

دور عمليات إعادة التأمين في إدارة مخاطر الصناعة التأمينية
- دراسة حالة سوق التأمين الجزائري (2017-2018) -

The role of reinsurance operations in risk management in the insurance industry
-Study of the situation of the Algerian insurance market-

د. عبد الكريم مسعودي

أستاذ محاضر-ب-، جامعة أحمد دراية أدرار
عضو مخبر التكامل الاقتصادي الجزائري الأفريقي
messaoudi172009@gmail.com

ط.د. حسناوي مريم

طالبة دكتوراه، جامعة حسيبة بن بوعلي بالشلف
باحثة بمخبر الأنظمة المالية والمصرفية
m.hasnaoui@univ-chlef.dz

تاريخ القبول للنشر: 2019/03/31

تاريخ الاستقبال: 2019/03/12

الملخص:

تهدف الدراسة إلى تحديد دور عمليات إعادة التأمين في إدارة المخاطر التي تهدد الصناعة التأمينية نظرا للدور الفعال الذي تلعبه هذه العمليات كوسيلة لترحيل الخطر وأهميتها في زيادة القدرة الاستيعابية لشركات التأمين، وتحملها جزء من أخطار الشركة مما يسمح لها بتحسين وضعيتها المالية من خلال تقليل التذبذب في قيمة نتائجها وزيادة هامش ملاءمتها المالية. توصلت الدراسة إلى مجموعة من النتائج كان أهمها أن عمليات إعادة التأمين تعمل على تحفيز شركات التأمين على الزيادة في طاقاتها الإكتسابية نظرا للدعامة التي يقدمها سوق إعادة التأمين، خاصة وأن شركات التأمين لا تكون قادرة في كل الأحوال على ضمان تغطية المخاطر التي تعترضها، فقد تواجه أخطار تفوق قدرتها ولا تستطيع بذلك قبولها وتحمل تبعاتها لوحدها، كما عززت إجابات المبحوثين حول اعتبار عمليات إعادة التأمين من الإستراتيجيات الأساسية لمواجهة المخاطر المعرضة لها شركات التأمين الجزائرية.

الكلمات المفتاحية: الصناعة التأمينية، إدارة المخاطر، إعادة التأمين.

تصنيف jel: G22, G32.

Abstract:

The objective of the study is to determine the role of reinsurance operations in risk management of risks in the insurance industry, Due to the effective role played by these operations as a means of transferring risk and its importance in increasing the absorptive capacity of the insurance companies, and taking them part of the risks of these companies, thus allowing them to improve their financial situation by reducing the fluctuation in value Results and increase the margin of financial solvency.

In order to achieve this objective, the descriptive analytical approach was used to analyze the study data and test the hypotheses. The result showed that the reinsurance operations are working to motivate insurance companies to increase their capacity due to the reinsurance provided by the reinsurance market, because the insurance companies are not always able to ensure coverage of the risks they face, and the respondents responses reinforced to the fact that reinsurance is considered one of the key strategies for Facing the risk of being exposed to Algerian insurers.

Jel Classification : G22, G32.

Keywords: Insurance Industry, Risk Management, Re Insurance

المقدمة:

تعد عملية إعادة التأمين إحدى أهم الوسائل التي تلجأ إليها شركات التأمين لمواجهة ما تتعرض له من أخطار، تتمثل هذه الأخطار في إمكانية توافر مجموعة من العوامل بصورة تؤدي إلى نتائج غير مرغوب فيها، هذه العوامل قد تتعلق بالأخطار الأصلية بالمحافظة كالإكتتاب والتسعير والتقييم وتسوية التعويضات، وقد تنتج عن العوامل الاجتماعية التي تمارس فيها الشركة نشاطها كالإهمال والسرقة، كما قد ترتبط أو تنشأ من المتغيرات الاقتصادية كالأسعار والتضخم وفرص الإستثمار. وتستمد هذه الدراسة أهميتها من أهمية الموضوع في حد ذاته وهو إدارة المخاطر ودورها في حماية شركات التأمين وتعزيز قدرتها على الوفاء بالتزاماتها والمساهمة في تحقيق أهدافها، من خلال إبراز دور عمليات إعادة التأمين في تمكين شركات التأمين من الزيادة في طاقاتها الإكتتابية، وتحقيق التوازن في أرباح الشركة نظرا للدعامة التي يقدمها سوق إعادة التأمين.

إشكالية الدراسة:

ومن هذا المنطلق فإن الإشكالية التي سنحاول الإجابة عليها هي:

ما مدى ضرورة وأهمية عمليات إعادة التأمين في الحد من مخاطر شركات التأمين الجزائرية؟

هذا السؤال بدوره يقودنا إلى طرح جملة من الأسئلة الفرعية التالية:

- هل تعتبر عمليات إعادة التأمين من الاستراتيجيات الأساسية لمواجهة المخاطر المعرضة لها شركات التأمين الجزائرية.
- هل توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين إجابات الباحثين حول إعتبار عمليات إعادة التأمين من الإستراتيجيات الأساسية لمواجهة المخاطر المعرضة لها شركات التأمين الجزائرية؟
- هل يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لمساهمة عمليات إعادة التأمين بشكل مباشر في إدارة مخاطر شركات التأمين الجزائرية.

فرضيات الدراسة:

حيث سيتم اختبار مدى صحة أو خطأ الفرضيات التالية:

- لا تعتبر عمليات إعادة التأمين من الإستراتيجيات الأساسية لمواجهة المخاطر المعرضة لها شركات التأمين الجزائرية.
- لا توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين إجابات الباحثين حول إعتبار عمليات إعادة التأمين من الإستراتيجيات الأساسية لمواجهة المخاطر المعرضة لها شركات التأمين الجزائرية؟
- لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لمساهمة عمليات إعادة التأمين بشكل مباشر في إدارة مخاطر شركات التأمين الجزائرية.

