



المؤتمر العربي للتقاعد والتأمينات الاجتماعية ٢٠٢٣

ARAB PENSIONS & SOCIAL INSURANCE CONFERENCE 2023

Steigenberger Nile Palace, Luxor, Arab Republic of Egypt | 18 - 19 October 2023

Agenda

Complementary Systems & Securing the Future of Retirement

Main Government Partner



Participating Partners



جمعية الحكمة للمتقاعدين
Al-Hekma Retired Society
نبادلکم وفاءاً بوفاء ..



About the Event

The Arab Pension & Social Insurance Conference "APSIC" tackles issues, experiences and insights relating to social protection policies, institutional pension frameworks and pension services and products in the Middle East & North Africa (MENA) region. We are THE only platform in MENA that's 'for and by' pension professionals.

APSIC is a platform that brings together the public and private sector pension players and their associated services providers, actuaries, asset managers, risk managers, IT/Fintech vendors, life insurance - all under one roof, to build a thriving pension marketplace. The conference also links pensions with HR management in terms of employee benefits, employee engagement, and the use of admin technology (Pension-Tech).

The event annually attracts a distinguished line of speakers from global economic think-tanks, policy makers, government ministries, government pension funds, private pension providers, regulators, asset managers, actuaries and the financial industry.

Our objective is to spread institutional and public awareness on pension dynamics, structures and issues that affect the resilience, adequacy and sustainability of both public and private pension systems and their infrastructures.



About the Organisers

Fintech Robos WLL is a Bahrain-based company specialised in providing digital solutions for savings, investment and pensions. The company also organises and owns annual conferences such as the Arab Pension & Social Insurance Conference, Arab Savings & Financial Literacy Conference, Arab Actuarial Conference and MENA's Wealth & Robo Advisors Conference.



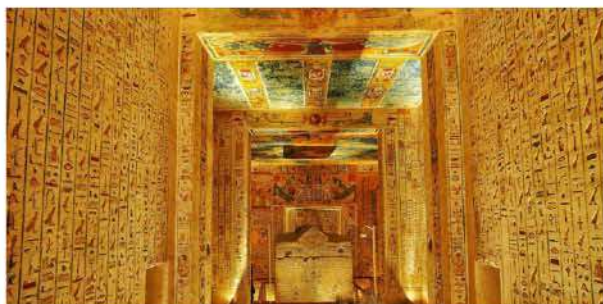
Day 1

18th October, Wednesday

REGISTRATION

SOCIAL & BUSINESS NETWORKING (between public and private pension sectors as well as solution providers)

RECEPTION & DINNER, with Ministerial Opening Speech



Day 2

19th October, Thursday

Session One - How Adequate Are Life Insurance & Annuity as Retirement Income?

9:00 - 10:00 AM

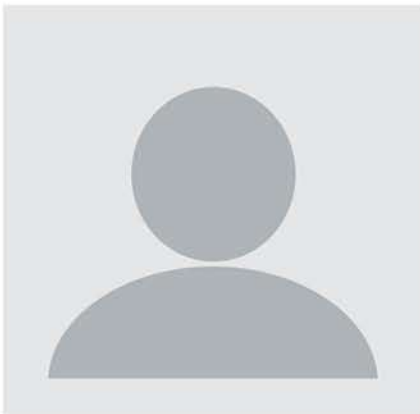
Life insurance companies around the world and here in the MENA region have been providing pension savings within life insurance policies touting them as a lifetime income solution.

Where life insurance policies are mainly about protection, annuities are also offered by insurance companies as a guaranteed income in retirement, especially as people get closer to retirement when they need income to replace your paychecks.

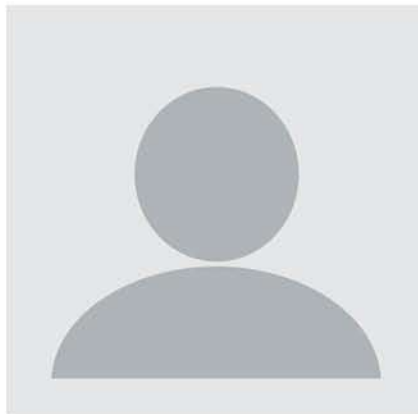
Although individual needs are different, people who buy annuities use them to cover fixed costs such as utilities, mortgage or rent, and other recurring obligations, and supplement other predictable sources of income like Social Security or pensions.

