

التقرير الربع سنوي لقطاع التأمين Quarterly Insurance Sector Report

الربع الأول للعام 2020م
1st Quarter, 2020

يوليو/July 2020م

Table of Content

أداء سوق التأمين للربع الأول من عام 2020.	○
إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها.	○
عمق التأمين.	○
كثافة التأمين.	○
صافي أقساط التأمين المكتتب بها.	○
مؤشرات رئيسية.	○
ملحق: جداول البيانات.	○

○	Highlights of Saudi Insurance Sector for Q1 2020
○	Gross Written Premiums (GWP) Analysis
○	Insurance Penetration
○	Insurance Density
○	Net Written Premiums
○	Key Ratios
○	Appendix: Data Tables

Highlights of Saudi Insurance Sector for Q1 2020

Growth in the Saudi Insurance market with Total Written Premium reaching SAR 12.7 bn.

6.1 %

ارتفاع في إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها لتصل إلى 12.7 مليار ريال.

Growth in Health Insurance, resulting in its share in total premium to increase from 58.1% in Q1 2019 to 60% in Q1 2020.

9.8 %

ارتفاع في إجمالي الأقساط المكتتب بها للتأمين الصحي، مما أدى إلى زيادة حصته من إجمالي الأقساط المكتتبه من 58.1% في الربع الأول من عام 2019 إلى 60% في الربع الأول من عام 2020.

Decline in Motor Premium due to the decrease in the prices of motor insurance policies.

11.7 %

انخفاض في إجمالي الأقساط المكتتب بها لتأمين المركبات نتيجة انخفاض متوسط سعر وثائق التأمين.

Growth in Property and Casualty Other General insurance premium resulting in 16.1% market share with increase of 2%.

19.5 %

ارتفاع في إجمالي الأقساط المكتتب بها لتأمين الحوادث والممتلكات، مما أدى إلى ارتفاع حصته من إجمالي الأقساط المكتتبه لتبلغ 16%.

Growth in Protection and Savings Insurance (P&S), resulting in its share in total premium to increase from 1.9% in Q1 2019 to 2.4% in 2020.

33.6 %

ارتفاع في إجمالي الأقساط المكتتب بها لتأمين الحماية والادخار، مما أدى إلى زيادة حصته من إجمالي أقساط التأمين من 1.9% في الربع الأول من عام 2019 إلى 2.4% في الربع الأول من عام 2020.

Highlights of Saudi Insurance Sector for Q1 2020

احتفظت شركات التأمين بما نسبته 83% من إجمالي الأقساط المكتتبة مدفوعاً بنسب احتفاظ التأمين الصحي والمركبات.

Insurance companies continue to retain substantial portion of their business with an overall retention ratio of 83% due to the dominance of Health and Motor Insurance.

انخفض معدل الخسارة الإجمالي لشركات التأمين بمعدل 2.9 نسبة مئوية ليبلغ 80.7% في الربع الأول من عام 2020، كما انخفضت النسبة المجمعبة بمعدل 1.2 نسبة مئوية لتبلغ 99.4%. بينما ارتفع معدل المصروفات بما يعادل نسبتين مئويتين ليصل 18.7%.

The overall Loss Ratio in the Saudi insurance market decreased by 2.9 percentage points to reach 80.7% in Q1 2020, and the Combined Ratio decreased by 1.2 percentage points, thus reducing to 99.4%. The increase in the expense ratio by around 2 percentage point, reaching 18.7% has led to that small decrease of the combined Ratio in comparison to the Loss Ratio.

انخفض الدخل الصافي لشركات التأمين بنسبة 30% في الربع الأول من عام 2020 مقارنة بنفس الربع من العام السابق، يأتي هذا الانخفاض نتيجة لانخفاض دخل الاستثمار بنسبة 37%. بينما تحسن الدخل الناتج من عمليات التأمين ليبلغ (99) مليون ريال في الربع الأول من 2020 مقارنة ب (168) مليون ريال في الربع الأول من 2019 مما أدى إلى تقليل الانخفاض في الدخل الصافي.

The Net income has shown a decrease of around 30% due to the massive drop of the investment income of 37%. While, the operating income of the market has improved reaching to SAR (99) million, from SAR (168) million in 2019Q1 which has improved the decline in the net income.

Highlights of Saudi Insurance Sector for Q1 2020

ارتفع معدل الملاءة لشركات التأمين بمعدل 3.6 نسب مئوية في الربع الأول من عام 2020

The Solvency Ratio of the insurance sector increased by 3.6 percentage points during Q1 2020

%157

معدل الملاءة
Solvency Ratio

انخفض إجمالي دخل الاستثمار لشركات التأمين في الربع الأول من عام 2020 بنسبة 37% ليلبغ 181 مليون ريال.

Total investment income decreased during Q1 2020 by 37% reaching a total income of SAR 181 million.

(%37)

دخل الاستثمار
Investment Income

انخفض صافي الدخل بعد الزكاة والضريبة بنسبة 30% ليلبغ 82 مليون ريال في الربع الأول من عام 2020

Income post Zakat and Tax decreased by 30% reaching SAR 82 million

(%30)

صافي الدخل بعد
الزكاة والضريبة
Income after
Zakat and Tax

Highlights of Saudi Insurance Sector for Q1 2020

Key Industry Figures Q1 2020 and Changes over Q1 2019.