أهداف الدراسة:

تهدف هذه الدراسة إلى بيان دور عمليات إعادة التأمين في إدارة المخاطر التي تهدد الصناعة التأمينية، من خلال إجراء دراسة ميدانية للتعرف على مدى مساهمة هذه العمليات في إدارة مخاطر شركات التأمين الجزائرية، بين سنتي (2017-2018).

الدراسات السابقة:

عالجت الكثير من الدراسات علاقة عمليات إعادة التأمين بإدارة المخاطر، أهمها:

1. دراسة (برعي عبد العزيز، 2016) استخدمت هذه الدراسة المنهج الوصفي والتحليل الإحصائي بهدف دراسة أثر إعادة التأمين في إدارة الأخطار المكتتبه لدى شركات التأمين المباشر ودراسة حالة شركة تأمين إسلامية، وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن إعادة التأمين تعمل على تقليل معدلات الخسارة بشركات التأمين المباشر وعلى زيادة الطاقة الاستيعابية لديها كما توفر الحماية لها في حالة تراكم الخسائر الناتجة عن حادث واحد أو عدة حوادث متتابة.

2. دراسة (معزوز سامية، 2006) اهتمت الدراسة بالتعرف على المبادئ الأساسية لتقنية إعادة التأمين وتسليط الضوء على الدور الذي تلعبه في تخفيف عبئ مختلف الأخطار الكبرى عن شركات التأمين، وتوصلت الدراسة إلى أن الشركة الجزائرية للتأمينات تعتمد بصفة أساسية على عقود الاتفاقية لإتمام عمليات إعادة التأمين، وإعادة التأمين الاختيارية فيما يتعلق بالأخطار التي تفوق حدود الاتفاقيات المبرمة، وأنها تتخلى عن أكثر من نصف الأقساط المحصلة لفائدة عمليات إعادة التأمين خاصة بالسنوات الأخيرة التي تزايدت بنسبة كبيرة.

3. دراسة (عبد الله، 2003) اهتمت الدراسة بالدور الذي تلعبه إعادة التأمين في دعم صناعة التأمين الأردنية، حيث سلط الضوء على الدور الهام الذي تلعبه عمليات إعادة التأمين في دعم سوق التأمين الأردني وتشجيعه، من خلال الفوائد التي يحققها لشركات التأمين على نحو يضمن بقاءها واستمرارها، كما بين البحث السلبيات التي تنجم عن زيادة عمليات إعادة التأمين لصالح الشركات الأجنبية، وكيفية التوفيق بين الحاجة الماسة لإعادة التأمين من جهة وبين الحد من المخاطر التي تترتب على زيادته على مستوى الأسواق الأجنبية من جهة ثانية.

أولاً: الإطار النظري

1- دور إعادة التأمين في استيعاب الأخطار التأمينية:

يعتبر تحديد حد الاحتفاظ مؤشراً هاماً بالنسبة لمعيدي التأمين حيث يبين مدى ثقة شركة التأمين في تقديرها للأخطار المراد الاكتتاب فيها. كذلك فإن حد الإحتفاظ يدل على أن شركة التأمين تريد الاحتفاظ لنفسها بالغالبية العظمى من الأخطار المتعلقة بالعمليات الصغيرة والجيدة، بينما تسند إلى شركات إعادة التأمين الأخطار الكبيرة، فإنه كلما تطورت شركة التأمين وكبر حجم احتياطياتها الفنية وإمكاناتها المالية فإنها تميل إلى زيادة احتفاظها من مختلف العمليات التأمينية. ويعتبر تقدير معدل الاحتفاظ ونسبة الطاقة الاستيعابية المستغلة مهما عند وضع برنامج إعادة التأمين وقد أجريت محاولات عديدة لتحديد نسبة الطاقة الاستيعابية باستخدام الأساليب الرياضية والإحصائية، ويعتبر عامل الخبرة من أهم العوامل لتقدير وتحديد البرنامج المناسب الذي يحقق التوازن في المحفظة التأمينية (حساني حسين، نور الحميدي، 2012، ص04). ويقاس معدل الاحتفاظ صافي الأقساط المكتتبة (WP_{net_t}) في السنة t إلى إجمالي الأقساط المكتتبة (WP_{Gross_t}) في السنة نفسها، ويعطى معدل الاحتفاظ (Ret_t) اعتماداً على التعريف النظري له بالشكل التالي (حساني حسين، نور الحميدي، 2012، ص04):

$$Ret_t = \frac{WP_{net_t}}{WP_{Gross_t}} \times 100$$

والمدى المقبول لهذا المعدل هو أن يكون أكبر من 50%، وهو يمثل قيمة الأقساط التي تحتفظ بها شركات التأمين ضمن طاقتها الاستيعابية من إجمالي الأقساط المكتتبة في كل فرع من فروع التأمين، وتقوم شركات التأمين المباشرة بإعادة ما يزيد عن معدل الاحتفاظ لدى شركات إعادة التأمين المحلية و/ أو العالمية. فزيادة معدلات إحتفاظ شركة التأمين يتبعه زيادة الطاقة الاستيعابية للسوق في مجمله، وهذا دون إهمال الأسس الفنية السليمة لعملية الاكتتاب.

1-1 أهمية إعادة التأمين:

تتمثل أهمية إعادة التأمين في الآتي:

- **زيادة الطاقة الاستيعابية:** تمثل الطاقة الاستيعابية الحد الأقصى للمبلغ الذي تستطيع شركة التأمين أو إعادة التأمين الإكتتاب فيه دون تعرض هامش ملاءتها للخطر، حيث تضطر شركة التأمين في كثير من الأحيان قبول تأمينات تفوق قيمتها الحد الأقصى لطاقة الشركة الاستيعابية، ولذلك تلجأ هذه الشركات إلى إعادة التأمين لزيادة طاقتها الاستيعابية فتقبل الأخطار الكبيرة الحجم وهي مطمئنة لأن معيد التأمين سيقبل إعادة تأمين ما يزيد عن طاقتها.

