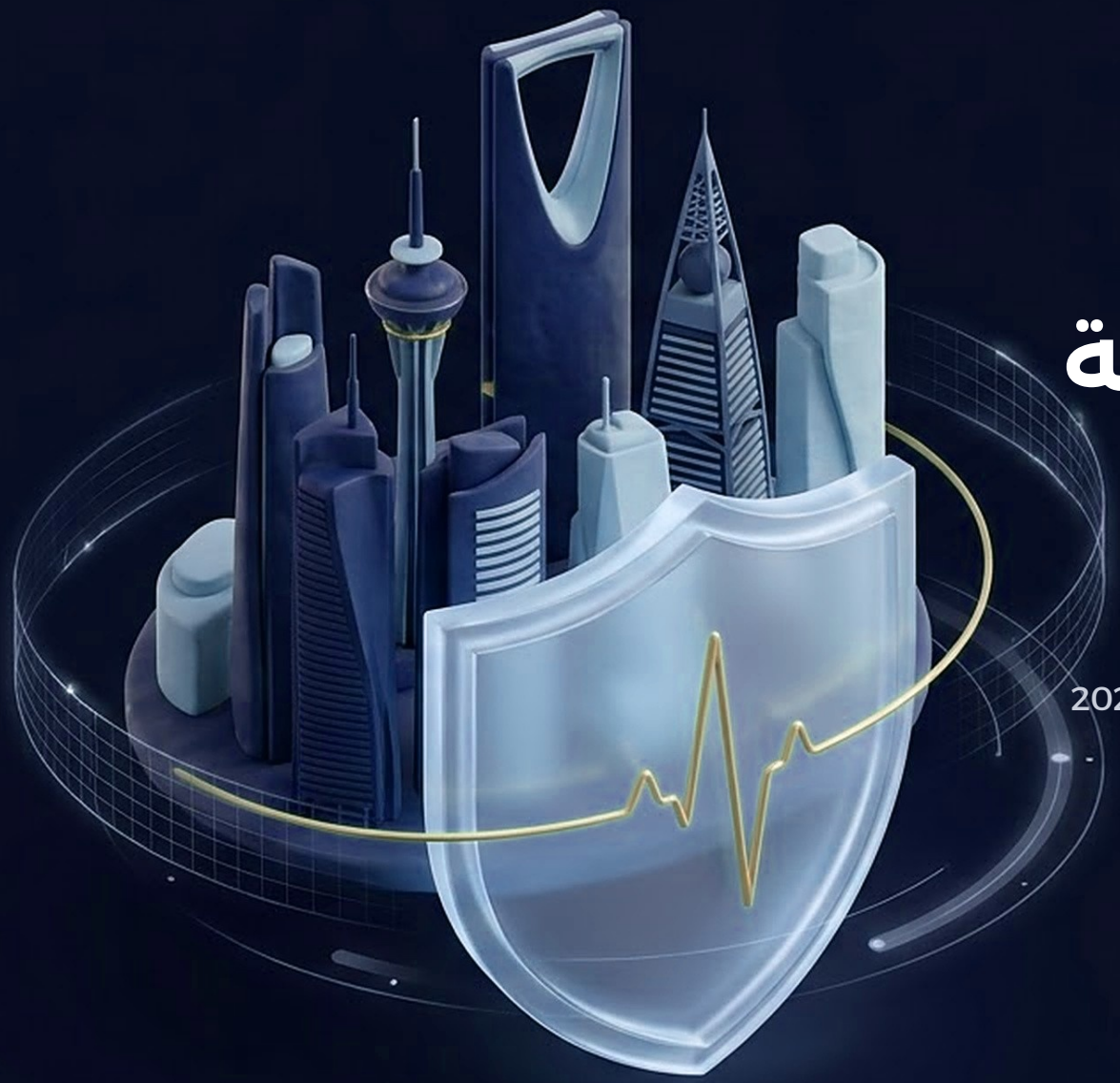
RHYTHM



تقرير النصف الأول 2026

أداء شركات التأمين المدرجة في المملكة العربية السعودية

تحليل مؤشرات 24 شركة تأمين مدرجة في تداول السعودية · النصف الأول 2026

نوفمبر 2026

عن التقرير

قراءة ربعية لأداء قطاع التأمين المدرج

النطاق

24 شركة تأمين مدرجة في السوق الرئيسية بتداول السعودية، تشمل جميع فروع التأمين: الصحي والمركبات والممتلكات والحوادث والحماية والادخار.

الفترة

النصف الأول 2026 مقارنةً بالفترة نفسها من 2025، مع قسم يقارن ثلاث سنوات (2024–2026). الأرقام بالريال السعودي.

المصدر

القوائم المالية الأولية المفحوصة المنشورة لكل شركة على موقع تداول السعودية، وفق المعيار الدولي للتقرير المالي 17 (عقود التأمين).

المنهجية

استخرجت رذم الأرقام من القوائم وإيضاحات القطاعات لكل شركة، وطابقت مجموع القطاعات مع الإجمالي المعلن لكل بند. «أكبر 5 شركات» تُحدد في كل مؤشر حسب قيمته في الفترة الحالية.

محتويات التقرير

خريطة المؤشرات

01 الإيرادات
- الأقساط المكتتبة
- إيرادات التأمين
- نتيجة الخدمات
- النسب المجمعة

02 الربحية
- صافي الربح
- دخل الاستثمار
- الدخل الشامل
- هامش الربح
- ربحية السهم
- مزيج الأصول

03 فروع التأمين
- الأقساط حسب الفرع
- الإيرادات والنتيجة
- هامش الاكتتاب
- النسبة المجمعة لكل فرع

04 شرائح العملاء
- الشركات الكبيرة
- المنشآت الصغيرة والمتوسطة
- الأفراد

05 المعيار 17
- مكوّن الخسارة
- تعديل المخاطر
- تكلفة تمويل التأمين

06 ثلاث سنوات
- اتجاه القطاع
- الفروع
- الشركات
- ماذا تغيّر

07 ملفات الشركات
- أكبر 8 شركات
- تطور 3 سنوات
- مزيج الأعمال
- ملحق: بطاقة لكل شركة

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

RHYTHM

أبرز النتائج

النصف الأول 2026 في أرقام

إجمالي الأقساط المكتتبة



49.9

مليار ريال

▲ 18.3%

ن1 2025: 42.2

إيرادات التأمين



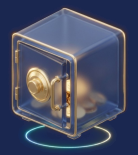
38.5

مليار ريال

▲ 14.1%

ن1 2025: 33.7

نتيجة خدمات التأمين



1,403

مليون ريال

▲ 13.4%

ن1 2025: 1,237

صافي الربح بعد الزكاة



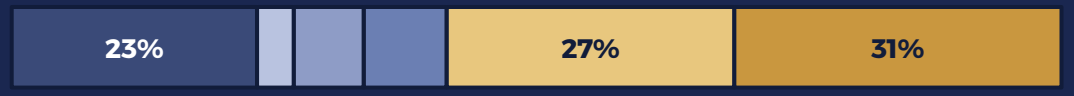
1,531

مليون ريال

▲ 19.4%

ن1 2025: 1,283

حصص إيرادات التأمين



توزيع الأقساط المكتتبة حسب الفرع



المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

مدخل

سوق التأمين السعودي في 2025

كامل السوق حسب هيئة التأمين، قبل الدخول في أداء الشركات المدرجة

إجمالي الأقساط المكتتبة · 2025

84.3

مليار ريال

▲ 10.7% 2024: 76.1 مليار

نمو 10.7% بعد 16.3% في 2024، 22.7% في 2023، و26.9% في 2022: السوق يكبر بوتيرة أبطأ.

ساهم الصحي والمركبات بنحو 89% من نمو الأقساط في 2025، والصحي وحده بنحو 68%.

نسبة انتشار التأمين 2.25% من الناتج المحلي غير النفطي (2.59% في 2024).

الأقساط حسب فرع التأمين · 2025



الصحي 56.7% · المركبات 18.5% · الممتلكات والحوادث 15.2% · الحماية والادخار 9.7%

مليار ريال: الصحي 47.8 · المركبات 15.6 · الممتلكات والحوادث 12.8 · الحماية والادخار 8.2

صافي ربح السوق
1.85
مليار ريال (3.61 في 2024)

المطالبات المدفوعة
53
مليار ريال (+10%)

هامش الملاءة
156.7%
متوسط السوق (165.7% في 2024)

المستفيدون من التأمين الصحي
14.47
مليون (+10.5%)

المركبات المؤمّنة
11
مليون (+6.8%)

المحفظة الاستثمارية
72
مليار ريال

المصدر: هيئة التأمين، تقرير سوق التأمين السعودي 2025 (يوليو 2026) · الأقساط لكامل السوق (المدرج وغير المدرج) · تحليل رذم

مدخل

الإطار التنظيمي والمستهدفات

جهة رقابية موحّدة منذ 2023، وتأمين إلزامي يقود الطلب، ومستهدفات حتى 2030

هيئة التأمين

بدأت أعمالها في 23 نوفمبر 2023 جهةً رقابية مستقلة على قطاع التأمين، وانتقلت إليها صلاحيات الإشراف من البنك المركزي السعودي.

توحيد الرقابة على التأمين الصحي

انتقلت صلاحيات التأمين الصحي من مجلس الضمان الصحي إلى الهيئة في 4 مارس 2024، فأصبحت المنظّم الوحيد للقطاع.

التأمين الإلزامي

التأمين الصحي إلزامي لموظفي القطاع الخاص والمقيمين، وتأمين المسؤولية تجاه الغير إلزامي للمركبات. ويمثل الفرعان معًا نحو ثلاثة أرباع أقساط السوق (75% في 2025).

مستهدفات 2030

تستهدف الاستراتيجية الوطنية لقطاع التأمين الوصول إلى 23 مليون مستفيد من التأمين الصحي و16 مليون مركبة مؤمّنة بحلول 2030 (14.47 مليون و11 مليون في 2025).

رأس المال المبني على المخاطر

يبدأ تطبيق إطار رأس المال المبني على المخاطر في 1 يناير 2027، ما قد يضغط على الشركات الأصغر ويدفع نحو الاندماج.

ما يعنيه للشركات المدرجة

نمو أبطأ للسوق، وتراجع ربح السوق في 2025 إلى 1.85 مليار ريال، يرفعان أهمية جودة الاكتتاب وحجم الشركة. تتابع الأقسام التالية ذلك شركةً شركة.

المصادر: هيئة التأمين (تقرير سوق التأمين السعودي 2025)، التميمي ومشاركوه، سعودي جازيت · تحليل رذم

RHYTHM



01

الإيرادات

الأقساط المكتتبة، إيرادات التأمين، ونتيجة خدمات التأمين

إجمالي الأقساط المكتتبة

إجمالي القطاع · ن1 2026

49.9

مليار ريال

▲ 18.3%

ن1 2025: 42.2 مليار

بلغ إجمالي الأقساط المكتتبة للشركات المدرجة 49.9 مليار ريال في النصف الأول 2026، مقابل 42.2 مليار ريال قبل عام، بنمو **+18.3%**.

استحوذت أكبر خمس شركات على 78.4% من الأقساط (78.7% في 2025)، وتصدّرت التعاونية بأقساط 14.5 مليار ريال.

ونمت أقساط بقية الشركات (19 شركة) إلى 10.8 مليار ريال، بتغير **+20.1%**.

أكبر 5 شركات

78.4% من القطاع · مليون ريال

1	التعاونية	14,527	▲ 21.5%
2	بوبا العربية	13,451	▲ 11.8%
3	تكافل الراجحي	4,540	▼ 12.7%
4	ميدغلف	3,911	▲ 41.0%
5	الدرع العربي	2,717	▲ 113.8%

بقية الشركات (19)

مليون ريال

العلامة = قيمة ن1 2025

6	الوطنية	1,537	▲ 68.7%
7	جي آي جي	1,329	▲ 51.7%
8	ولاء	1,317	▲ 36.4%
9	سايكو	1,099	▲ 50.8%
10	الاتحاد	571	▼ 6.1%
11	ليفا	564	▲ 110.3%
12	متكاملة	530	▼ 9.6%
13	أسيج	500	▲ 7.5%
14	ملاذ	461	▼ 39.6%
15	الخليج الأهلية	449	▼ 21.7%
16	التأمين العربية	449	▼ 5.9%
17	سلامة	385	▲ 46.2%
18	الصقر	288	▲ 14.3%
19	الجزيرة تكافل	272	▲ 33.1%
20	تشب العربية	260	▲ 27.3%
21	الخليجية العامة	242	▲ 88.9%
22	المتحدة	201	▼ 59.3%
23	أمانة	189	▲ 24.7%
24	عناية	143	▲ 158.6%

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

01 · الإيرادات

إيرادات التأمين

إجمالي القطاع · ن1 2026

38.5

مليار ريال

▲ 14.1% ن1 2025: 33.7 مليار



ارتفعت إيرادات التأمين إلى 38.5 مليار ريال مقابل 33.7 مليار ريال، بتغير **+14.1%**.

سجّلت أكبر خمس شركات 29.5 مليار ريال (**+18.0%**)، بينما بلغت بقية الشركات 9.0 مليار ريال (**+3.0%**).

إيرادات التأمين تمثل الأقساط المكتسبة عن فترة التغطية وفق المعيار الدولي 17، لذا تختلف عن الأقساط المكتتبة.

أكبر 5 شركات

76.6% من القطاع · مليون ريال

1	التعاونية	11,997	▲ 15.9%
2	بوبا العربية	10,540	▲ 15.5%
3	تكافل الراجحي	3,037	▲ 17.4%
4	ميدغلف	2,566	▲ 26.6%
5	الوطنية	1,343	▲ 48.7%

بقية الشركات (19)

مليون ريال

العلامة = قيمة ن1 2025

6	ولاء	1,309	▼ 11.3%
7	جي آي جي	901	▲ 24.0%
8	الدرع العربي	802	▼ 12.1%
9	سايكو	744	▲ 33.8%
10	أسيج	656	▲ 59.9%
11	الاتحاد	603	▼ 0.4%
12	ملاذ	554	▼ 21.5%
13	التأمين العربية	486	▲ 31.6%
14	الخليج الأهلية	465	▼ 8.6%
15	ليفا	411	▲ 57.4%
16	متكاملة	409	▼ 4.3%
17	سلامة	334	▲ 22.4%
18	الصقر	304	▲ 0.1%
19	الجزيرة تكافل	203	▲ 18.8%
20	تشب العربية	199	▲ 4.3%
21	المتحدة	189	▼ 56.1%
22	أمانة	176	▲ 38.1%
23	الخليجية العامة	175	▲ 0.8%
24	عناية	73	▼ 30.3%

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

01 · الإيرادات

نتيجة خدمات التأمين

إجمالي القطاع · ن1 2026

1,403

مليون ريال

▲ 13.4%

ن1 2025: 1,237 مليون

بلغت نتيجة خدمات التأمين (بعد إعادة التأمين) 1,403 مليون ريال مقابل 1,237 مليون ريال، بتغير **+13.4%**.

