

Risk Management

إدارة المخاطر

Prepared by Dr. Majid Saad

MGM510



Lec.6 : Insurance company operations

المحاضرة 6: عمليات شركات التأمين

Lec.6 : Insurance company operations المحاضرة 6: عمليات شركات التأمين

"People who work for insurance companies do a lot more than sell insurance."

Insurance Information Institute

"الأشخاص الذين يعملون في شركات التأمين يقومون بأكثر
من مجرد بيع التأمين."

معهد معلومات التأمين



Lecture objectives

أهداف المحاضرة

After studying this chapter, you should be able to:

- ❖ Explain the rate-making function of insurers.
- ❖ Explain the steps in the underwriting process.
- ❖ Describe the sales and marketing activities of insurers.
- ❖ Describe the steps in the process of settling a claim.
- ❖ Explain the reasons for reinsurance and the various types of reinsurance treaties.
- ❖ Explain the importance of insurance company investments and identify the various types of investments of insurers.

بعد دراسة هذا الفصل، يجب أن تكون قادرًا على:

- ❖ شرح وظيفة تحديد الأسعار في شركات التأمين.
- ❖ شرح خطوات عملية الإكتتاب.
- ❖ وصف أنشطة المبيعات والتسويق لدى شركات التأمين.
- ❖ وصف خطوات عملية تسوية المطالبة.
- ❖ شرح أسباب إعادة التأمين وأنواع معاهدات إعادة التأمين المختلفة.
- ❖ شرح أهمية استثمارات شركات التأمين وتحديد الأنواع المختلفة من الاستثمارات لديها.

Insurance Company Operations

عمليات شركات التأمين

❖ The most important operations of an insurance company include the following:

- ❖ Rate making
- ❖ Underwriting
- ❖ Production
- ❖ Claims settlement
- ❖ Reinsurance
- ❖ Investments



تشمل أهم عمليات شركة التأمين ما يلي:

- ❖ تحديد الأسعار
- ❖ الإكتتاب
- ❖ الإنتاج
- ❖ تسوية المطالبات
- ❖ إعادة التأمين
- ❖ الاستثمارات

Rating and Rate making

تصنيف وتحديد الأسعار

- ❖ Rate making refers to the pricing of insurance and the calculation of insurance premiums. The premium paid by the insured is the result of multiplying a rate determined by actuaries by the number of exposure units, and then adjusting the premium by various rating factors (a process called rating). A rate is the price per unit of insurance. An exposure unit is the unit of measurement used in insurance pricing, which varies by line of insurance.
- ❖ Insurance pricing differs considerably from the pricing of other products.
- ❖ The person who determines rates and premiums is known as an actuary. He or she is a highly skilled mathematician who is involved in all phases of insurance company operations, including planning, pricing, and research

- ❖ يشير تحديد الأسعار إلى تسعير التأمين وحساب أقساط التأمين. القسط الذي يدفعه المؤمن له هو نتيجة ضرب معدل يتم تحديده من قبل الخبير الاكتواري في عدد وحدات التعرض، ثم تعديل القسط بواسطة عوامل تصنيف مختلفة (وهي عملية تُعرف باسم معدل التسعير). المعدل هو السعر لكل وحدة من التأمين. وحدة التعرض هي وحدة القياس المستخدمة في تسعير التأمين، والتي تختلف حسب خط التأمين.
- ❖ يختلف تسعير التأمين بشكل كبير عن تسعير المنتجات الأخرى.
- ❖ الشخص الذي يحدد المعدلات والأقساط يُعرف بالخبير الاكتواري. هو أو هي رياضي محترف ذو مهارة عالية ويشارك في جميع مراحل عمليات شركات التأمين، بما في ذلك التخطيط، والتسعير، والبحث.

Underwriting

الإكتتاب

- ❖ Underwriting refers to the process of selecting, classifying, and pricing applicants for insurance. The underwriter is the person who decides to accept or reject an application.

Statement of Underwriting Policy

- ❖ Underwriting starts with a clear statement of underwriting policy. An insurer must establish an underwriting policy that is consistent with company objectives.
- ❖ The insurer's underwriting policy is determined by top-level management in charge of underwriting. The underwriting policy is stated in detail in an underwriting guide that specifies the lines of insurance to be written; territories to be developed; forms and rating plans to be used; acceptable, borderline, and prohibited business; amounts of insurance to be written; business that requires approval by a senior underwriter; and other underwriting details.

الإكتتاب يشير إلى عملية اختيار وتصنيف وتسعير المتقدمين للتأمين. المكتتب هو الشخص الذي يقرر قبول أو رفض طلب التأمين.

بيان سياسة الإكتتاب

يبدأ الإكتتاب ببيان واضح لسياسة الإكتتاب. يجب على شركة التأمين وضع سياسة اكتتاب تتماشى مع أهداف الشركة. تحدد سياسة الاكتتاب الخاصة بشركة التأمين بواسطة الإدارة العليا المسؤولة عن الإكتتاب. يتم توضيح سياسة الاكتتاب بالتفصيل في دليل الإكتتاب الذي يحدد أنواع التأمين التي سيتم تغطيتها؛ المناطق التي سيتم تطويرها؛ النماذج وخطط التسعير المستخدمة؛ الأعمال المقبولة، على الحدود، والممنوعة؛ مبالغ التأمين التي سيتم تغطيتها؛ الأعمال التي تتطلب موافقة من مكتب كبير؛ وتفاصيل اكتتاب أخرى.

