

A la une



Don de matériels et équipements Médicaux au Centre de Maternité et Néonatalogie (hôpital Wassila Bourguiba)

09/11/2023

Tunis Re considère la Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE) comme un moteur de performance, l'inscrivant dans une dynamique d'amélioration continue.

La société intègre la RSE dans sa stratégie, s'engage envers ses partenaires et son environnement, et vise à générer de la valeur non seulement sur le plan économique, mais aussi sur les plans environnemental et social.

Fidèle à ses engagements sociétaux, Tunis Re se réjouit d'avoir concrétisé son soutien à l'hôpital Wassila Bourguiba par le don de matériels médicaux le **Jeudi 09/11/2023**, en faveur du Centre de Maternité et Néonatalogie.

ENGAGÉS SOCIALEMENT POUR MIEUX
VIVRE ENSEMBLE



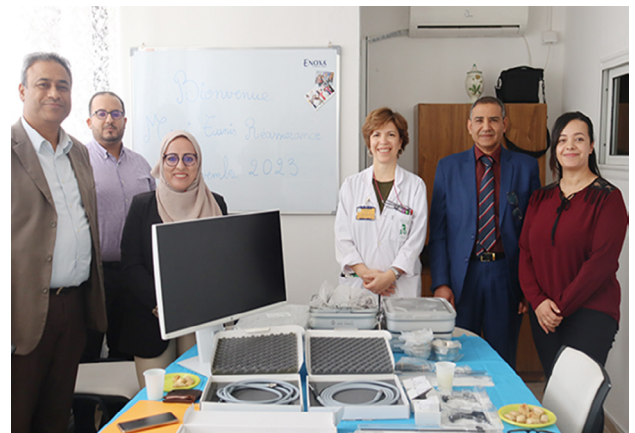
تونس: إعادة هيكلة جذرية وعميقة لقطاع التأمين
في سنة ٢٠٢٤
P.04

AXA unveils 2023 list of **top 10**
future **risks** facing **Africa**
P.08

Egypt: Special committees of the
Insurance Federation studying
ways to narrow insurance gap
P.09

How worldwide events are
reshaping the **political violence**
risk landscape and **insurance**
P.11

Swiss Re expects "**very strong**
demand" for reinsurance in 2024
P.11



SOMMAIRE

Don de matériels et équipements Médicaux au Centre de Maternité et Néonatalogie (hôpital Wassila Bourguiba) 03

تونس: إعادة هيكلة جذرية وعميقة لقطاع التأمين في سنة ٢٠٢٤ 04

Nouvelle circulaire de la BCT relative à l'exercice d'activité de crowdfunding 05

La Conect lance la nouvelle version de son label RSE 05

TVA sur les commissions des intermédiaires: Une avancée mais toujours pas assez pour la profession 06

Algérie : Assurance : Signature d'un accord de partenariat entre la CAAR et la CCI-Oasis 06

L'assureur sud-africain Hollard International entre au capital du kényan Apa Insurance 07

IRA sued over errant insurance companies 07

AXA unveils 2023 list of top 10 future risks facing Africa 08

Egypt:Special committees of the Insurance Federation studying ways to narrow insurance gap 09

SAMA issues amended comprehensive motor insurance rules 09

IAIS report urges action on NatCat protection gaps amid climate change threat 10

Swiss Re expects "very strong demand" for reinsurance in 2024 11

How worldwide events are reshaping the political violence risk landscape and insurance 11

