



Fundamentals of Reinsurance

Deyaa El Sawy

Director, Chedid Re Saudi Arabia

“**Chedid Re**” is a leading Reinsurance Lloyd’s broker in the MENA Region, and was established in 1998, in Cyprus. Since then, we have successfully and rapidly grown to be recognized amongst the **TOP 20** Reinsurance Brokers in the world by Global Re (issued in association with Swiss Re). Our portfolio consists of thousands of extremely complex, innovative and highly reputable accounts across the globe as well as a sizeable book of SME business.

From our offices located in Cyprus, Greece, Lebanon, United Arab Emirates, **Kingdom of Saudi Arabia**, Casablanca & London, “**Chedid Re**” proudly delivers comprehensive solutions to over 400 insurance companies in 40 countries. Our offerings and specializations include a wide array of lines encompassing the following:

- ④ Treaty covers
- ④ Property covers
- ④ Engineering covers
- ④ Marine covers
- ④ Energy Covers
- ④ War & Terrorism Covers
- ④ Casualty & Aviation covers
- ④ Financial Lines covers
- ④ Life & Personal Accident covers

Chedid Re In The Press

✓ **6th Middle East Insurance Industry Awards for the Best Reinsurance Broker for 2019**



✓ **Best Reinsurance Broker in KSA for 2019 by Arabian Business Awards**



Reinsurance

Insurance to Insurers



□ أعاده التأمين هي عملية توزيع وتفتيت للأخطار التي تقبلها شركات التأمين وذلك بإعادة كل أو جزء من تلك الأخطار لدى معيدي التأمين

□ إعادة التأمين هو وسيلة تستخدمها شركة التأمين لتقليل خسائرها المادية الناتجة عن الأخطار التي قبلت الاكتتاب فيها وذلك بتحويل جزء من هذه الخسائر إلي معيد التأمين في مقابل قسط يدفع للمعيد.

AVOID

ACCEPT

RISK

REDUCE

TRANSFER

لماذا تحتاج شركات التأمين إلى عملية أعاده التأمين؟؟



✓ التوازن و الأستقرار المالي: تستخدم شركات التأمين إعاده التأمين لتجنب اثار التقلبات العكسية و الغير متوقعه ،، علي سبيل المثال حدوث زلزال مفاجئ ،، أو زيادة معدلات التعويضات ، لذا فإن إعادة التأمين تؤدي إلي الأستقرار المالي لشركات التأمين بحيث لا يؤدي حادث واحد أو مجموعه حوادث (مثل الزلزال أو الفيضانات) إلي تدمير استقرار الشركه المالي من خلال تراكم المطالبات.



✓ زياده الطاقه الأستعابيه: لمساعدة شركات التأمين في قبول الأخطار التي تتجاوز قدراتها الاستعابيه ، فكل شركة تأمين إمكانيات وقدرات استعابيه محدوده في قبول الأخطار ، تحددھا ظروف الشركة مثل (رأس مال الشركه و اتفاقيات إعاده التأمين الخاصه بالشركه و الخبرات الاكتتابيه الموجوده داخل الشركه)



✓ تبادل الخبرات:

الحصول على نصائح ومساعدة معيد التأمين حيث يقدم معيد التأمين مساعدات تتعلق بالتسعير وحدود الاحتفاظ و التغطيات التأمينيه المناسبه لنوع الخطر.

✓ توزيع للأخطار:

إن قيام شركه التأمين بإعاده التأمين مع شركات أخرى يمكنها من توزيع وتفنتيت الأخطار مما يؤدي الي التقليل من حدة تركز الأخطار و مما يمكن شركه التأمين أيضا" من زياده عدد الأخطار المكتتبه.