التغير في المؤشرات الأساسية في الربع الأول من عام 2020 مقارنة بالربع الأول من عام 2019

الأقساط المكتتب بها للتأمين الصحي
Health GWP

7.6 B



إجمالي الأقساط المكتتب بها
Gross Writing Premium (GWP)

12.7 B



معدل الاحتفاظ
Retention

83 %



الأقساط المكتتب بها لتأمين المركبات
Motor GWP

2.7 B



معدل الخسارة للتأمين الصحي
Health Loss Ratio

86 %



معدل الخسارة
Loss Ratio

80.3 %



الدخل بعد الزكاة والضريبة
Income after Zakat & Tax

82 M



معدل الخسارة لتأمين المركبات
Motor Loss Ratio

76 %



Highlights of Saudi Insurance Sector for Q1 2020

Key Insurance Indicators

مؤشرات التأمين الرئيسية

جميع القيم بالمليون ريال
All figures in Million SAR

التغير % Growth	الربع الأول 2020 Q1 2020	الربع الأول 2019 Q1 2019	مؤشرات التأمين الرئيسية Key Insurance Indicators
6.4%	12,744	12,013	إجمالي الأقساط المكتتبة Gross Written Premium
(30.5%)	82	117	الدخل بعد الزكاة والضريبة Income after Zakat & Tax
40.8%	(99)	(168)	دخل عمليات التأمين Operating Income
(36.6%)	181	285	دخل الاستثمار Investments Income
7.5%	8,138	7,572	صافي الأقساط المكتسبة Net Earned Premium (NEP)
3.7%	6,563	6,328	صافي المطالبات المتكبدة Net Incurred Claims (NIC)
(3.2%)	80.3%	83.4%	معدل الخسارة Loss Ratio (NIC/NEP)
1.7%	18.7%	17%	معدل المصروفات Expense Ratio
(1.2%)	99.4%	101%	النسبة المجمععة Combined Ratio
(2.5%)	83%	85%	معدل الاحتفاظ Retention Ratio

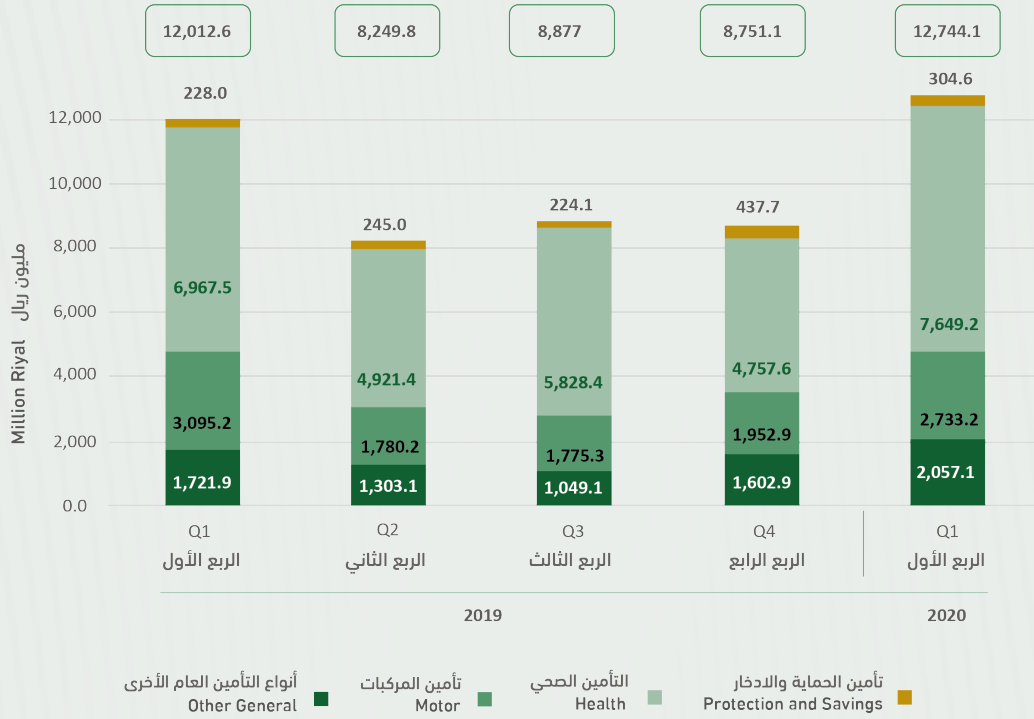
Highlights of Saudi Insurance Sector for Q1 2020

Gross Written Premiums (GWP) Analysis

GWP Distribution

إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها

إجمالي أقساط التأمين حسب نوع التأمين



2020	2019				النسبة من إجمالي الأقساط المكتتبه % of Total GWP
	Q1	Q4	Q3	Q2	
16.1%	18.3%	11.8%	15.8%	14.3%	أنواع التأمين العام الأخرى Other General
21.4%	22.3%	20.0%	21.6%	25.8%	تأمين المركبات Motor Insurance
60.0%	54.4%	65.7%	59.7%	58.0%	التأمين الصحي Health Insurance
2.4%	5.0%	2.5%	3.0%	1.9%	تأمين الحماية والادخار Protection and Savings

التغير الربع الأول 2020 مقابل 2019 "Growth Q1 YoY"	
19.5%	أنواع التأمين العام الأخرى Other General
(11.7%)	تأمين المركبات Motor Insurance
9.8%	التأمين الصحي Health Insurance
33.6%	تأمين الحماية والادخار Protection and Savings
6.1%	إجمالي أقساط التأمين GWP Total