- التوازن والاستقرار: يعتبر التوازن والاستقرار أو تفادي آثار التقلبات في معدلات الخسائر من القواعد المميزة لإعادة التأمين، فالمؤمن له لا يعرف هل ومتى سيتعرض للخسارة وكذلك بالنسبة للمؤمن ولا يعلمان أيضا بكلفة الخسارة إذا تحقق الخطر، ولكن من خلال إعادة التأمين يستطيع المؤمن المباشر إرساء توازن في تقلبات معدلات الخسائر من خلال توزيع الأخطار على مجموعة ضخمة من المجمعات التأمينية عن طريق إعادة التأمين، حيث يستطيع المؤمن المباشر إعداد تقديرات وموازنات أفضل لأنه استطاع تجنب تكاليف الخسائر غير المؤكدة بتحويلها لمعيد التأمين مقابل قسط إعادة التأمين.

- الإطمئنان والثقة: إن أحد إيجابيات التأمين هي حالة الإطمئنان والثقة الذي يحصل عليه المؤمن له، لهذا السبب فإن صاحب المصنع سيتولد لديه الدافع في أن يستثمر أكثر، وعلى نفس المنوال فوجود إعادة التأمين تعطي شركات التأمين الدافع والحافز للتوسع في أعمالهم.

- إعادة التأمين لغرض التصفية: إذا أرادت شركة التأمين المباشر تصفية عملياتها بدون تعريض مصلحة المؤمن لهم للخطر تكون إعادة التأمين من أنسب الطرق التي يمكن اللجوء إليها، وبواسطة العملية تتنازل الشركة الأصلية لشركة إعادة التأمين نظير مبالغ، وتعهدات تحد بالإتفاق بينهم، وتحل شركة إعادة التأمين محل الشركة الأصلية في سداد التزاماتها للمؤمن لهم (محمد عبد العزيز الصافي عبيد، 2016، ص 37).

2- الطاقة الاستيعابية وإعادة التأمين وحد الاحتفاظ:

تعتبر زيادة الطاقة الاستيعابية لشركة التأمين أحد الأهداف الهامة في الصناعة التأمينية، ويتحقق ذلك إما بزيادة رأس المال أو إدارة الاستثمارات أو برامج إعادة التأمين المتكاملة، وهذه الوسائل تساعد في زيادة الاحتفاظ بالأقساط في السوق المحلي.

1-2 الطاقة الاستيعابية وإعادة التأمين:

تمثل إعادة التأمين دورا هاما في زيادة الطاقة الاستيعابية لشركات التأمين، والعلاقة الإرتباطية بينهما موجبة فكلما ازدادت كفاءة وكفاية برنامج إعادة التأمين الذي تطبقه الشركة المباشرة، زادت طاقتها الاستيعابية، وفي الحقيقة فإن إعادة التأمين تمارس تأثيرها الإيجابي على الطاقة الاستيعابية كمايلي:

✓ كلما زادت الحصص المسندة إلى شركة إعادة التأمين أيا كانت الاتفاقية المبرمة نسبية أو غير نسبية، فإن ذلك يقلل من حد الاحتفاظ للشركة المباشرة، وبالتالي يكون لديها القدرة على التوسع في اكتتابها، وإمتصاص جزء من الطلب المتواجد في السوق حتى تصل بطاقتها إلى درجة الإستيعاب والامتلاء، ومن هنا يتضح أن العلاقة موجبة أو طردية بين برامج إعادة التأمين والطاقة الإستيعابية والعامل الذي يحدد ذلك هو حد الإحتفاظ وما توفره إتفاقيات إعادة التأمين من إمتداد لقدرة الشركة المباشرة في إستيعاب أكبر قدر من الأخطار المتواجدة في السوق؛

✓ تعتبر إعادة التأمين طريقة غير مباشرة- كأنها إضافة لرأس مال الشركة المباشرة، وذلك أن شركة إعادة التأمين تكتتب في الأخطار طبق الاتفاقية بما يتلاءم مع ملاءتها المالية، ومن متغيرات الملاءة المالية رأس المال، فكأن امتلاء شركة إعادة التأمين ماليا، يعتبر امتدادا للملاءة المالية للشركة المباشرة، وبالتالي تقبل الشركة من الأخطار ما تصل به إلى حد التشبع اعتمادا على ملاءتها المالية والملاءة المالية الخاصة بشركة إعادة التأمين، ويحكم تأثير إعادة التأمين على الطاقة الإستيعابية عدة محددات وتمثل في كفاءة الشركة في انتقائها للأخطار المعروضة عليها من المستأمنين، كفاءة برامج إعادة التأمين، تكلفة برامج إعادة التأمين ومدى جدواها الاقتصادية، وتحقيق المنفعة لكل من الشركة المباشرة وشركة إعادة التأمين؛

✓ تحاول عمليات إعادة التأمين أن تحقق التوازن على الأقل بالنسبة للشركة المباشرة إن لم تحقق وفورات بين إجمالي التعويضات التي يطالب بها حملة الوثائق وإجمالي الأقساط الصافية في كل من المدى القصير والبعيد، وتحقيق هذا التوازن يتم من خلال تخفيض التباين ونتائج العمليات التأمينية إلى أقل حد ممكن (فتحى تامر يونس، 2008، ص 32-33).