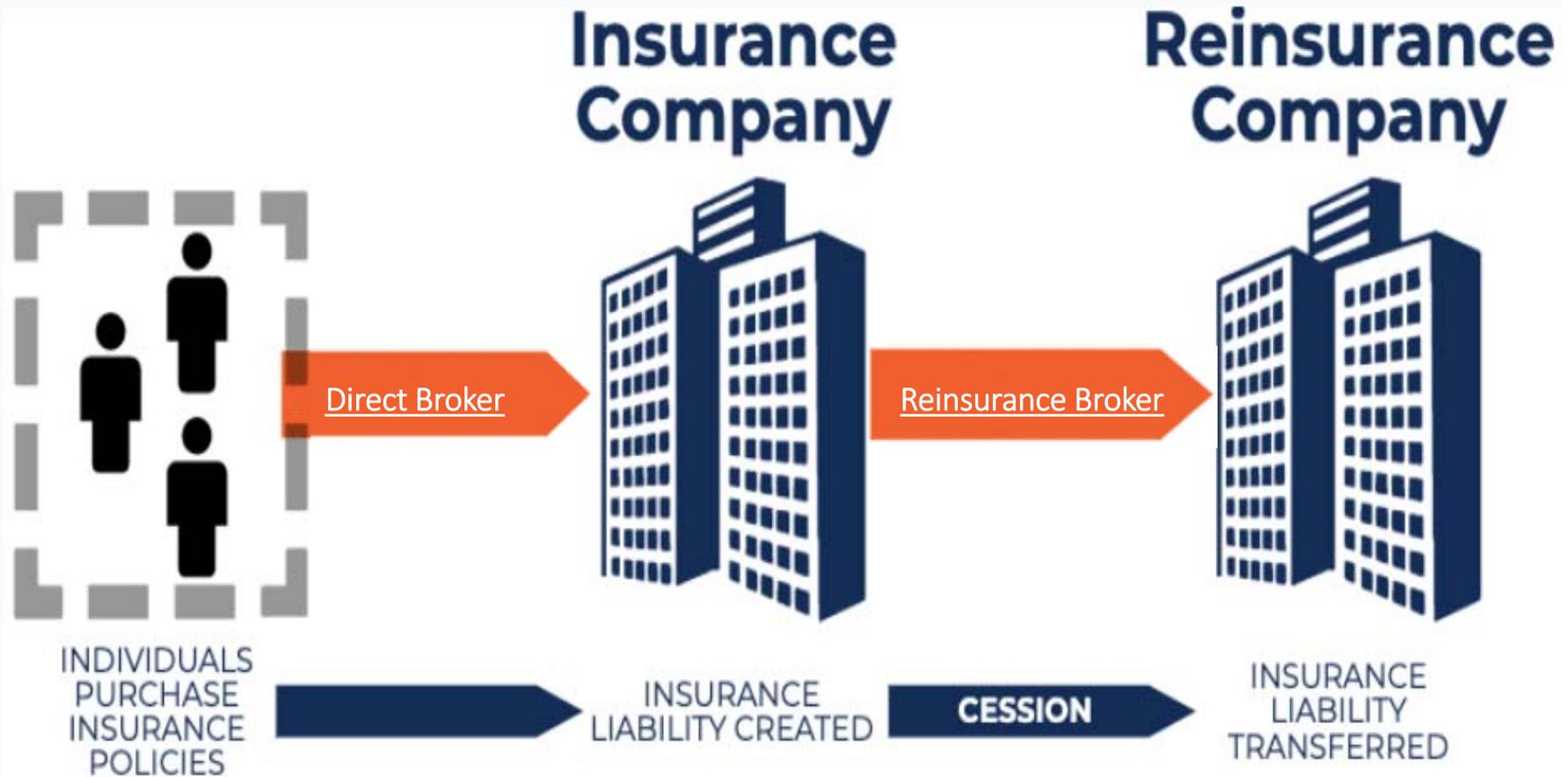
✓ توفير الحماية ضد الكوارث الطبيعية و الحوادث الضخمة: تتعرض شركات التأمين أحيانا إلى حوادث ضخمة و غير متوقعة مثل الأخطار الطبيعية , الانفجارات الضخمة و توفر إعادة التأمين الحماية ضد مثل هذه الحوادث.