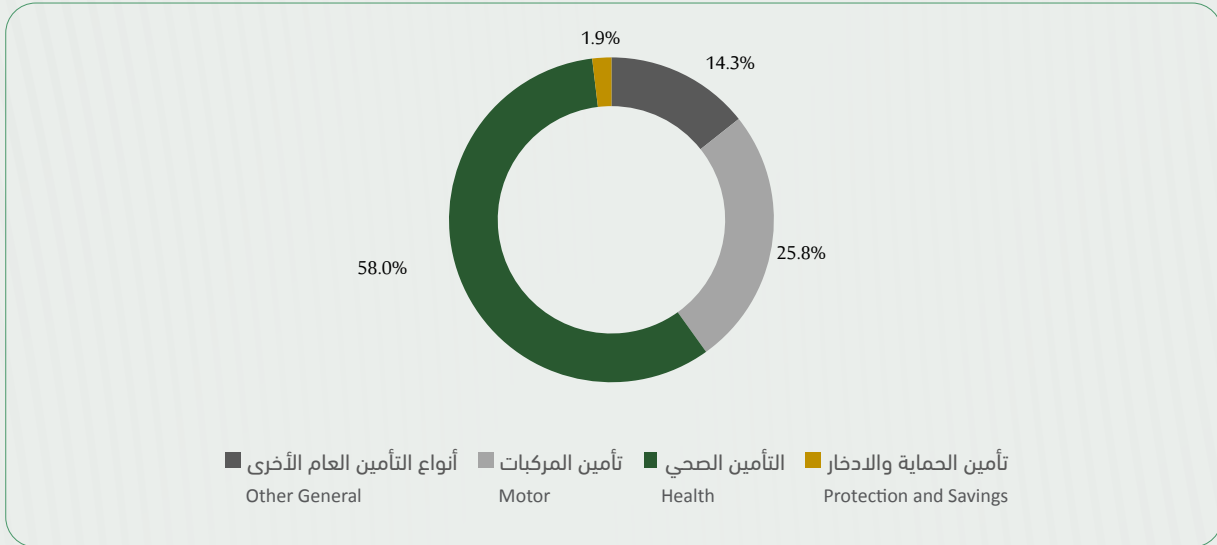
Highlights of Saudi Insurance Sector for Q1 2020

Gross Written Premiums (GWP) Analysis

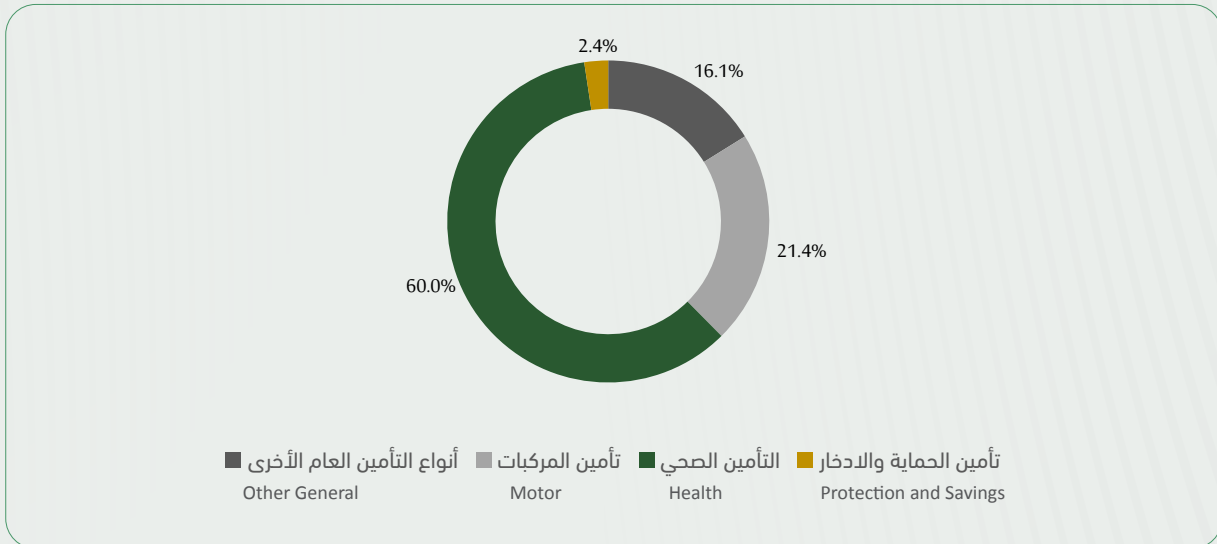
GWP Distribution by LOBs

إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها
توزيع الأقساط المكتتب بها حسب نوع التأمين