TUNISIE



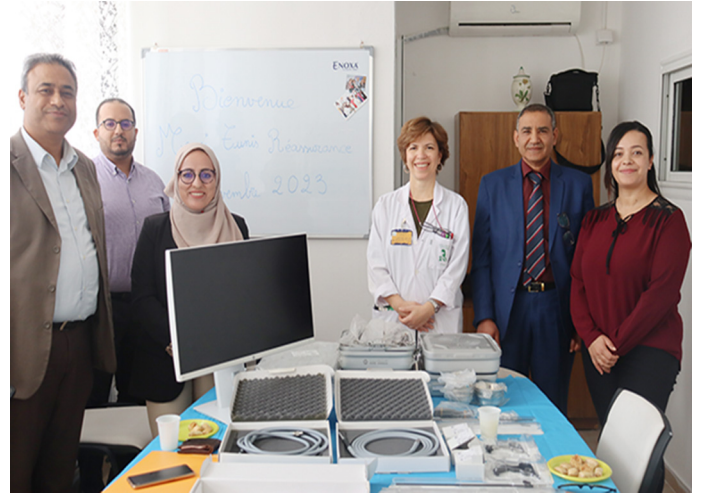
Don de matériels et équipements Médicaux au Centre de Maternité et Néonatalogie (hôpital Wassila Bourguiba)

09/11/2023

Tunis Re considère la Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE) comme un moteur de performance, l'inscrivant dans une dynamique d'amélioration continue.

La société intègre la RSE dans sa stratégie, s'engage envers ses partenaires et son environnement, et vise à générer de la valeur non seulement sur le plan économique, mais aussi sur les plans environnemental et social.

Fidèle à ses engagements sociétaux, Tunis Re se réjouit d'avoir concrétisé son soutien à l'hôpital Wassila Bourguiba par le don de matériels médicaux le **jeudi 09/11/2023**, en faveur du Centre de Maternité et Néonatalogie.



إعادة هيكلة جذرية وعميقة لقطاع التأمين في سنة

٢٠٢٤

09/11/2023

بإصلاح قطاع التأمين على تكريس دور الهيئة العامة للتأمين كسلطة ترتيبية على غرار بقية هيكل الرقابة في القطاع المالي من خلال اسنادها صلاحية اصدار التراخيص والقرارات الفردية الضرورية لممارسة نشاطها

كما اكدت الخطة المعتمدة على دور الهيئة في مجال الرقابة على الممارسات التجارية لكافة المتدخلين والترفيغ في أرس المال الأدنى لشركات التأمين وشركات إعادة التأمين وصندوق المال المشترك للشركات ذات الصبغة التعاونية ومراجعة نظام الملاء المالية لشركات التأمين عبر إرساء مبدأ الملاء المعتمدة على المخاطر فضلا عن تدارك الفراغ التشريعي فيما يتعلق بالمتطلبات الخاصة بمجموعات التأمين خاصة في ظل احداث منظومة للرقابة التكميلية على المجمعات المالية على مستوى القانون البنكي

تنظيم المهن المرتبطة بالتأمين

اما على مستوى تنظيم المهن المرتبطة بقطاع التأمين فانه يُقرح في هذا الصدد إعادة النظر في الاطار المنظم لنشاط عرض عمليات التأمين وإعادة التأمين وإرساء قائمة من واجبات الإعلام والمتابعة على كاهل وسطاء التأمين تجاه الحريف وكذلك خبراء التأمين و إخضاع جميع قنوات التوزيع للرقابة على الوثائق

تعزيز منظومة الحوكمة بمؤسسات التأمين

أولى مشروع الميزان الاقتصادي لعام القادم في مجال اصلاح قطاع التأمين أهمية الى تعزيز منظومة الحوكمة بمؤسسات التأمين ومؤسسات إعادة التأمين من خلال اعتماد مبدأ الفصل بين وظائف هيكل الإدارة أو المراقبة والهيكل المكلف بالتسيير وتكريس وجوبية تعيين أعضاء مستقلين بمجلس الإدارة مع تعزيز مجلس الإدارة بالهيكل التالية (لجنة التحكم في المخاطر، لجنة دائمة للتدقيق الداخلي ولجنة التعيينات، والتأجير) بالإضافة الى إرساء وظائف مستقلة على مستوى الهيكل التنظيمي تتعلق (بالتدقيق الداخلي بإدارة المخاطر، بالإكتواريا (دراسة المخاطر وبمراقبة الامتثال إرساء مبدأ الإفصاح

