

تعميم

الموضوع: تعليمات تقرير كفاية التسعير
Subject: Pricing Adequacy Report Instructions

الرقم: ت.ع.م/٢٣٨/١/٢٢٠٢٠٢٢
التاريخ: ٢٠٢٢/٠١/١٦ م

Dear CEO,
Dear CCO,

المحترم
المحترم
سعادة الرئيس التنفيذي
مسؤول الالتزام

Greetings,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

With reference to Article (53) of the Actuarial Work Rules for Insurance issued by the Governor's decision number (441/186) dated 06/07/1441H, wherein the Appointed Actuary of an Insurance Company "Company" is required to submit periodic pricing adequacy reports "Report" to SAMA, the Company's Senior Management, and its Board of Directors.

إشارة إلى المادة (٥٣) من ضوابط الأعمال الإكتوارية المتعلقة بالتأمين الصادرة بموجب قرار المحافظ رقم (١٨٦/٤٤١) وتاريخ ٠٦/٠٧/١٤٤١هـ، التي نصت على إلزام الإكتواري المعين لشركة التأمين "الشركة" بإعداد وتسليم تقارير كفاية التسعير "التقرير" بشكل دوري للبنك المركزي والإدارة العليا للشركة ومجلس إدارتها.

The Report shall be produced on a quarterly basis and submitted to SAMA at a frequency specified in the Schedule of Actuarial Submissions, issued by SAMA, in respect of each calendar year.

يتعين على الشركة إعداد التقرير بشكل ربع سنوي لفرعي التأمين الصحي وتأمين المركبات وتسليمه للبنك المركزي على النحو المحدد في الجدول الزمني لتسليم التقارير الإكتوارية؛ الصادر عن البنك المركزي لكل عام.

The Report is required in respect of the Medical Expense and Motor classes of business of the Company.

Report

The Company shall prepare and submit the Report according to the following requirements at a minimum:

التقرير

على الشركة الالتزام بإعداد وتقديم التقرير بحيث يتضمن المتطلبات الآتية كحد أدنى:

First: for the purpose of this Report the following terms shall have the meanings below:

1- The 'Technical price' defined as the price for a policy determined using the actuarial basis set by the Appointed Actuary as applicable at the time of issuing/renewing the policy; this price shall be before any adjustments made by underwriters or other authorized individuals at the Company.

2- The 'Selling price' defined as the actual price at which a policy is sold.

Second: the Company shall comply with the following:

1- In order to avoid any distortions to the comparison made. Both the Technical price and Selling price must include the same components, including at least the risk premium, commissions, expenses, profit margin, and contingency margin, Effect of any mid-term adjustments due to endorsements, additions, subtractions, etc. shall be ignored.

2- Technical prices generated at the time of selling the policies must be preserved and recorded in the Company's systems in a reliable manner.

3- The Company must provide the Appointed Actuary with all data and other information required by the Actuary in order to produce the Report. Data must be provided in the format required by the Actuary.

4- The Appointed Actuary shall state all data deficiencies observed (if any), discussions held with the Chief

أولاً: لأغراض هذا التقرير يقصد بالمصطلحات أدناه الآتي:

١- يُعرّف "السعر الفني" بأنه السعر المحدد باستخدام الأسس الإكتوارية المحددة من قبل الإكتواري المعين وقت إصدار أو تجديد وثيقة التأمين؛ ويجب أن يكون السعر قبل أي تعديلات من قبل مسؤولي الاكتتاب أو غيرهم من الموظفين المخولين في الشركة.

٢- يُعرّف "سعر البيع" بأنه السعر الفعلي الذي تباع به وثيقة التأمين.

ثانياً: تلتزم الشركة بالآتي:

١- أن يشمل كل من السعر الفني وسعر البيع على ذات العناصر لتجنب أي اختلافات في المقارنة، على أن تشمل العناصر على الأقل صافي القسط، والعمولات، والمصروفات، وهامش الربح، وهامش الطوارئ. مع عدم الأخذ بتأثير أي تعديلات على الوثيقة خلال فترة سريانها بسبب إضافة أو حذف.

٢- الاحتفاظ بالأسعار الفنية المحددة وقت بيع الوثائق وتسجيلها في أنظمة الشركة بطريقة موثوقة.

٣- تزويد الإكتواري المعين بجميع البيانات وأي معلومات أخرى يطلبها لإعداد التقرير. كما يجب تقديم البيانات بالصيغة المطلوبة من قبل الإكتواري المعين.