حققت 12 شركة من 24 نتيجة خدمات موجبة، وتركزت النتيجة في أكبر خمس شركات بقيمة 1,597 مليون ريال، فيما سجلت بقية الشركات مجتمعةً -194 مليون ريال.

أكبر 5 شركات

113.9% من القطاع · مليون ريال

1	التعاونية	649	▼ 14.8%
2	بوبا العربية	605	▲ 4.3%
3	تكافل الراجحي	200	▼ 9.4%
4	ميدغلف	72	▲ 123.8%
5	جي آي جي	70	▲ 60.5%

بقية الشركات (19)

مليون ريال

العلامة = قيمة ن1 2025

6	ولاء	14	تحوّل لربح	16	أسيج
7	سايكو	10	▼ 64.0%	17	الدرع العربي
8	تشب العربية	9	▲ 96.2%	18	سلامة
9	ليفا	9	تحوّل لربح	19	التأمين العربية
10	المتحدة	8	تحوّل لربح	20	عناية
11	ملاذ	6	تحوّل لربح	21	أمانة
12	الخليج الأهلية	2	تحوّل لربح	22	متكاملة
13	الوطنية	-0	تحوّل لخسارة	23	الخليجية العامة
14	الجزيرة تكافل	-1	تحوّل لخسارة	24	الاتحاد
15	الصقر	-3	خسارة أقل	-5	تحوّل لخسارة
				-10	خسارة أقل
				-18	خسارة أقل
				-22	تحوّل لخسارة
				-22	تحوّل لخسارة
				-22	تحوّل لخسارة
				-24	تحوّل لخسارة
				-24	خسارة أقل
				-101	خسارة أكبر

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

نسبة نتيجة خدمات التأمين إلى الإيرادات

هامش الاكتتاب: ما تحققه الشركة من كل 100 ريال إيرادات تأمين بعد إعادة التأمين

هامش الاكتتاب للقطاع · ن1 2026



3.6%

ن1 2025: 3.7% ▾ ن 0.0

حققت 12 شركة من 24 هامشًا موجبًا.

الأعلى: جي آي جي (7.8%)، **والأضعف:** عناية (-30.0%).

الشارة تبين التغير بالنقاط المئوية (ن) عن الفترة المقابلة.

ترتيب الشركات

من الأعلى إلى الأدنى

العلامة = قيمة ن1 2025

1	جي آي جي	7.8%	▴ ن 1.8	13	الوطنية	0.0%	▾ ن 0.9
2	تكافل الراجحي	6.6%	▾ ن 1.9	14	الجزيرة تكافل	-0.6%	▾ ن 13.4
3	بوبا العربية	5.7%	▾ ن 0.6	15	أسيج	-0.8%	▾ ن 7.7
4	التعاونية	5.4%	▾ ن 2.0	16	الصقر	-0.9%	▴ ن 10.5
5	المتحدة	4.4%	▴ ن 27.7	17	الدرع العربي	-1.3%	▴ ن 2.7
6	تشب العربية	4.3%	▴ ن 2.0	18	التأمين العربية	-4.5%	▾ ن 4.5
7	ميدغلف	2.8%	▴ ن 1.2	19	سلامة	-5.4%	▴ ن 7.8
8	ليفا	2.1%	▴ ن 3.5	20	متكاملة	-5.9%	▾ ن 9.3
9	سايكو	1.3%	▾ ن 3.5	21	أمانة	-12.5%	▾ ن 16.2
10	ولاء	1.1%	▴ ن 7.9	22	الخليجية العامة	-13.9%	▴ ن 12.5
11	ملاذ	1.1%	▴ ن 2.0	23	الاتحاد	-16.7%	▾ ن 2.1
12	الخليج الأهلية	0.5%	▴ ن 13.5	24	عناية	-30.0%	▾ ن 36.7

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

01 · الإيرادات

النسبة المجمعة الصافية

(إيرادات التأمين − نتيجة خدمات التأمين) ÷ إيرادات التأمين · بعد إعادة التأمين · أقل من 100% = ربح اكتتاب

النسبة المجمعة الصافية · ن1 2026

96.4%

ن1 2025: 96.3% ▲ ن 0.0

11 شركات تجاوزت 100%، أي أن مطالباتها ومصاريفها فاقت إيراداتها من التأمين.

النسبة الإجمالية للقطاع (قبل إعادة التأمين) 99.7% مقابل 86.9% في ن1 2025.

ترتيب الشركات

من الأفضل (الأقل) إلى الأضعف

العلامة = قيمة ن1 2025

1	جي آي جي	92.2%	▼ ن 1.8	13	الوطنية	100.0%	▲ ن 0.9
2	تكافل الراجحي	93.4%	▲ ن 1.9	14	الجزيرة تكافل	100.6%	▲ ن 13.4
3	بوبا العربية	94.3%	▲ ن 0.6	15	أسيج	100.8%	▲ ن 7.7
4	التعاونية	94.6%	▲ ن 2.0	16	الصقر	100.9%	▼ ن 10.5
5	المتحدة	95.6%	▼ ن 27.7	17	الدرع العربي	101.3%	▼ ن 2.7
6	تشب العربية	95.7%	▼ ن 2.0	18	التأمين العربية	104.5%	▲ ن 4.5
7	ميدغلف	97.2%	▼ ن 1.2	19	سلامة	105.4%	▼ ن 7.8
8	ليفا	97.9%	▼ ن 3.5	20	متكاملة	105.9%	▲ ن 9.3
9	سايكو	98.7%	▲ ن 3.5	21	أمانة	112.5%	▲ ن 16.2
10	ولاء	98.9%	▼ ن 7.9	22	الخليجية العامة	113.9%	▼ ن 12.5
11	ملاذ	98.9%	▼ ن 2.0	23	الاتحاد	116.7%	▲ ن 2.1
12	الخليج الأهلية	99.5%	▼ ن 13.5	24	عناية	130.0%	▲ ن 36.7

المصدر: القوائم المالية الأولية · الأشرطة الحمراء = نسبة أعلى من 100% · الأشرطة مقصوصة عند 160%

01 · الإيرادات

النسبة المجمعة الإجمالية

مصروفات خدمات التأمين ÷ إيرادات التأمين · قبل إعادة التأمين

النسبة المجمعة الإجمالية · ن1 2026

99.7%

ن 12.8 ▲ ن1 2025: 86.9%

الفرق بين الإجمالية (99.7%) والصافية (96.4%) يبين أثر إعادة التأمين: معيدو التأمين تحمّلوا جزءًا كبيرًا من المطالبات هذه الفترة.

ترتيب الشركات

من الأفضل (الأقل) إلى الأضعف

العلامة = قيمة ن1 2025

1	ولاء	42.6%	ن 15.3 ▼	13	بوبا العربية	94.0%	ن 0.9 ▲
2	تشب العربية	49.4%	ن 26.4 ▼	14	الخليج الأهلية	94.4%	ن 10.9 ▼
3	سايكو	66.6%	ن 8.4 ▼	15	الصقر	95.4%	ن 8.9 ▼
4	متكاملة	75.6%	ن 21.9 ▲	16	ميدغلف	96.3%	ن 3.7 ▲
5	جي آي جي	77.0%	ن 3.4 ▼	17	سلامة	97.9%	ن 8.6 ▼
6	المتحدة	79.4%	ن 22.2 ▼	18	تكافل الراجحي	100.4%	ن 15.2 ▲
7	ليفا	87.4%	ن 5.6 ▲	19	أسيج	101.6%	ن 9.3 ▲
8	الجزيرة تكافل	87.4%	ن 11.6 ▲	20	الخليجية العامة	106.1%	ن 14.2 ▼
9	الوطنية	87.9%	ن 15.3 ▲	21	الاتحاد	108.4%	ن 0.6 ▲
10	الدرع العربي	91.1%	ن 12.2 ▼	22	أمانة	119.4%	ن 25.2 ▲
11	التأمين العربية	92.5%	ن 15.9 ▲	23	التعاونية	119.6%	ن 37.2 ▲
12	ملاذ	94.0%	ن 6.2 ▼	24	عناية	130.0%	ن 36.7 ▲

المصدر: القوائم المالية الأولية · الأشرطة الحمراء = نسبة أعلى من 100% · الأشرطة مقصوصة عند 160%

RHYTHM



02

الربحية

صافي الربح، دخل الاستثمار، مكونات الربح، وهامش الربح

02 · الربحية

صافي الربح بعد الزكاة

إجمالي القطاع · ن1 2026



1,531

مليون ريال

▲ 19.4% ن1 2025: 1,283 مليون

حققت الشركات المدرجة صافي ربح بعد الزكاة بلغ 1,531 مليون ريال مقابل 1,283 مليون ريال، بتغير +19.4%.

جاء 109.4% من أرباح القطاع من أكبر خمس شركات (1,675 مليون ريال). وسجّلت 9 شركات خسائر في الفترة.

أكبر 5 شركات

109.4% من القطاع · مليون ريال

1	بوبا العربية	694	▲ 4.1%
2	التعاونية	610	▼ 16.4%
3	تكافل الراجحي	208	▲ 2.7%
4	جي آي جي	82	▲ 34.7%
5	ميدغلف	80	▲ 342.6%

بقية الشركات (19)

مليون ريال

العلامة = قيمة ن1 2025

6	ولاء	43	تحوّل لربح	-4	تحوّل لخسارة
7	ليفا	16	▲ 213.6%	-8	خسارة أقل
8	سايكو	16	▼ 42.3%	-20	خسارة أقل
9	الوطنية	9	▲ 36.5%	-22	تحوّل لخسارة
10	الدرع العربي	8	تحوّل لربح	-23	خسارة أكبر
11	ملاذ	7	▼ 54.9%	-25	تحوّل لخسارة
12	تشب العربية	4	▼ 1.7%	-27	تحوّل لخسارة
13	الصقر	2	تحوّل لربح	-29	خسارة أقل
14	الخليج الأهلية	2	تحوّل لربح	-92	خسارة أكبر
15	الجزيرة تكافل	0	▼ 99.5%		
16	أسيج				
17	المتحدة				
18	سلامة				
19	متكاملة				
20	أمانة				
21	عناية				
22	التأمين العربية				
23	الخليجية العامة				
24	الاتحاد				

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

صافي دخل الاستثمار

إجمالي القطاع · ن1 2026



1,613

مليون ريال

▲ 68.4% ن1 2025: 957 مليون

بلغ صافي دخل الاستثمار 1,613 مليون ريال مقابل 957 مليون ريال، بتغير +68.4%.

يعادل دخل الاستثمار 105.3% من صافي أرباح القطاع، ما يبيّن اعتماد الربحية على عوائد المحافظ الاستثمارية إلى جانب نتيجة الاكتتاب.يشمل البند عوائد الاستثمار والعمولات وأرباح القيمة العادلة كما تعرضها كل شركة.

أكبر 5 شركات

77.3% من القطاع · مليون ريال

1	التعاونية	416	▲ 12.9%
2	بوبا العربية	412	▲ 11.2%
3	تكافل الراجحي	211	تحوّل لربح
4	الجزيرة تكافل	144	▲ 121.9%
5	ولاء	63	▲ 291.6%

بقية الشركات (19)

مليون ريال

العلامة = قيمة ن1 2025

6	ميدغلف	45	▲ 183.8%
7	الدرع العربي	44	▲ 25.9%
8	جي آي جي	42	▼ 10.2%
9	الوطنية	42	▲ 31.9%
10	متكاملة	23	▼ 12.8%
11	ليفا	21	▲ 21.2%
12	ملاذ	20	▲ 27.1%
13	أسيج	18	▲ 211.4%
14	سايكو	16	▲ 29.2%
15	الاتحاد	15	▼ 26.1%
16	الصقر	15	▲ 33.9%
17	سلامة	13	▼ 5.3%
18	الخليج الأهلية	13	▼ 30.6%
19	التأمين العربية	11	▼ 41.6%
20	تشب العربية	10	▼ 5.3%
21	أمانة	10	▲ 48.4%
22	الخليجية العامة	6	▲ 77.8%
23	عناية	4	▼ 11.2%
24	المتحدة	-2	تحوّل لخسارة

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

إجمالي الدخل الشامل

إجمالي القطاع · ن1 2026

1,469

مليون ريال

▲ 4.0% ن1 2025: 1,413 مليون

بلغ إجمالي الدخل الشامل العائد للمساهمين 1,469 مليون ريال مقابل 1,413 مليون ريال، بتغير **+4.0%**.

يقل الدخل الشامل عن صافي الربح بمقدار 63 مليون ريال، بسبب خسائر الدخل الشامل الآخر، وأغلبها تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات وإعادة قياس مكافآت الموظفين.

تصدّرت التعاونية بدخل شامل 608 مليون ريال.