تنظيم بعض فروع التأمين

ومن ضمن محاور الإصلاح الاشتغال على تنظيم بعض فروع التأمين في اتجاه وضع إطار قانوني خاص بصنف التأمين على الحياة مع تنظيم بعض أصناف التأمين التي تتعرض لها مجلة التأمين على غرار التأمين حسب المؤشرات وكذلك إدراج أحكام حول تغطية الكوارث الطبيعية من خلال التنصيص على أن تشمل عقود التأمين المكتتبه من قبل الأشخاص الطبيعيين والمعنويين التي تغطي الأضرار اللاحقة بالممتلكات وجوبا تأميناً على الكوارث الطبيعية

يعد قطاع التأمين قاطرة نمو لم يتم استغلال قدرتها بصفة كافية بحيث انه يسجل نسب اندماج ضعيفة مقارنة بالدول الشبيهة مما يقتضي العمل على مزيد اصلاح وتطوير القطاع ويؤكد ضرورة التسريع في تفعيل الإصلاحات المبرمجة للنهوض بخدمات التأمين

وبحسب مشروع الميزان الاقتصادي لسنة 2024 يستدعي إصلاح قطاع التأمين العمل على تطوير الإطار التشريعي والتنظيمي لا سيما مراجعة مجلة التأمين ومزيد تطوير أصناف التأمين لا سيما استعادة التوازنات المالية للأصناف الاجبارية والنهوض بأصناف التأمين الاختياري خاصة منه التأمين على الحياة فضلا عن ضرورة تكثيف أعمال الرقابة للحفاظ على سلامة القطاع وكذلك دعم جهود الثقافة التأمينية والتوقي من المخاطر

وتتصهر المكونات الإصلاحية لقطاع التأمين ضمن الأولويات الوطنية لسنة 2024 بالنظر الى أهمية مساهمة خدمات التأمين في تعزيز صلابة التوازنات المالية الجمالية وتحسين الخدمات المقدمة للأعوان الاقتصاديين

خطة اصلاحية

وينتظر أن يشهد قطاع التأمين خلال السنة القادمة إصدار وتفعيل القانون المتعلق بالإدماج المالي فيما يتعلق بدفع الإدماج التأميني ودفع التأمين الرقمي وحماية المؤمن لهم من خلال احداث وظيفة الموفق التأميني

كما سيتم العمل على مراجعة مجلة التأمين قصد ملائمتها مع التوجهات والمعايير الدولية ومختلف الممارسات السليمة المكرسة وتدعيم حماية المؤمن لهم وذلك من خلال العمل على تحديث القطاع وتوفير مقومات الصلابة المالية للفاعلين به والارتقاء بالمستوى المهني لمختلف المتدخلين

وتشمل المراجعة عدة محاور من أبرزها تنظيم وإعادة هيكلة القطاع من خلال مراجعة الأحكام المتعلقة إسناد مختلف التراخيص انطلاقا من مرحلة بعث مؤسسة تأمين أو إعادة تأمين الى مختلف العمليات اللاحقة خلال فترة ممارسة النشاط والفصل عند الترخيص بين نشاط التأمين على الأشخاص وبقية فروع التأمين مع ادراج احكام تتعلق بنظام احداث ومتابعة نشاط المؤسسات غير المقيمة بالإضافة الى تأطير وتنظيم نشاط مؤسسات التأمين ذات الصبغة التعاونية ومزيد توضيح مختلف متطلبات الحوكمة والتصرف السليم والحذر التي تشملها

سلطات أوسع للهيئة العامة للتأمين

ونصت توجهات مشروع الميزان الاقتصادي في علاقة

Nouvelle circulaire de la BCT relative à l'exercice d'activité de crowdfunding

06/11/2023

La Banque centrale de Tunisie (BCT) a publié jeudi 2 novembre une nouvelle Circulaire n°2023-06 fixant la liste des documents et renseignements requis pour l'étude d'une demande d'agrément pour l'exercice d'activité de crowdfunding en prêts et des demandes d'autorisations préalables liées à cette activité.