الربع الأول 2019
Q1 2019



الربع الأول 2020
Q1 2020



Highlights of Saudi Insurance Sector for Q1 2020

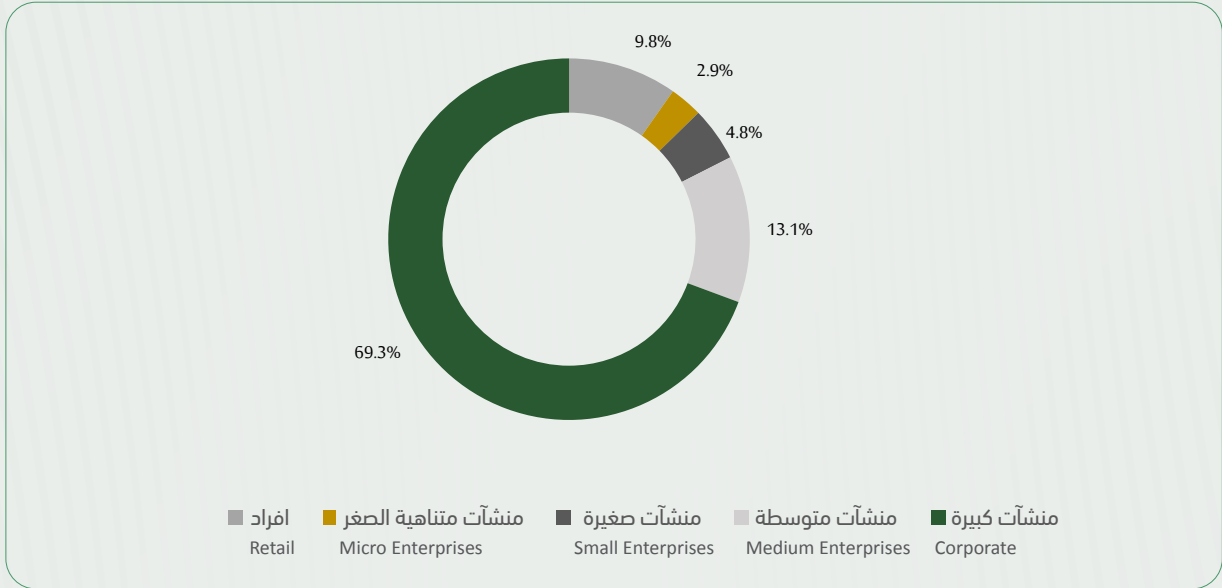
Gross Written Premiums (GWP) Analysis

GWP Distribution by Client segment

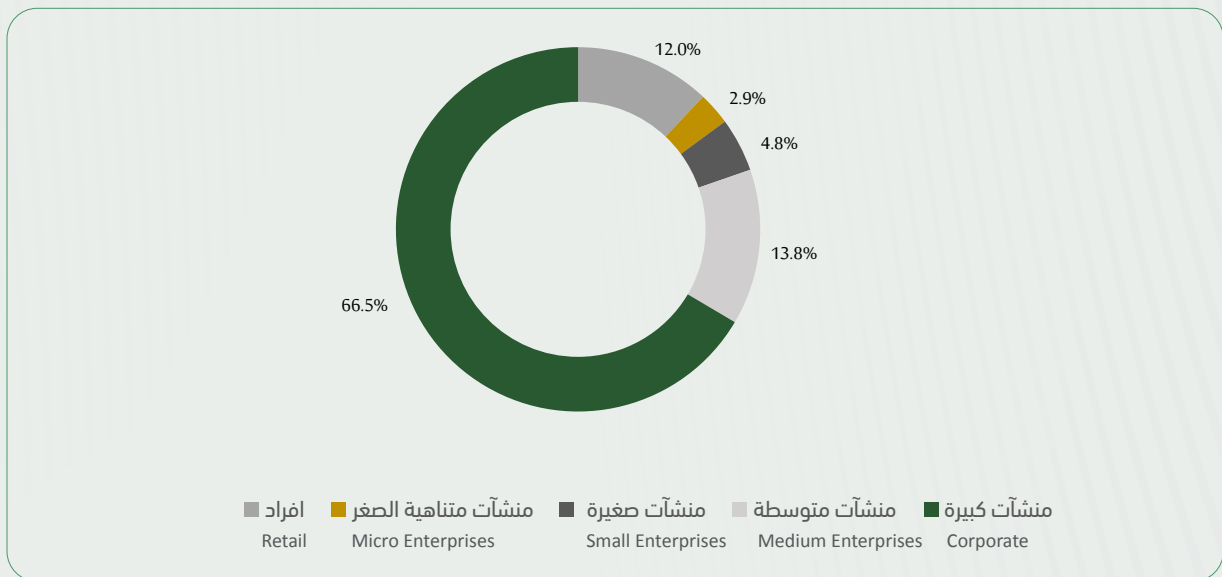
إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها

توزيع الأقساط المكتتب بها حسب فئة العملاء

الربع الأول 2019
Q1 2019



الربع الأول 2020
Q1 2020



*تقسيم فئة العملاء وفقاً لتصنيف الهيئة العامة للمنشآت الصغيرة والمتوسطة.

Client segment classification based on the classification of Small & Medium Enterprises General Authority*

Highlights of Saudi Insurance Sector for Q1 2020

Gross Written Premiums (GWP) Analysis

GWP Distribution by Client Segment &
Line of Business

إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها

توزيع الأقساط المكتتب بها حسب فئة
العملاء ونوع التأمين

جميع القيم بالمليون ريال
All figures in Million SAR

2019 الربع الأول Q1											نوع التأمين LOB
الإجمالي Total	%	منشآت كبيرة Corporate	%	منشآت متوسطة Medium Enterprises	%	منشآت صغيرة Small Enterprises	%	منشآت متناهية الصغر Micro Enterprises	%	افراد Retail	
6,968	74.5%	5,188	14.4%	1,006	6.4%	448	4.0%	279	0.7%	46	صحي Medical
3,095	55.7%	1,726	9.8%	303	2.1%	65	0.9%	28	31.4%	973	مركبات Motor
1,722	76.0%	1,308	14.7%	253	3.8%	65	2.6%	45	2.9%	50	ممتلكات وحوادث P&C
228	48.2%	110	6.5%	15	1.0%	2	0.1%	0.1	44.2%	101	حماية وادخار Protection and Savings
12,013	69.3%	8,330	13.1%	1,577	4.8%	581	2.9%	353	9.8%	1,171	الإجمالي Total

جميع القيم بالمليون ريال
All figures in Million SAR

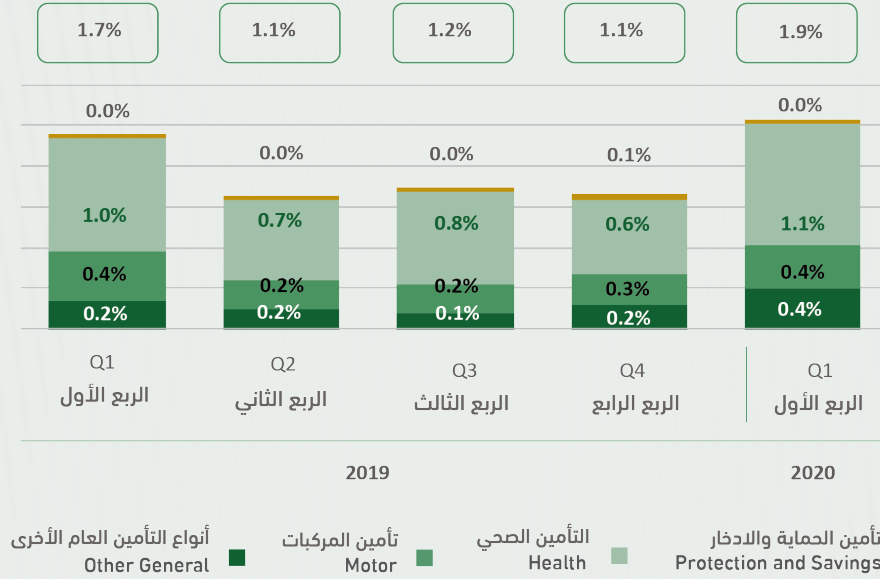
2020 الربع الأول Q1											نوع التأمين LOB
الإجمالي Total	%	منشآت كبيرة Corporate	%	منشآت متوسطة Medium Enterprises	%	منشآت صغيرة Small Enterprises	%	منشآت متناهية الصغر Micro Enterprises	%	افراد Retail	
7,649	71.7%	5,487	14.8%	1,133	6.0%	460	4.0%	306	3.4%	263	صحي Medical
2,733	49.5%	1,354	10.1%	275	2.6%	72	1.2%	32	36.6%	1,001	مركبات Motor
2,084	72.1%	1,503	16.0%	334	3.5%	74	1.5%	31	6.8%	142	ممتلكات وحوادث P&C
278	46.7%	130	6.3%	17	1.0%	3	0.0%	0	46.0%	128	حماية وادخار Protection and Savings
12,744	66.5%	8,473	13.8%	1,760	4.8%	609	2.9%	369	12.0%	1,533	الإجمالي Total