٤- يجب أن يحدد الإكتواري المعين جميع أوجه القصور في البيانات (إن وجدت)، والمناقشات التي

- Underwriting Officer (or equivalent) to address those deficiencies, and remedial actions proposed by the Appointed Actuary. أجریت مع كبير مسؤولي الاكتتاب (أو من يعادله) لمعالجتها والإجراءات التصحيحية المقترحة من قبل الإكتواري المعين.
- 5- Assumptions (if any) used in the Pricing Adequacy analysis must be clearly stated in the Report, along with stating justifications for the assumptions and methodologies used. ٥- يجب أن يشار إلى الافتراضات المستخدمة (إن وجدت) في تحليل كفاية التسعير بوضوح في التقرير، مع توضيح أسباب استخدام الافتراضات.
- 6- The Appointed Actuary shall quantify the impact of any deviations from Technical prices on the Company's profitability by stating the following for each segment of underwritten policies:
- ٦- يجب على الإكتواري المعين تقييم أثر أي اختلافات في الأسعار الفنية على ربحية الشركة من خلال تحديد ما يلي لكل شريحة من وثائق التأمين المكتتب بها:
- a. Expected Loss Ratio based on the Technical price. أ. نسبة الخسارة المتوقعة على أساس السعر الفني.
- b. Expected Loss Ratio based on the Selling price. ب. نسبة الخسارة المتوقعة على أساس سعر البيع.
- c. Expected Combined Ratio based on the Technical price. ج. النسبة المجمعمة المتوقعة على أساس السعر الفني.
- d. Expected Combined Ratio based on the Selling price. د. النسبة المجمعمة المتوقعة بناءً على سعر البيع.
- e. Expected Gain or Loss due to deviation from the Technical price. هـ. الربح أو الخسارة المتوقعة بسبب الانحراف عن السعر الفني.
- 7- In the Report, the Chief Underwriting Officer (or equivalent) must state the following:
- ٧- يجب أن يحدد كبير مسؤولي الاكتتاب (أو من يعادله) في التقرير ما يلي:
- a. For any data deficiencies observed by the Appointed Actuary, a remediation plan with clear timelines in respect of each data deficiency. أ. خطة تصحيحية ذات جدول زمني واضح لمعالجة أوجه القصور في البيانات المحددة من قبل الإكتواري المعين.
- b. Confirmation that deviations from the Technical price, as observed in the Report, are in line with the Underwriting Authority Statement approved by the Board of Directors. ب. التأكيد على أن الانحراف عن السعر الفني الوارد في التقرير، يتماشى مع بيان تفويض الاكتتاب، المعتمد من قبل مجلس إدارة الشركة.

c. For each layer of authority mentioned in the Underwriting Authority Statement, state the average and maximum discount percentages applied in respect of the policies sold during the period of the Report.

ج. تحديد متوسط وأقصى نسب الخصم المطبقة للوثائق المباعة خلال فترة التقرير لكل صاحب صلاحية في مصفوفة صلاحية الاكتتاب.

d. Confirmation that the Board of Directors has been or will be made aware of the projected financial impact of deviations from the technical price as quantified by the Appointed Actuary in this Report

د. التأكيد على أن مجلس الإدارة اطلع أو سيتم اطلاعه على التأثير المالي المتوقع لاختلاف سعر البيع عن السعر الفني المحدد من قبل الخبير الإكتواري المعين في التقرير.

8- The granularity of analysis must be commensurate with the nature of business written by the Company. At a minimum, the policies underwritten shall be segmented as provided in the MS Excel templates for Motor (Appendix 1) and Medical (Appendix 2).

٨- يجب أن يتناسب مستوى تقسيم وثائق التأمين مع طبيعة نشاط الشركة كحد أدنى، بالإضافة إلى أنه يجب أن تكون الوثائق المكتتبه مقسمة كما هو منصوص عليه في نموذج MS Excel للمركبات (الملحق ١) والصحي (الملحق ٢).

Submission

- Each Report and the data contained in the MS Excel template must be signed-off jointly by the Chief Underwriting Officer (or equivalent) and the Appointed Actuary.
- A scanned copy of the signed Excel template must be submitted, together with the Report and MS Excel template, to SAMA via RMS.

Moreover, the Company must seek to automate the production of above reports in order to minimize the need for manual intervention and, hence, enhance the reliability of these reports.

تسليم المتطلبات

- يجب التوقيع على كل تقرير وعلى البيانات الواردة في نموذج (MS Excel) بشكل مشترك من قبل كبير مسؤولي الاكتتاب (أو من يعادله) والخبير الإكتواري المعين.
- إرسال نسخة ممسوحة ضوئيًا من نموذج (MS Excel) الموقع مع التقرير ونموذج (MS Excel) إلى البنك المركزي السعودي عبر نظام (RMS).

كما يتعين على الشركة أن تسعى لأتمتة التقارير لتقليل الحاجة إلى التدخل اليدوي، وبالتالي تعزيز دقة هذه التقارير.

To be informed and complied with.

للاطلاع والعمل بموجبه،

Kind regards,
General Department of Insurance Control,

وتقبلوا تحياتنا،
الإدارة العامة للرقابة على التأمين

Distribution to:

Insurance and reinsurance Companies-

نطاق التوزيع:

- شركات التأمين وإعادة التأمين

البنك المركزي السعودي
SAMA
Saudi Central Bank