Article 2 : Le dossier d'agrément ou d'autorisation préalable doit comporter une demande au nom du Gouverneur de la Banque Centrale de Tunisie accompagnée des documents et données prévus par les annexes à la nouvelle circulaire.

Article 3- La demande d'agrément ou d'autorisation préalable et les documents et données prévus par la présente circulaire doivent être déposés auprès de la Banque Centrale de Tunisie au moyen d'une lettre recommandée avec accusé de réception ou directement au bureau d'ordre du siège de la Banque Centrale de Tunisie contre récépissé ou être adressée par courriel à l'adresse électronique agrement@bct.gov.tn.

Article 4- Après examen des documents et renseignements figurant à l'annexe 1 de la nouvelle circulaire, la Banque Centrale de Tunisie notifie au requérant soit une décision de refus motivée, soit une demande pour compléter son dossier par les documents prévus à l'annexe 2 de la présente circulaire lorsqu'elle envisage d'accorder un agrément.

Lorsque tous les documents et renseignements complémentaires sont communiqués dans le délai de trois mois à compter de leur réclamation, et après leur examen et vérification, la Banque Centrale de Tunisie notifie au requérant soit une décision de refus motivée, soit une décision portant octroi de l'agrément d'exercice d'activité de crowdfunding en prêts.

La Conect lance la nouvelle version de son label RSE

08/11/2023

La Confédération des entreprises citoyennes de Tunisie – Conect – a dévoilé l'évolution de son label RSE vers une nouvelle version, dans le cadre du projet Cluster4Green mis en œuvre par le programme ENI CBC MED et le financement de l'UE. C'était lors de la 9e édition de la Conférence internationale sur la RSE, organisée le 8 novembre 2023 à l'hôtel Laico Tunis, sur le thème «Label RSE-Conect nouvelle version : vers une reconnaissance engagée Responsibility Europe». Les exigences aux autorisations préalables sont fixées par une circulaire de la Banque Centrale de Tunisie.

Dans un monde en constante évolution, les enjeux sociaux, environnementaux et économiques sont de plus en plus complexes. La Responsabilité sociétale des entreprises (RSE) est devenue un impératif pour les entreprises qui cherchent à opérer de manière éthique, durable et rentable.

Consciente des enjeux cruciaux liés à la RSE, la Conect, à travers l'évolution de son label RSE nouvelle version, a opté pour une démarche qui témoigne de l'importance des pratiques commerciales durables et éthiques pour l'organisation patronale, contribuant à la promotion d'une économie responsable.

Cette 9e Conférence internationale sur la RSE a officialisé le lancement de cette nouvelle version du label RSE Conect, tout en réunissant les parties prenantes pour une discussion approfondie sur les principes, les critères et les avantages de ce label.

L'objectif était de créer un espace propice à l'échange et à la collaboration entre les leaders d'opinion, les entrepreneurs et les experts en RSE tunisiens et étrangers.



Maroc : TVA sur les commissions des intermédiaires: Une avancée mais toujours pas assez pour la profession

28/10/2023

Le projet de loi de finances 2024 prévoit d'assujettir les intermédiaires d'assurances à une baisse progressive de la TVA. De 14% ils passeraient à 12% à compter du 1er Janvier 2024 et à 10% dès le 1er Janvier 2025. Une réponse à une vieille et persistante requête des intermédiaires qui la jugent toujours insuffisante.

Pour la FNACAM, cette baisse du taux de la TVA de 4% est une avancée positive pour les agents et les courtiers mais pas suffisante. La FNACAM demande le non assujettissement à la TVA par la suppression totale de cette taxe. Le combat n'est donc pas terminé, peut-on lire dans un bulletin d'information de la plus grande représentation du secteur.