Basic Underwriting Principles

مبادئ الاكتتاب الأساسية

Underwriting is based on a number of principles.

Three principles are especially important:

- 1- Attain an underwriting profit.
- 2- Select prospective insureds according to the company's underwriting standards.
- 3- Provide equity among the policyholders.

يعتمد الاكتتاب على عدد من المبادئ، وهناك ثلاثة مبادئ مهمة بشكل خاص:

- 1- تحقيق ربح من الاكتتاب.
- 2- اختيار المؤمن عليهم المحتملين وفقاً لمعايير الاكتتاب الخاصة بالشركة.
- 3- توفير العدالة بين حاملي الوثائق.



Basic Underwriting Principles

مبادئ الإكتتاب الأساسية

- ❖ The primary objective of underwriting is to attain an underwriting profit. The objective is to produce a profitable book of business. The underwriter constantly strives to select certain types of applicants and to reject others so as to obtain a profitable portfolio of business.
- ❖ The second principle is to select prospective insureds according to the company's underwriting standards. This means that the underwriters should select only those insureds whose actual loss experience is not likely to exceed the loss experience assumed in the rating structure.
- ❖ A final underwriting principle is equity among the policyholders. This means that equitable rates should be charged, and that each group of policyholders should pay its own way in terms of losses and expenses. Stated differently, one group of policyholders should not unduly subsidize another group.

الهدف الأساسي من الإكتتاب هو تحقيق ربح من عملية الإكتتاب. ويهدف ذلك إلى تكوين محفظة تجارية مربحة. يسعى المكتب باستمرار إلى اختيار أنواع معينة من المتقدمين ورفض آخرين بهدف تحقيق محفظة مربحة من الأعمال.

المبدأ الثاني هو اختيار المؤمن عليهم المحتملين وفقاً لمعايير الإكتتاب الخاصة بالشركة. وهذا يعني أن على المكتتبين اختيار فقط أولئك المؤمن عليهم الذين من غير المحتمل أن يتجاوز تجربتهم الفعلية من الخسائر تلك التي تم افتراضها في هيكل التسعير.

أما المبدأ الأخير للإكتتاب فهو تحقيق العدالة بين حملة الوثائق. وهذا يعني أنه يجب فرض أسعار عادلة، وأن يتحمل كل مجموعة من حملة الوثائق تكاليفها الخاصة من الخسائر والنفقات. بمعنى آخر، لا ينبغي أن تدعم مجموعة من حملة الوثائق مجموعة أخرى بشكل غير عادل.

Steps in Underwriting

خطوات الإكتتاب

- ❖ **Agent as First Underwriter** This step is often called **field underwriting**. The agent is told what types of applicants are acceptable, borderline, or prohibited.

الوكيل كأول مكتب يُطلق على هذه الخطوة غالبًا "الإكتتاب الميداني". يتم إبلاغ الوكيل بأنواع المتقدمين المقبولين أو المقبولين بشروط أو المرفوضين.

Sources of Underwriting Information

مصادر المعلومات للاكتتاب

The underwriter requires certain information in deciding whether to accept or reject an applicant for insurance.

Important sources of information include the following:

Application: The type of information required depends on the type of insurance requested.

Agent's report: Many insurers require the agent or broker to give an evaluation of the prospective insured.

Inspection report: In property insurance, the company may require an inspection report by some outside agency, especially if the underwriter suspects moral hazard. An outside firm investigates the applicant for insurance and makes a detailed report to the company.

يتطلب الإكتتاب بعض المعلومات عند اتخاذ القرار بقبول أو رفض طلب التأمين.

تشمل المصادر المهمة للمعلومات ما يلي:

• **الطلب:** يعتمد نوع المعلومات المطلوبة على نوع التأمين المطلوب.

• **تقرير الوكيل:** تتطلب العديد من شركات التأمين من الوكيل أو الوسيط تقديم تقييم للعميل المحتمل.

• **تقرير التفتيش:** في تأمين الممتلكات، قد تطلب الشركة تقرير تفتيش من وكالة خارجية، خاصة إذا اشتبه الإكتتاب في وجود خطر معنوي. تقوم شركة خارجية بالتحقيق في طالب التأمين وتقدم تقريرًا مفصلاً للشركة.

Sources of Underwriting Information

مصادر المعلومات للاكتتاب

Physical inspection: In property insurance and casualty insurance, the underwriter may require a physical inspection before the application is approved.

Physical examination : In life insurance, a physical exam may be required to determine if the applicant is overweight; has high blood pressure; or has any abnormalities in the heart, respiratory system, urinary system, or other parts of the body.

التفتيش المادي : في تأمين الممتلكات وتأمين الحوادث، قد يتطلب المقيّم إجراء تفتيش مادي قبل الموافقة على الطلب.