2-2 الطاقة الاستيعابية وحد الاحتفاظ:

العلاقة بين حد الاحتفاظ وبين الطاقة الاستيعابية عكسية، فزيادة حجم الأقساط المحتفظ بها يتعارض مع زيادة الطاقة الاستيعابية، فإذا وصل حد الاحتفاظ بالشركة إلى 100% من العمليات التي تكتب فيها الشركة - رغم خطورته الفنية والمالية على الشركة- سوف يسرع بالوصول إلى سقف الطاقة الاستيعابية والذي عنده لا تستطيع الشركة أن تقبل أية عمليات جديدة.

3- أثر إعادة التأمين على حدود الاحتفاظ في شركة التأمين:

نتناول فيما يلي أثر إعادة التأمين على حدود الاحتفاظ في شركة التأمين:

3-1 حد الاحتفاظ في ظل اتفاقيات إعادة التأمين النسبية:

يعتبر مبلغ التأمين أساس الاتفاق في ظل اتفاقيات إعادة التأمين النسبية سواء في ظل اتفاقية الحصص النسبية أو في ظل اتفاقية الفائض وبالتالي يتم توزيع القسط أو الخسارة بنفس نسبة التزام كل طرف.

ويمكن القول في هذا الصدد أن اتفاقيات إعادة التأمين النسبية لا تحل المشكلة التي تتعرض لها شركات التأمين المباشر والتي من أجلها عقدت الاتفاقية حيث تضمن الاتفاقية للشركة أن تتحمل نسبة محدودة من كل خسارة أو حادث، ومع هذا تبقى المشكلة حيث يكون متوسط الخسارة الفعلي لكل حادث مساويا لمتوسط الخسارة المتوقعة، ومع هذا تتعرض الشركة لخسائر جسيمة نتيجة حدوث إنحراف كبير في معدل تكرار الخسارة الفعلي عن المتوقع مما يؤدي إلى زيادة مجموع الخسائر التي تتحملها الشركة بل قد تتجاوز إمكاناتها، وعليه فإن اهتمام شركة التأمين المباشر يجب أن ينصب على عدم تجاوز مجموع الخسائر لقيمة معينة تحددها حسب عدد الوثائق المصدردة وقيمة الأقساط ومتوسط الخسارة بالإضافة إلى إجمالي حقوق المساهمين.

3-2 حد الاحتفاظ في ظل اتفاقيات إعادة التأمين اللانسيبية:

يكون أساس الاتفاق في إتفاقية إعادة التأمين اللانسيبية هو قيمة الخسارة أو مجموع الخسائر، سواء في ظل إتفاقية تجاوز الخسارة أو في ظل إتفاقية وقف الخسارة، وبالتالي يتم توزيع الخسارة حسب طبيعة الاتفاق وبشرط أن تتجاوز الخسارة حد احتفاظ الشركة المباشرة المتفق عليه أما القسط فيتم توزيعه حسب طبيعة التوزيع الاحتمالي للخسارة أو لمجموع الخسائر.

ويمكن القول في هذا الصدد أن اتفاقيات إعادة التأمين اللانسيبية تحل المشكلة التي تتعرض لها شركات التأمين المباشر خاصة إذا كانت الاتفاقية تتعلق بالفرع كله، وفي هذه الحالة فإن الاهتمام ينصب على التوزيع الاحتمالي لمجموع الخسائر لأنه يعكس مجموع ما تتحمله شركة التأمين المباشر من خسائر في نهاية العام، وبغض النظر عما إذا كان هناك إنحراف في عدد الحوادث أو في قيمة الخسارة حيث قد ينخفض عدد الحوادث الفعلي عن العدد المتوقع ومع هذا يزيد مجموع الخسائر نتيجة لزيادة متوسط قيمة الخسارة الفعلي عن المتوقع والعكس صحيح، وقد تنخفض متوسط قيمة الخسارة الفعلي عن المتوقع ومع هذا يزيد مجموع الخسائر نتيجة لزيادة عدد الحوادث الفعلي عن المتوقع والعكس صحيح (ممدوح حمزة أحمد، 1998، ص326).

ثانياً: الدراسة الميدانية

1- مجتمع وعينة الدراسة:

يتشكل مجتمع الدراسة من مجموعة المدراء العامين والمدراء الماليين والمدققين الداخليين العاملين على مستوى المديرية العامة لمختلف شركات التأمين، حيث تم تحديد عينة عشوائية من هذا المجتمع لتوزع عليها الاستبانة التي وصلت 125 استبانة على أفراد العينة منها 100 استبانة مباشرة و25 استبانة عن طريق البريد الإلكتروني. تم استرداد 115 استبانة بنسبة 92% من الاستبانة التي تم توزيعها واستبعدنا غير الصالحة منها للدراسة، وبذلك يكون عدد الاستبانة الخاضعة للدراسة 88 استبانة، ونشير هنا إلى أن الاستبانة غير الصالحة للتحليل كانت خالية من الإجابات لدى مراجعتها، كما أن المبحوث كان يجيب بأكثر من إجابة على الأسئلة المطروحة.

1-1 خصائص عينة الدراسة:

شركة التأمين: بلغ عدد الشركات التي أمكن الحصول منها على المعلومات اللازمة (11) شركة و هي تمثل 47.8% من سوق التأمين في الجزائر، حيث يتضح من خلال الجدول أعلاه أن 20.5% من أفراد العينة موظفون في شركة (SAA)، و 19.3% يعملون في شركة (CAAR)، و 17% من أفراد العينة يعملون في شركة (CAAT)، و 11.4% يعملون في شركتي (GAM)، (SALAMA) بنفس النسبة للشركتين، و 10.2% من أفراد العينة يعملون في شركة (CASH)، و 3.4% يعملون في شركة (ALLIANCE)، بينما تمثل نسبة 1.1% أفراد العينة الذين يعملون في كل من شركة (CIAR، TRUST، 2A) وذلك بنفس النسبة لكل الشركات.