The session will discuss whether a life insurance policy or an annuity can be adequate as a stand-alone lifetime pension income, or these will often be limited to a supplementary purpose?

How vital are they to retirement security? And how should they be considered in national/ household pension arrangements?



Moderator
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon

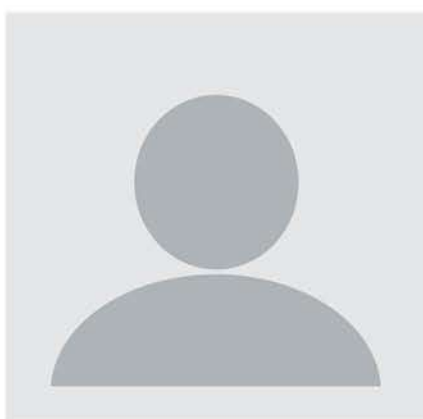
Session Two - How're private Defined Contribution (DC) pension funds evolving 10:00 - 11:00 AM in the region? How Can They Expand Coverage to those Currently Unprotected?

In a globally changing socio-economic environment, who is really responsible for the retirement security of the individual? The individual himself, his employer, or the state?

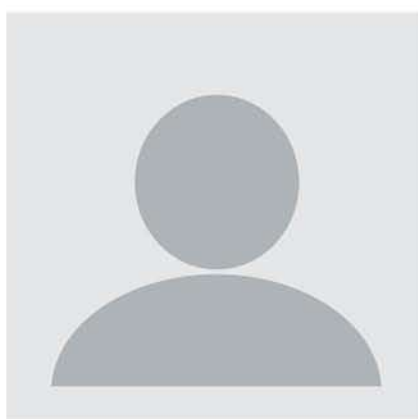
Employee savings and pension schemes have been known in several Arab countries for more than 50 years. These have mainly been operated as a defined contribution (DC) system, with few countries in the region regulating these in terms of actuarial reviews for solvency and professional investment management.

What would be the benefits of developing and adopting these DC schemes more widely as a key complementary vehicle in national retirement arrangements? How can DC pensions support 60% of MENA populations (largely informal sector) who are currently not under any social insurance umbrella?

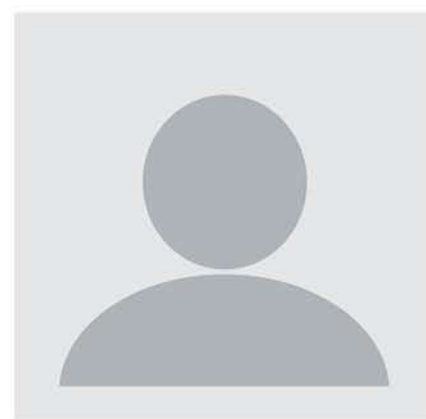
How can this be modelled to provide pension coverage for the expatriate workers, especially in the GCC countries, and what economic benefits it may have those countries?



Moderator
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon

Session Three - How Much Appetite Does the Region have in Introducing Public-Private-Partnership (PPP) Framework in Pensions?

11:30 - 12:30 PM

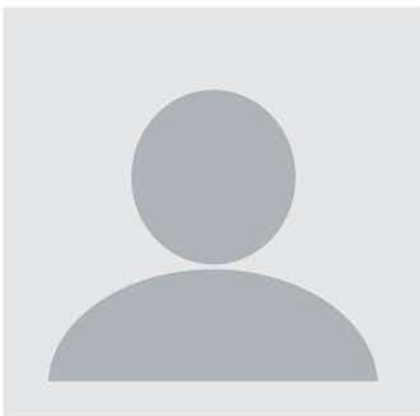
The term 'public-private-partnership (PPP) describes synergistic interaction between the state and financial market. Instead of competing in the pension space, the public and private sectors collaborate, sharing responsibility and competence.

In a few parts of the world, state's provision of social services such as healthcare, education and housing is seeing a socio-economic transition, with the state's role gradually becoming one of a 'regulator' rather than a direct provider/ administrator.

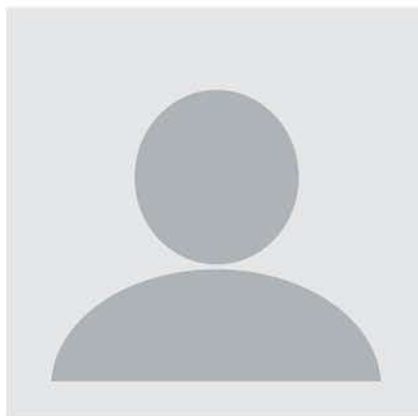
In the pension space, this was reflected in the decreasing participation of the state's operation in the statutory pension system, while simultaneously legislating for the development of private-sector run pension schemes to fill in the gap.

