



التقرير الأول
حول تحليل مؤشرات الأداء و المعايير المرجعية
لقطاع التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة
2017



التقرير الأول حول تحليل مؤشرات الأداء و المعايير المرجعية لقطاع التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة 2017

المقدمة

يسر هيئة التأمين ("الهيئة") تقديم أول تقرير تحليل أداء و معايير مرجعية عن قطاع التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة لعام 2017. حيث يوفر هذا التقرير مستوى أدق وأعمق للمؤشرات المالية والفنية لقطاع التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة.

حيث سيحقق التقرير العديد من المزايا، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر:

- توفير مجموعة من المقاييس الموثوقة والمتناسقة عن سلامة ونمو وهيكلية قطاع التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة.
- تعزيز الشفافية ودعم التحليل الكلي و الجزئي لقطاع التأمين في الدولة.
- تتبع تطور قطاع التأمين والشركات على مر الزمن.
- مساعدة إدارة شركات التأمين في فهم الجوانب المختلفة لنموذج أعمالها بشكل أفضل ومقارنته مع باقي الشركات العاملة في قطاع التأمين.

المعايير المرجعية مخصصة لجميع المشاركين والمهتمين في قطاع التأمين، حيث تم تقسيم هذه المعايير الى قسمين لنتناسب مع مختلف المستخدمين:

- نسب تحليل الأداء (الجدول رقم 1)
- التحليل المالي (الجدول رقم 2 الى 20)

في الوقت الذي نواصل فيه مسيرتنا لنصبح أحد أبرز قطاعات التأمين في جميع أنحاء العالم. فإنه من المتوقع أن يساهم هذا التقرير في توفير أدوات جديدة لهيئة التأمين وإدارة الشركات وباقي المهتمين بسوق التأمين في الدولة.

مؤشرات الأداء الرئيسية

يشمل هذا القسم (53) نسبة مختلفة لتحليل الأداء مستمدة من بيانات الشركات العاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة. 1 أعدت هذه النسب لمساعدة الشركات على فهم أعمالها ومقارنة نتائجها مع معايير السوق. تعتمد النسب المستخدمة لتحليل الأداء على نظام (CARMELS)، الذي يركز على كفاية رأس المال، وإعادة التأمين، وجودة الموجودات، وسلامة إجراءات الإدارة، والإيرادات والربحية، والسيولة، والحساسية، ويشمل جدول المحتويات قائمة بجميع نسب تحليل الأداء.

لكل صفحة من الجدول رقم (1)، هناك ثلاثة أقسام رئيسية كما هو موضح في الرسم البياني رقم(1). حيث يظهر قسم المعدلات حسب نوع الشركة، المعدلات بحسب مجموعات أنواع الشركات كما يظهر معدل مجموع الشركات لكل ربع سنة. بالنسبة لمعظم الجداول، تم تضمين جميع الأرباع الخمسة من ربع السنة الرابع لعام 2016 حتى ربع السنة الرابع لعام 2017.

¹ تم عرض 52 نسبة فقط في الجدول رقم 1. بما أن كل الشركات العاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة لا تستخدم أدوات تحوط غير مرتبطة بالعملاء، لذلك تم إستبعاد النسبة المرتبطة ب" أدوات تحوط غير مرتبطة بالعملاء" من الجدول رقم 1.



في الجزء الخاص بالمعايير المرجعية، تم عرض القيم الأدنى والأعلى بالإضافة إلى قيم 25%، 50%، و75% من شركات القطاع بأكمله وذلك لجميع أرباع السنوات بحسب البيانات المتاحة، علماً بأن البيانات المستخدمة لإنشاء كل جدول هي من النتائج الفردية لجميع الشركات العاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

كما يوضح الرسم البياني "Box-Whisker Plot" لكل جدول تنوع القيم في مجمل سوق التأمين، ويتوافق المربع الظاهر في الرسم بشكل مباشر مع قيم النسب المئوية 25%، 50%، و 75% للنسب المرجعية لشركات القطاع بأكمله، وعليه تظهر قيم نصف الشركات في السوق ضمن هذا المربع. كما يتضمن الخط الأفقي من الرسم البياني أكبر وأصغر القيم التي تقل عن أو تساوي ثلاث مرات عرض المربع الظاهر في الرسم. كما ان النقاط الحمراء في الرسم البياني تمثل القيم الإحصائية المتطرفة. يظهر أيضاً المربع في الرسم البياني نقطة خضراء، وتمثل هذه النقطة متوسط جميع القيم.