La FNACAM a tout fait pour que cette revendication soit introduite dans le projet de loi de finances 2024. Cette avancée est le fruit d'un travail de longue haleine et ce sur plusieurs années. En effet, l'un des principaux challenges auxquels la FNACAM fait face depuis plusieurs années est le problème de la TVA.

A travers de multiples réunions et écrits, ses rencontres annuelles, ses sorties médiatiques, la Fédération n'a pas cessé d'exprimer sa doléance. A travers toutes les actions menées, elle tente de convaincre le Ministère des Finances et la DGI que c'est une TVA qui est indue.

Algérie : Assurance : Signature d'un accord de partenariat entre la CAAR et la CCI-Oasis

08/11/2023

La Compagnie algérienne d'assurance et de réassurance (CAAR) et la Chambre locale de commerce et d'industrie (CCI-Oasis), ont signé mercredi à Ouargla une convention de partenariat visant à offrir de nouvelles prestations dans le domaine de l'assurance aux opérateurs relevant du tissu économique, a-t-on appris des responsables de cette compagnie nationale.

S'exprimant lors d'une journée d'étude organisée à l'occasion du 60e anniversaire de la CAAR (1963-2023), le directeur général par intérim de cette société, Hacène Ouberrane, a affirmé que la convention en question s'inscrit dans le cadre de la nouvelle stratégie de la CAAR portant sur son redéploiement sur le territoire national et l'élargissement de son éventail de produits pour toucher d'autres domaines comme le foncier, l'agriculture et l'industrie, entre autres.

Le choix de la CCI-Oasis, comme partenaire, s'explique par le fait que la wilaya d'Ouargla constitue un pôle économique du pays et renferme d'importantes activités économiques, notamment dans le domaine des hydrocarbures, a-t-il ajouté.

Par ailleurs, un nouveau produit d'assurance « CAAR-AGRI » destiné aux agriculteurs a été lancé à cette occasion par la société pour les accompagner et les assurer contre les risques climatiques et d'incendies, tout en contribuant à la protection de leurs biens et la pérennité de leurs activités, a-t-on expliqué.

Afrique**Financial Afrik****Business Daily****Kenya: l'assureur sud-africain Hollard International dans le capital de APA Insurance+****02/11/2023**

Le groupe d'assurance sud-africain Hollard International a annoncé mercredi 1er novembre l'acquisition d'une participation importante dans Apollo Investments Limited, la société holding de l'assureur APA Insurance, basée au Kenya.

L'opération permettra au groupe sud-africain de gagner d'importantes parts de marché en Afrique de l'Est et de devenir le deuxième investisseur international de l'assureur kényan APA, derrière Swiss Re. Grâce à cette transaction, Hollard étend également son influence en Ouganda et en Tanzanie.

« Cet investissement stratégique, sous réserve des approbations réglementaires, donne à Hollard International une présence sur le marché de l'Afrique de l'Est, complétant ses opérations existantes en Afrique australe et en Afrique de l'Ouest », a déclaré Hollard International dans un communiqué publié le même jour.

Pour APA, ce partenariat permet au deuxième plus grand assureur du Kenya d'accéder à un marché plus vaste et à de nouvelles opportunités de croissance

IRA sued over errant insurance companies**06/11/2023**

The Insurance Regulatory Authority (IRA) has been sued by the Consumer Federation of Kenya (Cofek), which is accusing the regulator of allowing insurers to continue operating despite their ongoing breaches.

The court case at the Milimani High Court was filed after Cofek had earlier engaged the regulator on the matter including the operation of 24 insurers that allegedly lack the required capital.

Insurers are required to maintain the set capital requirements to protect the interest of policyholders who are only compensated to the tune of Sh250,000 when an underwriter collapses.

In a letter seen by the Business Daily —and which forms part of the court documents in the case filed by Cofek— IRA chief executive Godfrey Kiptum had told the consumer lobby group that it was working to address the issues raised.