الفحص الجسدي: في تأمين الحياة، قد يتطلب إجراء فحص جسدي لتحديد ما إذا كان المتقدم يعاني من زيادة الوزن؛ أو ضغط الدم المرتفع؛ أو وجود أي تشوهات في القلب أو الجهاز التنفسي أو الجهاز البولي أو أي أجزاء أخرى من الجسم.

Making an Underwriting Decision

اتخاذ قرار الإكتتاب

After the underwriter evaluates the information, an underwriting decision must be made. There are three basic underwriting decisions with respect to an initial application for insurance:

- ❖ Accept the application
- ❖ Accept the application subject to certain restrictions or modifications
- ❖ Reject the application.

بعد أن يقيم المكتتب المعلومات، يجب اتخاذ قرار بالإكتتاب. هناك ثلاثة قرارات أساسية بشأن الإكتتاب فيما يتعلق بالطلب الأولي للتأمين:

- ❖ قبول الطلب
- ❖ قبول الطلب مع وجود قيود أو تعديلات معينة
- ❖ رفض الطلب.

Other Underwriting Considerations

اعتبارات أخرى الإكتتاب

- ❖ **Rate adequacy and underwriting:** Property and casualty insurers are more willing to underwrite new business for a specific line if rates are considered adequate.
- ❖ **Reinsurance and underwriting:** Availability of reinsurance may result in more liberal underwriting. However, if reinsurance cannot be obtained on favorable terms, underwriting may be more restrictive.
- ❖ **Renewal underwriting:** In life insurance, policies are not cancellable. In property and casualty insurance, most policies can be canceled or not renewed. If the loss experience is unfavorable, the insurer may either cancel or not renew the policy.

ملاءمة الأسعار والإكتتاب: تكون شركات التأمين على الممتلكات والحوادث أكثر استعدادًا للإكتتاب في أعمال جديدة في خط معين إذا اعتُبرت الأسعار ملائمة.

إعادة التأمين والإكتتاب: قد تؤدي توفر إعادة التأمين إلى إكتتاب أكثر تساهلاً. ومع ذلك، إذا لم يكن من الممكن الحصول على إعادة التأمين بشروط ملائمة، قد يكون الإكتتاب أكثر تقييداً.

إكتتاب التجديد: في تأمين الحياة، لا يمكن إلغاء بوالص التأمين . في تأمين الممتلكات والحوادث، يمكن إلغاء معظم البوالص أو عدم تجديدها. إذا كانت تجربة الخسائر غير مواتية، قد يقوم المؤمن بإلغاء البوليصة أو عدم تجديدها.

Production

الإنتاج

❖ The term production refers to the sales and marketing activities of insurers. Agents who sell insurance are frequently referred to as producers. This word is used because an insurance company can be legally chartered, personnel can be hired, and policy forms printed, but no business is produced until a policy is sold. The key to the insurer's financial success is an effective sales force.

❖ Agency Department

This department is responsible for recruiting and training new agents and for the supervision of general agents, branch office managers, and local agents.

يشير مصطلح الإنتاج إلى أنشطة البيع والتسويق لشركات التأمين. غالبًا ما يُشار إلى الوكلاء الذين يبيعون التأمين على أنهم منتجون. يتم استخدام هذه الكلمة لأن شركة التأمين يمكن أن تُعتمد قانونيًا، ويمكن توظيف موظفين، وطباعه نماذج وثائق، ولكن لا يتم إنتاج أي أعمال حتى يتم بيع وثيقة. المفتاح لنجاح شركة التأمين المالي هو وجود قوة مبيعات فعالة.

قسم الوكالة

هذا القسم مسؤول عن توظيف وتدريب وكلاء جدد، والإشراف على الوكلاء العاملين، ومديري الفروع، والوكلاء المحليين.

Claims Settlement

تسوية المطالبات

❖ Every insurance company has a claims division or department for adjusting claims. This section of the chapter examines the basic objectives in adjusting claims, the different types of claim adjustors, and the various steps in the claim-settlement process.

❖ Basic Objectives in Claims Settlement From the insurer's viewpoint, there are several basic objectives in settling claims.

❖ Verification of a covered loss.

❖ Fair and prompt payment of claims.

❖ Provide personal assistance to the insured.

تمتلك كل شركة تأمين قسمًا أو إدارة مخصصة لتسوية المطالبات. يتناول هذا القسم من الفصل الأهداف الأساسية في تسوية المطالبات، وأنواع مختلفي تسوية المطالبات، والخطوات المتنوعة في عملية تسوية المطالبات.

الأهداف الأساسية في تسوية المطالبات

من وجهة نظر المؤمن، هناك عدة أهداف أساسية في تسوية المطالبات:

❖ التحقق من الخسارة المشمولة.

❖ الدفع العادل والسريع للمطالبات.

❖ تقديم المساعدة الشخصية للمؤمن عليه.

Claims Settlement

تسوية المطالبات

- ❖ **The first objective** in settling claims is to verify **that a covered loss has occurred**. This step involves determining whether a specific person or property is covered under the policy, and the extent of the coverage .
- ❖ **The second objective** is the fair and prompt payment of claims. If a valid claim is denied, the fundamental social and contractual purpose of protecting the insured is defeated.
- ❖ **A third objective** is to provide personal assistance to the insured after a covered loss occurs. Aside from any contractual obligations, the insurer should also provide personal assistance after a loss occurs.