Munich Re , [Economic losses at \\$140 billion in 2019, and re/insured losses at \\$56 billion.](#)

Top five World Natural Catastrophes By Insured Losses, 2019

Date	Country/Region	Event	Fatalities	Overall losses (US\$ m)	Insured losses (US\$ m)
12-13.10.2019	Japan	Typhoon Hagibis	90	17,000	10,000
9.9.2019	Japan	Typhoon Faxai	5	9,100	7,000
27.8-9.9.2019	Caribbean, United States	Hurricane Dorian	65	5,600	4,000
17-31.5.2019	United States	Severe storm, flood	9	4,700	3,600
20-21.10.2019	United States	Severe storm	4	2,600	2,000



أن معيد التأمين قد يكون :

- ✓ شركات متخصصة في عمليات إعادة التأمين مثل Munich Re, Swiss Re , Saudi Re
- ✓ شركات التأمين المباشر ويمكنها قبول عمليات إعادة التأمين من شركات التأمين الأخرى.

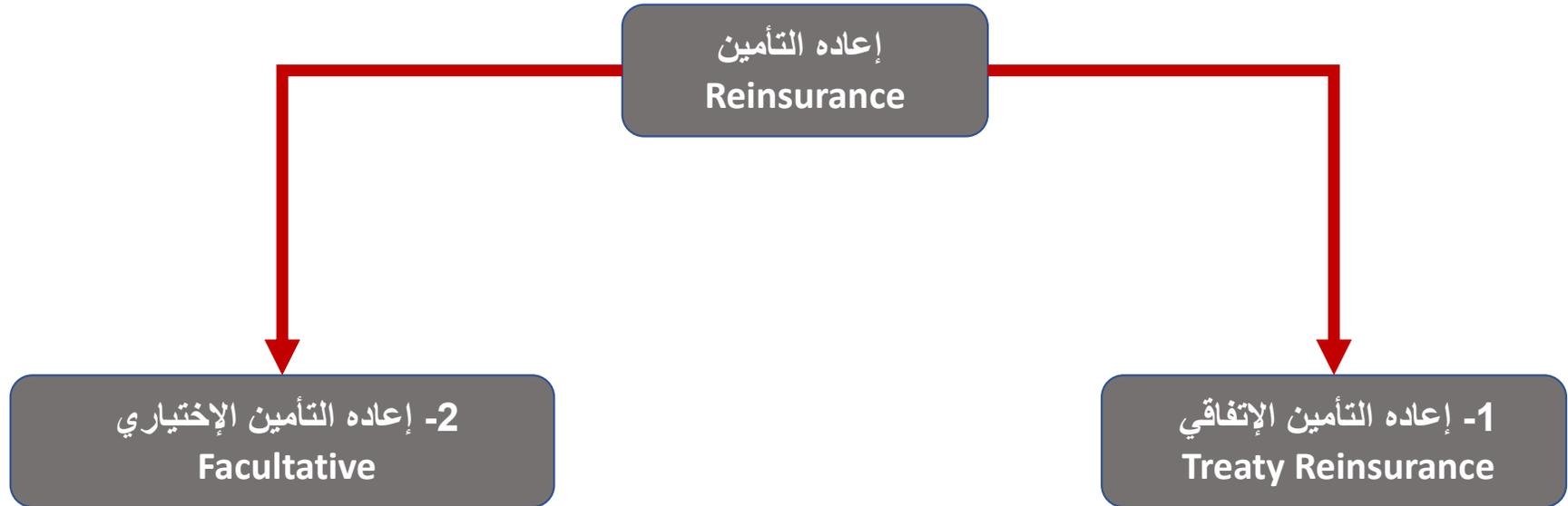
مقومات عقد إعادة التأمين :