Highlights of Saudi Insurance Sector for Q1 2020

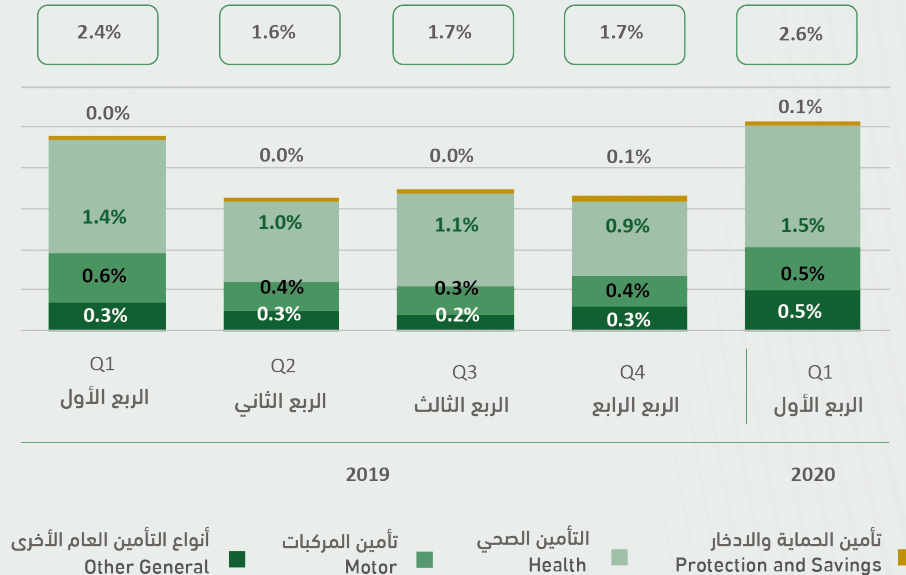
Insurance Penetration

عمق قطاع التأمين

عمق التأمين إلى الناتج المحلي الإجمالي Insurance Penetration of Total GDP



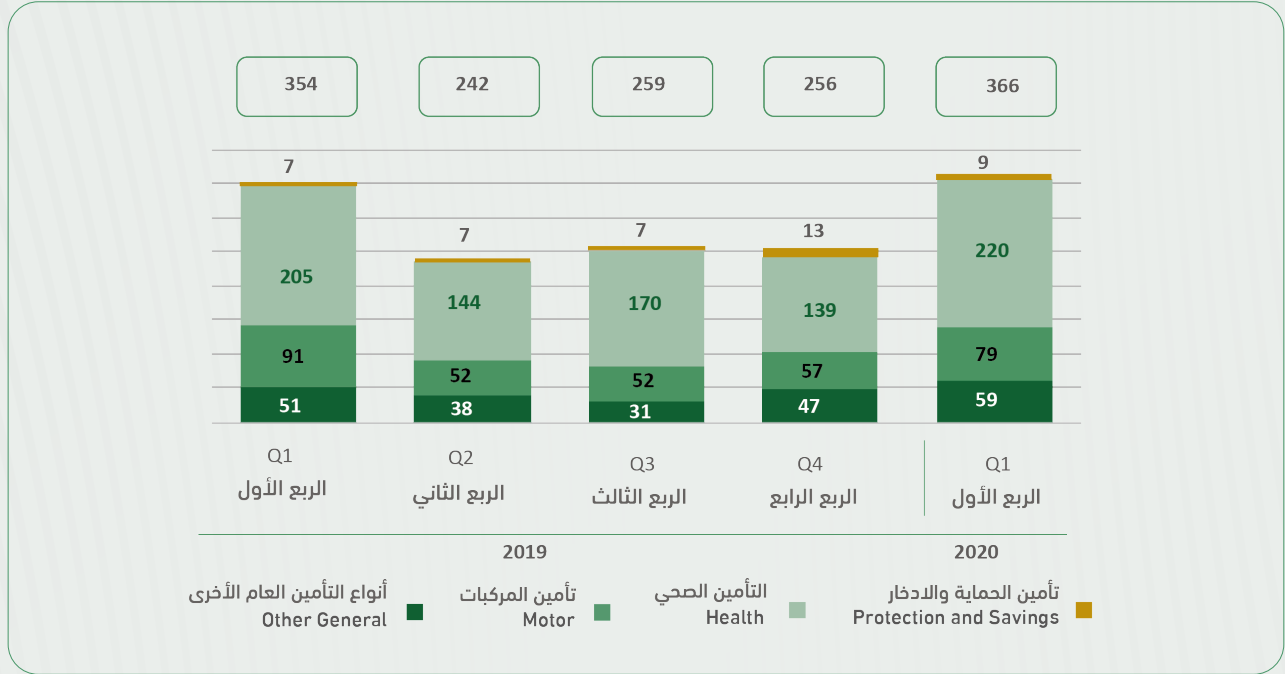
عمق التأمين إلى الناتج المحلي غير النفطي Insurance Penetration (to Non-Oil GDP)