Through these partnerships, the public sector actually assigns parts of the mandatory pension arrangements to the private sector, making it a key partner in a wider national pension framework.

What could be the advantages and disadvantages of such a strategy, and how ready is the MENA region to make a real start in this direction to build a thriving pension industry?



Moderator
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon

Session Four - Recreating Pension Funds' Asset Allocation and Managing Risk 12:30 - 1:30 PM in an Inflation-Fuelled World

Public pension funds have historically been suffering from chronic funding deficits, that was recently exacerbated by the Pandemic. And right now, they are facing the effects of inflation, which often means a double whammy of decreasing investment returns and increasing pension payouts.

After a prolonged era of cheap money and double-digit returns, the sharp spike in inflation to its 40-year high recently was a game changer.

For pension plans, with their long planning horizons and multi-decade liabilities, there are too many open-ended and unknowable risks. The immediate one is whether central banks are actually able to arrest the current inflationary spiral and ensure that inflation expectations remain anchored to their policy targets.

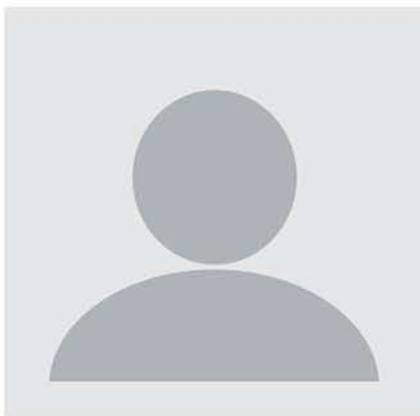
Furthermore, global macro and geopolitics are reshaping global economies and how we should monitor and manage risks.

How are pension asset allocators faring at such market environment while also managing liquidity? What dynamic risk-taking (beyond classical Asset Liability Management techniques) they may adopt to optimize the asset allocation for various asset classes?

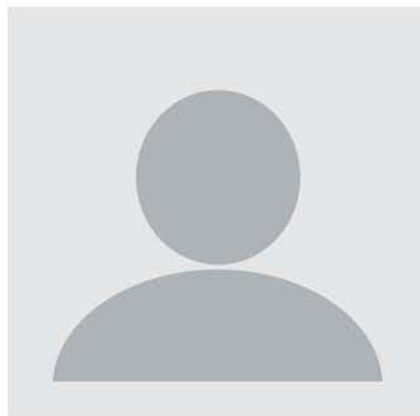
How do they find opportunities and identify new asset classes and new asset allocation tools to inflation-proof their portfolios?

How do they manage funding in an era of higher and more volatile interest rates?

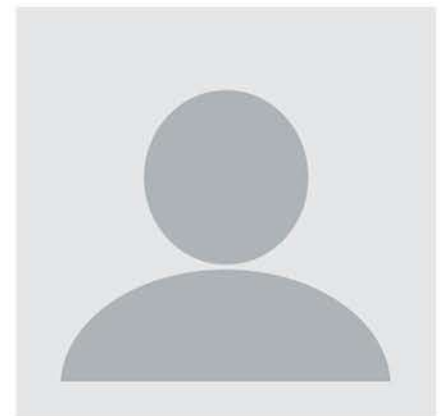
Furthermore, how should pension funds look at investing in China, private markets and most recently cash?



Moderator
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon

Session Five - Reinventing Retirement in Digital Age: Securing Life Goals

1:30 - 2:30 PM

Technology is transforming our financial lives, with pensions no exception. What are the big trends on the horizon, and how can pension savers, pension organisations and providers prepare for the future?

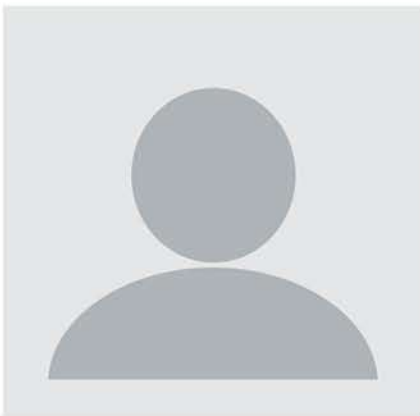
With state pensions facing sustainability challenges, more people are educating themselves about their pension options considering their personal circumstances.