المبادئ والمتطلبات التي تنطبق علي عقد إعادة التأمين هي نفسها التي تنطبق علي عقود التأمين و المتعارف عليه, علي سبيل المثال:

- الإيجاب والقبول
- مقابل الوفاء : إن طرفي العقد يجب أن يتعهدا بعمل شيئاً ما
- اليقين (وضوح المستندات التعاقدية)
- المصلحه التأمينيه

Top 10 Global Reinsurance Groups by Gross premium in 2018 (USD \$m's)

Ranking	Reinsurance Company	Country	S&P	AM Best	Gross Premium (M)	Loss Ratios	Expense Ratios	Combined Ratios
1	Swiss Re	Switzerland	AA-/Stable	A+/Stable	\$36,406	74.20%	32.40%	106.60%
2	Munich Re	Germany	AA-/Stable	A+/Stable	\$35,814	65.20%	34.20%	99.40%
3	Hannover Re	Germany	AA-/Stable	A+/Stable	\$21,952	66.90%	29.50%	96.40%
4	SCOR	France	AA-/Stable	A+/Stable	\$17,466	66.50%	32.80%	99.30%
5	Berkshire Hathaway	United States	AA+/Stable	A++/Stable	\$15,376	88.60%	21.90%	110.40%
6	Lloyd's	United States	A+/Stable	A/Stable	\$14,064	72.20%	33.80%	106.00%
7	China Re	China	A/Stable	A/Stable	\$11,564	58.00%	40.90%	98.80%
8	R G A	United States	AA-/Stable	A+/Stable	\$11,341	N/A	N/A	N/A
9	Great-West Lifeco	United States	A+/Stable	A+/Stable	\$7,737	N/A	N/A	N/A
10	Korean Reinsurance	South Korea	A/Stable	A/Stable	\$6,803			





1- إعادة التأمين الاتفاقي: (Treaty Reinsurance)

- تقوم شركة التأمين بإسناد جزء من محفظتها التأمينية إلى معيدي التأمين بناءاً " إتفاقيات متفق عليه مسبقاً" بين الطرفين و بناءاً علي تلك الإتفاقيات تقوم شركة التأمين بمشاركة جزء من أقساط التأمين مع معيدي التأمين الذي يتوجب عليه قبول ما يسند إليه تلقائياً و دون اي مراسلات مسبقة للحصول علي موافقه معيدي التأمين (وذلك بالطبع إذا كانت عمليات التأمين المسنده تقع ضمن شروط الإتفاقيات المتفق عليها). و في المقابل يكون معيدي التأمين ملتزمون في سداد حصصهم المتفق عليها من التعويضات التي تتكدها شركة التأمين.
- مناسبة في حال دخول الشركة لنوع تأمين جديد لم يسبق لشركة التأمين الاكتتاب فيه بحيث تبدأ بحصة منخفضة للتجربة و من ثم تزداد تدريجياً
- يعتمد معيد التأمين فيما يتعلق بإعادة التأمين الاتفاقي على خبرات شركة التأمين في الاكتتاب.
- قد تقوم شركة التأمين المسنده بقبول عمليات تأمين بأسعار و شروط غير مناسبة، الأمر الذي يؤدي إلى نتائج سلبية بالنسبة لمعيد التأمين، فيضطر معيد التأمين في مثل هذه الحالة إلى إلغاء الاتفاقية المعقودة مع الشركة المسنده للتأمين أو عدم تجديدها.

أنواع اتفاقيات إعادة التأمين

A. الاتفاقيات النسبية (Proportional Treaties) :

تقوم شركات التأمين المسندة بموجب هذا النوع من اتفاقيات إعادة التأمين بتحديد الحصة التي تريد أن تتحملها من حجم التأمين المكتتب به، ومن ثم تسند الحصة المتبقية إلى معيد التأمين. وقد يتم الاسناد إلى أكثر من معيد تأمين واحد، ويتم توزيع أقساط التأمين والخسائر المترتبة بالتناسب بين شركة التأمين وشركة أو شركات إعادة التأمين.