أكبر 5 شركات

%109.7 من القطاع · مليون ريال

1	التعاونية	608	▼ 16.6%
2	بوبا العربية	606	▼ 14.4%
3	تكافل الراجحي	244	▲ 22.3%
4	ميدغلف	80	▲ 288.9%
5	جي آي جي	72	▼ 28.1%

بقية الشركات (19)

مليون ريال

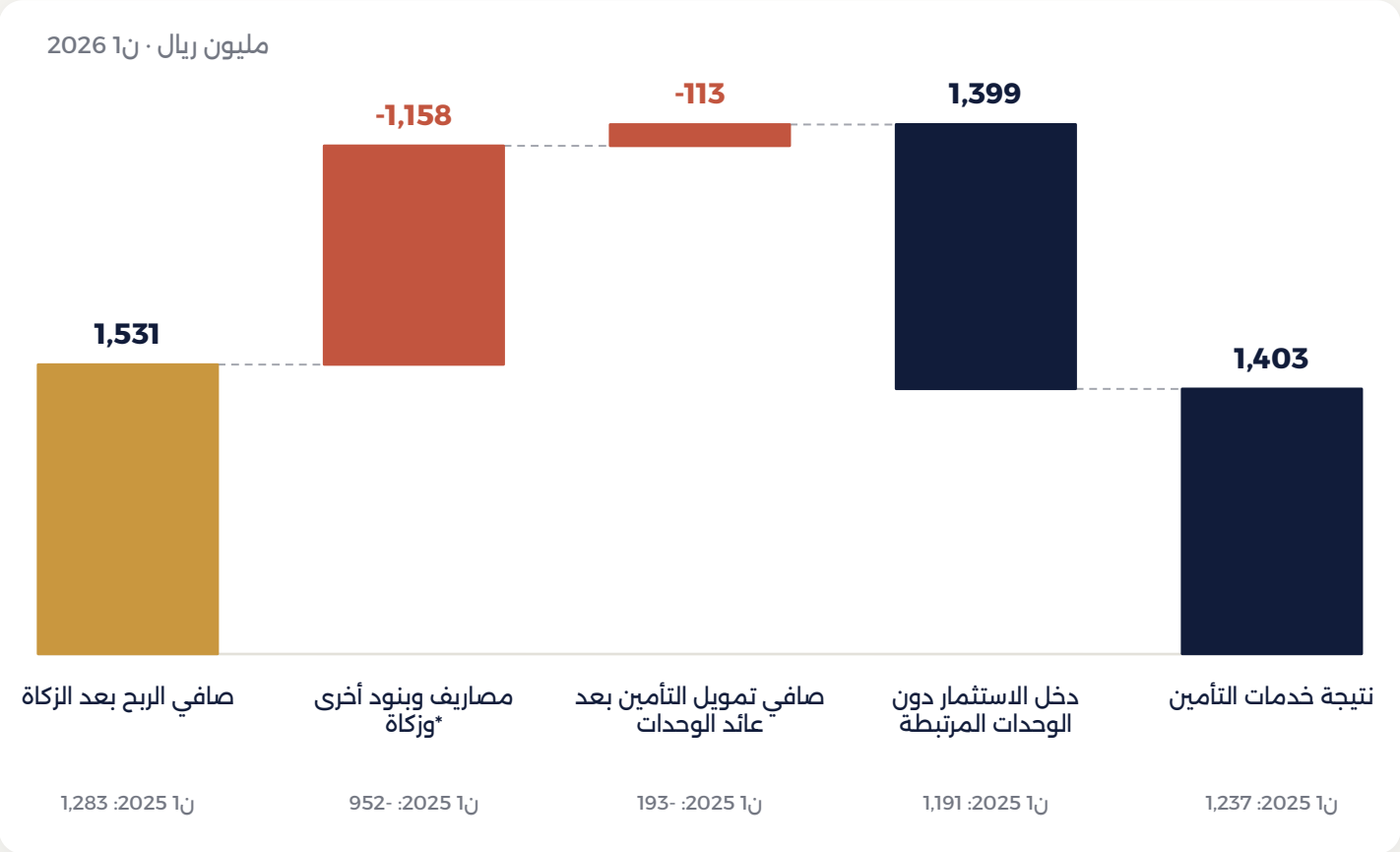
6	ولاء	43	تحوّل لربح
7	ليفا	16	▲ 112.3%
8	سايكو	16	▼ 47.1%
9	الدرع العربي	10	تحوّل لربح
10	الوطنية	8	▲ 3.1%
11	ملاذ	7	▼ 63.5%
12	تشب العربية	3	▼ 60.6%
13	الصقر	2	تحوّل لربح
14	الخليج الأهلية	2	تحوّل لربح
15	الجزيرة تكافل	0	▼ 99.6%
16	أسيج	-4	تحوّل لخسارة
17	المتحدة	-8	خسارة أقل
18	سلامة	-20	خسارة أقل
19	متكاملة	-22	تحوّل لخسارة
20	أمانة	-23	تحوّل لخسارة
21	عناية	-25	تحوّل لخسارة
22	التأمين العربية	-26	تحوّل لخسارة
23	الخليجية العامة	-29	خسارة أقل
24	الاتحاد	-92	خسارة أكبر

العلامة = قيمة ن1 2025

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

تحليل صافي الربح

من أين يأتي ربح القطاع؟ (مليون ريال)



القراءة

ساهمت نتيجة خدمات التأمين بـ 1,403 مليون ريال، ودخل الاستثمار (دون الوحدات المرتبطة) بـ 1,399 مليون ريال في ن1 2026.

استُبعد عائد استثمارات الوحدات المرتبطة (213 مليون ريال لدى الجزيرة تكافل وتكافل الراجحي ومتكاملة) من دخل الاستثمار وضُم إلى تمويل التأمين لأنه يعود لحملة الوثائق ويقابله مصروف تمويل مماثل.

*تشمل المصاريف التشغيلية غير المنسوبة والإيرادات الأخرى وفائض حملة الوثائق والزكاة: -1,158 مليون ريال.

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

هامش صافي الربح

صافي الربح بعد الزكاة ÷ إيرادات التأمين

هامش صافي الربح للقطاع · ن1 2026

4.0%



ن 0.2 ▲ ن1 2025: 3.8%

يحقق القطاع 4.0 ريال صافي ربح من كل 100 ريال إيرادات تأمين.

9 شركات بهامش سالب (خسارة).

ترتيب الشركات

من الأعلى إلى الأدنى

العلامة = قيمة ن1 2025

1	جي آي جي	9.2%	ن 0.7 ▲	13	الوطنية	0.7%	ن 0.1 ▼
2	تكافل الراجحي	6.8%	ن 1.0 ▼	14	الخليج الأهلية	0.4%	ن 13.7 ▲
3	بوبا العربية	6.6%	ن 0.7 ▼	15	الجزيرة تكافل	0.0%	ن 11.8 ▼
4	التعاونية	5.1%	ن 2.0 ▼	16	أسيج	-0.6%	ن 4.3 ▼
5	ليفا	4.0%	ن 2.0 ▲	17	المتحدة	-4.1%	ن 20.3 ▲
6	ولاء	3.3%	ن 11.3 ▲	18	متكاملة	-5.4%	ن 8.8 ▼
7	ميدغلف	3.1%	ن 2.2 ▲	19	التأمين العربية	-5.5%	ن 8.1 ▼
8	سايكو	2.1%	ن 2.8 ▼	20	سلامة	-6.1%	ن 8.3 ▲
9	تشب العربية	2.0%	ن 0.1 ▼	21	أمانة	-13.2%	ن 13.0 ▼
10	ملاذ	1.3%	ن 1.0 ▼	22	الاتحاد	-15.3%	ن 2.8 ▼
11	الدرع العربي	1.0%	ن 3.5 ▲	23	الخليجية العامة	-16.9%	ن 13.6 ▲
12	الصقر	0.7%	ن 11.7 ▲	24	عناية	-34.2%	ن 34.9 ▼

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

ربحية السهم

ريال لكل سهم، كما تعلنها كل شركة

الشركة	ن1 2025	ن1 2026
بوبا العربية	4.46	**4.68**
التعاونية	4.86	**4.08**
جي آي جي	1.17	**1.57**
تكافل الراجحي	1.01	**1.04**
ميدغلف	0.17	**0.58**
سايكو	0.92	**0.53**
ليفا	0.13	**0.41**
ولاء	-0.92	**0.34**
الوطنية	0.17	**0.23**
ملاذ	0.33	**0.15**
الدرع العربي	-0.29	**0.10**
تشب العربية	0.10	**0.10**

الشركة	ن1 2025	ن1 2026
الصقر	-1.11	**0.07**
الخليج الأهلية	-1.48	**0.04**
الجزيرة تكافل	0.31	**0.00**
أسيج	0.52	**-0.14**
المتحدة	-2.62	**-0.19**
متكاملة	0.24	**-0.37**
التأمين العربية	0.18	**-0.50**
أمانة	-0.01	**-0.54**
سلامة	-1.30	**-0.68**
الخليجية العامة	-1.76	**-0.98**
عناية	0.03	**-1.09**
الاتحاد	-1.51	**-1.84**

المصدر: القوائم المالية الأولية للشركات · ربحية السهم الأساسية كما أعلنتها كل شركة (قد تتأثر بتغير عدد الأسهم)

مزيج الأصول

حصة الأصول المستثمرة من إجمالي أصول كل شركة · كما في 30 يونيو 2026



الأصول المستثمرة ÷ إجمالي الأصول

49.5%

إجمالي أصول القطاع 102.1 مليار ريال، منها 50.5 مليار ريال مستثمرة.

أكبر الشركات أصولًا: التعاونية (29.7 مليار)، بوبا العربية (18.0 مليار)، تكافل الراجحي (14.7 مليار).

الأصول المستثمرة = الودائع لأجل والمرابحات + الاستثمارات والأصول المالية، دون النقد وأصول الوحدات المرتبطة.

حصة الأصول المستثمرة

من الأعلى إلى الأدنى

1	**بوبا العربية**	83.5%	13	أمانة	55.3%
2	ليفا	82.8%	14	ملاذ	53.7%
3	جي آي جي	74.8%	15	التعاونية	45.1%
4	الاتحاد	71.4%	16	متكاملة	44.6%
5	الخليجية العامة	68.2%	17	ولاء	41.1%
6	الخليج الأهلية	67.0%	18	ميدغلف	37.7%
7	الوطنية	63.3%	19	سايكو	29.7%
8	تشب العربية	62.4%	20	الجزيرة تكافل	28.4%
9	أسيج	60.2%	21	تكافل الراجحي	28.4%
10	الصقر	59.8%	22	الدرع العربي	24.2%
11	سلامة	55.9%	23	المتحدة	22.1%
12	التأمين العربية	55.8%	24	عناية	12.2%

المصدر: قوائم المركز المالي في القوائم المالية الأولية · تحليل رذم

RHYTHM



03

فروع التأمين

الصحي، المركبات، الممتلكات والحوادث، الحماية والادخار

03 · فروع التأمين

ملخص الفروع

التأمين الصحي



31.8

مليار ريال · 63.7% من الأقساط

ن1 2025: 26.5

▲ 20.2%

تأمين المركبات



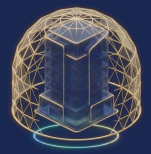
8.9

مليار ريال · 17.9% من الأقساط

ن1 2025: 7.1

▲ 25.6%

الممتلكات والحوادث



5.4

مليار ريال · 10.8% من الأقساط

ن1 2025: 4.6

▲ 18.0%

الحماية والادخار



3.8

مليار ريال · 7.6% من الأقساط

ن1 2025: 4.1

▼ 6.6%

حصة كل فرع من الأقساط المكتتبة · ن1 2026



التأمين الصحي 63.7%

تأمين المركبات 17.9%

الممتلكات والحوادث 10.8%

الحماية والادخار 7.6%

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

03 · فروع التأمين

الأقساط المكتتبة – التأمين الصحي

إجمالي القطاع · ن1 2026

31.8

مليار ريال

▲ 20.2%

ن1 2025: 26.5 مليار

بلغت أقساط التأمين الصحي 31.8 مليار ريال في النصف الأول 2026 مقابل 26.5 مليار ريال، بتغير +20.2%.

يمثل الفرع 63.7% من أقساط القطاع، وتستحوذ أكبر خمس شركات فيه على 93.0% من أقساطه، تتصدرها بوبا العربية.

أكبر 5 شركات

93.0% من القطاع · مليون ريال

1	بوبا العربية	13,451	▲ 11.8%
2	التعاونية	10,807	▲ 21.2%
3	ميدغلف	3,261	▲ 43.2%
4	تكافل الراجحي	1,406	▲ 80.4%
5	سايكو	641	▲ 117.4%

بقية الشركات (19)

مليون ريال · العلامة = قيمة ن1 2025

6	الدرع العربي	440	▲ 8.6%
7	ملاذ	310	▲ 6.4%
8	الخليج الأهلية	214	▼ 15.7%
9	ولاء	183	▲ 25.5%
10	جي آي جي	161	▼ 6.9%
11	أمانة	152	▲ 22.6%
12	عناية	143	▲ 158.6%
13	التأمين العربية	134	▼ 13.2%
14	أسيج	107	▲ 44.2%
15	الاتحاد	94	▼ 24.7%
16	الصقر	86	▼ 20.7%
17	سلامة	69	▼ 15.4%
18	الجزيرة تكافل	65	▲ 3.2%
19	متكاملة	64	▼ 20.8%
20	ليفا	8	▲ 352.1%
21	الخليجية العامة	5	▼ 51.8%
22	تشب العربية	0	–
23	الوطنية	0	–
24	المتحدة	-0	تحوّل لخسارة

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

الأقساط المكتتبة – تأمين المركبات

إجمالي القطاع · ن1 2026



8,947

مليون ريال

▲ 25.6% ن1 2025: 7,124 مليون

بلغت أقساط تأمين المركبات 8.9 مليار ريال في النصف الأول 2026 مقابل 7.1 مليار ريال، بتغير **+25.6%**.

يمثل الفرع 17.9% من أقساط القطاع، وتستحوذ أكبر خمس شركات فيه على 61.3% من أقساطه، تتصدرها التعاونية.

أكبر 5 شركات

61.3% من القطاع · مليون ريال

1	التعاونية	1,680	▲ 30.4%
2	تكافل الراجحي	1,550	▲ 59.0%
3	الوطنية	941	▲ 62.2%
4	جي آي جي	835	▲ 123.1%
5	ميدغلف	478	▲ 53.8%

بقية الشركات (19)

مليون ريال · العلامة = قيمة ن1 2025

6	الاتحاد	432	▲ 0.8%
7	ليفا	391	▲ 187.9%
8	سايكو	376	▼ 3.0%
9	أسيج	358	▲ 14.3%
10	سلامة	281	▲ 93.2%
11	الدرع العربي	277	▲ 10.5%
12	الخليجية العامة	218	▲ 128.7%
13	ولاء	215	▼ 23.6%
14	الصقر	179	▲ 44.6%
15	التأمين العربية	174	▼ 17.1%
16	متكاملة	148	▼ 9.6%
17	الخليج الأهلية	145	▼ 29.9%
18	ملاذ	105	▼ 73.4%
19	تشب العربية	71	▲ 27.6%
20	الجزيرة تكافل	57	▲ 28.2%
21	أمانة	36	▲ 137.8%
22	المتحدة	2	▼ 99.6%
23	بوبا العربية	0	–
24	عناية	0	–

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

الأقساط المكتتبة – الممتلكات والحوادث

إجمالي القطاع · ن1 2026

5,376

مليون ريال

▲ 18.0% ن1 2025: 4,556 مليون

بلغت أقساط الممتلكات والحوادث 5.4 مليار ريال في النصف الأول 2026 مقابل 4.6 مليار ريال، بتغير +18.0%.