As people live longer and as healthcare costs rise, many people's pension plans will fall short of providing them with a comfortable retirement.

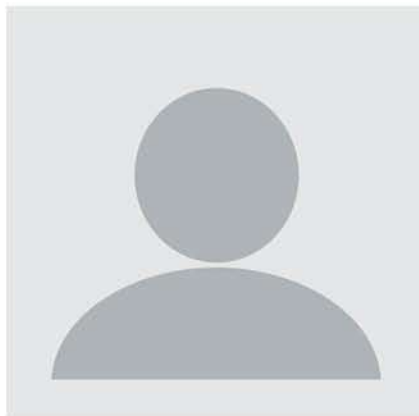
Challenges at the macro level are fed by issues at the micro level: People are ignoring their retirement and are putting off planning for it.

What opportunities could arise from these risks and challenges? How could pension organisations evolve from a 'transaction' role to an 'engagement' role with their members and beneficiaries?

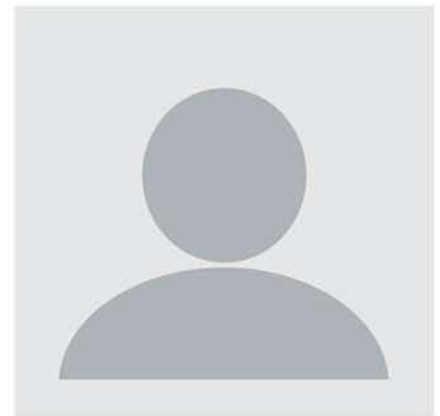
How can private pension providers address this market potential? What applications, technologies and user experiences do they need in place?



Moderator
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon

١٨ أكتوبر، الأربعاء

اليوم الأول

التسجيل

لقاءات وبرامج إجتماعية (بين قطاعي التقاعد العام والخاص ومقدمي الحلول)

حفل إستقبال وعشاء، مع كلمة الافتتاح الوزاري للمؤتمر



٩:٠٠ - ١٠:٠٠ م

الجلسة الأولى: ما مدى ملاءمة منتجات التأمين على الحياة والمعاشات السنوية (annuity) كدخل تقاعدي؟

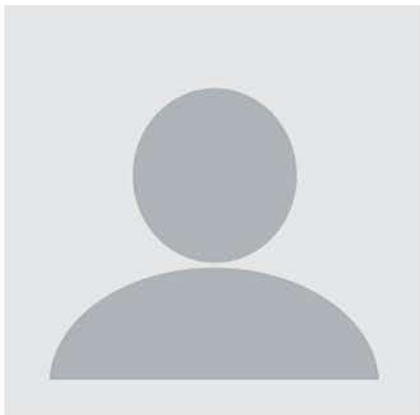
تقدم شركات التأمين على الحياة في جميع أنحاء العالم وهنا في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا منتجات إيداع تقاعدي ضمن بوالص التأمين على الحياة التي تروج لها على أنها لتأمين دخل تقاعدي.

بينما تتركز بوالص التأمين على الحياة بشكل أساسي حول الحماية (الموت المبكر)، فإن منتجات (annuity) تقدم معاشات سنوية أيضًا كدخل مضمون في التقاعد، خاصة عندما يقترب الناس من التقاعد عندما يحتاجون إلى دخل لاستبدال رواتبهم.

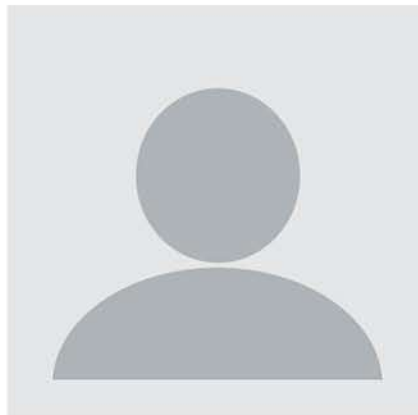
على الرغم من اختلاف الاحتياجات الفردية، إلا أن الأشخاص الذين يشترون (annuity) يستخدمونها لتغطية التكاليف الثابتة مثل خدمات الكهرباء والماء والغاز والرهن العقاري أو الإيجار والالتزامات المتكررة الأخرى، واستكمال مصادر الدخل الأخرى لديهم مثل الضمان الاجتماعي أو الراتب التقاعدي.