الهدف الأول في تسوية المطالبات هو التحقق من حدوث خسارة مشمولة. تشمل هذه الخطوة تحديد ما إذا كانت شخص معين أو ممتلكات معينة مشمولة في الوثيقة، ومدى هذه التغطية.

الهدف الثاني هو دفع المطالبات بشكل عادل وسريع. إذا تم رفض مطالبة صحيحة، فإن الهدف الاجتماعي والعقدي الأساسي المتمثل في حماية المؤمن له يُهزم.

الهدف الثالث هو تقديم المساعدة الشخصية للمؤمن له بعد حدوث خسارة مشمولة. بصرف النظر عن أي التزامات تعاقدية، يجب على شركة التأمين أيضاً تقديم المساعدة الشخصية بعد حدوث الخسارة.

Types of Claims Adjustors

أنواع مقيمي المطالبات

- ❖ Personnel who adjust claims are known as a claims adjustors. The major types of adjustors include the following:
- ❖ Agents
- ❖ Staff claims representatives
- ❖ Independent adjustors
- ❖ Public adjustors.

يُعرف الأفراد الذين يقيمون المطالبات بمقيمي المطالبات. تشمل الأنواع الرئيسية من المصححين ما يلي:

- ❖ الوكلاء
- ❖ ممثلو المطالبات العاملون في المؤسسة
- ❖ المقيمون المستقلون
- ❖ المقيمون العموميون



Insurance agents

وكلاء التأمين

- ❖ Insurance agents often have authority to settle small first-party claims up to some maximum limit.
- ❖ A first-party claim is a claim submitted by the insured to the insurer, such as a small theft loss by the insured. The insured submits the claim directly to the agent, who has the authority to pay up to some specified amount. This approach to claims settlement has several advantages: It is speedy, it reduces adjustment expenses, and it preserves the policyholder's goodwill..

غالبًا ما يكون لوكلاء التأمين سلطة تسوية المطالبات الصغيرة من الطرف الأول حتى حد أقصى معين. المطالبة من الطرف الأول هي مطالبة يقدمها المؤمن عليه إلى شركة التأمين، مثل خسارة سرقة صغيرة يتحملها المؤمن عليه. يقوم المؤمن عليه بتقديم المطالبة مباشرة إلى الوكيل، الذي لديه السلطة لدفع مبلغ محدد مسبقًا. هذه الطريقة في تسوية المطالبات لها عدة مزايا: فهي سريعة، وتقلل من نفقات التعديل، وتحافظ على حسن نية المؤمن له.

Claims representatives staff

موظفو ممثلي المطالبات

- ❖ Claims representatives Staff are employees of an insurer who adjust most claims. Staff claim representatives are typically salaried employees and represent only one insurer. After notice of the loss is received, a claims representative will investigate the claim, determine the amount of loss, and arrange for payment.

موظفو ممثلي المطالبات هم موظفون في شركة التأمين يقومون بتقدير معظم المطالبات. وعادة ما يكون موظفو تمثيل المطالبات موظفين يتقاضون رواتب ويعملون لصالح شركة تأمين واحدة فقط. بعد استلام إشعار الخسارة، سيقوم ممثل المطالبات بالتحقيق في المطالبة، وتحديد مقدار الخسارة، وترتيب الدفع.

Independent adjustors

المقيمون المستقلون

- ❖ Independent adjustors can also be used to adjust claims. An independent adjustor is an organization or individual that adjusts claims for a fee. Claims personnel are highly trained individuals who adjust claims on a full-time basis.

يمكن أيضاً استخدام المقيمين المستقلين لتسوية المطالبات. المقيم المستقل هو منظمة أو فرد يقوم بتسوية المطالبات مقابل أجر. موظفو المطالبات هم أفراد مدربون تدريباً عالياً يقومون بتسوية المطالبات على أساس دوام كامل.

Public adjustors

المقيمون العموميون

- ❖ Public adjustors are also used to settle claims. A public adjustor represents the insured rather than the insurance company and is paid a fee based on the amount of the claim settlement. A public adjustor may be employed by the insured if a complex loss situation occurs and technical assistance is needed, and also in those cases where the insured and insurer cannot resolve a dispute over a claim..

يتم أيضاً استخدام "مقيمي الخسائر العامين" لتسوية المطالبات. يمثل مقيم الخسائر العام المؤمن له، وليس شركة التأمين، ويتقاضى أجراً يعتمد على مقدار تسوية المطالبة. يمكن للمؤمن له الاستعانة بمقيم خسائر عام في حالة حدوث خسارة معقدة تتطلب مساعدة فنية، وكذلك في الحالات التي لا يتمكن فيها المؤمن له وشركة التأمين من حل النزاع حول المطالبة.

Steps in Settlement of a Claim

خطوات تسوية المطالبة

There are several important steps in settling a claim:

- ❖ Notice of loss must be given.
- ❖ The claim is investigated.
- ❖ A proof of loss may be required.
- ❖ A decision is made concerning payment.