يمثل الفرع 10.8% من أقساط القطاع، وتستحوذ أكبر خمس شركات فيه على 68.6% من أقساطه، تتصدرها التعاونية.

أكبر 5 شركات

68.6% من القطاع · مليون ريال

1	التعاونية	1,882	▲ 13.1%
2	ولاء	850	▲ 102.6%
3	تكافل الراجحي	371	▲ 40.9%
4	جي آي جي	305	▲ 19.5%
5	الوطنية	277	▼ 1.1%

بقية الشركات (19)

مليون ريال · العلامة = قيمة ن1 2025

6	متكاملة	266	▼ 9.0%
7	الدرع العربي	224	▼ 7.1%
8	المتحدة	200	▲ 37.4%
9	تشب العربية	183	▲ 26.1%
10	ميدغلف	171	▼ 7.7%
11	التأمين العربية	141	▲ 24.9%
12	الخليج الأهلية	91	▼ 20.2%
13	سايكو	81	▲ 102.2%
14	ليفا	74	▲ 5.7%
15	الجزيرة تكافل	54	▲ 105.5%
16	ملاذ	46	▼ 40.7%
17	الاتحاد	44	▼ 17.0%
18	أسيج	35	▼ 55.0%
19	سلامة	35	▼ 4.3%
20	الصقر	23	▲ 16.1%
21	الخليجية العامة	19	▼ 16.1%
22	أمانة	1	▼ 91.6%
23	بوبا العربية	0	–
24	عناية	0	–

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

الأقساط المكتتبة – الحماية والادخار

إجمالي القطاع · ن1 2026

3,808

مليون ريال

▾ 6.6% ن1 2025: 4,075 مليون

بلغت أقساط الحماية والادخار 3.8 مليار ريال في النصف الأول 2026 مقابل 4.1 مليار ريال، بتغير **-6.6%**.

يمثل الفرع 7.6% من أقساط القطاع، وتستحوذ أكبر خمس شركات فيه على 93.5% من أقساطه، تتصدرها الدرع العربي.

أكبر 5 شركات

93.5% من القطاع · مليون ريال

1	الدرع العربي	1,776	▲ 375.5%
2	تكافل الراجحي	1,212	▾ 61.9%
3	الوطنية	319	▲ 532.1%
4	التعاونية	158	▲ 82.1%
5	الجزيرة تكافل	95	▲ 35.8%

بقية الشركات (19)

مليون ريال

العلامة = قيمة ن1 2025

6	ليفا	92	▲ 49.9%
7	ولاء	69	▾ 41.9%
8	متكاملة	52	▲ 5.3%
9	جي آي جي	28	▾ 61.5%
10	تشب العربية	6	▲ 72.9%
11	التأمين العربية	1	▾ 10.1%
12	سايكو	1	▾ 91.2%
13	ملاذ	0	–
14	ميدغلف	0	–
15	سلامة	0	–
16	الخليج الأهلية	0	–
17	أسيج	0	–
18	الاتحاد	0	–
19	الصقر	0	–
20	المتحدة	0	–
21	بوبا العربية	0	–
22	الخليجية العامة	0	–
23	أمانة	0	–
24	عناية	0	–

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

03 · فروع التأمين

إيرادات التأمين ونتيجة الخدمات حسب الفرع

هامش الاكتتاب = نتيجة خدمات التأمين ÷ إيرادات التأمين

الفرع	الإيرادات ن1 2025	الإيرادات ن1 2026	النتيجة ن1 2025	النتيجة ن1 2026	الهامش ن1 2025	الهامش ن1 2026
التأمين الصحي	21,269	24,649	1,198	1,257	5.6%	5.1%
تأمين المركبات	6,495	7,751	-441	-158	-6.8%	-2.0%
الممتلكات والحوادث	4,096	4,250	345	284	8.4%	6.7%
الحماية والادخار	777	820	150	31	19.3%	3.8%

مليون ريال. يشمل الجدول 22 شركة تفصح عن الإيرادات والنتيجة لكل فرع؛ استُبعدت: الجزيرة تكافل، الدرع العربي لعدم إفصاحها عن هذا التفصيل.

النسبة المجمعة الصافية – التأمين الصحي

94.9% ن1 2025: 94.4%

النسبة المجمعة الصافية – تأمين المركبات

102.0% ن1 2025: 106.8%

النسبة المجمعة الصافية – الممتلكات والحوادث

93.3% ن1 2025: 91.6%

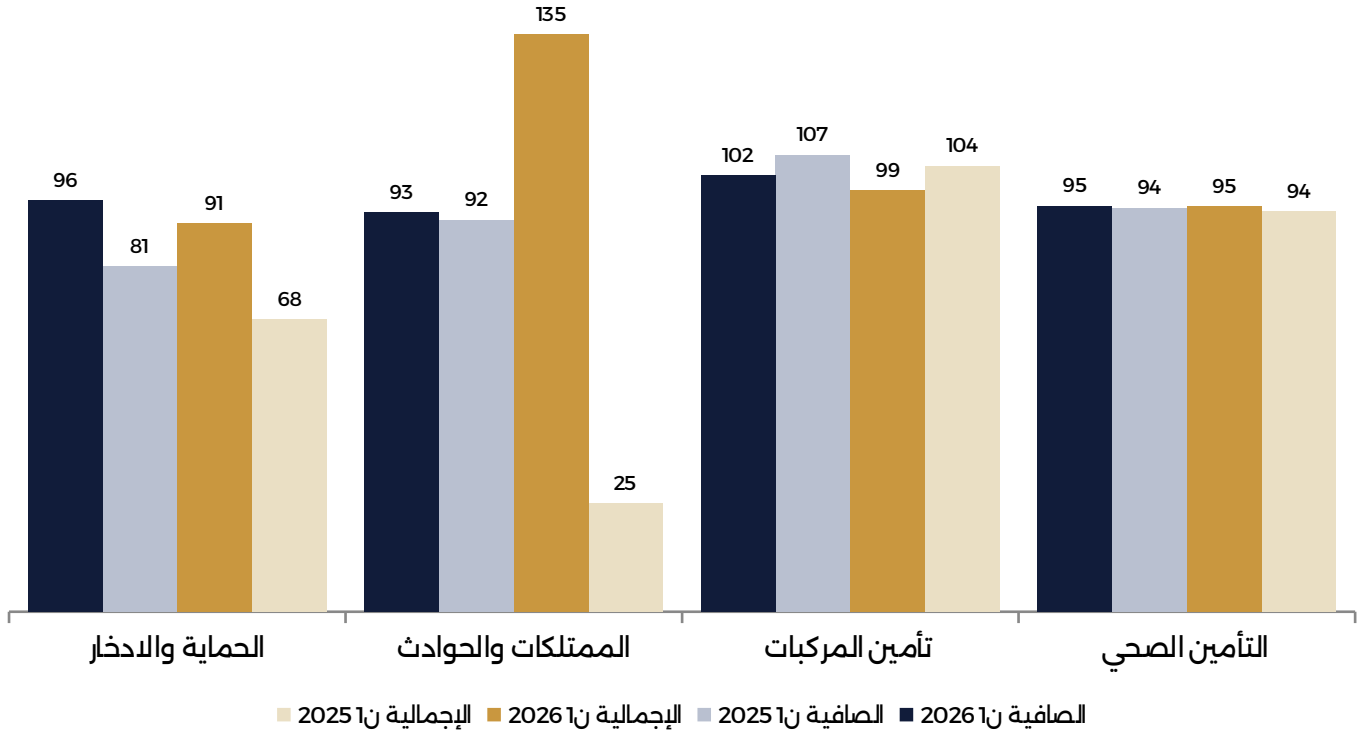
النسبة المجمعة الصافية – الحماية والادخار

96.2% ن1 2025: 80.7%

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

النسبة المجمعة حسب الفرع

الإجمالية قبل إعادة التأمين والصافية بعدها · أقل من 100% تعني ربحية الاكتتاب



القراءة

التأمين الصحي: صافية 94.9% · إجمالية 94.7%

تأمين المركبات: صافية 102.0% · إجمالية 98.5%

الممتلكات والحوادث: صافية 93.3% · إجمالية 134.9%

الحماية والادخار: صافية 96.2% · إجمالية 90.7%

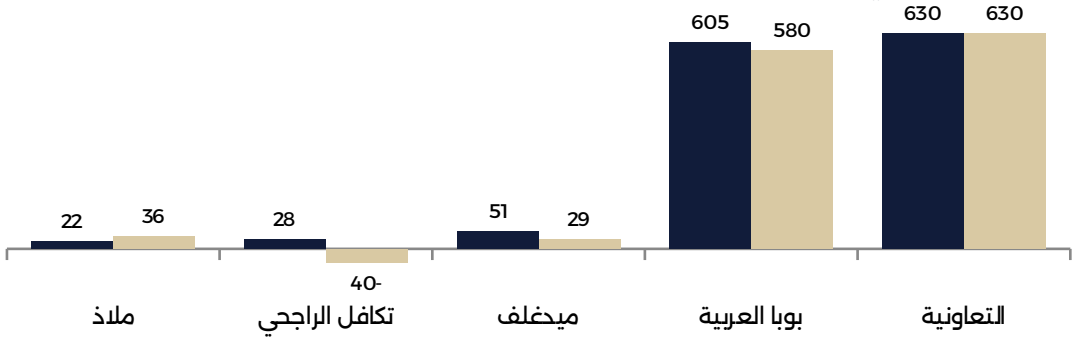
الفرق بين النسبتين يعكس أثر إعادة التأمين: كلما انخفضت الصافية عن الإجمالية تحمّل معيدو التأمين جزءًا أكبر من المطالبات. أفضل الفروع في ن1 2026: الممتلكات والحوادث.

المصدر: إيضاحات القطاعات في القوائم المالية الأولية · 22 شركة تفصح عن الإيرادات والمصروفات والنتيجة لكل فرع

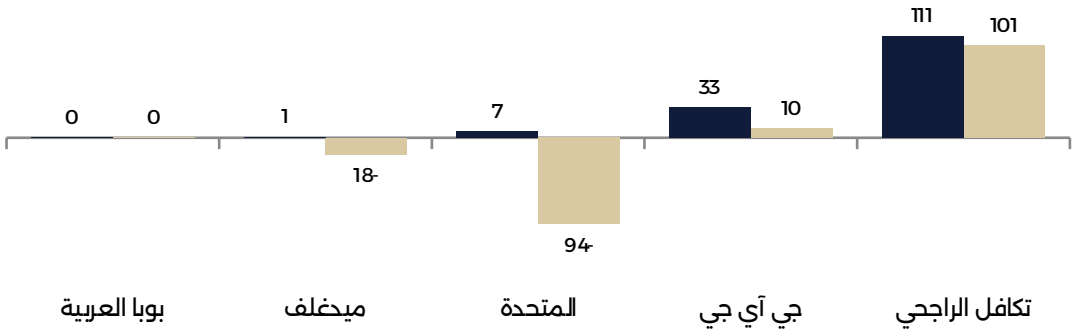
نتيجة خدمات التأمين حسب الفرع

أكبر 5 شركات في كل فرع (مليون ريال) · ن1 2026

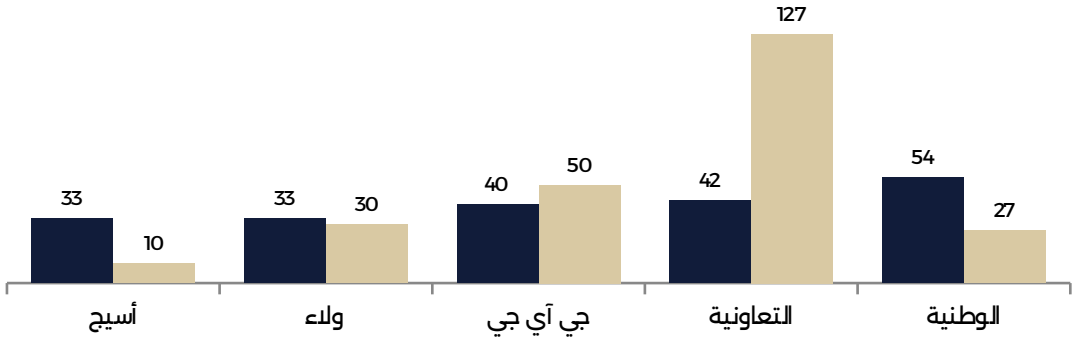
التأمين الصحي
القطاع: 1,257 مليون (ن1 2025: 1,198)



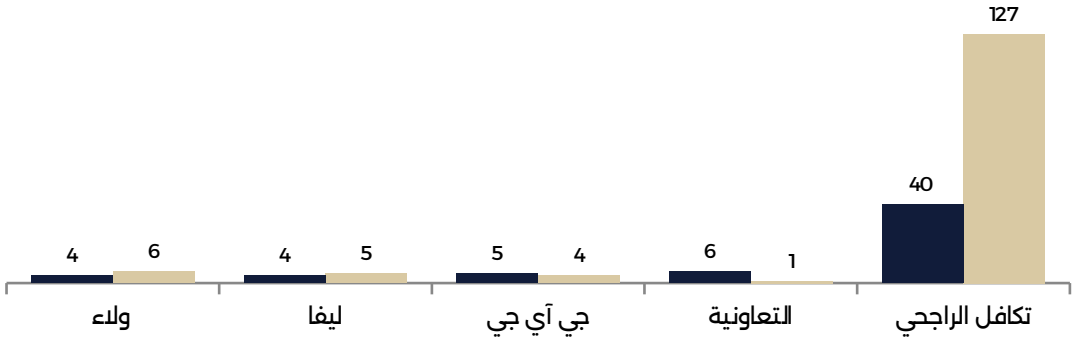
تأمين المركبات
القطاع: -158 مليون (ن1 2025: -441)