-المؤهل العلمي: من خلال البيانات الواردة في الجدول، يتبين أن 71.6% من أفراد العينة هم من حملة شهادات الدراسات العليا، وأن 28.4% منهم من حملة الشهادات الجامعية.

-التخصص العلمي: أما فيما يتعلق بالتخصص العلمي، فقد تبين أن 37.5% كانت لتخصص العلوم المالية، و 28.4% اقتصاد وتسيير ونسبة 15.9% للقانون، وتوزعت نسبة 18.2% على تخصصات مختلفة أخرى.

-الوظيفة: من خلال بيانات الجدول نلاحظ أن نسبة المديرين العامين بلغت 13.6%، ونسبة المديرين الجهويين بلغت 12.5%، وقد تكونت العينة من 11.4% نائب مدير و 26.1% رئيس مصلحة و 9.1% من أفراد العينة هم مدققون داخليون.

-الخبرة العملية: تتباين نسب سنوات الخبرة لأفراد عينة الدراسة، وتمثل فئة (أكثر من 10 سنوات) النسبة الأعلى بنسبة مئوية تقدر ب 63.6%، تليها الفئة (من 5-10 سنوات) بنسبة 25%، وتقدر نسبة الذين لديهم خبرة تقل عن (5 سنوات) ب 11.5%، وهذا دليل على أهمية الإجابات المستفادة من هؤلاء الأشخاص ذوي الخبرة في هذا القطاع.

-عدد الدورات التدريبية في مجال إدارة المخاطر: توضح بيانات الجدول، بأن نسبة 14.8% من أفراد العينة استفادوا من أكثر من 10 دورات تدريبية في مجال إدارة المخاطر، ونسبة 29.5% استفادوا من 5 إلى 10 دورات تدريبية في هذا المجال، بينما استفادت نسبة 55.7% من أفراد العينة من دورات تدريبية لا تفوق خمس دورات.

فيما يلي بعض الخصائص الديمغرافية لعينة الدراسة موزعة حسب فئات الدراسة:

الجدول رقم (01): خصائص عينة الدراسة

المتغير	الفئة	التكرار	النسبة المئوية
الشركة	CAAT	15	17.0%
	CAAR	17	19.3%
	SAA	18	20.5%
	CASH	9	10.2%
	GAM	10	11.4%
	ALLIANCE	3	3.4%
	SALAMA	10	11.4%
	CCR	1	1.1%
	CIAR	1	1.1%
	TRUST	1	1.1%
	2A	1	1.1%
	Autres	2	2.3%
	المجموع		88
المؤهل العلمي	جامعي	25	28.4%
	دراسات عليا	63	71.6%
المجموع		88	100.0%
التخصص العلمي	علوم مالية	33	37.5%
	إقتصاد و تسيير	25	28.4%

15.9%	14	قانون	
18.2%	16	أخرى	
100.0%	88		المجموع
13.6%	12	مدير عام	الوظيفة
12.5%	11	مدير جهوى	
11.4%	10	نائب مدير	
26.1%	23	رئيس مصلحة	
9.1%	8	مدقق داخلي	
27.3%	24	أخرى	
100.0%	88		المجموع
11.4%	10	أقل من 5 سنوات	الخبرة العلمية
25.0%	22	من 5-10 سنوات	
63.6%	56	أكثر من 10 سنوات	
100.0%	88		المجموع
55.7%	49	أقل من 5	عدد الدورات التدريبية في مجال المخاطر
29.5%	26	من 5-10	
14.8%	13	أكثر من 10	
100.0%	88		المجموع

المصدر: من إعداد الباحثين.

2- اختبار صدق وثبات أداة الدراسة:

2-1 صدق أداة الدراسة:

يقصد بصدق الاستبانة أن تقيس أسئلة الاستبانة ما وضعت لقياسه (صالح حمد العساف، 1995، ص42)، وتم التأكد من صدق الاستبانة بطريقتين:

الصدق الظاهري، حيث تم عرض الاستبانة على مجموعة من المحكمين متخصصين في نفس المجال وهم أكاديميين ومهنيين بالجامعات الجزائرية والأجنبية، وقد استحابة الباحثة لآراء المحكمين وقامت بإجراء ما يلزم من حذف وتعديل في ضوء المقترحات المقدمة.

صدق الاتساق الداخلي، ويقصد به مدى اتساق كل فقرة من فقرات الاستبانة مع المجال الذي تنتمي إليه هذه الفقرة، وقد قامت الباحثة بحساب الاتساق الداخلي للاستبانة وذلك من خلال حساب معاملات الارتباط بين كل فقرة من فقرات محور الاستبانة والدرجة الكلية للمحور نفسه لإيجاد العلاقة بين متغيرين أو أكثر، ويكون الارتباط كبيرا إذا كان مستوى المعنوية أقل من 0.05 بين درجة كل عبارة بالدرجة الكلية للمحور الذي تنتمي إليه، وبالدرجة الكلية للاستبانة (محمود مهدي البياتي، 2005، ص59) و هي موضحة فيما يلي:

الجدول رقم (02): معاملات الارتباط بيرسون لعبارات محاور الدراسة بالدرجة الكلية للمحور

الرقم	الفقرة	معامل الارتباط	القيمة الاحتمالية
إعادة التأمين كآلية لإدارة المخاطر في شركات التأمين الجزائرية			
1	تقوم الشركة بتطبيق عملية إعادة التأمين لدى شركات عربية.	0,488**	0.000
2	تقوم الشركة بتطبيق عملية إعادة التأمين لدى شركات أجنبية.	0,374**	0.000
3	يتم تحديد أشكال إتفاقيات إعادة التأمين و المفاضلة بينها وفقا للهدف من استخدامها.	0,645**	0.000