Highlights of Saudi Insurance Sector for Q1 2020

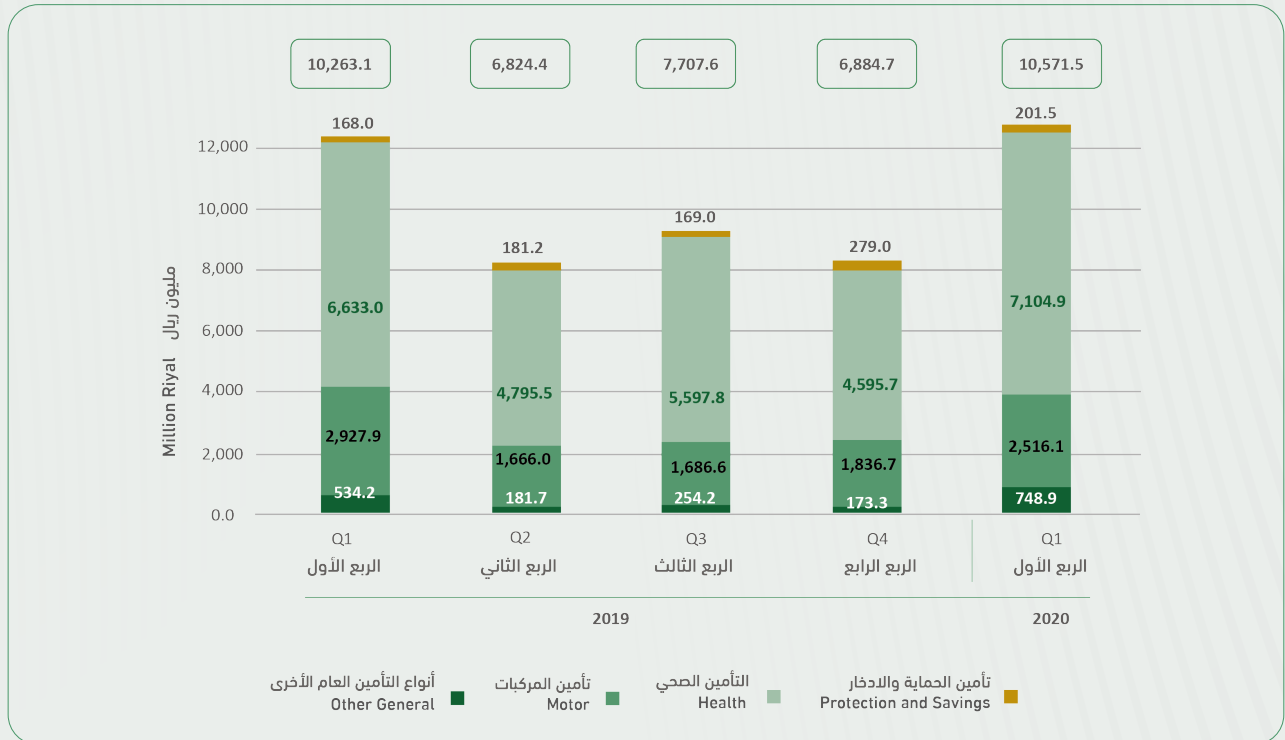
Insurance Density

كثافة التأمين



Net Written Premiums By Line of Business

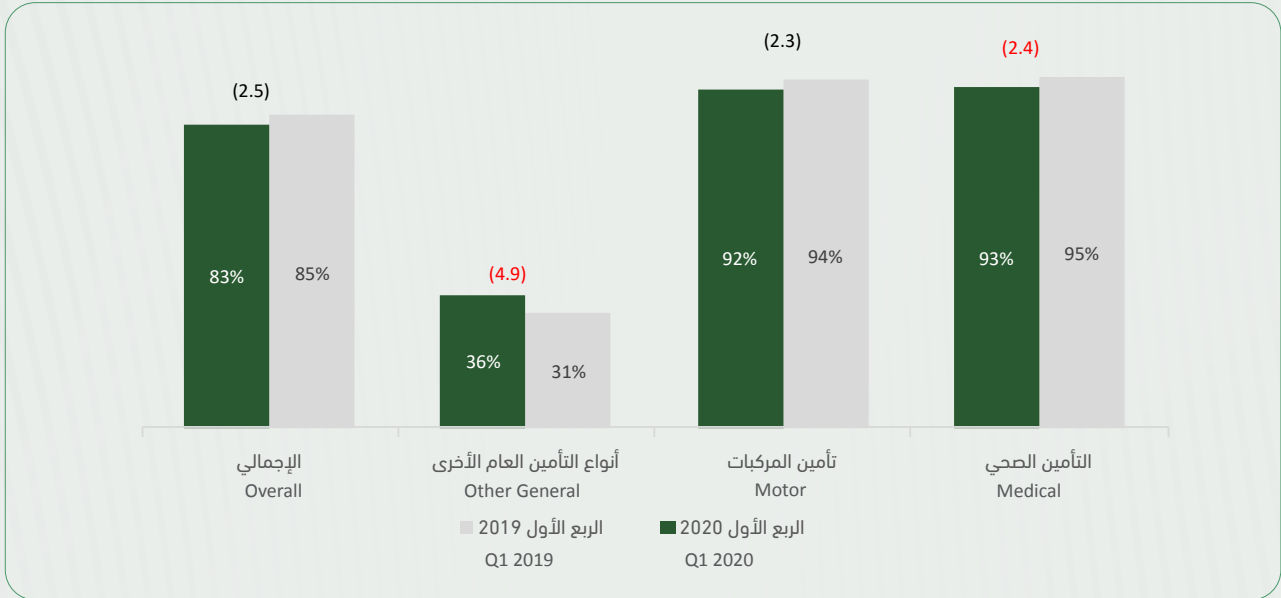
صافي أقساط التأمين المكتتب بها موزعة حسب نوع النشاط