الممتلكات والحوادث
القطاع: 284 مليون (ن1 2025: 345)



الحماية والادخار
القطاع: 31 مليون (ن1 2025: 150)



المصدر: إيضاحات القطاعات في القوائم المالية الأولية · 22 شركة تفصح عن النتيجة لكل فرع · الأعمدة الفاتحة: ن1 2025

RHYTHM

04

شرائح العملاء

الأقساط المكتتبة حسب حجم العميل: الشركات الكبيرة، المنشآت الصغيرة والمتوسطة، والأفراد



الأقساط حسب شريحة العميل

مليار ريال · 24 شركة تفصح عن التفصيل

الشركات الكبيرة



29.8

59.6% من الأقساط · ن1 2025: 25.6 · **+16.2%**

المنشآت الصغيرة والمتوسطة

10.7

21.5% من الأقساط · ن1 2025: 8.3 · **+29.5%**

الأفراد

9.4

18.9% من الأقساط · ن1 2025: 8.3 · **+13.6%**

أكبر 5 – الشركات الكبيرة

1. بوبا العربية – 10,305 مليون
2. التعاونية – 10,180 مليون
3. ميدغلف – 2,836 مليون
4. تكافل الراجحي – 1,812 مليون
5. الوطنية – 836 مليون

أكبر 5 – المنشآت الصغيرة والمتوسطة

1. بوبا العربية – 3,127 مليون
2. التعاونية – 2,808 مليون
3. ميدغلف – 735 مليون
4. تكافل الراجحي – 551 مليون
5. الوطنية – 471 مليون

أكبر 5 – الأفراد

1. تكافل الراجحي – 2,177 مليون
2. الدرع العربي – 1,888 مليون
3. التعاونية – 1,539 مليون
4. جي آي جي – 629 مليون
5. ليفا – 365 مليون

المصدر: إيضاح الأقساط المكتتبة حسب فئة العميل في القوائم المالية (متطلب هيئة التأمين) · المنشآت الصغيرة والمتوسطة تشمل متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة

RHYTHM



05

مؤشرات المعيار 17

مكوّن الخسارة، تعديل المخاطر، وتكلفة تمويل التأمين

مكوّن الخسارة للعقود المثقلة

رصيد مكوّن الخسارة كما في 30 يونيو 2026 ÷ إيرادات التأمين للفترة

مكوّن الخسارة ÷ الإيرادات · القطاع

1.2%



يبلغ رصيد مكوّن الخسارة 436 مليون ريال.

يمثل الخسارة المتوقعة المعترف بها مقدمًا لمجموعات العقود المسعّرة بأقل من تكلفتها؛ ارتفاعه يعني أن جزءًا أكبر من المحفظة غير مربح.

ترتيب الشركات

من الأفضل (الأقل) إلى الأضعف

1	التأمين العربية	0.1%
2	سايكو	0.1%
3	ملاذ	0.5%
4	التعاونية	0.7%
5	المتحدة	0.8%
6	تكافل الراجحي	0.8%
7	ولاء	0.9%
8	الوطنية	0.9%
9	متكاملة	1.0%
10	تشب العربية	1.0%
11	الصقر	1.0%
12	سلامة	1.1%
13	ميدغلف	1.3%
14	الخليج الأهلية	1.3%
15	بوبا العربية	1.4%
16	الجزيرة تكافل	1.5%
17	أسيج	2.9%
18	أمانة	4.7%
19	جي آي جي	4.8%
20	الخليجية العامة	5.9%
21	عناية	20.6%

المصدر: إيضاحات عقود التأمين الصادرة في القوائم الأولية · 21 شركة تفصح عن التفصيل في نص قابل للاستخراج؛ لم تُشمل: الدرع العربي، الاتحاد، ليفا (إيضاحات ممسوحة ضوئيًا)

05 · المعيار 17

تعديل المخاطر

تعديل المخاطر غير المالية ÷ التزامات المطالبات المتكبدة · كما في 30 يونيو 2026

تعديل المخاطر ÷ المطالبات المتكبدة

5.4%



هامش الأمان الذي تحتفظ به الشركة فوق أفضل تقدير لمطالباتها مقابل عدم اليقين.

النسبة الأعلى تعني تحفظًا أكبر في التقدير.

ترتيب الشركات

من الأعلى إلى الأدنى

1	جي آي جي	17.6%
2	متكاملة	11.6%
3	تكافل الراجحي	7.8%
4	تشب العربية	5.6%
5	التعاونية	5.3%
6	ولاء	5.1%
7	الجزيرة تكافل	5.0%
8	التأمين العربية	4.9%
9	سايكو	4.8%
10	أسيج	4.7%
11	الصقر	4.4%
12	ملاذ	4.2%
13	سلامة	4.2%
14	بوبا العربية	4.1%
15	الوطنية	4.1%
16	ميدغلف	3.1%
17	الخليجية العامة	2.9%
18	الخليج الأهلية	2.7%
19	عناية	2.7%
20	أمانة	2.7%
21	المتحدة	0.6%

المصدر: إيضاحات عقود التأمين الصادرة في القوائم الأولية · 21 شركة تفصح عن التفصيل في نص قابل للاستخراج؛ لم تُشمل: الدرع العربي، الاتحاد، ليفا (إيضاحات ممسوحة ضوئيًا)

تكلفة تمويل التأمين

صافي مصروف تمويل التأمين خلال ن1 2026 ÷ التزامات المطالبات المتكبدة

تكلفة التمويل ÷ المطالبات المتكبدة

0.3%



أثر القيمة الزمنية للنقود (الخصم) على التزامات التأمين خلال الفترة.

استُبعدت الجزيرة تكافل، تكافل الراجحي، متكاملة لأن مصروف التمويل فيها يقابله عائد استثمار الوحدات المرتبطة.

ترتيب الشركات

من الأفضل (الأقل) إلى الأضعف

1	أسيج	-0.1%	10	المتحدة	0.4%
2	الصقر	-0.1%	11	التعاونية	0.4%
3	بوبا العربية	0.0%	12	أمانة	0.4%
4	تشب العربية	0.0%	13	سلامة	0.5%
5	عناية	0.0%	14	ميدغلف	0.6%
6	الخليج الأهلية	0.1%	15	الخليجية العامة	0.8%
7	ولاء	0.3%	16	جي آي جي	0.8%
8	سايكو	0.3%	17	ملاذ	0.9%
9	الوطنية	0.4%	18	التأمين العربية	1.2%

المصدر: إيضاحات عقود التأمين الصادرة في القوائم الأولية · 21 شركة تفصح عن التفصيل في نص قابل للاستخراج؛ لم تُشمل: الدرع العربي، الاتحاد، ليفا (إيضاحات ممسوحة ضوئيًا)

RHYTHM



06

ثلاث سنوات

مقارنة ن1 2024 ون1 2025 ون1 2026: تطور القطاع وفروع التأمين والشركات

06 · ثلاث سنوات

القطاع خلال ثلاث سنوات

ن1 من كل سنة · 24 شركة متاحة بياناتها للسنوات الثلاث · الشارة = متوسط النمو السنوي المركب

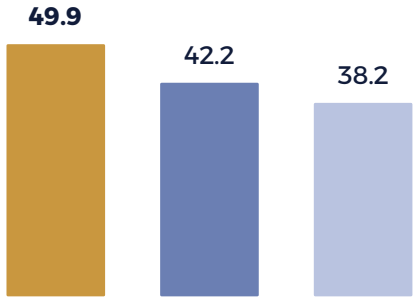


إجمالي الأقساط المكتتبة

متوسط النمو السنوي **+14.3%**

2024 ← 2026: **+30.7%**

مليار ريال



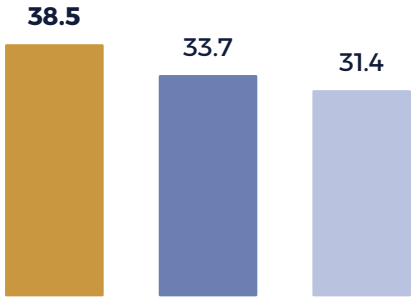


إيرادات التأمين

متوسط النمو السنوي **+10.7%**

2024 ← 2026: **+22.6%**

مليار ريال



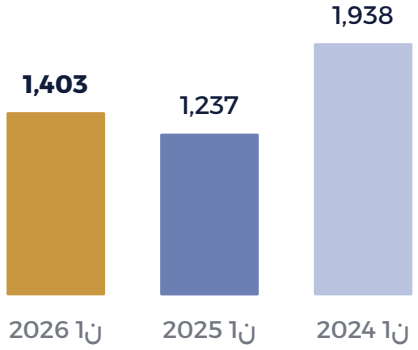


نتيجة خدمات التأمين

متوسط النمو السنوي **−14.9%**

2024 ← 2026: **−27.6%**

مليون ريال



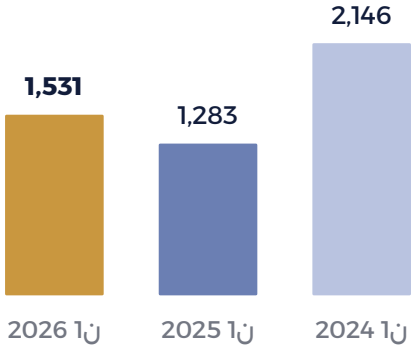


صافي الربح بعد الزكاة

متوسط النمو السنوي **−15.5%**

2024 ← 2026: **−28.7%**

مليون ريال



المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

06 · ثلاث سنوات

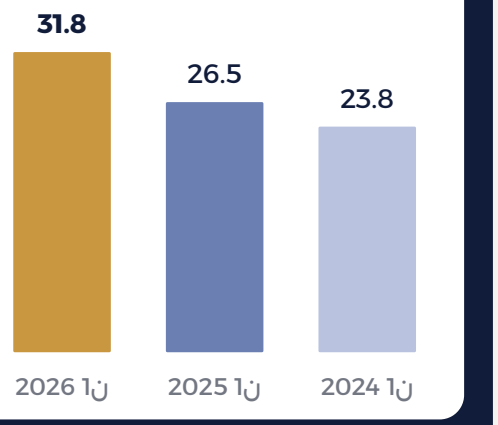
الأقساط حسب فرع التأمين

مليار ريال · ن1 من كل سنة · الشارة = متوسط النمو السنوي المركب



الصحي

متوسط النمو **+15.5%**

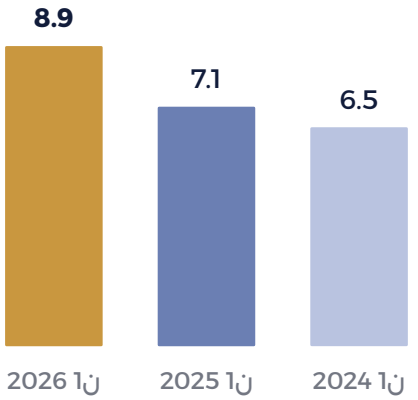


حصة 2024: 62.4%
حصة 2025: 62.7%
حصة 2026: 63.7%

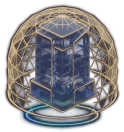


المركبات

متوسط النمو **+17.3%**

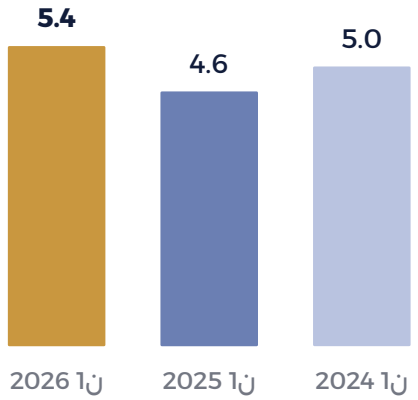


حصة 2024: 17.0%
حصة 2025: 16.9%
حصة 2026: 17.9%



الممتلكات والحوادث

متوسط النمو **+3.6%**

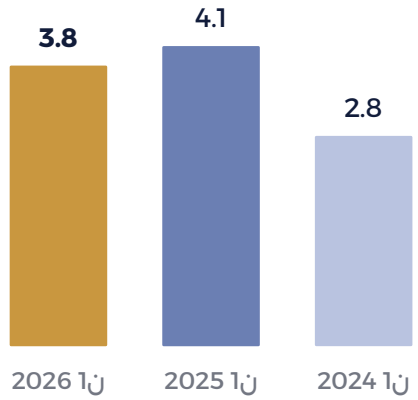


حصة 2024: 13.1%
حصة 2025: 10.8%
حصة 2026: 10.8%



الحماية والادخار

متوسط النمو **+15.7%**



حصة 2024: 7.4%
حصة 2025: 9.7%
حصة 2026: 7.6%

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

06 · ثلاث سنوات

الأقساط المكتتبة لكل شركة

مليون ريال · ن1 من كل سنة · مرتبة حسب 2026

الشركة	2024	2025	2026	متوسط النمو
1. التعاونية	10,292	11,956	**14,527**	+18.8%
2. بوبا العربية	10,866	12,035	**13,451**	+11.3%
3. تكافل الراجحي	4,530	5,198	**4,540**	+0.1%
4. ميدغلف	2,387	2,774	**3,911**	+28.0%
5. الدرع العربي	922	1,271	**2,717**	+71.7%
6. الوطنية	1,088	911	**1,537**	+18.8%
7. جي آي جي	831	876	**1,329**	+26.5%
8. ولاء	1,591	966	**1,317**	-9.0%
9. سايكو	740	729	**1,099**	+21.8%
10. الاتحاد	525	608	**571**	+4.3%
11. ليفا	140	268	**564**	+100.6%
12. متكاملة	448	586	**530**	+8.7%
13. أسيج	449	465	**500**	+5.5%
14. ملاذ	619	764	**461**	-13.7%
15. الخليج الأهلية	474	574	**449**	-2.6%
16. التأمين العربية	335	478	**449**	+15.8%
17. سلامة	237	263	**385**	+27.3%
18. الصقر	256	252	**288**	+6.1%
19. الجزيرة تكافل	174	204	**272**	+24.9%
20. تشب العربية	205	204	**260**	+12.7%
21. الخليجية العامة	261	128	**242**	-3.6%
22. المتحدة	626	494	**201**	-43.3%
23. أمانة	93	152	**189**	+42.2%
24. عناية	102	55	**143**	+18.5%