0.013	0,265*	يتم تطبيق عملية إعادة التأمين بشكل إجباري.	4
0.003	0,315**	يتم تطبيق عملية إعادة التأمين بشكل إختياري.	5
0.000	0,492**	يتم تطبيق عملية إعادة التأمين بشكل إختياري-إجباري.	6
0.000	0,512**	تقوم الشركة بتطبيق عملية التأمين لدى شركات محددة تستطيع ضمان الأضرار مهما بلغت قيمتها.	7
0.000	0,660**	تقوم الشركة بالإفصاح و بدقة على المعلومات المتعلقة بالخطر لمعيدي التأمين.	8
0.000	0,539**	تقوم شركة إعادة التأمين بتحديد حد الاحتفاظ لشركة التأمين، و حجم الخطر و طبيعته.	9
0.000	0,677**	تقوم الشركة بإعادة النظر في حدود الاحتفاظ بشكل دوري لفروعها المختلفة و تعديلها بما يتناسب و قدرتها الاستيعابية و مركزها المالي.	10
0.000	0,594**	اطلاع شركة إعادة التأمين على استراتيجيات الشركة بشأن التعامل مع المخاطر و الاستجابة لها.	11
0.000	0,605**	تتم المقارنة بين الأوضاع قبل و بعد عملية إعادة التأمين مما يساهم في تغيير و تطوير هذه البرامج.	12
0.000	0,641**	تقييم عمليات إعادة التأمين لكل فرع على حدة أو عدة فروع معا لتعديل برامج إعادة التأمين و دعم النتائج الفنية و المالية.	13
0.000	0,622**	يتم التعامل مع شركات إعادة التأمين ذات التصنيف الجيد.	14
0.000	0,689**	التأكد من أن تسعير الأخطار يتم وفق دليل الاكتتاب و التسعير بما تقتضيه طبيعة الأخطار و متطلبات إعادة تأمينها.	15
0.000	0,716**	إعداد الشركة لبرنامج محدد و ملائم لإعادة التأمين.	16
0.000	0,478**	توفر الشركة النقد الأجنبي كأقساط إعادة تأمين أو تعويضات في حال تعاملها مع شركات إعادة التأمين أجنبية.	17

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على مخرجات SPSS- * الارتباط دال إحصائيا عند مستوى دلالة $a = 0.05$

يتضح من خلال الجدول أعلاه أن معاملات الارتباط لكل عبارة من عبارات المحور دالة عند مستوى معنوية $a=0.05$ ، وأن جميع فقرات المحاور تتمتع بدرجة صدق مرتفعة جدا وهذا يؤكد قوة الارتباط الداخلي بين فقرات محاور الدراسة وبذلك تعتبر المحاور صادقة لما وضعت لقياسه.

2-2 ثبات أداة الدراسة:

ويقصد بثبات الاستبانة أن تعطي نفس النتيجة لو تم إعادة توزيع هذه الاستبانة أكثر من مرة تحت نفس الظروف والشروط، أو بعبارة أخرى أن ثبات الاستبانة يعني الاستقرار في نتائجها وعدم تغييرها بشكل كبير فيما لو تم إعادة توزيعها على أفراد العينة عدة مرات خلال فترات زمنية معينة، وبهدف التوصل إلى دلالات ثبات الاستبانة وفاعلية فقراتها، تم حساب معامل الثبات باستخدام معامل ألفا كرونباخ، و جاءت النتائج كما هي مبينة في الجدول الموالي:

الجدول رقم (03): معامل ألفا كرونباخ لقياس ثبات الإستبانة

المحور	عدد الفقرات	معامل ألفا كرونباخ	الصدق الذاتي*
إعادة التأمين كآلية لإدارة المخاطر في شركات التأمين الجزائرية	17	0.841	0.917

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على مخرجات SPSS، *الصدق الذاتي = الجذر التربيعي الموجب لمعامل ألفا كرونباخ.

يتضح من خلال الجدول أعلاه أن معامل ألفا كرونباخ لمحور الدراسة بلغ قيمة 0.814 وهذا يدل على أن فقرات الدراسة تتمتع بدرجة عالية من الثبات ويمكن الاعتماد عليها في إجراء التحليل الإحصائي واختبار فروض الدراسة.

2-3 اختبار التوزيع الطبيعي

تم استخدام اختبار كولموجوروف- سمرنوف (Kolmogorov- Smirnov (K-S) لاختبار ما إذا كانت البيانات تتبع التوزيع الطبيعي من عدمه، وكانت النتائج كما هي مبينة في الجدول الموالي:

الجدول رقم (04): نتائج اختبار التوزيع الطبيعي

المحاور	قيمة (Z)	مستوى الدلالة
إعادة التأمين كآلية لإدارة المخاطر في شركات التأمين الجزائرية	1.164	0.133

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على مخرجات SPSS

يظهر من خلال نتائج الجدول رقم (04) أن قيمة مستوى الدلالة (sig) أكبر من قيمة مستوى الدلالة $\alpha=0.05$ ، مما يدل على إتباع بيانات المحور للتوزيع الطبيعي، و عليه سيتم استخدام الإختبارات المعلمية للإجابة على فرضيات الدراسة.

3- تحليل بيانات الدراسة:

تم استخدام اختبار T للعينة الواحدة (One Sample T test) لتحليل فقرات محور الاستبيان، بحيث تكون الفقرة إيجابية بمعنى أن أفراد العينة يوافقون على محتواها إذا كانت قيمة t المحسوبة أكبر من قيمة t الجدولية أو مستوى الدلالة أقل من 0.05 والوزن النسبي أكبر من 60%، وتكون الفقرة سلبية بمعنى أن أفراد العينة لا يوافقون على محتواها إذا كانت قيمة t المحسوبة أصغر من قيمة t الجدولية أو مستوى الدلالة أقل من 0.05 والوزن النسبي أقل من 60%، بينما تكون آراء العينة في الفقرة محايدة إذا كان مستوى الدلالة أكبر من 0.05 والقيمة المطلقة t المحسوبة أقل من قيمة t الجدولية (1.664).