Highlights of Saudi Insurance Sector for Q1 2020

Retention Ratios of Insurance Market 2020Q1 vs 2019Q1

معدل الاحتفاظ لسوق التأمين

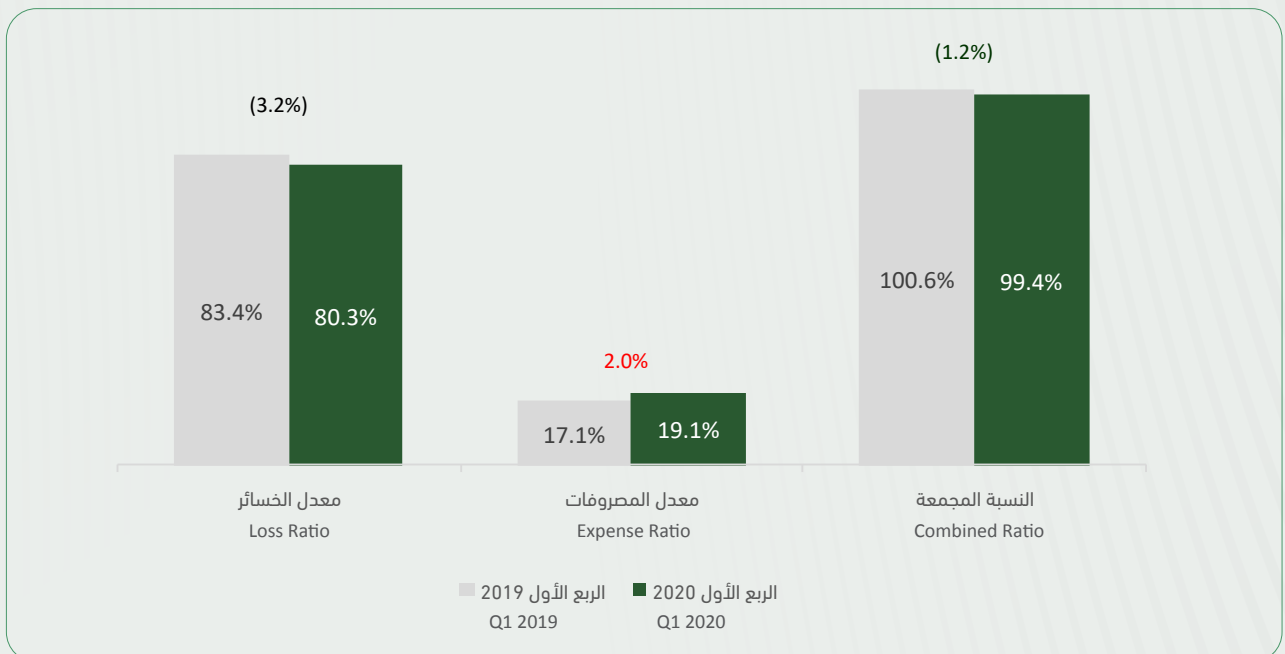


لا تظهر معدلات الاحتفاظ بالنسبة لتأمين الحماية والادخار حيث يجب الاحتفاظ بعنصر الادخار الذي يتضمنه العقد في الشركات السعودية، ولذلك لا يمكن مقارنة معدل الاحتفاظ لهذا النوع من التأمين مع الأنواع الأخرى.

Retention Ratio is not shown for P&S insurance due to the savings part of the premium which distorts the ratios

Insurance Ratios for 2020Q1 vs 2019Q1

مؤشرات رئيسية



Highlights of Saudi Insurance Sector for Q1 2020

Loss Ratios

معدل الخسارة



لا تظهر نسبة الخسارة لتأمين الحماية والادخار نظراً لوجود عامل الادخار في الأقساط.
Loss ratio is not shown for P&S insurance due to the savings part of the premium which distorts the ratios.

ملحق جداول البيانات

Appendix Data Tables

إجمالي أقساط التأمين بها موزعة حسب نوع النشاط

Gross Written Premiums by Line of Business

التغير الربع الأول 2019- 2020 Growth Q1 YoY	2020		2019								إجمالي الأقساط المكتتب بها Gross Written Premiums
	الربع الأول Q1		الربع الرابع Q4		الربع الثالث Q3		الربع الثاني Q2		الربع الأول Q1		
	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	نوع النشاط Line of Business
182.0%	0.4%	53.9	1.2%	105.5	0.1%	9.6	0.3%	24.3	0.2%	19.1	الطيران Aviation
(43.3%)	0.4%	53.6	1.5%	184.8	0.5%	58.8	3.0%	362.2	0.8%	94.6	الطاقة Energy
62.2%	4.3%	520.4	4.9%	590.6	1.2%	138.4	1.2%	148.6	2.7%	320.8	الهندسي Engineering
16.4%	1.8%	218.1	1.0%	125.2	1.7%	200.5	1.2%	140.6	1.6%	187.3	البحري Marine
0.3%	5.5%	663.0	3.3%	397.1	3.2%	388.6	3.3%	398.2	5.5%	660.7	الممتلكات Property
24.8%	4.6%	548.2	1.7%	199.7	2.1%	253.2	1.9%	229.2	3.7%	439.3	الحوادث والمسؤوليات وغيره Accident and Liability & Other
33.6%	2.5%	304.6	3.6%	437.7	1.9%	224.1	2.0%	245.0	1.9%	228.0	الحماية والادخار P&S
(11.7%)	22.8%	2,733.2	16.3%	1,952.9	14.8%	1,775.3	14.8%	1,780.2	25.8%	3,095.2	المركبات Motor
9.8%	63.7%	7,649.2	39.6%	4,757.6	48.5%	5,828.4	41.0%	4,921.4	58.0%	6,967.5	الصحي Health
6.1%	100.0%	12,744.1	100.0%	8,751.1	100.0%	8,877.0	100.0%	8,249.8	100.0%	12,012.6	المجموع الإجمالي Total GWP