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

06 · ثلاث سنوات

صافي الربح بعد الزكاة لكل شركة

مليون ريال · ن1 من كل سنة · العمود الأخير = التغير بالمليون بين 2024 و2026

الشركة	2024	2025	2026	التغير (مليون)
1. بوبا العربية	764	666	**694**	**−70**
2. التعاونية	657	729	**610**	**−47**
3. تكافل الراجحي	201	202	**208**	**+7**
4. جي آي جي	32	61	**82**	**+50**
5. ميدغلف	60	18	**80**	**+21**
6. ولاء	64	-117	**43**	**−21**
7. ليفا	11	5.3	**16**	**+5**
8. سايكو	25	28	**16**	**−9**
9. الوطنية	56	6.7	**9.1**	**−47**
10. الدرع العربي	53	-23	**7.7**	**−45**
11. ملاذ	12	17	**7.5**	**−4**
12. تشب العربية	9.3	4.0	**3.9**	**−5**

الشركة	2024	2025	2026	التغير (مليون)
13. الصقر	18	-33	**2.1**	**−16**
14. الخليج الأهلية	27	-68	**1.7**	**−25**
15. الجزيرة تكافل	24	20	**0.1**	**−24**
16. أسيج	28	15	**-4.2**	**خسارة ↓ −32**
17. المتحدة	5.3	-105	**-7.7**	**خسارة ↓ −13**
18. سلامة	21	-39	**-20**	**خسارة ↓ −42**
19. متكاملة	11	15	**-22**	**خسارة ↓ −33**
20. أمانة	12	-0.2	**-23**	**خسارة ↓ −35**
21. عناية	-2.3	0.7	**-25**	**−23**
22. التأمين العربية	21	9.6	**-27**	**خسارة ↓ −48**
23. الخليجية العامة	-13	-53	**-29**	**−16**
24. الاتحاد	52	-76	**-92**	**خسارة ↓ −144**

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

06 · ثلاث سنوات

هامش الاكتتاب لكل شركة

نتيجة خدمات التأمين ÷ إيرادات التأمين · ن1 من كل سنة · العمود الأخير = التغير بالنقاط بين 2024 و2026

الشركة	2024	2025	2026	التغير (ن)
1. جي آي جي	2.3%	6.0%	**7.8%**	ن +5.5
2. تكافل الراجحي	6.2%	8.5%	**6.6%**	ن +0.4
3. بوبا العربية	7.8%	6.4%	**5.7%**	ن -2.1
4. التعاونية	8.3%	7.4%	**5.4%**	ن -2.9
5. المتحدة	4.5%	-23.3%	**4.4%**	ن -0.1
6. تشب العربية	5.9%	2.3%	**4.3%**	ن -1.5
7. ميدغلف	0.9%	1.6%	**2.8%**	ن +1.9
8. ليفا	6.4%	-1.4%	**2.1%**	ن -4.4
9. سايكو	5.4%	4.8%	**1.3%**	ن -4.1
10. ولاء	-0.5%	-6.8%	**1.1%**	ن +1.6
11. ملاذ	-0.1%	-1.0%	**1.1%**	ن +1.1
12. الخليج الأهلية	9.9%	-13.0%	**0.5%**	ن -9.4

الشركة	2024	2025	2026	التغير (ن)
13. الوطنية	4.8%	0.9%	**0.0%**	ن -4.9
14. الجزيرة تكافل	15.1%	12.8%	**-0.6%**	ن -15.7
15. أسيج	6.1%	7.0%	**-0.8%**	ن -6.9
16. الصقر	7.2%	-11.4%	**-0.9%**	ن -8.0
17. الدرع العربي	3.9%	-4.0%	**-1.3%**	ن -5.2
18. التأمين العربية	5.4%	0.0%	**-4.5%**	ن -9.9
19. سلامة	6.7%	-13.1%	**-5.4%**	ن -12.0
20. متكاملة	1.2%	3.4%	**-5.9%**	ن -7.1
21. أمانة	10.8%	3.7%	**-12.5%**	ن -23.3
22. الخليجية العامة	-5.9%	-26.4%	**-13.9%**	ن -8.0
23. الاتحاد	3.6%	-14.6%	**-16.7%**	ن -20.3
24. عناية	-2.4%	6.7%	**-30.0%**	ن -27.6

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

RHYTHM

06 · ثلاث سنوات

ماذا تغيّر خلال سنتين؟

حجم السوق

الأقساط 38.2 ← 42.2 ← 49.9 مليار ريال

متوسط نمو سنوي +14.3%

التركّز

حصة أكبر 5 شركات من الأقساط: 77.7% ← 78.7% ← 78.4%

حصة أكبر 5 شركات مستقرة عند نحو 78%

الربحية

الشركات الرابحة: 22 ← 15 ← 15 من 24 · هامش الاكتتاب 6.2% ← 3.6%

صافي ربح القطاع 2,146 ← 1,531 مليون ريال

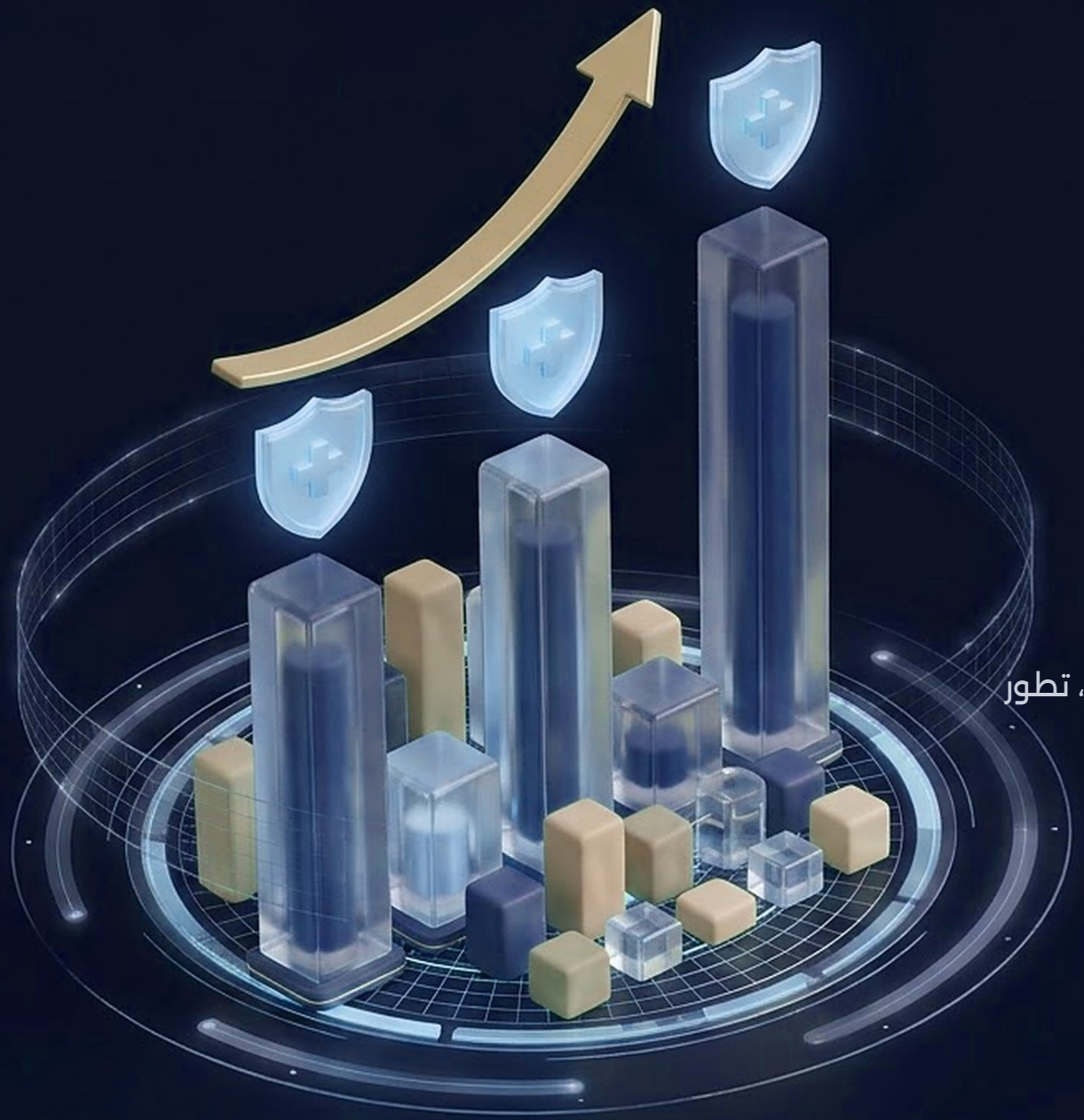
الأبرز

الأسرع نموًا في الأقساط (فوق 300 مليون): الدرع العربي +71.7% سنويًا

الأكبر تحسنًا في الربح: جي آي جي (+50 مليون ريال)

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

RHYTHM



07

ملفات الشركات

صفحة لكل شركة من أكبر 8 شركات في الأقساط المكتتبة: الأرقام الرئيسية، تطور ثلاث سنوات، ومزيج الأعمال

الشركة التعاونية للتأمين

المرتبة 1 في الأقساط المكتتبة · حصة سوقية 29.1% · رمز تداول 8010 · النصف الأول 2026

الأقساط المكتتبة · ن1 2026



14.5

مليار ريال

▲ 21.5% ن1 2025: 12.0 مليار

نمت الأقساط 21.5% مقابل 18.3%+ للقطاع، فزادت حصتها السوقية إلى 29.1%.

يمثل الصحي 74% من أقساطها، يليه الممتلكات والحوادث (13%).

انخفض صافي الربح 16.4% إلى 610 مليون ريال، بهامش اكتتاب 5.4% مقابل 3.6% للقطاع.

إيرادات التأمين



11,997 مليون ريال

▲ 15.9% ن1 2025: 10,347

نتيجة خدمات التأمين



649 مليون ريال

▼ 14.8% ن1 2025: 762

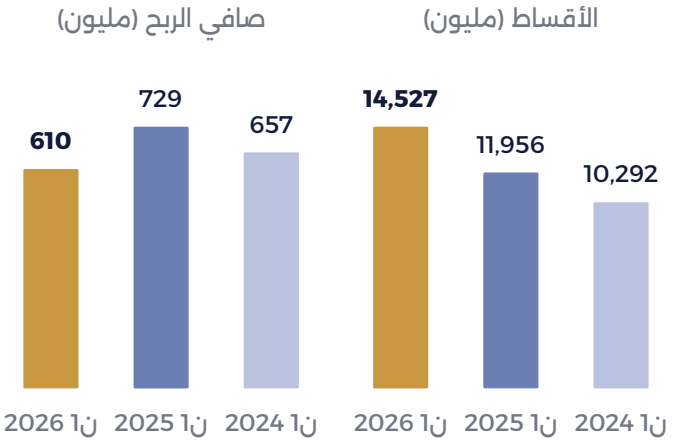
صافي الربح بعد الزكاة



610 مليون ريال

▼ 16.4% ن1 2025: 729

تطور ثلاث سنوات



مزيج الأقساط حسب الفرع



	ن1 2026	ن1 2025
هامش الاكتتاب	5.4%	7.4%
هامش الربح	5.1%	7.0%
ربحية السهم	4.08	4.86

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني

المرتبة 2 في الأقساط المكتتبة · حصة سوقية 26.9% · رمز تداول 8210 · النصف الأول 2026

الأقساط المكتتبة · ن1 2026

13.5

مليار ريال

▲ 11.8% ن1 2025: 12.0 مليار

نمت الأقساط 11.8% مقابل 18.3%+ للقطاع، فتراجعت حصتها السوقية إلى 26.9%.

يمثل الصحي 100% من أقساطها.

ارتفع صافي الربح 4.1% إلى 694 مليون ريال، بهامش اكتتاب 5.7% مقابل 3.6% للقطاع.

إيرادات التأمين

10,540 مليون ريال

▲ 15.5% ن1 2025: 9,125

نتيجة خدمات التأمين

605 مليون ريال

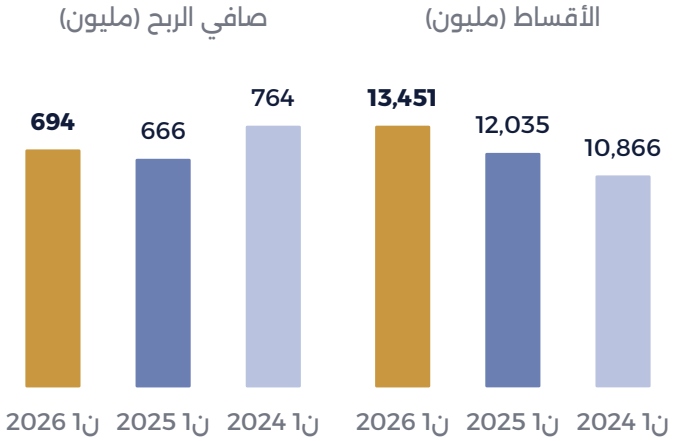
▲ 4.3% ن1 2025: 580

صافي الربح بعد الزكاة

694 مليون ريال

▲ 4.1% ن1 2025: 666

تطور ثلاث سنوات



مزيج الأقساط حسب الفرع

100%

● الصحي 100.0%

	ن1 2026	ن1 2025
هامش الاكتتاب	5.7%	6.4%
هامش الربح	6.6%	7.3%
ربحية السهم	4.68	4.46

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

شركة الراجحي للتأمين التعاوني (تكافل الراجحي)

المرتبة 3 في الأقساط المكتتبة · حصة سوقية 9.1% · رمز تداول 8230 · النصف الأول 2026

الأقساط المكتتبة · ن1 2026



4,540

مليون ريال

▼ 12.7%

ن1 2025: 5,198 مليون

تراجعت الأقساط 12.7% مقابل +18.3% للقطاع، فتراجعت حصتها السوقية إلى 9.1%.

يمثل المركبات 34% من أقساطها، يليه الصحي (31%).

ارتفع صافي الربح 2.7% إلى 208 مليون ريال، بهامش اكتتاب 6.6% مقابل 3.6% للقطاع.