تم استخدام اختبار T للعينة الواحدة والذي يبين آراء أفراد عينة الدراسة في الفقرات المتعلقة تحليل الفقرات المتعلقة بإستراتيجية إعادة التأمين، والنتائج مبينة في الجدول الموالي:

الجدول رقم (05): تحليل الفقرات المتعلقة بإستراتيجية إعادة التأمين

الترتيب	قيمة T	القيمة المعنوية	قيمة KH2	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	
12	5.088	0.000	53,705 ^f	1.090	3.591	01 تقوم الشركة بتطبيق عملية إعادة التأمين لدى شركات عربية
9	8.113	0.000	98,023 ^f	0.893	3.773	02 تقوم الشركة بتطبيق عملية إعادة التأمين لدى شركات أجنبية
8	11.100	0.000	49,727 ^d	0.759	3.898	03 يتم تحديد أشكال إتفاقيات إعادة التأمين و المفاضلة بينها وفقا للهدف من استخدامها
15	4.452	0.000	27,182 ^d	0.958	3.455	04 يتم تطبيق عملية إعادة التأمين بشكل إجباري
16	2.068	0.000	36,659 ^f	1.083	3.239	05 يتم تطبيق عملية إعادة التأمين بشكل إختياري
6	9.735	0.000	66,659 ^f	0.887	3.920	06 يتم تطبيق عملية إعادة التأمين بشكل إختياري-إجباري

13	5.527	0.000	12,091 ^d	0.945	3.557	تقوم الشركة بتطبيق عملية التأمين لدى شركات محددة تستطيع ضمان الأضرار مهما بلغت قيمتها.	07
1	15.836	0.000	53,273 ^d	0.754	4.273	تقوم الشركة بالإفصاح و بدقة على المعلومات المتعلقة بالخطر لمعيدي التأمين.	08
7	9.293	0.000	61,091 ^f	0.918	3.909	تقوم شركة إعادة التأمين بتحديد حد الاحتفاظ لشركة التأمين، و حجم الخطر و طبيعته.	09
2	14.903	0.000	50,273 ^d	0.708	4.125	تقوم الشركة بإعادة النظر في حدود الاحتفاظ بشكل دوري لفروعها المختلفة و تعديلها بما يتناسب و قدرتها الاستيعابية و مركزها المالي.	10
11	8.232	0.000	32,091 ^d	0.816	3.716	إطلاع شركة إعادة التأمين على استراتيجيات الشركة بشأن التعامل مع المخاطر و الاستجابة لها.	11
10	8.889	0.000	33,909 ^d	0.791	3.750	تمت المقارنة بين الأوضاع قبل و بعد عملية إعادة التأمين مما يساهم في تغيير و تطوير هذه البرامج.	12
5	10.744	0.000	77,227 ^f	0.814	3.932	تقيم عمليات إعادة التأمين لكل فرع على حدة أو عدة فروع معا لتعديل برامج إعادة التأمين ودعم النتائج الفنية والمالية.	13
3	13.290	0.000	77,682 ^f	0.842	4.193	يتم التعامل مع شركات إعادة التأمين ذات التصنيف الجيد	14
9	10.226	0.000	38,000 ^d	0.771	3.841	التأكد من أن تسعير الأخطار يتم وفق دليل الاكتتاب و التسعير بما تقتضيه طبيعة الأخطار ومتطلبات إعادة تأمينها.	15
4	13.078	0.000	47,545 ^d	0.783	4.091	إعداد الشركة لبرنامج محدد وملائم لإعادة التأمين	16
14	4.613	0.000	54,273 ^f	0.971	3.477	توفر الشركة النقد الأجنبي كأقساط إعادة تأمين أو تعويضات في حال تعاملها مع شركات إعادة التأمين أجنبية.	17
		16.303	0.00		3.808	جميع الفقرات	

المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على مخرجات SPSS

توضح بيانات الجدول أعلاه أن كل فقرات المحور نالت درجات موافقة عالية من أغلبية المبحوثين، حيث بلغ الوسط الحسابي الإجمالي 3.808، وبانحراف معياري يقدر ب (0.46)، مما يؤكد موافقة أفراد العينة على أهمية إستراتيجية إعادة التأمين كآلية لإدارة المخاطر في شركات التأمين الجزائرية.

ولقد جاءت الفقرة (8) من المحور في المرتبة الأولى بوسط حسابي قدر ب 4.273 وبانحراف معياري بلغ 0.754 وهذا يعني درجة موافقة عالية تعكس درجة موافقة المبحوثين على أن شركة التأمين تقوم بالإفصاح و بدقة على المعلومات المتعلقة بالخطر لمعيدي التأمين. كما أنها تقوم بإعادة النظر في حدود الاحتفاظ بشكل دوري لفروعها المختلفة وتعديلها بما يتناسب وقدرتها الاستيعابية ومركزها المالي وهذا ما أكدته الفقرة رقم (10) بوسط حسابي بلغ 4.125، وانحراف معياري بلغ 0.708 يدل على تمركز إجابة أفراد العينة حول المتوسط الحسابي، كذلك سجلت الفقرة رقم (14) المرتبة الثالثة بوسط حسابي قدر ب 4.193 وانحراف معياري قدر ب 0.842 والتي تنص على تعامل شركات التأمين مع شركات إعادة التأمين ذات التصنيف الجيد، الأمر الذي يحفز هذه الأخيرة على الزيادة في طاقاتها الإكتتابية نظرا للدعامة التي يقدمها سوق إعادة التأمين، خاصة وأن شركات التأمين لا تكون قادرة في كل الأحوال على ضمان تغطية المخاطر التي تعترضها، فقد تواجه أخطار تفوق قدرتها ولا تستطيع بذلك قبولها وتحمل تبعاتها لوحدها.