➤ اتفاقية المشاركة (Quota Share) وتكون حصة شركة التأمين المسندة فيها على شكل نسبة مئوية محددة علي سبيل المثال 10 % حصة شركة التأمين و 90% حصة معيدي التأمين من قيمة كل وثيقة تأمين يتم الاكتتاب فيها و ذلك بحد أقصى مبلغ معين يتم الاتفاق عليه بين شركة التأمين و شركه إعادة التأمين.

➤ اتفاقية الفائض (Surplus): وغالبا ما تكون اتفقيه الفائض موزعه بين نفس معيدي التأمين المشاركين في اتفاقية المشاركة (Quota Share) و تكون حصة معيدي التأمين محددة بمبلغ معين وليس بنسبة مئوية. وتدعي حدود معيدي التأمين بـ «خط» Line، و تكون سعه الاتفقيه أضعاف اتفاقية المشاركة (Quota Share) بمعنى اذا تم الاتفاق بين شركه التأمين و معيدي التأمين علي اتفقيه الفائض بسعه 10 خطوط فإن هذا يعني أن الشركه اصبح لديها سعه أكتتابيه بقيمه 10,000,000 ريال تحت اتفقيه الفائض.

.A. الاتفاقيات النسبية (Proportional Treaties) :

➤ اتفاقية المشاركة (Quota Share)

Sum Insured		
QS		
10,000,000		
Cedant		Reinsurers
50%		50%
5,000,000		5,000,000

Premium		
QS		
800,000		
Cedant		Reinsurers
50%		50%
400,000		400,000

Claim		
QS		
2,000,000		
Cedant		Reinsurers
50%		50%
1,000,000		1,000,000

➤ اتفاقية الفائض (Surplus) : علي إفتراض حصول الشركة علي 10 خطوط من معيدي التأمين

Sum Insured		
Srplus		
100,000,000		
Cedant		Reinsurers
0%		100%
-		100,000,000

Premium		
Srplus		
10,000,000		
Cedant		Reinsurers
0%		100%
-		10,000,000

Claim		
Srplus		
5,000,000		
Cedant		Reinsurers
0%		100%
-		5,000,000

توضيح : في المثال أعلاه فإن إجمالي السعة للأكتتابيه للشركة هي 110,000,000 ريال

B. الاتفاقيات غير النسبية (Non Proportional):

ويرتكز هذا النوع من اتفاقيات إعادة التأمين على القيمة التي تريد شركة التأمين أن تتحملها من الخسائر. وليس على الحصة التي ترغب في الاحتفاظ بها من قيمة التأمين. ويوافق معيد التأمين في مثل هذه الاتفاقيات على تعويض الخسائر التي تزيد عن حد معين يتم الاتفاق عليه. ويحدد معيد التأمين الأقساط التي يتوجب استيفاؤها من شركة التأمين مقابل التغطية الممنوحة لها. وتكون أقساط معيدي التأمين على شكل نسبة مئوية من الأقساط التي تتوقعها شركة التأمين من نوع التأمين المطلوب إعادة تأمينه، وتنقسم هذه الاتفاقيات إلى نوعين:

➤ اتفاقية تجاوز أو زيادة الخسارة (Excess of Loss): وهي اتفاقية إعادة تأمين حيث توافق شركة التأمين بموجبها على تحمل مبلغ معين من الخسائر الناتجة عن الحادث الواحد فقط، و يعرف بـ **حد الاحتفاظ** ويتحمل معيد التأمين ما تبقى من الخسائر عن هذا الحادث الواحد وذلك في حدود معينة و متفق عليها مسبقاً.