ستناقش هذه الجلسة ما إذا كانت بوليصة التأمين على الحياة أو (annuity) يمكن أن تكون كافية لوحدها كدخل تقاعدي مدى الحياة، أم أنها ستقتصر غالبًا على دور تكميلي؟

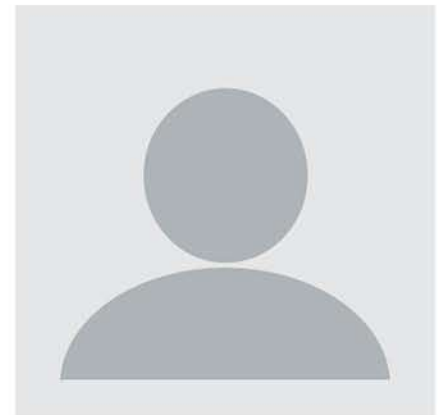
ما مدى أهمية تأمين التقاعد من خلال هذه المنتجات؟ وكيف ينبغي أخذها في الاعتبار في الترتيبات الحكومية أو الفردية في ترتيبات التقاعد؟



Moderator
To Be Announced Soon



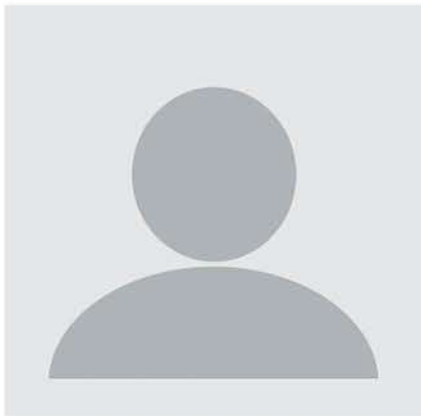
Speaker
To Be Announced Soon



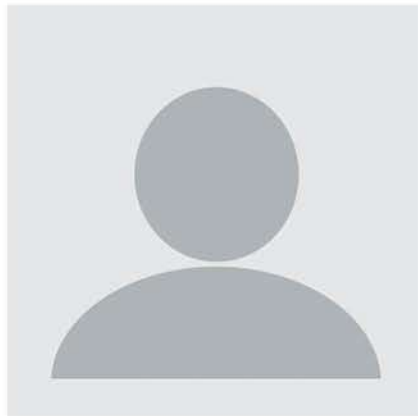
Speaker
To Be Announced Soon

الجلسة الثانية: كيف يمكن تطوير صناديق التقاعد الخاصة (DC) في المنطقة؟ كيف يمكن توسيع نطاق تغطيتها لمن لا يتمتعون بالحماية التقاعدية حاليًا؟

في بيئة اجتماعية واقتصادية متغيرة عالميًا، من المسؤول حقًا عن تأمين تقاعد الفرد؟ الفرد نفسه أم صاحب العمل أم الدولة؟ إن أنظمة ادخار وتقاعد الموظفين الخاصة معروفة في العديد من الدول العربية منذ أكثر من ٥٠ عامًا. وقد تم تشغيلها بشكل أساسي كنظام مساهمة محددة (DC)، مع وجود عدد قليل من البلدان في المنطقة التي تنظمها من حيث المراجعات الاكتوارية للملاءة المالية وإدارة الاستثمار المهنية. ما هي فوائد تطوير واعتماد صناديق التقاعد ذات الإشتراكات المحددة هذه على نطاق أوسع كأداة تكميلية رئيسية في ترتيبات التقاعد الوطنية؟ كيف يمكن لهذه الصناديق أن تدعم ٦٠٪ من سكان منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا (قطاع غير رسمي إلى حد كبير) الذين لا يتوفر لهم حاليًا أية مظلة تأمين اجتماعي؟ كيف يمكن تصميم وإستخدام هذه الصناديق لتوفير تغطية تقاعدية للعمال الوافدين (خاصة في دول مجلس التعاون الخليجي) وما هي الفوائد الاقتصادية التي قد تحصل عليها تلك الدول؟



Moderator
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon

الجلسة الثالثة: ما مدى قابلية دول المنطقة في التحول لإطار الشراكة بين القطاعين العام والخاص (PPP) فيما يتعلق بخدمات التقاعد؟