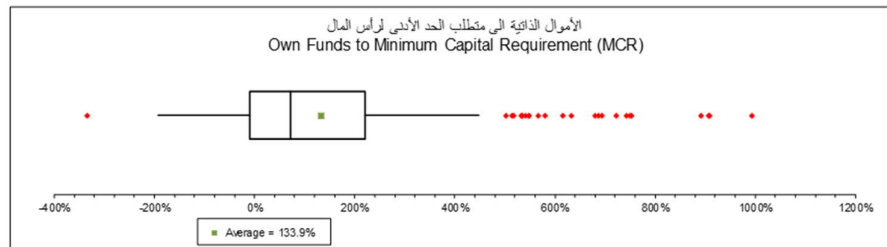
الرسم البياني رقم 1 – مثال على نسب تحليل الأداء

Description	الأموال الذاتية التي تتطلب الحد الأدنى لرأس المال Own Funds to Minimum Capital Requirement (MCR) القيم كما في Values as of:					البيان
	31/12/2016	31/3/2017	30/6/2017	30/9/2017	31/12/2017	
	المتوسطات حسب نوع الشركة					
Averages by Company Type						
National Companies	179.3%	154.3%	172.1%	181.3%	186.0%	الشركات الوطنية
Foreign Companies	73.1%	68.4%	73.1%	85.2%	123.9%	الشركات الأجنبية
Takaful Operators	71.5%	73.7%	54.7%	82.1%	83.0%	شركات التأمين التكافلي
Traditional Companies	146.8%	123.6%	146.3%	153.1%	178.6%	شركات التأمين التقليدي
Life Companies	99.3%	107.6%	116.8%	124.2%	136.3%	شركات التأمين على الحياة
Non-Life Companies	37.1%	44.0%	45.6%	47.6%	82.8%	شركات التأمين العامة
Composite Companies	266.9%	206.6%	235.9%	267.8%	271.6%	شركات التأمين على الحياة والتأمينات العامة
Total	131.2%	113.8%	127.3%	137.6%	157.7%	الاجمالي

Averages by
Company Type

Description	أدنى نسبة	25%	50%	75%	أعلى نسبة	البيان
	Lowest	25% tile	50% tile	75% tile	Highest	
Benchmark Ratios	-332.7%	-6.9%	71.9%	219.1%	994.7%	النسب المرجعية

Benchmarks



Box-Whisker Plot



المعايير المرجعية لسوق التأمين

نظرًا لأهمية مؤشرات الأداء الرئيسية كنظام إنذار مبكر، سيتم تحديث النماذج الإلكترونية لإظهار معايير مرجعية لكل مؤشر وذلك بناءً على معدلات السوق أو بناءً على المتطلبات التنظيمية، وبالنسبة إلى ست مؤشرات من المؤشرات (المحددة في الملحقات)، تتباين المعايير المرجعية حسب نوع الشركة وحسب المقتضى. هذا و تظهر درجات القياس حسب نوع الشركة في الملحقات 1 و 2 و 3 على التوالي. واستكمالاً لتطوير النماذج الإلكترونية، ستتم مقارنة كل مؤشر إلى المعايير المرجعية لتسليط الضوء على الجوانب التي تستدعي متابعة بشكل أكبر.

وبما أنه لا يوجد مؤشر واحد يمثل بالكامل القوة المالية للشركة، فقد تم إضافة نظام تسجيل نقاط لكل مؤشر بحيث تسجل نقطة واحدة لكل مؤشر "متعثر"، ونصف نقطة لكل مؤشر يظهر "يستدعي الحيطة"، وصفر نقطة لكل مؤشر "طبيعي". ويمكن استخدام مجموع النقاط على جميع المؤشرات كنظام للإنذار المبكر لتوجيه أعمال الشركة والإجراءات التنظيمية.