هناك عدة خطوات هامة في تسوية المطالبة:

- ❖ يجب إبلاغ عن الخسارة.
- ❖ يتم التحقيق في المطالبة.
- ❖ قد يُطلب إثبات للخسارة.
- ❖ يتم اتخاذ قرار بشأن الدفع.

Reinsurance

إعادة التأمين

Reinsurance is another important insurance operation.

- ❖ Reinsurance is an arrangement by which the primary insurer that initially writes the insurance transfers to another insurer (called the reinsurer) part or all of the potential losses associated with such insurance.
- ❖ The primary insurer that initially writes the insurance is called the ceding company. The insurer that accepts part or all of the insurance from the ceding company is called the reinsurer. The amount of insurance retained by the ceding company for its own account is called the retention limit, or net retention.

إعادة التأمين هي عملية تأمينية مهمة أخرى.

- ❖ إعادة التأمين هي ترتيب يتم بموجبه نقل شركة التأمين الأساسية، التي تكتب التأمين في البداية، جزءًا أو كل الخسائر المحتملة المرتبطة بهذا التأمين إلى شركة تأمين أخرى (تسمى معيد التأمين).
- ❖ تسمى شركة التأمين الأساسية التي تكتب التأمين في البداية بشركة التنازل. بينما تسمى شركة التأمين التي تقبل جزءًا أو كل التأمين من شركة التنازل بمعيد التأمين. المبلغ من التأمين الذي تحتفظ به شركة التنازل لحسابها الخاص يسمى حد الاحتفاظ أو الاحتفاظ الصافي.

Reinsurance

إعادة التأمين

❖ The amount of insurance ceded to the reinsurer is known as the cession. Finally, the reinsurer in turn may reinsure part or all of the risk with another insurer.

❖ تُعرف كمية التأمين المتنازل عنها إلى مُعيد التأمين بالتحويل. وأخيراً، قد يقوم مُعيد التأمين بدوره بإعادة تأمين جزء أو كل من المخاطر مع مُؤمن آخر.

Reasons for Reinsurance

أسباب إعادة التأمين

Reinsurance is used for several reasons. The most important reasons include the following:

- ❖ Increase underwriting capacity.
- ❖ Stabilize profits.
- ❖ Reduce the unearned premium reserve.
- ❖ Provide protection against a catastrophic loss.

Reinsurance also enables an insurer to retire from a territory or class of business and to obtain underwriting advice from the reinsurer.

تُستخدم إعادة التأمين لعدة أسباب.
تشمل الأسباب الأكثر أهمية ما يلي:

- ❖ زيادة القدرة على الاكتتاب.
 - ❖ استقرار الأرباح.
 - ❖ تقليل احتياطي الأقساط غير المكتسبة.
 - ❖ توفير الحماية ضد الخسائر الكارثية.
- كما تتيح إعادة التأمين لشركة التأمين الانسحاب من منطقة أو فئة أعمال معينة والحصول على مشورة اكتتاب من معيد التأمين.

Increase Underwriting Capacity

زيادة القدرة على الإكتتاب

Reinsurance can be used to increase the insurance company's underwriting capacity to write new business. The company may be asked to assume liability for losses in excess of its retention limit. Without reinsurance, the agent would have to place large amounts of insurance with several companies or not accept the risk.

يمكن استخدام إعادة التأمين لزيادة قدرة شركة التأمين على الإكتتاب لكتابة أعمال جديدة. قد يُطلب من الشركة تحمل المسؤولية عن الخسائر التي تتجاوز حد الاحتفاظ الخاص بها. دون إعادة التأمين، سيتعين على الوكيل وضع كميات كبيرة من التأمين مع عدة شركات أو عدم قبول المخاطر.

Stabilize Profits

استقرار الأرباح

Reinsurance is used to stabilize profits. An insurer may wish to avoid large fluctuations in annual financial results. Loss experience can fluctuate widely because of social and economic conditions, natural disasters, and chance. Reinsurance can be used to stabilize the effects of poor loss experience

يتم استخدام إعادة التأمين لاستقرار الأرباح. قد يرغب المؤمن في تجنب التقلبات الكبيرة في النتائج المالية السنوية. يمكن أن تقلب تجارب الخسائر بشكل كبير بسبب الظروف الاجتماعية والاقتصادية، والكوارث الطبيعية، والصدف. يمكن استخدام إعادة التأمين لتثبيت آثار ظروف الخسائر السيئة.

Reduce the Unearned Premium Reserve

تقليل احتياطي الأقساط غير المكتسبة

Reinsurance can be used to reduce the unearned premium reserve. For some insurers, especially newer and smaller companies, the ability to write large amounts of new insurance may be restricted by the unearned premium reserve requirement. The unearned premium reserve is a liability item on the insurer's balance sheet that represents the unearned portion of gross premiums on all outstanding policies at the time of valuation.