➤ اتفاقية وقف الخسارة (Stop-Loss): وتوفر هذه الاتفاقية حماية لكامل محفظة شركة التأمين من نوع معين من أنواع التأمين بدلاً من التركيز على الحادث الواحد فقط. فإذا تجاوز معدل الخسارة في ذلك النوع من التأمين نسبة مئوية معينة، يقوم معيد التأمين بدفع ما يزيد عن هذه النسبة و ذلك بحد أقصى حد معين أيضاً. ومعدل الخسارة هو المجموع الكلي للتعويضات خلال فترة معينة مقسوما علي أجمالي الأقساط خلال الفترة ذاتها.

Example

.B. الاتفاقيات غير النسبية (Non Proportional):

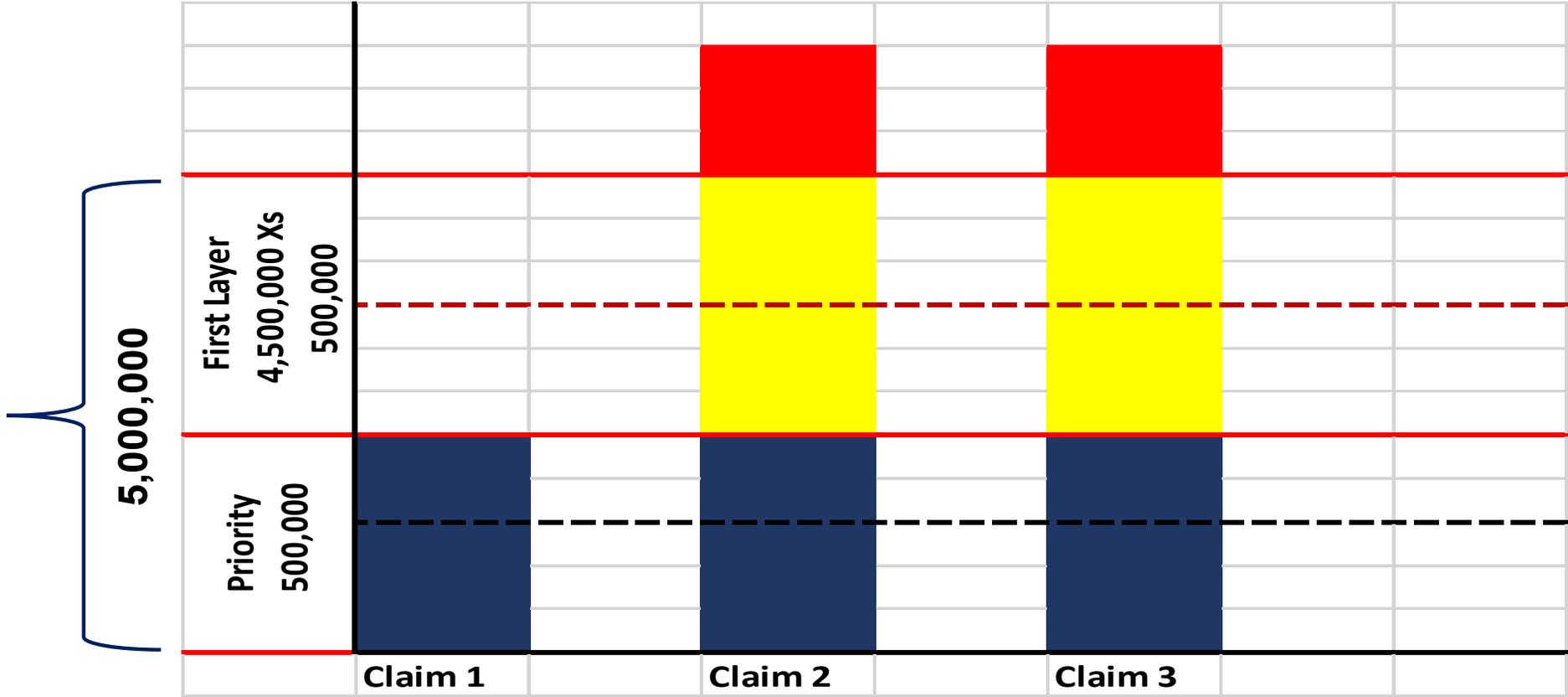
➤ اتفاقية تجاوز أو زيادة الخسارة (Excess of Loss): علي إفتراض ان الشركه قررت حد إحتفاظ 500,000 من كل تعويض و شراء تغطيه تأمينيه من معيدي التأمين فيما يتجاوز الـ 500,000 و حتي 5,000,000 (First Layer) 500,000 Xs 4,500,000