١١:٣٠ - ١٢:٣٠ م

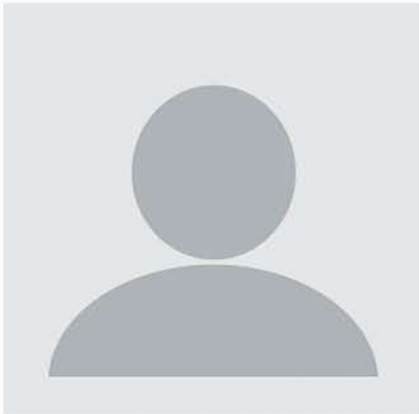
يصف مصطلح الشراكة بين القطاعين العام والخاص (PPP) التفاعل التآزري بين الدولة والسوق المالي. بدلاً من التنافس في مجال خدمات ومنتجات التقاعد، يتعاون القطاعان العام والخاص، ويتقاسمان المسؤولية والكفاءة.

في عدد من مناطق العالم، يشهد توفير الدولة للخدمات الاجتماعية مثل الرعاية الصحية والتعليم والإسكان تحولاً اجتماعياً واقتصادياً، حيث أصبح دور الدولة تدريجياً دور «منظم» بدلاً من مزود / أو مدير مباشر.

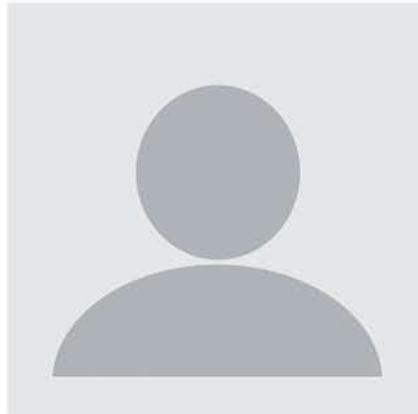
وفي مجال المعاشات التقاعدية، انعكس ذلك في تقليل المزايا التقاعدية التي تقدمها الدولة ضمن أنظمة التقاعد الإلزامية، مع قيامها في نفس الوقت بسن التشريعات لتطوير أنظمة معاشات تقاعدية يديرها القطاع الخاص لسد الفجوة.

من خلال هذه الشراكات، يقوم القطاع العام في الواقع بإسناد أجزاء من ترتيبات التقاعد الإلزامية للقطاع الخاص، مما يجعله شريكاً رئيسياً في إطار وطني أوسع لقطاع المعاشات التقاعدية.

ما هي مزايا وعيوب مثل هذه الاستراتيجية، وما مدى استعداد المنطقة العربية لبدء توجه حقيقي في هذا الاتجاه لبناء صناعة تقاعدية مزدهرة في أسواق المنطقة؟



Moderator
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon

الجلسة الرابعة: إعادة توزيع أصول صناديق التقاعد وإدارة المخاطر في أسواق يسيطر عليها التضخم؟

عانت صناديق التقاعد العامة تاريخياً من عجز مزمن في التمويل، تفاقم مؤخراً بسبب جائحة كورونا. وفي الوقت الحالي، فإن هذه الصناديق تواجه آثار التضخم، وهو ما يعني في كثير من الأحيان صربة مزدوجة لتقليل عوائد الاستثمار وزيادة مدفوعات المعاشات التقاعدية.

بعد حقبة طويلة من الأموال الرخيصة (التسهيل الكمي) والعائدات مزدوجة الأرقام، كان الارتفاع الحاد في التضخم إلى أعلى مستوى له في ٤٠ عامًا مؤخرًا بمثابة تغيير لقواعد اللعبة. بالنسبة لصناديق التقاعد، مع أفاق التخطيط الطويلة والإلتزامات المالية متعددة العقود، هناك الكثير من المخاطر المفتوحة وغير المعروفة. السؤال المباشر هو ما إذا كانت البنوك المركزية قادرة فعلاً على وقف دوامة التضخم الحالية وضمان بقاء توقعات التضخم مركزة على أهداف سياستها.

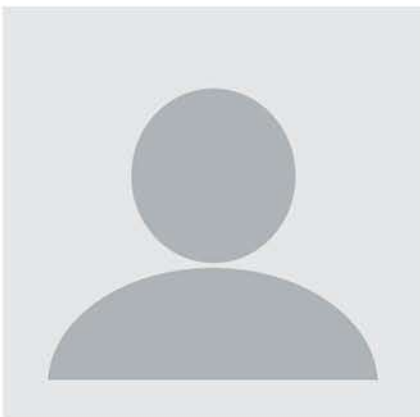
علاوة على ذلك، يعمل الاقتصاد الكلي والصراعات الجيوسياسية على إعادة تشكيل الاقتصادات العالمية، مما يوجب علينا الكثير من حيث مراقبة المخاطر وإدارتها.