إيرادات التأمين



3,037 مليون ريال

▲ 17.4%

ن1 2025: 2,586

نتيجة خدمات التأمين



200 مليون ريال

▼ 9.4%

ن1 2025: 221

صافي الربح بعد الزكاة

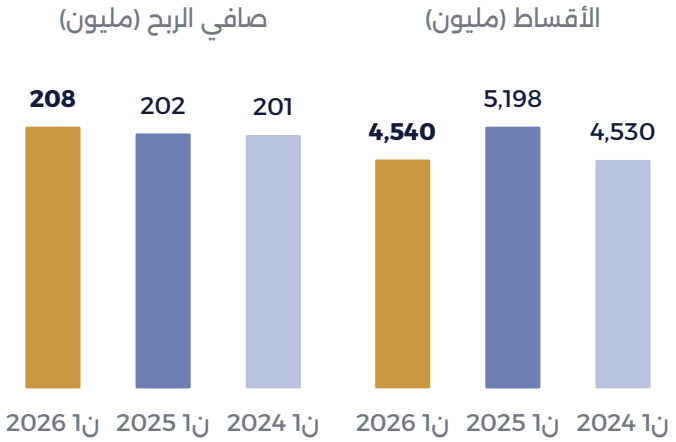


208 مليون ريال

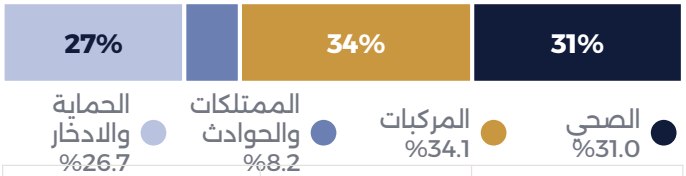
▲ 2.7%

ن1 2025: 202

تطور ثلاث سنوات



مزيج الأقساط حسب الفرع



	ن1 2026	ن1 2025
هامش الاكتتاب	6.6%	8.5%
هامش الربح	6.8%	7.8%
ربحية السهم	1.04	1.01

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميدغلف)

المرتبة 4 في الأقساط المكتتبة · حصة سوقية 7.8% · رمز تداول 8030 · النصف الأول 2026

إيرادات التأمين

2,566 مليون ريال

▲ 26.6% | ن1 2025: 2,027

نتيجة خدمات التأمين

72 مليون ريال

▲ 123.8% | ن1 2025: 32

صافي الربح بعد الزكاة

80 مليون ريال

▲ 342.6% | ن1 2025: 18

الأقساط المكتتبة · ن1 2026

3,911 مليون ريال

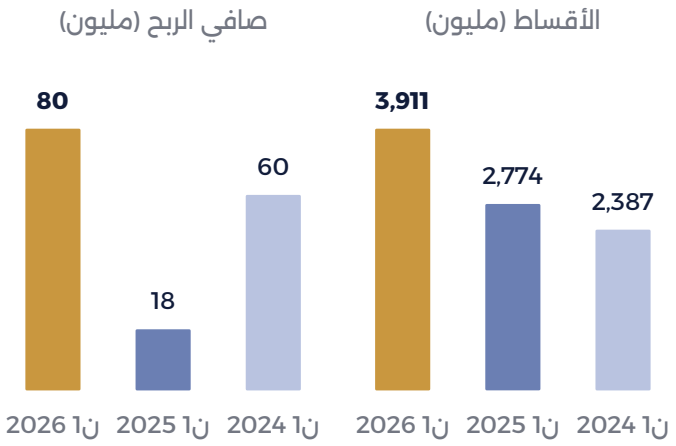
▲ 41.0% | ن1 2025: 2,774 مليون

نمت الأقساط 41.0% مقابل 18.3%+ للقطاع، فزادت حصتها السوقية إلى 7.8%.

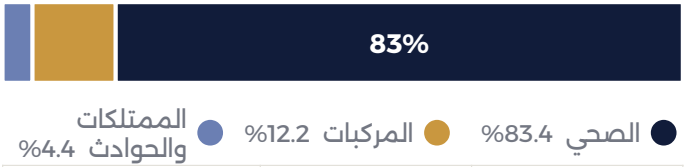
يمثل الصحي 83% من أقساطها، يليه المركبات (12%).

ارتفع صافي الربح 342.6% إلى 80 مليون ريال، بهامش اكتتاب 2.8% مقابل 3.6% للقطاع.

تطور ثلاث سنوات



مزيج الأقساط حسب الفرع



	ن1 2026	ن1 2025
هامش الاكتتاب	2.8%	1.6%
هامش الربح	3.1%	0.9%
ربحية السهم	0.58	0.17

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

المرتبة 5 في الأقساط المكتتبة · حصة سوقية 5.4% · رمز تداول 8070 · النصف الأول 2026

الأقساط المكتتبة · ن1 2026



2,717

مليون ريال

▲ 113.8% ن1 2025: 1,271 مليون

نمت الأقساط 113.8% مقابل +18.3% للقطاع، فزادت حصتها السوقية إلى 5.4%.

يمثل الحماية والادخار 65% من أقساطها، يليه الصحي (16%).

تحوّلت إلى ربح بلغ 8 مليون ريال، بهامش اكتتاب -1.3% مقابل 3.6% للقطاع.

إيرادات التأمين

802 مليون ريال

▼ 12.1% ن1 2025: 912

نتيجة خدمات التأمين

-10 مليون ريال

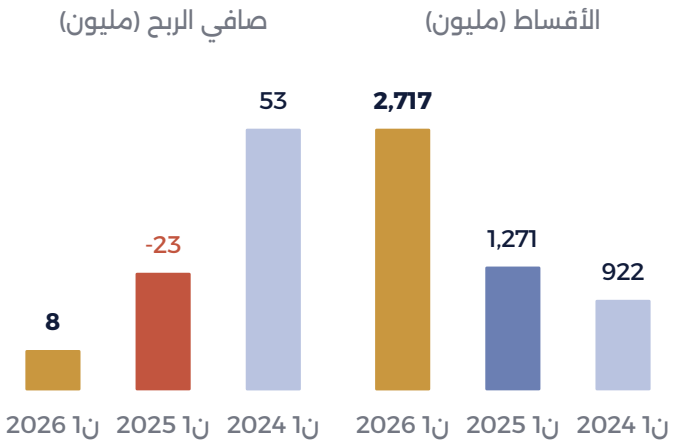
خسارة أقل ن1 2025: -37

صافي الربح بعد الزكاة

8 مليون ريال

تحوّل لربح ن1 2025: -23

تطور ثلاث سنوات



مزيج الأقساط حسب الفرع



	ن1 2026	ن1 2025
هامش الاكتتاب	-1.3%	-4.0%
هامش الربح	1.0%	-2.6%
ربحية السهم	0.10	-0.29

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

الشركة الوطنية للتأمين

المرتبة 6 في الأقساط المكتتبة · حصة سوقية 3.1% · رمز تداول 8300 · النصف الأول 2026

الأقساط المكتتبة · ن1 2026



1,537

مليون ريال

▲ 68.7% ن1 2025: 911 مليون

نمت الأقساط 68.7% مقابل 18.3%+ للقطاع، فزادت حصتها السوقية إلى 3.1%.

يمثل المركبات 61% من أقساطها، يليه الحماية والادخار (21%).

ارتفع صافي الربح 36.5% إلى 9 مليون ريال، بهامش اكتتاب 0.0% مقابل 3.6% للقطاع.

إيرادات التأمين



1,343 مليون ريال

▲ 48.7% ن1 2025: 903

نتيجة خدمات التأمين



0- مليون ريال

تحوّل لخسارة ن1 2025: 8

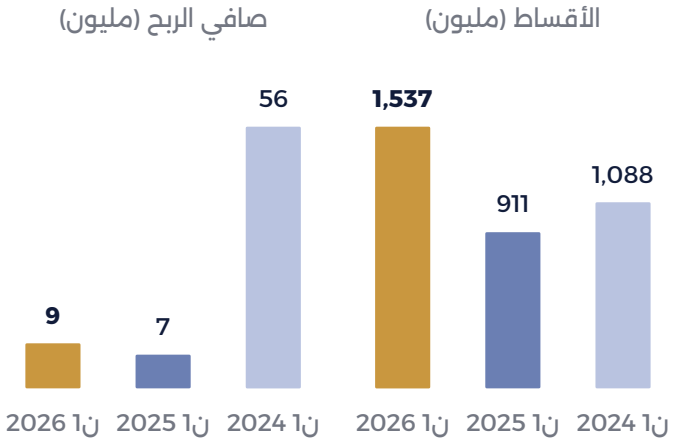
صافي الربح بعد الزكاة



9 مليون ريال

▲ 36.5% ن1 2025: 7

تطور ثلاث سنوات



مزيج الأقساط حسب الفرع



	ن1 2026	ن1 2025
هامش الاكتتاب	0.0%	0.9%
هامش الربح	0.7%	0.7%
ربحية السهم	0.23	0.17

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

شركة المجموعة الخليجية للتأمين (جي آي جي)

المرتبة 7 في الأقساط المكتتبة · حصة سوقية 2.7% · رمز تداول 8250 · النصف الأول 2026

الأقساط المكتتبة · ن1 2026



1,329

مليون ريال

▲ 51.7%

ن1 2025: 876 مليون

نمت الأقساط 51.7% مقابل +18.3% للقطاع، فزادت حصتها السوقية إلى 2.7%.

يمثل المركبات 63% من أقساطها، يليه الممتلكات والحوادث (23%).

ارتفع صافي الربح 34.7% إلى 82 مليون ريال، بهامش اكتتاب 7.8% مقابل 3.6% للقطاع.

إيرادات التأمين



901 مليون ريال

▲ 24.0%

ن1 2025: 727

نتيجة خدمات التأمين



70 مليون ريال

▲ 60.5%

ن1 2025: 44

صافي الربح بعد الزكاة

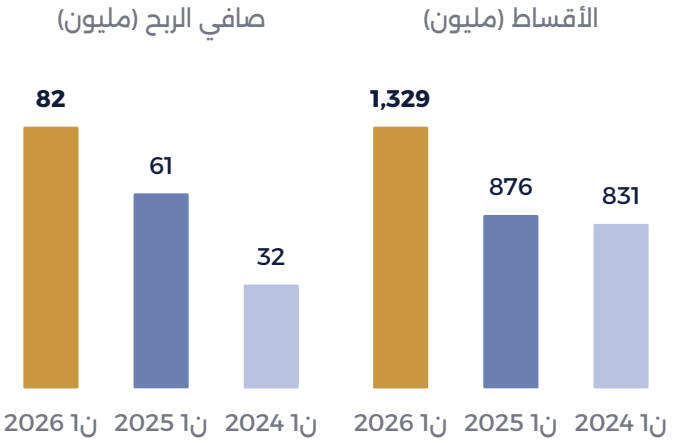


82 مليون ريال

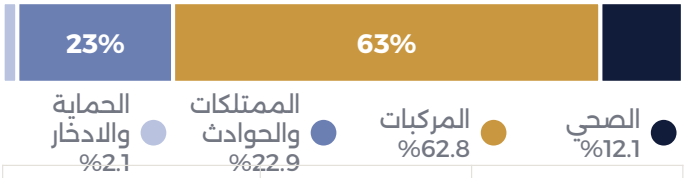
▲ 34.7%

ن1 2025: 61

تطور ثلاث سنوات



مزيج الأقساط حسب الفرع



	ن1 2026	ن1 2025
هامش الاكتتاب	7.8%	6.0%
هامش الربح	9.2%	8.4%
ربحية السهم	1.57	1.17

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

شركة ولاء للتأمين التعاوني

المرتبة 8 في الأقساط المكتتبة · حصة سوقية 2.6% · رمز تداول 8060 · النصف الأول 2026

الأقساط المكتتبة · ن1 2026



1,317

مليون ريال

▲ 36.4% ن1 2025: 966 مليون

نمت الأقساط 36.4% مقابل 18.3%+ للقطاع، فزادت حصتها السوقية إلى 2.6%.

يمثل الممتلكات والحوادث 65% من أقساطها، يليه المركبات (16%).

تحوّلت إلى ربح بلغ 43 مليون ريال، بهامش اكتتاب 1.1% مقابل 3.6% للقطاع.

إيرادات التأمين



1,309 مليون ريال

▼ 11.3% ن1 2025: 1,475

نتيجة خدمات التأمين



14 مليون ريال

تحوّل لربح ن1 2025: -101

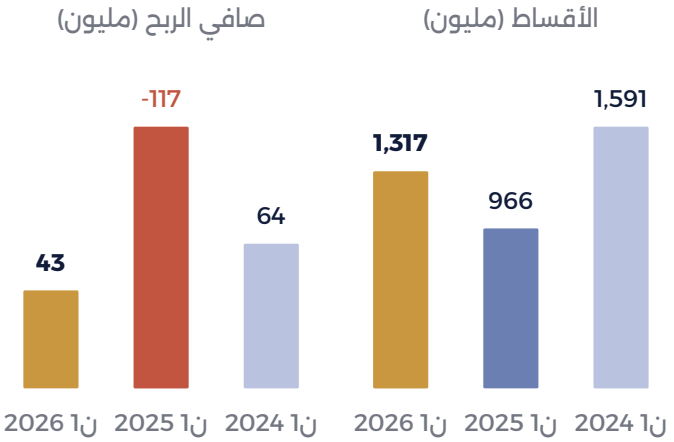
صافي الربح بعد الزكاة



43 مليون ريال

تحوّل لربح ن1 2025: -117

تطور ثلاث سنوات



مزيج الأقساط حسب الفرع



	ن1 2026	ن1 2025
هامش الاكتتاب	1.1%	-6.8%
هامش الربح	3.3%	-8.0%
ربحية السهم	0.34	-0.92

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

المنهجية

آلية جمع البيانات: من أين وكيف

خط بيانات قابل للتكرار كل ربع، من القوائم المنشورة إلى التقرير

1 الجمع

تنزيل القوائم المالية الأولية لكل شركة من موقع تداول السعودية (الشركة ← المالية ← القوائم المالية والتقارير): الفترة الحالية والفترات المقابلة لعامي 2025 و2024.

2 الاستخراج

تحويل ملفات PDF إلى نص مع الحفاظ على الجداول، وقراءة الصفحات الممسوحة ضوئيًا بتقنية التعرف الضوئي على الحروف.

3 التوحيد

ربط كل بند بحقل موحّد: الأقساط والإيرادات والنتيجة لكل فرع وشريحة، والربح والاستثمار والدخل الشامل والأصول، وتوحيد الوحدات إلى آلاف الريالات.