يمكن استخدام إعادة التأمين لتقليل احتياطي الأقساط غير المكتسبة. بالنسبة لبعض شركات التأمين، وخاصة الشركات الجديدة والأصغر، قد تكون القدرة على إصدار كميات كبيرة من التأمين الجديد مقيدة بمتطلبات احتياطي الأقساط غير المكتسبة. احتياطي الأقساط غير المكتسبة هو عنصر خصم في الميزانية العمومية لشركة التأمين يمثل الجزء غير المكتسب من الأقساط الإجمالية على جميع الوثائق السارية في وقت التقييم.

Provide Protection against a Catastrophic Loss

توفير الحماية ضد خسارة كارثية

❖ Reinsurance also provides financial protection against a catastrophic loss. Insurers often experience catastrophic losses because of hurricanes and earthquakes and other natural disasters, industrial explosions, commercial airline disasters, and similar events. Reinsurance can provide considerable protection to the ceding company that experiences a catastrophic loss.

❖ The reinsurer pays part or all of the losses that exceed the ceding company's retention up to some specified maximum limit.

❖ تقدم إعادة التأمين أيضاً حماية مالية ضد خسارة كارثية. غالباً ما تتعرض شركات التأمين لخسائر كارثية بسبب الأعاصير والزلازل وغيرها من الكوارث الطبيعية، والانفجارات الصناعية، وكوارث الطائرات التجارية، والأحداث المشابهة. يمكن أن توفر إعادة التأمين حماية كبيرة للشركة المتنازلة التي تتعرض لخسارة كارثية.

❖ يدفع معيد التأمين جزءاً أو كل الخسائر التي تتجاوز احتفاظ الشركة المتنازلة حتى حد أقصى محدد.

Other Reasons for Reinsurance

أسباب أخرى لإعادة التأمين

- ❖ An insurer can also use reinsurance to retire from the business or from a given line of insurance or territory. Reinsurance permits the insurer's liabilities for existing insurance to be transferred to another carrier; thus, policyholders' coverage remains undisturbed.
- ❖ Finally, reinsurance allows an insurer to obtain the underwriting advice and assistance of the reinsurer.
- ❖ The reinsurer can often provide valuable assistance with respect to rating, retention limits, policy coverages, and other underwriting details.

❖ يمكن لشركة التأمين أيضًا استخدام إعادة التأمين للتخلي عن العمل أو عن فرع تأمين معين أو منطقة جغرافية معينة. تسمح إعادة التأمين بنقل التزامات شركة التأمين المتعلقة بالتأمين القائم إلى جهة تأمين أخرى؛ وبالتالي، تظل تغطية حاملي الوثائق غير متأثرة.

❖ أخيرًا، تتيح إعادة التأمين لشركة التأمين الحصول على المشورة والمساعدة من معيد التأمين.

❖ يمكن لمعيد التأمين غالبًا تقديم مساعدة قيمة فيما يتعلق بالتسعير، وحدود الاحتفاظ، وتغطيات الوثائق، وغيرها من تفاصيل الاكتتاب.

Types of Reinsurance

أنواع إعادة التأمين

There are two principal types of reinsurance: facultative reinsurance and treaty reinsurance.

- ❖ **Facultative reinsurance** is an optional, case-by-case method that is used when the ceding company receives an application for insurance that exceeds its retention limit. Reinsurance is not automatic..
- ❖ **Treaty reinsurance** means the primary insurer has agreed to cede insurance to the reinsurer, and the reinsurer has agreed to accept the business. All business that falls within the scope of the agreement is automatically reinsured according to the terms of the treaty.

هناك نوعان رئيسيان من إعادة التأمين: إعادة التأمين الاختياري وإعادة التأمين التعاقدية.

- ❖ **إعادة التأمين الاختياري:** هي وسيلة اختيارية تُستخدم حالة بحالة عندما تتلقى الشركة المثقلة طلبًا للتأمين يتجاوز حد احتفاظها. إعادة التأمين ليست تلقائية.
- ❖ **أما إعادة التأمين التعاقدية فهي تعني أن المؤمن الأساسي قد وافق على إحالة التأمين إلى معيد التأمين، وقد وافق معيد التأمين على قبول العمل. يتم إعادة تأمين جميع الأعمال التي تقع ضمن نطاق الاتفاق تلقائيًا وفقًا لشروط العقد.**

Methods for Sharing Losses

طرق مشاركة الخسائر

There are two basic methods for sharing losses: pro rata and excess-of-loss. Under the pro rata method, the ceding company and reinsurer agree to share losses and premiums based on some proportion. Under the excess-of-loss method, the reinsurer pays only when covered losses exceed a certain level.

The following reinsurance methods for the sharing of losses are examples of both methods:

- ❖ Quota-share treaty
- ❖ Surplus-share treaty
- ❖ Excess-of-loss reinsurance
- ❖ Reinsurance pool

هناك طريقتان أساسيتان لمشاركة الخسائر: النسبة المئوية والفائض عن الخسارة. بموجب طريقة النسبة المئوية، تتفق الشركة المخصصة وإعادة التأمين على مشاركة الخسائر والرسوم بناءً على نسبة معينة. بموجب طريقة الفائض عن الخسارة، تدفع شركة إعادة التأمين فقط عندما تتجاوز الخسائر المغطاة مستوى معيناً. الطرق التالية لإعادة التأمين لمشاركة الخسائر هي أمثلة على كلا الطريقتين:

- ❖ معاهدة الحصة النسبية
- ❖ معاهدة الفائض
- ❖ إعادة التأمين الفائض عن الخسارة
- ❖ تجمع إعادة التأمين

Methods for Sharing Losses

طرق مشاركة الخسائر

❖ Quota-Share Treaty

Under a quota-share treaty, the ceding company and reinsurer agree to share premiums and losses based on some proportion. The ceding company's retention is stated as a percentage rather than as a dollar amount.