ما الذي يجب أن يعمل مدراء الإستثمار في بيئة السوق هذه بينما يديرون السيولة أيضاً؟ ما هي المخاطرة الديناميكية (بخلاف الأساليب التقليدية لإدارة الأصول والخصوم) التي قد يتبنونها لتحسين توزيع الأصول وإستراتيجية الإستثمار؟

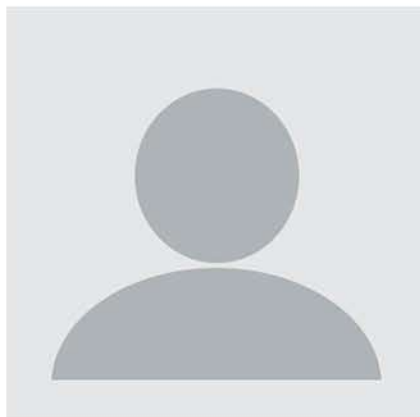
كيف يجدون الفرص ويحددون فئات الأصول الجديدة وأدوات تخصيص الأصول الجديدة لإدارة التضخم في محافظهم؟

كيف يحافظون على مستويات التمويل في وقت أسعار الفائدة هي الأعلى والأكثر تقلباً؟

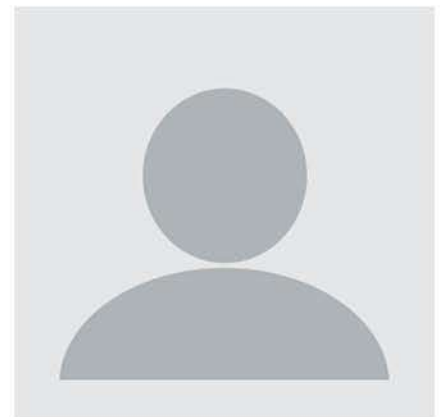
علاوة على ذلك، كيف ينبغي لصناديق التقاعد أن تنظر إلى الاستثمار في الصين والأسواق الخاصة ومؤخراً في الحسابات النقدية؟



Moderator
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon

١:٣٠ - ٢:٣٠ م

الجلسة الخامسة: إعادة اختراع الإيدار التقاعدي في العصر الرقمي: تأمين أهداف الحياة

تعمل التكنولوجيا على تغيير كثير من ملامح حياتنا المالية، والتخطيط والإيدار للتقاعد ليس إستثناء في ذلك. ما هي التوجهات الكبيرة التي تلوح في الأفق في هذا المجال، وكيف يمكن لمُدخري التقاعد وهيئات التأمين الإجتماعي ومقدمي خدمات الإيدار التقاعدي (من القطاع الخاص) الاستعداد للمستقبل؟

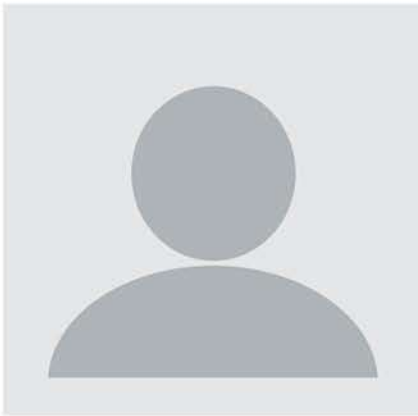
مع تحديات الإستدامة التي تواجهها صناديق التقاعد الحكومية، يقوم المزيد من الناس بتثقيف أنفسهم حول خيارات المعاشات التقاعدية الخاصة بهم مع مراعاة ظروفهم الشخصية.

نظراً لأن الناس يعيشون لفترة أطول ومع ارتفاع تكاليف الرعاية الصحية، فقد لا تستطيع الرواتب التقاعدية الحكومية أن توفر تقاعداً مريحاً للعديد من الأشخاص.

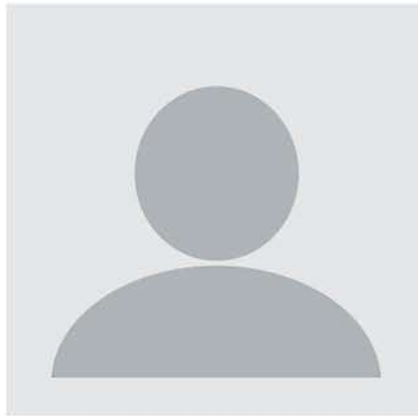
تشكل وتتفاقم التحديات على المستوى الكلي من خلال القضايا الصغيرة على المستوى الجزئي، إذ يتجاهل غالبية الناس تقاعدهم ويؤجلون التخطيط والإيدار له.