"I acknowledge the receipt of your letters dated 14th August 2023 and 1st September 2023 on the captioned subject and note the contents therein," he said in a letter to Cofek secretary-general Stephen Mutoro dated September 18. The Cofek has provided the letter as part of its filing.

AXA unveils 2023 list of top 10 future risks facing Africa

06/11/2023

Paris-headquartered global insurer AXA has released the 10th edition of the AXA Future Risks Report. Findings in the report are based on responses from experts and the general public, with the risk picture presented globally and by region, including Africa.

Mr Thomas Buberl, CEO of AXA, in a foreword to the report, said, "This year, more than ever, our survey results map out the contours of a world in 'polycrisis' where risks are now interconnected. Digital transformation, global warming and geopolitical fractures are combining to create a permanent process of mutation in our economies and societies. Against this background, the concept of risk takes on a new dimension.

He said that this year's report offers a number of lessons:

-The big climber in the experts' risk rankings was AI, jumping to 4th this year from 14th last year. The survey found that 64% of risk experts, and 70% of the general public, believe there should be a break in research into AI and other disruptive technologies.

-Cyber security returned to a strong second place this year. While it displaced geopolitical instability into third, these risks continue to be closely related. Overall, like last year, a shutdown of essential services and critical infrastructure was the most-mentioned concern. Cyber is also entering for the 1st time in the general public's top 3.

A clear majority of people (60%) agree with the proposition that society cannot progress without taking risks.

According to the report, the top 10 future risks globally and in Africa as viewed by experts and the general public are:

Global	Africa	
Experts	Experts	General population
1. Climate change	1. Climate change	1. Climate change
2. Cyber security risks	2. Financial stability risks	2. Pandemics and infectious diseases
3. Geopolitical instability	3. Cyber security risks	3. Pollution
4. Risks related to AI and big data	4. Macro-economic risks	4. New security threats and terrorism
5. Energy Risks	5. Monetary and fiscal policy risks	5. Cyber security risks
6. Natural resources and biodiversity risks	6. Pandemics and infectious diseases	6. Financial stability risks
7. Financial stability risks	7. Risks related to AI and big data	7. Chronic illnesses
8. Social tensions and movements	8. Geopolitical instability	8. Risks related to AI and big data
9. Pandemics and infectious diseases	9. Social tensions and movements	9. Natural resources and biodiversity risks
10. Macro-economic risks	10. Energy Risks	10. Monetary and fiscal policy risks

Source: 10th edition of the AXA Future Risks Report

Experts

AXA surveyed 3,226 experts in 50 countries between 10 May and 16 June 2023. The average age of respondents was 44, 54% of respondents were men, and 46% women. Most – 87% – worked at AXA, with distribution/marketing and risk management the most represented professions. The remaining 13% were drawn from AXA's professional networks, primarily working in the financial services sector and for large companies.

General public

AXA surveyed 19,016 members of the public in 15 countries between 10 May and 14 June 2023. Respondents were sampled among people aged 18 and over to be representative in terms of age, gender and occupation, with countries chosen by region and market size.

Risks

The 25 risks that AXA presented survey respondents with are, divided into five categories. Respondents are asked to choose their top five. The results are obtained by assigning 5 points to each top answer, 4 to the second answer, etc. The 25 risks are:

Health and medicine: chronic illnesses; long-term exposure to harmful substances; pandemics and infectious diseases; risks related to changing health practices and new occupational diseases; and risks related to medical advances and innovations.

Environment and energy: climate change; energy risks; pollution; space and planetary risks; natural resources and biodiversity risks..

Technology and data: cyber security risks; disruptive technologies; ethical risks regarding the use of technology; risks related to smart and autonomous systems; and risks related to artificial intelligence and big data.

Economics, finance and business environment: financial stability risks; macro-economic risks; monetary and fiscal policy risks; risks related to the future of work; tech-related economic risks.