4 التحقق

مطابقة مجموع الفروع والشرائح مع الإجمالي المعلن لكل بند، واشتقاق الربع الأول من (النصف الأول − الربع الثاني) ومطابقته مع ملف الربع الأول، ومقارنة إجماليات القطاع بتقارير منشورة.

5 قاعدة البيانات

حفظ الأرقام في قاعدة بيانات واحدة حسب الشركة والفترة، تُضاف إليها الأرباع الجديدة دون إعادة العمل السابق.

6 التوليد الآلي



برنامج يولّد التقرير كاملًا (العرض وملف PDF ومكتبة الموقع) من قاعدة البيانات، فيصدر تقرير كل ربع خلال أيام من نشر القوائم.

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

المنهجية

تعريفات المؤشرات

إجمالي الأقساط المكتتبة	قيمة الأقساط على الوثائق المكتتبة خلال الفترة قبل إعادة التأمين.
إيرادات التأمين	الجزء المكتسب من الأقساط عن خدمة التغطية خلال الفترة (المعيار 17).
نتيجة خدمات التأمين	إيرادات التأمين – مصروفات خدمات التأمين ± صافي نتيجة إعادة التأمين.
هامش الاكتتاب	نتيجة خدمات التأمين ÷ إيرادات التأمين.
النسبة المجمعة الإجمالية	مصروفات خدمات التأمين ÷ إيرادات التأمين (قبل إعادة التأمين).

النسبة المجمعة الصافية	(إيرادات التأمين – نتيجة خدمات التأمين) ÷ إيرادات التأمين (بعد إعادة التأمين).
صافي تمويل التأمين	أثر القيمة الزمنية للنقود على عقود التأمين وإعادة التأمين.
إجمالي الدخل الشامل	صافي الربح بعد الزكاة + بنود الدخل الشامل الآخر، العائد للمساهمين.
مكوّن الخسارة	الخسارة المتوقعة المعترف بها مقدمًا لمجموعات العقود المثقلة.
تعديل المخاطر	التعويض الذي تطلبه الشركة مقابل عدم اليقين في المخاطر غير المالية.

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

الخلاصة

نمو قوي في الإيرادات، واعتماد متزايد على الاستثمار

01	نمت الأقساط المكتتبة 18.3% إلى 49.9 مليار ريال، وإيرادات التأمين 14.1% إلى 38.5 مليار ريال، بقيادة التأمين الصحي الذي يمثل نحو ثلثي أقساط القطاع.
02	ارتفع صافي الربح بعد الزكاة 19.4% إلى 1,531 مليون ريال، لكن دخل الاستثمار (1,613 مليون ريال) تجاوز صافي الربح، وسجلت 9 شركات من 24 خسائر.
03	قفزت النسبة المجمعة الإجمالية إلى 99.7% من 86.9% بسبب مطالبات كبيرة في الممتلكات والحوادث غطّتها إعادة التأمين، فبقيت النسبة الصافية مستقرة عند 96.4%. وما زال تأمين المركبات خاسرًا بنسبة صافية 102.0% رغم تحسنها.
04	بلغ مكوّن الخسارة للعقود المثقلة 436 مليون ريال (1.2% من الإيرادات) وترتفع نسبته في شركات أصغر مثل عناية (20.6%)، بينما تمثل الأصول المستثمرة نحو نصف أصول القطاع البالغة 102 مليار ريال.

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

الملحق

الشركات المشمولة في التحليل

الشركة	الرمز
الشركة التعاونية للتأمين	8010
شركة الجزيرة تكافل تعاوني	8012
شركة ملاذ للتأمين التعاوني	8020
شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميدغلف)	8030
شركة متكاملة للتأمين	8040
شركة سلامة للتأمين التعاوني	8050
شركة ولاء للتأمين التعاوني	8060
شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني	8070
الشركة العربية السعودية للتأمين التعاوني (سايكو)	8100
شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني	8120
المجموعة المتحدة للتأمين التعاوني (أسيج)	8150
شركة التأمين العربية التعاونية	8160

الشركة	الرمز
شركة الاتحاد للتأمين التعاوني	8170
شركة الصقر للتأمين التعاوني	8180
الشركة المتحدة للتأمين التعاوني	8190
شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني	8210
شركة الراجحي للتأمين التعاوني (تكافل الراجحي)	8230
شركة تشب العربية للتأمين التعاوني	8240
شركة المجموعة الخليجية للتأمين (جي آي جي)	8250
شركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني	8260
شركة ليفا للتأمين	8280
الشركة الوطنية للتأمين	8300
شركة أمانة للتأمين التعاوني	8310
شركة عناية السعودية للتأمين التعاوني	8311

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

ملحق

بطاقات الشركات (1 من 4)

مليون ريال · ن1 من كل سنة · مرتبة حسب الأقساط المكتتبة في 2026

1. التعاونية

8010 · حصة 29.1%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	10,292	11,956	**14,527**	+21.5%
إيرادات التأمين	8,798	10,347	**11,997**	+15.9%
نتيجة الخدمات	728	762	**649**	-14.8%
صافي الربح	657	729	**610**	-16.4%

هامش الاكتتاب **5.4%** (2025: 7.4%)

2. بوبا العربية

8210 · حصة 26.9%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	10,866	12,035	**13,451**	+11.8%
إيرادات التأمين	8,936	9,125	**10,540**	+15.5%
نتيجة الخدمات	699	580	**605**	+4.3%
صافي الربح	764	666	**694**	+4.1%

هامش الاكتتاب **5.7%** (2025: 6.4%)

3. تكافل الراجحي

8230 · حصة 9.1%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	4,530	5,198	**4,540**	-12.7%
إيرادات التأمين	2,646	2,586	**3,037**	+17.4%
نتيجة الخدمات	163	221	**200**	-9.4%
صافي الربح	201	202	**208**	+2.7%

هامش الاكتتاب **6.6%** (2025: 8.5%)

4. ميدغلف

8030 · حصة 7.8%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	2,387	2,774	**3,911**	+41.0%
إيرادات التأمين	1,710	2,027	**2,566**	+26.6%
نتيجة الخدمات	15	32	**72**	+123.8%
صافي الربح	60	18	**80**	+342.6%

هامش الاكتتاب **2.8%** (2025: 1.6%)

5. الدرع العربي

8070 · حصة 5.4%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	922	1,271	**2,717**	+113.8%
إيرادات التأمين	772	912	**802**	-12.1%
نتيجة الخدمات	30	-37	**-10**	تحسن
صافي الربح	53	-23	**7.7**	تحسن

هامش الاكتتاب **-1.3%** (2025: -4.0%)

6. الوطنية

8300 · حصة 3.1%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	1,088	911	**1,537**	+68.7%
إيرادات التأمين	843	903	**1,343**	+48.7%
نتيجة الخدمات	41	8.3	**-0.4**	تراجع
صافي الربح	56	6.7	**9.1**	+36.5%

هامش الاكتتاب **0.0%** (2025: 0.9%)

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

ملحق

بطاقات الشركات (2 من 4)

مليون ريال · ن1 من كل سنة · مرتبة حسب الأقساط المكتتبة في 2026

7. جي آي جي

8250 · حصة 2.7%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	831	876	1,329	+51.7%
إيرادات التأمين	722	727	901	+24.0%
نتيجة الخدمات	17	44	70	+60.5%
صافي الربح	32	61	82	+34.7%

هامش الاكتتاب **7.8%** (2025: 6.0%)

8. ولاء

8060 · حصة 2.6%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	1,591	966	1,317	+36.4%
إيرادات التأمين	1,563	1,475	1,309	−11.3%
نتيجة الخدمات	-8.6	-101	14	تحسن
صافي الربح	64	-117	43	تحسن

هامش الاكتتاب **1.1%** (2025: -6.8%)

9. سايكو

8100 · حصة 2.2%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	740	729	1,099	+50.8%
إيرادات التأمين	536	556	744	+33.8%
نتيجة الخدمات	29	27	9.6	−64.0%
صافي الربح	25	28	16	−42.3%

هامش الاكتتاب **1.3%** (2025: 4.8%)

10. الاتحاد

8170 · حصة 1.1%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	525	608	571	−6.1%
إيرادات التأمين	738	606	603	−0.4%
نتيجة الخدمات	26	-89	-101	تراجع
صافي الربح	52	-76	-92	تراجع

هامش الاكتتاب **-16.7%** (2025: -14.6%)

11. ليفا

8280 · حصة 1.1%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	140	268	564	+110.3%
إيرادات التأمين	213	261	411	+57.4%
نتيجة الخدمات	14	-3.6	8.5	تحسن
صافي الربح	11	5.3	16	+213.6%

هامش الاكتتاب **2.1%** (2025: -1.4%)

12. متكاملة

8040 · حصة 1.1%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	448	586	530	−9.6%
إيرادات التأمين	470	427	409	−4.3%
نتيجة الخدمات	5.5	14	-24	تراجع
صافي الربح	11	15	-22	تراجع

هامش الاكتتاب **-5.9%** (2025: 3.4%)

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

ملحق

بطاقات الشركات (3 من 4)

مليون ريال · ن1 من كل سنة · مرتبة حسب الأقساط المكتتبة في 2026

13. أسيج

8150 · حصة 1.0%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	449	465	**500**	+7.5%
إيرادات التأمين	447	410	**656**	+59.9%
نتيجة الخدمات	27	29	**-5.0**	تراجع
صافي الربح	28	15	**-4.2**	تراجع

هامش الاكتتاب **-0.8%** (2025: 7.0%)

14. ملاذ

8020 · حصة 0.9%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	619	764	**461**	-39.6%
إيرادات التأمين	432	706	**554**	-21.5%
نتيجة الخدمات	-0.3	-6.7	**5.8**	تحسن
صافي الربح	12	17	**7.5**	-54.9%

هامش الاكتتاب **1.1%** (2025: -1.0%)

15. الخليج الأهلية

8120 · حصة 0.9%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	474	574	**449**	-21.7%
إيرادات التأمين	358	508	**465**	-8.6%
نتيجة الخدمات	36	-66	**2.4**	تحسن
صافي الربح	27	-68	**1.7**	تحسن

هامش الاكتتاب **0.5%** (2025: -13.0%)

16. التأمين العربية

8160 · حصة 0.9%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	335	478	**449**	-5.9%
إيرادات التأمين	368	369	**486**	+31.6%
نتيجة الخدمات	20	0.0	**-22**	تراجع
صافي الربح	21	9.6	**-27**	تراجع

هامش الاكتتاب **-4.5%** (2025: 0.0%)

17. سلامة

8050 · حصة 0.8%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	237	263	**385**	+46.2%
إيرادات التأمين	365	273	**334**	+22.4%
نتيجة الخدمات	24	-36	**-18**	تحسن
صافي الربح	21	-39	**-20**	تحسن

هامش الاكتتاب **-5.4%** (2025: -13.1%)

18. الصقر

8180 · حصة 0.6%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	256	252	**288**	+14.3%
إيرادات التأمين	234	304	**304**	+0.1%
نتيجة الخدمات	17	-35	**-2.6**	تحسن
صافي الربح	18	-33	**2.1**	تحسن

هامش الاكتتاب **-0.9%** (2025: -11.4%)

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

ملحق

بطاقات الشركات (4 من 4)

مليون ريال · ن1 من كل سنة · مرتبة حسب الأقساط المكتتبة في 2026

19. الجزيرة تكافل 8012 · حصة 0.5%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	174	204	272	+33.1%
إيرادات التأمين	174	171	203	+18.8%
نتيجة الخدمات	26	22	-1.1	تراجع
صافي الربح	24	20	0.1	-99.5%

هامش الاكتتاب -0.6% (2025: 12.8%)

20. تشب العربية 8240 · حصة 0.5%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	205	204	260	+27.3%
إيرادات التأمين	187	191	199	+4.3%
نتيجة الخدمات	11	4.4	8.6	+96.2%
صافي الربح	9.3	4.0	3.9	-1.7%

هامش الاكتتاب 4.3% (2025: 2.3%)

21. الخليجية العامة 8260 · حصة 0.5%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	261	128	242	+88.9%
إيرادات التأمين	193	173	175	+0.8%
نتيجة الخدمات	-11	-46	-24	تحسن
صافي الربح	-13	-53	-29	تحسن

هامش الاكتتاب -13.9% (2025: -26.4%)

22. المتحدة 8190 · حصة 0.4%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	626	494	201	-59.3%
إيرادات التأمين	466	430	189	-56.1%
نتيجة الخدمات	21	-100	8.4	تحسن
صافي الربح	5.3	-105	-7.7	تحسن

هامش الاكتتاب 4.4% (2025: -23.3%)

23. أمانة 8310 · حصة 0.4%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	93	152	189	+24.7%
إيرادات التأمين	96	128	176	+38.1%
نتيجة الخدمات	10	4.8	-22	تراجع
صافي الربح	12	-0.2	-23	تراجع

هامش الاكتتاب -12.5% (2025: 3.7%)

24. عناية 8311 · حصة 0.3%

البند	2024	2025	2026	التغير
الأقساط	102	55	143	+158.6%
إيرادات التأمين	117	105	73	-30.3%
نتيجة الخدمات	-2.8	7.1	-22	تراجع
صافي الربح	-2.3	0.7	-25	تراجع

هامش الاكتتاب -30.0% (2025: 6.7%)

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

إخلاء مسؤولية

حول هذا التقرير

أعدّت رذم للاستشارات الإدارية هذا التحليل لمؤشرات الأداء الرئيسية لشركات التأمين المدرجة في المملكة العربية السعودية عن النصف الأول 2026، استنادًا إلى القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات حتى تاريخ إعداد التقرير.

يقدّم التقرير معلومات عامة فقط، ولا يُعد استشارة استثمارية أو محاسبية أو اكتوارية أو قانونية، ولا ينبغي الاعتماد عليه وحده في اتخاذ أي قرار مالي.

بُذلت عناية معقولة للتحقق من دقة البيانات، وقد تختلف طريقة عرض البنود بين الشركات. لا تتحمل رذم أي مسؤولية عن أي خسارة تنشأ عن استخدام هذا التقرير. للملاحظات أو الاستفسارات يسعدنا التواصل معكم.

المصدر: القوائم المالية الأولية المنشورة للشركات على موقع تداول السعودية · تحليل رذم

RHYTHM



شكرًا لكم

رذم للاستشارات الإدارية