صافي أقساط التأمين المكتتب بها موزعة حسب نوع النشاط

Net Written Premiums by Line of Business

التغير الربع الأول 2019- 2020 Growth Q1 YoY	2020		2019								صافي الأقساط المكتتب بها Net Written Premiums
	الربع الأول Q1		الربع الرابع Q4		الربع الثالث Q3		الربع الثاني Q2		الربع الأول Q1		
	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	نوع النشاط Line of Business
40.6%	0.02%	2.2	0.01%	0.7	0.01%	0.6	0.02%	1.2	0.02%	1.6	الطيران Aviation
195.7%	0.05%	5.6	0.06%	4.4	0.05%	3.7	0.04%	2.8	0.02%	1.9	الطاقة Energy
115.9%	1.2%	131.8	0.4%	24.5	0.4%	34.2	0.4%	24.4	0.6%	61.0	الهندسي Engineering
6.5%	0.8%	79.4	0.4%	24.2	0.6%	47.7	0.5%	34.7	0.7%	74.5	البحري Marine
(8.9%)	1.3%	141.0	0.5%	35.8	0.9%	66.6	0.8%	57.5	1.5%	154.8	الممتلكات Property
61.8%	3.7%	388.9	1.2%	83.7	1.3%	101.4	0.9%	61.2	2.3%	240.3	الحوادث والمسؤوليات وغيره Accident and Liability & Other
19.9%	1.9%	201.5	4.1%	279.0	2.2%	169.0	2.7%	181.2	1.6%	168.0	الحماية والادخار P&S
(14.1%)	23.8%	2,516.1	26.7%	1,836.7	21.9%	1,686.6	24.4%	1,666.0	28.5%	2,927.9	المركبات Motor
7.1%	67.2%	7,104.9	66.8%	4,595.7	72.6%	5,597.8	70.3%	4,795.5	64.6%	6,633.0	الصحي Health
3.0%	100.0%	10,571.5	100.0%	6,884.7	100.0%	7,707.6	100.0%	6,824.4	100.0%	10,263.1	المجموع الإجمالي Total NWP

صافي المطالبات المتكبدة موزعة حسب نوع النشاط

Net Claims Incurred

التغير الربع الأول 2019 - 2020 Growth Q1 YoY	2020		2019								صافي المطالبات المتكبدة Net Claims Incurred
	الربع الأول Q1		الربع الرابع Q4		الربع الثالث Q3		الربع الثاني Q2		الربع الأول Q1		نوع النشاط Line of Business
	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	
30.4%	(0.02%)	(1.6)	0.04%	2.6	(0.00%)	(0.2)	0.00%	0.2	(0.02%)	(1.2)	الطيران Aviation
(103.1%)	(0.01%)	(0.8)	(0.02%)	(1.5)	0.06%	3.4	(0.4%)	(26.7)	0.4%	27.8	الطاقة Energy
(90.7%)	0.03%	2.2	0.09%	5.9	0.18%	11.3	0.3%	18.1	0.4%	24.0	الهندسي Engineering
(25.4%)	0.2%	13.4	0.01%	1.0	0.3%	20.8	0.4%	26.0	0.3%	18.0	البحري Marine
17.9%	0.4%	28.3	0.5%	31.0	0.4%	25.9	0.6%	37.2	0.4%	24.1	الممتلكات Property
76.1%	0.9%	62.2	0.6%	41.1	0.7%	42.7	0.9%	57.4	0.6%	35.3	الحوادث والمسؤوليات وغيره Accident and Liability & Other
4.9%	2.0%	128.0	2.2%	143.1	2.2%	134.2	2.1%	131.9	1.9%	122.1	الحماية والادخار P&S
3.4%	22.9%	1,500.9	23.4%	1,542.9	24.2%	1,504.2	24.4%	1,501.3	22.9%	1,451.3	المركبات Motor
4.4%	73.6%	4,830.8	73.2%	4,833.8	72.0%	4,471.1	71.7%	4,414.1	73.1%	4,626.4	الصحي Health
3.7%	100%	6,563.4	100%	6,599.9	100%	6,213.5	100%	6,159.5	100%	6,327.7	المجموع الإجمالي Total NCI

العمولات المدفوعة حسب نوع النشاط

Commissions Paid to Intermediaries

التغير الربع الأول 2019 - 2020 Growth Q1 YoY	2020		2019								العمولات المدفوعة Commission Paid
	الربع الأول Q1		الربع الرابع Q4		الربع الثالث Q3		الربع الثاني Q2		الربع الأول Q1		
	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	%	مليون ريال SR M	نوع النشاط Line of Business
320.1%	0.02%	1.5	0.00%	0.3	0.01%	0.6	0.01%	0.3	0.01%	0.4	الطيران Aviation
639.7%	0.05%	3.1	0.07%	4.9	0.01%	0.9	0.0%	1.8	0.0%	0.4	الطاقة Energy
89.6%	0.79%	51.6	0.25%	16.7	0.24%	14.6	0.2%	13.2	0.4%	27.2	الهندسي Engineering
35.0%	0.5%	31.9	0.15%	9.6	0.3%	18.1	0.1%	9.1	0.4%	23.6	البحري Marine
(9.7%)	1.0%	67.2	0.4%	27.1	0.6%	34.3	0.5%	32.3	1.2%	74.5	الممتلكات Property
59.3%	1.5%	95.8	0.3%	22.8	0.5%	30.2	0.2%	15.2	1.0%	60.2	الحوادث والمسؤوليات وغيره Accident and Liability & Other
126.1%	0.3%	20.0	0.2%	12.6	0.2%	10.1	0.2%	10.9	0.1%	8.8	الحماية واللدخار P&S
(8.9%)	2.6%	173.5	1.8%	119.5	1.6%	99.7	1.6%	97.6	3.0%	190.4	المركبات Motor
9.8%	3.3%	217.3	3.0%	197.2	3.1%	195.5	3.0%	183.5	3.1%	197.8	الصحي Health
13.5%	10%	661.9	6%	410.6	7%	404.2	6%	363.8	9%	583.3	إجمالي العمولات Total Commission



مؤسسة النقد العربي السعودي
Saudi Arabian Monetary Authority