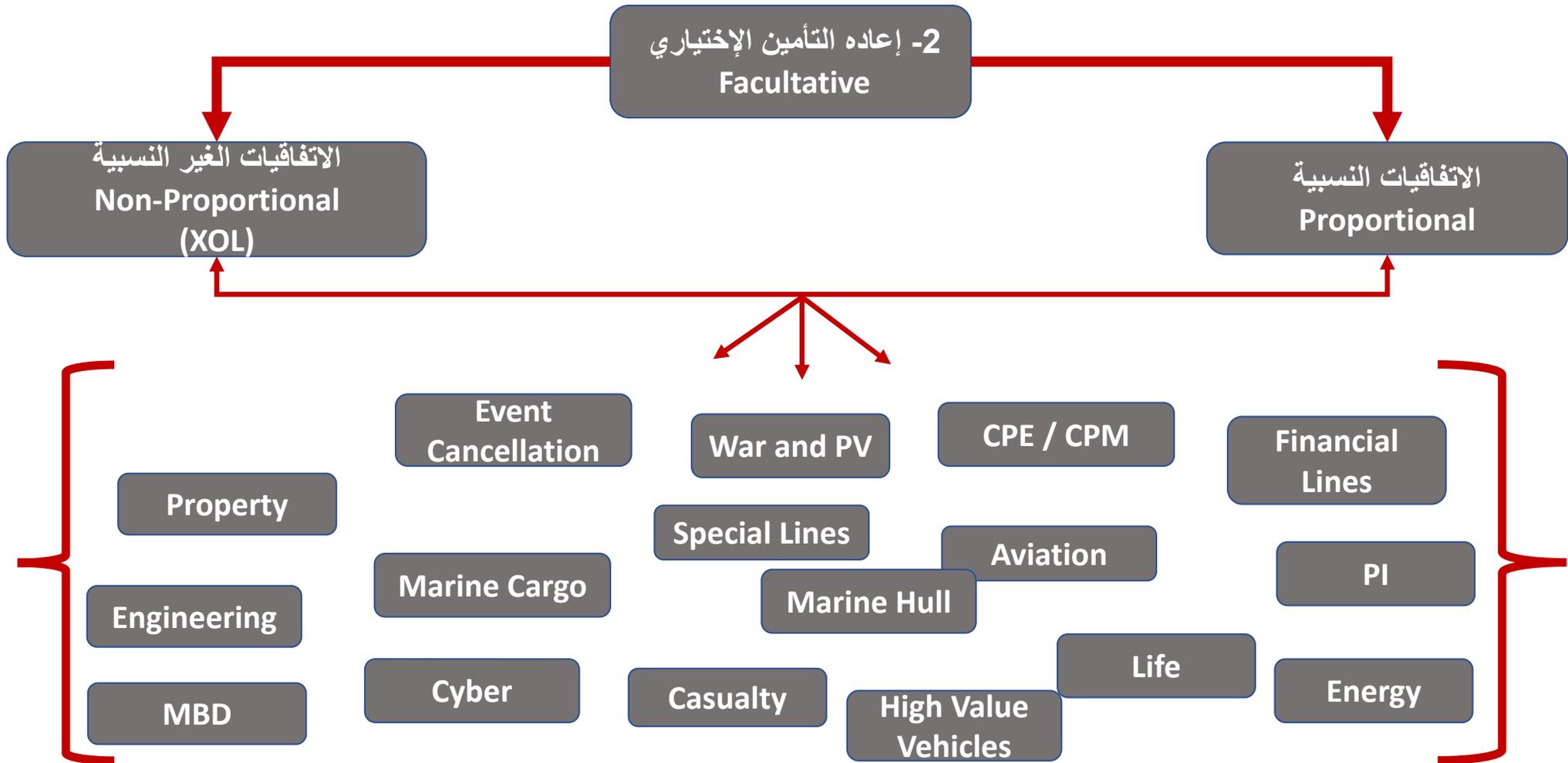
	Claim 1	
Claim Amount	400,000	
Cedant		Reinsurers
	400,000	