• نظام تسجيل النقاط (المؤشرات الرئيسية/الأساسية)

بالإضافة إلى اخذ النقاط لجميع المؤشرات بعين الاعتبار، تم تحديد 26 من المؤشرات ذات الأهمية في قياس القوة المالية على أنها "مؤشرات رئيسية/أساسية" و تم تحديد هذه المؤشرات الرئيسية/الأساسية بعلامة النجمة (*) في الملاحق. بالإضافة إلى ذلك، فقد تم اعطاء نسب قياس الملاءة (الأموال الذاتية الى متطلب الحد الأدنى لرأس المال، الى متطلب ملاءة رأس المال، الى المبلغ الأدنى للضمان) وزناً أكبر من النسب الأخرى في نظام النقاط.² هذا ويخلص الجدول التالي معايير تصنيف سلامة الوضع المالي للشركات في ضوء النقاط المحصلة عن المؤشرات الرئيسية.

معايير التصنيف	تصنيف الوضع المالي
أكثر عن 20 نقطة (من أصل 34).	متعثر
أكثر من 9 وأقل من 20 نقطة (من أصل 34).	يستدعي الحيطة
أقل عن 9 نقاط (من أصل 34).	طبيعي

• نظام تسجيل النقاط (كافة المؤشرات)

على الرغم من أن التركيز على تصنيف الشركات وفق نتائج مؤشرات الأداء الرئيسية الـ 26 يسهم بشكل كبير في قياس قوتها المالية، هناك أيضاً أهمية لتصنيف الشركات وفق نتائجها في جميع المؤشرات الـ 53. وبناءً على النتائج الإجمالية لكل شركة تعمل في دولة الإمارات العربية المتحدة، تم وضع المعايير التالية للتصنيف.

معايير التصنيف	تصنيف الوضع المالي
أكثر عن 27 نقطة (من أصل 61).	متعثر
أكثر من 16 وأقل من 27 نقطة (من أصل 61).	يستدعي الحيطة
أقل عن 16 نقطة (من أصل 61).	طبيعي

² تم اعطاء أكبر ومتوسط وأصغر هامش ملاءة أوزان 1 و 3 و 5 على التوالي. وبالتالي، فإن كفاية الأموال الذاتية الموجودة والتي هي أقل من أكبر هامش ملاءة مالية سيؤدي إلى نقطة واحدة، إلا أنه في حال وجود أموال ذاتية تقل عن هامش الملاءة المالية الثلاثة سيؤدي ذلك إلى 9 نقاط



ستصبح نتائج الشركات الفردية جزءاً من النماذج الإلكترونية بحيث تتمكن كل شركة من متابعة تقدمها واتخاذ الإجراءات المناسبة لتحسين قوتها المالية. فإن متوسط النتائج حسب نوع الشركة مفيد في تحليل أداء الشركة مقارنة بأقرانها ، لذلك يتم عرض متوسطات النتائج في الملحق رقم 4. يوضح الجدول رقم 8 ملخصاً للنتائج الإجمالية حسب نوع الشركة. وبالمثل، يُعد متوسط النسب حسب نوع الشركة مفيداً لتحليل أداء الشركة مقارنة بأقرانها، لذلك يتم عرض متوسطات جميع النسب في الملحق رقم 5.

يتضح من الرسم البياني التالي والذي يستعرض ملخصاً للنتائج الإجمالية حسب نوع الشركة، أن شركات التكافل كمجموعة في وضع مالي أسوأ بشكل ملحوظ مقارنة بأنواع الشركات الأخرى. يتبع شركات التكافل في الوضع المالي السيء كلاً من شركات التأمينات العامة و الشركات الأجنبية على التوالي.

الرسم البياني رقم 2 : متوسط مجموع النتائج بحسب نوع الشركة

متوسط النتائج بحسب نوع الشركة								البيان
شركات تأمينات عامة وتأمينات	شركات تأمينات عامة	شركات تأمينات الحياة	شركات أجنبية	شركات وطنية	شركات تقليدية	شركات التكافل	كل الشركات	
9.80	13.09	11.95	13.02	10.71	11.02	14.63	11.72	نسب الأداء الرئيسية
17.43	19.81	18.73	19.15	18.49	17.62	23.58	18.77	كل نسب الأداء

التحليل المالي

في هذا القسم، هناك 20 جدولاً مختلفاً، مستمدة من البيانات في مختلف النماذج الإلكترونية لجميع الشركات العاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة، لكل من هذه الجداول تم أخذ القيم (التي يتم حساب النسب منها) من النماذج الإلكترونية لكل القطاع. بالنسبة إلى عدد قليل من الجداول (مثل 3 و 5) ، تم فصل القيم حسب نوع الشركة للمساعدة في التحليل، ولكن بالنسبة إلى معظم الجداول ليس هناك إعتبار ذا صلة لنوع الشركة. عند مقارنة نتائج الشركة الفردية، تكون القيم النسبية أكثر أهمية من القيم الفعلية للقطاع بأكمله.