ما هي الفرص التي يمكن أن تنشأ من هذه المخاطر والتحديات؟ كيف يمكن لهيئات التأمين الإجتماعي أن تتطور وتتحوّل من دور إدارة «المعاملات» إلى دور «المشورة والتثقيف» مع أعضائها ومتقاعديها؟

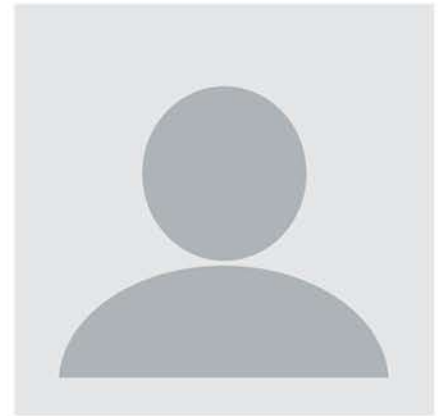
كيف يمكن لمقدمي منتجات الإيدار التقاعدي من القطاع الخاص التعامل مع هذه الفرص الواعدة؟ ما هي التطبيقات والتقنيات وخبرات المستخدم التي يحتاجونها للنجاح؟



Moderator
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon



Speaker
To Be Announced Soon

٢:٣٠ - ٣:٣٠ م

الغداء

نبذة عن المؤتمر:

يتناول المؤتمر العربي للتقاعد والتأمينات الاجتماعية (أبسيك) القضايا والخبرات والروى المتعلقة بسياسات الحماية الاجتماعية والأطر المؤسسية لخدمات التقاعد، ومنتجات المعاشات التقاعدية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا التي تعمل (من أجل و من خلال) الاختصاصيين في حفل التقاعد.

أبسيك عبارة عن منصة تجمع بين العاملين في قطاع التقاعد في القطاعين العام والخاص ومقدمي الخدمات المرتبطين بهم - من خبراء إكتواريين، ومديري الأصول، ومديري المخاطر، ومزودوي تكنولوجيا المعلومات/ التكنولوجيا المالية، والتأمين على الحياة - كل ذلك تحت سقف واحد، لبناء صناعة مردهرة لقطاع التقاعد. ومما يميز المؤتمر أيضاً أنه يربط بين المعاشات التقاعدية وإدارة الموارد البشرية من حيث أنظمة مزايا وتحفيز الموظفين، واستخدام تكنولوجيا إدارة هذه البرامج (pension-tech).

يستقطب الحدث سنوياً مجموعة متميزة من المتحدثين من المنظمات الاقتصادية العالمية، وصانعي السياسات، والوزارات الحكومية، و صناديق التقاعد الحكومية، صناديق التقاعد الخاصة، المزودين الماليين لخدمات التقاعد، الهيئات التنظيمية، ومديري الأصول، والخبراء الإكتواريين، والصناعة المالية.

هدفنا هو نشر الوعي المؤسسي والمجتمعي حول ديناميكيات أنظمة التقاعد والهياكل والقضايا والبنى التحتية التي تؤثر على مرونتها، وملائمتها واستدامتها.



نبذة عن فينتك روبوز، منظمي المؤتمر:

فنتك روبوز هي شركة بحرينية متخصصة في تقديم الحلول الرقمية للادخار والاستثمار والمعاشات التقاعدية. كما تنظم الشركة وتملك مؤتمرات سنوية للصناعة المالية مثل المؤتمر العربي للتقاعد والتأمينات الاجتماعية، المؤتمر العربي للإدخار والثقافة المالية، والمؤتمر العربي للإكتواريين، ومؤتمر الشرق الأوسط وشمال إفريقيا لإدارة الثروات والمستشار المالي الآلي.





المؤتمر العربي للتقاعد والتأمينات الاجتماعية ٢٠٢٣

ARAB PENSIONS & SOCIAL INSURANCE CONFERENCE 2023

Steigenberger Nile Palace, Luxor, Arab Republic of Egypt | 18 - 19 October 2023

Agenda

Complementary Systems & Securing the Future of Retirement