	Claim 2	
Claim Amount	3,000,000	
Cedant		Reinsurers
	500,000	2,500,000

	Claim 3	
Claim Amount	10,000,000	
Cedant		Reinsurers
	500,000	4,500,000
	5,000,000	

Example





إعادة التأمين الاختياري (Facultative Reinsurance)

➤ إعادة التأمين الاختياري هي إحدى أساليب إعادة التأمين التي تستخدم عندما تتجاوز المبالغ المطلوب التأمين عليها حدود الطاقة الاستيعابية لشركة التأمين التي تقوم بالاكنتاب، وتجرى عملية إعادة التأمين هذه لكل حالة على حدى، حيث تقوم شركة التأمين بمراسلة عدد من معيدي التأمين وعرض هذا الخطر عليهم للحصول على موافقة وسعر مناسب للتغطية المطلوبة. ولا تكون شركة التأمين في هذا النوع من الإعادة ملزمة بإسناد التأمين المطلوب تغطيته إلى معيد تأمين معين، ولا يكون معيد التأمين ملزماً بالموافقة.

➤ عرض عملية إعادة التأمين من قبل شركة التأمين تكون اختيارية، وقبول عملية إعادة تأمين خطر ما أو رفضه تكون اختيارية أيضاً من قبل معيد التأمين.

➤ ويمكن اللجوء إلى هذه الطريقة في أنواع التأمينات الضخمة، النادرة و المتخصصة (الطاقه، المسوليات، المسئوليه المهنيه، أجسام السفن، الحرب و الإرهاب....)

إعادة التأمين الاتفاقي Treaty Reinsurance	إعادة التأمين الاختياري Facultative Reinsurance
✓ قله الإجراءات و العمل الإداري من طرف شركة التأمين	✓ يحتاج الكثير من الإجراءات و الوقت من شركة التأمين
✓ موافقه مسبقه من معيدي التأمين في حدود شروط الإتفاقيه	✓ معيدي التأمين يقوم بدراسه و قبول كل خطر علي حده
✓ عمولات إعادة التأمين مرتفعه	✓ عمولات إعادة التأمين منخفضه
✓ السرعه في تحضير عروض الأسعار	✓ البطء في تحضير عروض الأسعار
✓ حريه التسعير من قبل شركة التأمين	أرتفاع أسعار معيدي التأمين



Reinsurance Glossary

Cession
 Loss ratio
 Participate
 Law of Large Numbers
 Ceding company
 Net retention
 Retention
 Reinsurance commission
 Portfolio runoff
 Line of business
 Intermediary
 As if
 As at
 Statistics
 Losses outstanding
 Line
 Burning Cost
 Administration expenses
 Reinstatement
 Calendar year Vs Underwriting year
 Arbitration clause
 Retrocession
 Reinsurance Slip
 Lead Reinsurer Vs Following reinsurer
 Reinstatement
 Acquisition costs
 Flat rate Vs Swing Rate
 Sliding scale commission
 Loss reserve
 PML (Probable Maximum Loss)
 Losses paid
 Working Layer
 Capacity

Questions ?

Thank you

Deyaa El Sawy

Director, Chedid Re Saudi Arabia