❖ Surplus-Share Treaty

Under a surplus-share treaty, the reinsurer agrees to accept insurance in excess of the ceding insurer's retention limit, up to some maximum amount. The retention limit is referred to as a line and is stated as a dollar amount.

معاهدة الإكتتاب المشترك

بموجب معاهدة الإكتتاب المشترك، تتفق الشركة المتنازلة وشركة إعادة التأمين على مشاركة الأقساط والخسائر بناءً على نسبة معينة. يُحدد احتفاظ الشركة المتنازلة كنسبة مئوية بدلاً من تحديده كمبلغ بالدولار.

معاهدة الإكتتاب الفائض

بموجب معاهدة الإكتتاب الفائض، توافق شركة إعادة التأمين على قبول التأمين الذي يتجاوز حد احتفاظ الشركة المتنازلة، حتى مبلغ أقصى معين. يُشار إلى حد الاحتفاظ باسم "خط" ويُحدد كمبلغ بالدولار.

Methods for Sharing Losses

طرق مشاركة الخسائر

❖ Excess-of-Loss Reinsurance

Excess-of-loss reinsurance is designed largely for protection against a catastrophic loss. The reinsurer pays part or all of the loss that exceeds the ceding company's retention limit up to some maximum level.

❖ Reinsurance Pool

Reinsurance can also be provided by a reinsurance pool. A reinsurance pool is an organization of insurers that underwrites insurance on a joint basis. Reinsurance pools have been formed because a single insurer alone may not have the financial capacity to write large amounts of insurance, but the insurers as a group can combine their financial resources to obtain the necessary capacity

إعادة التأمين ضد الخسائر الزائدة

إعادة التأمين ضد الخسائر الزائدة مصممة بشكل أساسي للحماية ضد خسارة كارثية. يدفع معيد التأمين جزء أو كل الخسارة التي تتجاوز حد احتفاظ الشركة القابضة حتى مستوى أقصى معين.

مجموعة إعادة التأمين

يمكن أيضًا تقديم إعادة التأمين من خلال مجموعة إعادة التأمين. مجموعة إعادة التأمين هي منظمة من شركات التأمين التي تكتب التأمين على أساس مشترك. تم تشكيل مجموعات إعادة التأمين لأن شركة تأمين واحدة قد لا تكون لديها القدرة المالية الكافية لكتابة كميات كبيرة من التأمين، ولكن شركات التأمين كمجموعة يمكنها دمج مواردها المالية للحصول على القدرة اللازمة.

Investments

الاستثمارات

The investment function is extremely important in the overall operations of insurance companies. Because premiums are paid in advance, they can be invested until needed to pay claims and expenses.

- ❖ Life insurance investments have an important economic and social impact on the nation for several reasons. **First**, life insurance contracts are long-term, and the liabilities of life insurers extend over long periods of time, such as 50 or 60 years. **Thus**, safety of principal is a primary consideration. Consequently, as stated earlier, the majority of investments in the general account are in bonds.

تعد وظيفة الاستثمار مهمة للغاية في العمليات العامة لشركات التأمين. حيث تُدفع الأقساط مقدماً، يمكن استثمارها حتى الحاجة لدفع المطالبات والنفقات.

تتمتع استثمارات التأمين على الحياة بتأثير اقتصادي واجتماعي مهم على الأمة لعدة أسباب. أولاً، عقود التأمين على الحياة طويلة الأجل، وتمتد التزامات شركات التأمين على الحياة على فترات طويلة، مثل 50 أو 60 عاماً. لذلك، تعتبر سلامة رأس المال اعتباراً أساسياً. ومن ثم، كما تم الإشارة سابقاً، فإن الغالبية العظمى من الاستثمارات في الحساب العام تكون في السندات.

Investments

الاستثمارات

- ❖ **Second**, investment income is extremely important in reducing the cost of insurance to policyholders because the premiums can be invested and earn interest. The interest earned on investments is reflected in the payment of dividends to policyholders, which reduces the cost of life insurance.
- ❖ **Finally**, life insurance premiums also are an important source of capital funds to the economy. These funds are invested in shopping centers, housing developments, office buildings, hospitals, new plants, and other economic and social programs.

ثانيًا، تعتبر عائدات الاستثمار مهمة جدًا في خفض تكلفة التأمين على حاملي الوثائق لأن الأقساط يمكن استثمارها وكسب الفوائد. تعكس الفوائد المكتسبة من الاستثمارات في دفع الأرباح لحاملي الوثائق، مما يقلل من تكلفة التأمين على الحياة.