Society, politics and regulation: geopolitical instability; new security threats and terrorism; risks related to changing demographics; risks related to evolving regulation and litigation; social tensions and movements.

Egypt: Special committees of the Insurance Federation studying ways to narrow insurance gap

07/11/2023

The Insurance Federation of Egypt (IFE) has identified the main axes on which it bases its strategy to bridge the insurance gap and increase penetration rates.

The IFE's specialised technical committees are working to study market needs, prepare reports and statistics, and design insurance products that meet the needs of customers and reach citizens who do not have access to insurance at present, reported Amwal Alghad.

In its weekly bulletin published on 4 November, the IFE says that these include reaching the lowest-income segments of society and providing appropriate insurance coverage for them through microinsurance.

The federation stressed the importance of working to raise insurance awareness to increase insurance penetration rates, in addition to participating in exhibitions and conferences on the role of insurance and its importance to the individual and society.

The IFE says that the insurance gap is defined as the value of assets at risk which is not covered by insurance policies. It is important to understand the size of this gap and where it is located because this will help in narrowing or eliminating the gap. It is also particularly necessary for the government to be aware of the size of its insurance gap to determine the extent of the exposure to uninsured losses that it may have to finance.

SAMA issues amended comprehensive motor insurance rules

07/11/2023

The Saudi Central Bank (SAMA) announced the issuance of the amended comprehensive motor insurance rules, as part of the ongoing effort to regulate the insurance sector and protect the rights of beneficiaries, according to a statement today, Nov. 7.

The amendments seek to expand the motor insurance coverage to include relatives, private drivers and sponsors of the insured. They only define the scope of the coverage to individual clients, granting corporate clients greater flexibility to customize insurance coverages and benefits according to their specific needs.

In October, SAMA invited entities and parties concerned with the provisions of the comprehensive motor insurance

IAIS report urges action on NatCat protection gaps amid climate change threat

06/11/2023

The International Association of Insurance Supervisors (IAIS) has issued a report, "A call to action: the role of insurance supervisors in addressing natural catastrophe protection gaps," highlighting the vital role of insurance supervisors in addressing the rising threat of natural catastrophe (NatCat) events due to climate change. Protection gaps, defined as the uninsured portion of economic losses resulting from natural disasters, pose a significant challenge to both individuals and communities, the report noted.

As NatCat events continue to rise in frequency and intensity, the insurability and affordability of insurance coverage become increasingly strained, leaving many vulnerable to the devastating financial impacts of such events.

Shigeru Ariizumi, Chair of the IAIS Protection Gaps Task Force and newly elected Executive Committee Chair, highlighted the vital societal role of insurance in managing the financial aftermath of natural disasters.

He stated, "Insurance, including reinsurance, can substantially contribute to managing the financial impact of natural disasters, thus enhancing societal resilience. It provides financial protection against damage, aids in recovery and reconstruction and can incentivise adaptation, risk mitigation and preparedness. Against this backdrop, there is a role for supervisors to play in supporting the important societal function of insurance in addressing NatCat protection gaps."

The IAIS report delineates five key areas where insurance supervisors can actively participate in mitigating the NatCat protection gaps, supported by real-world case studies across various jurisdictions within the IAIS regions.

These areas encompass contributing to the assessment of protection gaps, enhancing consumer financial literacy and risk awareness to encourage the uptake of insurance coverage, incentivising risk prevention measures, creating a regulatory and supervisory environment conducive to greater insurance availability and coverage uptake, and providing guidance to government and industry on strategies for financial inclusion and bolstering societal resilience in the face of NatCat events.

The IAIS recognises that the approaches to address protection gaps may vary depending on supervisory mandates and market conditions. Nevertheless, all insurance supervisors have a strong basis for action, given their roles in preserving financial stability and enhancing policyholder protection.

Jonathan Dixon, IAIS Secretary General, stressed that supervisors already possess a robust foundation for tackling protection gaps, adding, "For those supervisors that have objectives to promote financial inclusion and market development, actions to address protection gaps are even more central to their mandate."