بشكل عام ، هناك نوعين من النسب. أولاً، تُظهر النسب في العمود الإجمالي توزيع إجمالي على الإجمالي الفرعي المعني في كل صف. ثانياً ، تظهر نسب توزيع الإجمالي الفرعي إلى الأجزاء الأخرى من الجدول.

في حين أن النسب المذكورة أعلاه هي الأكثر شيوعاً، فهناك بعض الأنواع الأخرى من النسب، وقد تم تضمين الحواشي لشرح النسب المستعرضة في كل جدول.



جميع الجداول المرجعية متوفرة على موقع هيئة التأمين

www.ia.gov.ae



جدول المحتويات - نسب تحليل الأداء

نسب كفاية رأس المال

1. الجدول رقم A1 – الأموال الذاتية الى متطلب الحد الأدنى لرأس المال
2. الجدول رقم B1 – الأموال الذاتية الى متطلب ملاءة رأس المال
3. الجدول رقم C1 – الأموال الذاتية الى المبلغ الأدنى للضمان
4. الجدول رقم D1 – نسبة المطلوبات الى حقوق الملكية
5. الجدول رقم E1 – نسبة المطلوبات الى الموجودات
6. الجدول رقم F1 – الموجودات المقبولة الى مجموع الموجودات
7. الجدول رقم G1 – الأرباح المتراكمة/الخسائر المدورة الى رأس المال
8. الجدول رقم H1 – نسبة الموجودات المستثمرة الى مجموع الموجودات
9. الجدول رقم I1 – نسبة حقوق الملكية الى الموجودات
10. الجدول رقم J1 – نسبة الموجودات غير المقبولة الى الموجودات المقبولة
11. الجدول رقم K1 – نسبة التغيير في حقوق الملكية

نسب إعادة التأمين

12. الجدول رقم L1 – نسبة الاحتفاظ
13. الجدول رقم M1 – نسبة العمولات المقبوضة وغير المتحققة
14. الجدول رقم N1 – نسبة حصة معيدي التأمين من مخصص المطالبات غير المدفوعة الى حقوق الملكية

نسب جودة الموجودات

15. الجدول رقم O1 – نسبة الذمم المدينة الى الأقساط المكتتبة
16. الجدول رقم P1 – نسبة الذمم المدينة المستحقة خلال أكثر من 180 يوم الى حقوق الملكية
17. الجدول رقم Q1 – نسبة الموجودات غير السائلة الى مجموع الموجودات
18. الجدول رقم R1 – نسبة القروض المضمونة من خلال وثائق التأمين الى حقوق الملكية
19. الجدول رقم S1 – حد الاستثمار 1 (العقارات)
20. الجدول رقم T1 – حد الاستثمار 2 (أدوات حقوق الملكية داخل الدولة)
21. الجدول رقم U1 – حد الاستثمار 3 (أدوات حقوق الملكية خارج الدولة)
22. الجدول رقم V1 – حد الاستثمار 4 (الأوراق المالية/السندات الحكومية الصادرة عن الدولة)
23. الجدول رقم W1 – حد الاستثمار 5 (الأوراق المالية/السندات الحكومية الصادرة عن بلدان أجنبية)
24. الجدول رقم X1 – حد الاستثمار 6 (النقد والودائع لدى البنوك داخل الدولة)
25. الجدول رقم Y1 – حد الاستثمار 7 (القروض المضمونة بوثائق التأمين على الأشخاص)
26. الجدول رقم Z1 – حد الاستثمار 9 (الأوراق المالية المصنفة قوي أو قوي جداً)
27. الجدول رقم AA1 – حد الاستثمار 10 (الموجودات المستثمرة الأخرى)
28. الجدول رقم AB1 – نسبة الاستثمار 11 (الاستثمار في الشركات الزميلة)