أخيرًا، تعتبر أقساط التأمين على الحياة أيضًا مصدرًا مهمًا لرأس المال في الاقتصاد. تُستثمر هذه الأموال في مراكز التسوق، وتطوير الإسكان، والمباني الإدارية، والمستشفيات، والمصانع الجديدة، وبرامج اقتصادية واجتماعية أخرى.

Investments

الإستثمارات

Two important points must be stressed when the investments of property and casualty insurers are analyzed.

- ❖ **First**, in contrast to life insurance, property insurance contracts generally are short-term in nature. The policy period in most contracts is one year or less, and property claims are usually settled quickly. Also, in contrast to life insurance claims, which are generally fixed in amount, property insurance claim payments can vary widely depending on catastrophic losses, inflation, medical costs, construction costs, auto repair costs, economic conditions, and changing value judgments by society. For these reasons, the investment objective of liquidity is extremely important.
- ❖ **Second**, investment income is extremely important in offsetting unfavorable property and casualty underwriting experience. The investment of capital and surplus funds, along with the funds set aside for loss reserves and the unearned premium reserve, generate investment earnings that usually permit an insurer to continue its insurance operations despite an underwriting deficit.

يجب التأكيد على نقطتين مهمتين عند تحليل استثمارات شركات التأمين على الممتلكات والحوادث.

أولاً، على عكس التأمين على الحياة، فإن عقود التأمين على الممتلكات عادةً ما تكون قصيرة الأجل. فمدة البوليصة في معظم العقود تكون سنة واحدة أو أقل، وعادةً ما يتم تسوية مطالبات الممتلكات بسرعة. أيضًا، على عكس مطالبات التأمين على الحياة، التي تكون عادةً ثابتة في المبلغ، يمكن أن تختلف مدفوعات مطالبات التأمين على الممتلكات بشكل كبير اعتمادًا على الخسائر الكارثية، التضخم، التكاليف الطبية، تكاليف البناء، تكاليف إصلاح السيارات، الظروف الاقتصادية، وتغير التقييمات القيمة من قبل المجتمع. ولهذه الأسباب، فإن هدف الاستثمار في السيولة يعتبر مهمًا للغاية.

ثانيًا، يعتبر دخل الاستثمار مهمًا للغاية في تعويض التجارب غير المواتية في الاكتتاب في التأمين على الممتلكات والحوادث. حيث إن استثمار رأس المال والأموال الاحتياطية، إلى جانب الأموال المخصصة لمخصصات الخسائر ومخصصات الأقساط غير المكتسبة، يولد عائدات استثمارية عادةً ما تسمح لشركة التأمين بمواصلة عملياتها التأمينية على الرغم من وجود عجز في الاكتتاب.

Other operations

عمليات أخرى

Other important insurance company operations include investments, information systems, legal services, and loss-control services.

Information systems

information systems are extremely important in the daily operations of insurers. These systems depend heavily on computers and new technology.

Accounting

The accounting department is responsible for the financial accounting operations of an insurer. Accountants prepare financial statements, develop budgets, analyze the company's financial operations, and keep track of the millions of dollars that flow into and out of a typical company each year

تشمل العمليات الأخرى المهمة لشركات التأمين الاستثمارات، وأنظمة المعلومات، والخدمات القانونية، وخدمات السيطرة على الخسائر.

أنظمة المعلومات

تعد أنظمة المعلومات بالغة الأهمية في العمليات اليومية لشركات التأمين. تعتمد هذه الأنظمة بشكل كبير على الحواسيب والتكنولوجيا الحديثة.

المحاسبة

يتولى قسم المحاسبة مسؤولية العمليات المالية لشركة التأمين. يقوم المحاسبون بإعداد البيانات المالية، وتطوير الميزانيات، وتحليل العمليات المالية للشركة، ومتابعة الملايين من الدولارات التي تتدفق داخل وخارج الشركة النموذجية كل عام.

Other operations

عمليات أخرى

Legal Function

Another important function of insurance companies is the legal function. In life insurance, attorneys are widely used in advanced underwriting and estate planning.

Loss-Control Services

Loss control is an important part of risk management, and a typical property and casualty insurer provides numerous loss-control services. These services include advice on alarm systems, automatic sprinkler systems, fire prevention, occupational safety and health, prevention of boiler explosions, and other loss-prevention activities.

الوظيفة القانونية

وظيفة أخرى مهمة لشركات التأمين هي الوظيفة القانونية. في تأمين الحياة، يتم استخدام المحامين على نطاق واسع في الإكتتاب المتقدم والتخطيط العقاري.

خدمات السيطرة على الخسائر

تعتبر السيطرة على الخسائر جزءاً مهماً من إدارة المخاطر، وتقدم شركات التأمين على الممتلكات والحوادث عادةً العديد من خدمات السيطرة على الخسائر. تشمل هذه الخدمات تقديم المشورة بشأن أنظمة الإنذار، وأنظمة الرش الأوتوماتيكية، والوقاية من الحرائق، والسلامة والصحة المهنية، ومنع انفجارات الغلايات، وأنشطة أخرى للوقاية من الخسائر.



Thank You