Swiss Re expects “very strong demand” for reinsurance in 2024

03/11/2023

“There’s a lot of discussions to be had between now and Jan 1, and then during the course of 2024, to figure out what reasonable price levels and attachment points might be for the industry,” says John Dacey, Group Chief Financial Officer at Swiss Re.

In response to a question on how he thinks supply/demand will play out next year, Dacey highlighted the frequency of severe weather events this year, which included an “enormous number” of secondary peril events that “typically have been left on the P&L of the primary companies.”

“There may be some reinsurance recoveries, but not many. This is not a light nat cat year. The preliminary estimate from the Swiss Re Institute has it at least \$80 billion at nine months, on for another \$100 billion-plus full year,” Swiss Re’s CFO explained.

Dacey reiterated there’s been a larger burden carried by the primary industry given the change in attachment points of reinsurers in the renewals to date.

He continued, “We do expect a very strong demand from the primary market. It’s not clear that we’re going to be able to meet in the layers that they might be most interested in getting covered.”

How worldwide events are reshaping the political violence risk landscape and insurance

07/11/2023

Political violence events have long impacted people, property, and balance sheets worldwide.

The Russia-Ukraine war, the flare up of tensions between Israel and Hamas, and recent global civil unrest have led to greater awareness of the associated risks, leading to significant shifts in the political violence* insurance marketplace. Rates are rising, limits are increasingly challenged, terms and conditions are being reviewed, and in some territories — including Russia, Ukraine, Moldova, Belarus, Israel, and Taiwan — sanction and treaty restrictions mean insurers are now unable or reluctant to offer cover.

Political violence can occur anywhere. Insurers were still writing policies in Ukraine a week before Russia’s invasion, highlighting the difficulty of foreseeing the risk of political violence. Recent political violence events globally — in many cases, taking place against a backdrop of global and socio-economic uncertainty — have been equally unpredictable, including:

France faced nationwide strikes and protests over both a new pension bill increasing the age of retirement, and riots after police shot a boy of Algerian descent. The US has experienced a surge of harassment, assaults, and violent threats targeting civic and public officials and their families, as well as an increase in mass shootings.

Iran experienced widespread dissent following the death of an Iranian-Kurdish woman, Mahsa Amini.

In Syria, the 12-year civil war has claimed the lives of an estimated 300,000 civilians

and led 22 million people to flee their homes.

In Niger, protests took place following a coup that saw President Mohamed Bazoum taken captive.

In Bangladesh, there have been ongoing protests against incumbent Prime Minister Sheikh Hasina, amid an economic downturn.

In Pakistan, at least 44 people were killed in an explosion in during a rally organized by an Islamist party.

In Sri Lanka, there have been mass protests as the country confronts its worst economic crisis since independence. Energy insecurity and food costs remain high, while there is a critical shortage of essential pharmaceuticals.

In Ecuador, violent demonstrations spread following fuel and food shortages. A state of emergency and night curfews were imposed in three coastal provinces in July, amid a wave of violence.

In Brazil, supporters of former leader Jair Bolsonaro stormed key sites in the country in January, including the presidential palace.

Note: As of November 3, 2023, the following are countries under sanctions: Afghanistan, Belarus, Cuba, Iran, North Korea, Russia, Syria, Russia-controlled regions in Ukraine, and Venezuela.

The Institute for Economics and Peace's 2023 Global Peace Index reported a year-on-year deterioration in the average level of global peacefulness of 0.42%, with the largest regional deterioration in peacefulness in Russia and the Eurasia region. The global economic impact of violence was estimated at US\$17.5 trillion in 2022 – up from US\$16.5 trillion in 2021 – equivalent to 12.9% of global gross domestic product (GDP).

Global stability is predicted to continue to deteriorate. The World Bank estimates that by 2030 up to two-thirds of the world's extreme poor could live in fragility, conflict, and violence (FCV) settings.