نسب سلامة الإدارة

29. الجدول رقم AC1 – نسبة النمو في اجمالي الأقساط المكتتبة
30. الجدول رقم AD1 – نسبة النمو في صافي الأقساط المكتتبة
31. الجدول رقم AE1 – نسبة اجمالي الخطر التأميني (اجمالي الأقساط المكتتبة الى حقوق المساهمين)
32. الجدول رقم AF1 – نسبة صافي الخطر التأميني (صافي الأقساط المكتتبة الى حقوق المساهمين)
33. الجدول رقم AG1 – نسبة صافي الخسارة
34. الجدول رقم AH1 – نسبة صافي المصاريف
35. الجدول رقم AI1 – النسبة المجمعة في الصافي
36. الجدول رقم AJ1 – متوسط عدد أيام تعلق الذمم المدينة

نسب الربحية

37. الجدول رقم AK1 – نسبة صافي الأرباح الى صافي الأقساط المكتتبة
38. الجدول رقم AL1 – نسبة صافي أرباح الاكتتاب الى صافي الأقساط المكتتبة
39. الجدول رقم AM1 – عائد الاستثمار
40. الجدول رقم AN1 – العائد على معدل الموجودات
41. الجدول رقم AO1 – العائد على معدل حقوق المساهمين

نسب السيولة

42. الجدول رقم AP1 – نسبة التداول
43. الجدول رقم AQ1 – نسبة الموجودات السائلة الى المطلوبات الجارية
44. الجدول رقم AR1 – نسبة النقد
45. الجدول رقم AS1 – نسبة التدفق في النقد

نسب الحساسية

46. الجدول رقم AT1 – نسبة صافي المطالبات المدفوعة الى معدل صافي مخصصات المطالبات في آخر ربعين سنويين
47. الجدول رقم AU1 – صافي مخصص المطالبات الى متوسط المطالبات المدفوعة
48. الجدول رقم AV1 – نسبة صافي مخصص المطالبات الى حقوق الملكية
49. الجدول رقم AW1 – نسبة صافي مخصص المطالبات الى الموجودات
50. الجدول رقم AX1 – نسبة صافي مخصص المطالبات الى صافي الأقساط المكتتبة
51. الجدول رقم AY1 – اختبار مخصصات الادعاءات الرجعي

نسبة الاستثمار في شركات تابعة و زميلة

52. الجدول رقم AZ1 – مجموع الاستثمار في شركات تابعة و زميلة



جدول المحتويات - التحليل المالي

53. الجدول رقم 2 – تحليل الموجودات المقبولة
54. الجدول رقم 3 – تحليل ذمم التأمين المدينة
55. الجدول رقم 4 – تحليل ذمم التأمين المدينة حسب الأيام تحت التسوية
56. الجدول رقم 5 – ملخص تحليل هامش الملاءة
57. الجدول رقم 6 – تحليل الاستثمارات حسب الاستحقاق والتدفقات النقدية المتوقعة
58. الجدول رقم 7 – تحليل دخل الاستثمارات حسب نوع الموجودات وأسس التقييم
59. الجدول رقم 8 – تحليل أقساط التأمين حسب النطاق الجغرافي
60. الجدول رقم 9 – تحليل أقساط التأمين حسب قنوات التوزيع
61. الجدول رقم 10 – تحليل المصاريف
62. الجدول رقم 11 – تحليل مستردات القيمة المتبقية وحقوق الأجل حسب الأيام تحت التسوية
63. الجدول رقم 12 – تحليل المطالبات المدفوعة المتوقعة حسب فرع التأمين
64. الجدول رقم 13 – تحليل المطالبات المدفوعة حسب النطاق الجغرافي
65. الجدول رقم 14 – تحليل المخصصات الفنية حسب النطاق الجغرافي
66. الجدول رقم 15 – تحليل إعادة التأمين حسب نوع الاتفاقية
67. الجدول رقم 16 – تحليل ذمم إعادة التأمين المدنية حسب الأيام تحت التسوية
68. الجدول رقم 17 – تحليل ذمم إعادة التأمين المدنية حسب الطرف المقابل / التصنيف
69. الجدول رقم 18 – تحليل إعادة التأمين حسب الطرف المقابل / التصنيف
70. الجدول رقم 19 – تحليل إعادة التأمين حسب النطاق الجغرافي
71. الجدول رقم 20 – تحليل ذمم التأمين الدائنة
72. الجدول رقم 21 – تحليل ذمم إعادة التأمين الدائنة حسب الأيام تحت التسوية