4- اختبار فرضيات الدراسة:

لاختبار فرضيات الدراسة تم استخدام الاختبارات المعلمية اختبار T لعينة واحدة، التباين الأحادي، الانحدار الخطي البسيط، حيث تعتبر هذه الاختبارات مناسبة في حالة ما إذا كان توزيع البيانات يتبع التوزيع الطبيعي، وذلك كما يلي:

-إختبار الفرضية الأولى:

H_0 : لا تعتبر عمليات إعادة التأمين من الإستراتيجيات الأساسية لمواجهة المخاطر المعرضة لها شركات التأمين الجزائرية.

H_1 : تعتبر عمليات إعادة التأمين من الإستراتيجيات الأساسية لمواجهة المخاطر المعرضة لها شركات التأمين الجزائرية.

-اختبار الفرضية الثانية:

H_0 : لا توجد فروق ذات دلالة إحصائية عند مستوى $\alpha=0.05$ بين إجابات المبحوثين حول إعتبار عمليات إعادة التأمين من الإستراتيجيات الأساسية لمواجهة المخاطر المعرضة لها شركات التأمين الجزائرية".

H_1 : توجد فروق ذات دلالة إحصائية عند مستوى $\alpha=0.05$ بين إجابات المبحوثين حول إعتبار عمليات إعادة التأمين من الإستراتيجيات الأساسية لمواجهة المخاطر المعرضة لها شركات التأمين الجزائرية".

لمعرفة ما إذا كانت هناك فروق من وجهة نظر أفراد العينة حول الفرضية الثانية، ولاختبار ذلك يجب استخدام تحليل التباين الأحادي (*One way Anova test*) تبعا للمتغيرات الديموغرافية، حيث كانت النتائج كما يلي:

يبين الجدول (05) أن القيمة الاحتمالية المحاور أكبر من 0.05، وأن قيمة f المحسوبة بلغت في الوظيفة 0.984، أما في سنوات الخبرة فقد بلغت 0.845، وقدرت في عدد الدورات الخاصة بإدارة المخاطر ب 0.869، وبالتالي كل قيم f المحسوبة هي أصغر من f الجدولية والتي تساوي 3.09 مما يدل على عدم وجود فروق في آراء أفراد العينة حول إعتبار عمليات إعادة التأمين من الإستراتيجيات الأساسية لمواجهة المخاطر المعرضة لها شركات التأمين الجزائرية.

الجدول رقم (06): نتائج تحليل التباين الأحادي للفروق في وجهات نظر العينة حول أهمية عمليات إعادة التأمين

البيان	مصدر التباين	مجموع المربعات	Df	متوسط المربعات	قيمة f	مستوى المعنوية
الوظيفة	بين المجموعات	1.065	5	0.213	0.984	0.432
	داخل المجموعات	17.748	82	0.216		
	الإجمالي	18.813	87			
الخبرة العملية	بين المجموعات	0.367	2	0.183	0.845	0.433
	داخل المجموعات	18.446	85	0.217		
	الإجمالي	18.813	87			
عدد الدورات التدريبية في إدارة المخاطر	بين المجموعات	0.377	2	0.188	0.869	0.423
	داخل المجموعات	18.436	85	0.217		
	الإجمالي	18.813	87			

المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على مخرجات SPSS

-إختبار الفرضية الثالثة:

H_0 : لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لمساهمة عمليات إعادة التأمين بشكل مباشر في إدارة مخاطر شركات التأمين الجزائرية.

H₁: يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لمساهمة عمليات إعادة التأمين بشكل مباشر في إدارة مخاطر شركات التأمين الجزائرية. تطلب اختبار هذه الفرضية استخدام تحليل الانحدار الخطي البسيط لدراسة تأثير عمليات إعادة التأمين في إدارة مخاطر (الإكتتاب والإستثمار) لشركات التأمين الجزائرية، و كانت النتائج الإحصائية كما هي مبينة في الجدول الموالي:

الجدول رقم (07): نتائج اختبار الانحدار الخطي البسيط لدراسة تأثير عمليات إعادة التأمين في إدارة مخاطر شركات التأمين الجزائرية

المتغير	R	R ²	F	مستوى الدلالة
	0,609	0.371	50.749	0,000
عمليات إعادة التأمين	A	الخطأ المعياري	معامل (β)	T
	1.630	0.295		5.517
	0.549	0.077	0.609	7.124
Y ₁ = 1.630 + 0.549 b				

المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على مخرجات SPSS

نلاحظ من خلال الجدول أن قيمة معامل الارتباط الثنائي بين عمليات إعادة التأمين وإدارة مخاطر شركات التأمين يساوي (0.609)، كما بلغ معامل التحديد الذي يستخدم لقياس القوة التفسيرية للنموذج (0.371)، مما يعني أن (37%) من فعالية إدارة مخاطر الملاءة المالية تعود إلى فعالية عمليات إعادة التأمين المطبقة، وبلغت قيمة (F) المحسوبة (50.749) وهي أكبر من قيمتها الجدولية التي بلغت (3.96)، وبما أن مستوى الدلالة يساوي (0.000) وهو أقل من (0.05) فإننا نرفض الفرضية الصفرية ونقبل الفرضية البديلة التي تشير إلى أن عمليات إعادة التأمين تساهم بشكل مباشر في إدارة مخاطر شركات التأمين الجزائرية. ويمكن صياغة معادلة الإنحدار الخطي للنموذج كما يلي:

$$y = 1.630 + 0.549 b$$

حيث:

b: مساهمة عمليات إعادة التأمين في إدارة مخاطر شركات التأمين الجزائرية.

Y: تفعيل إدارة مخاطر شركات التأمين

و تمثل هذه المعادلة مدى مساهمة عمليات إعادة التأمين في تفعيل إدارة المخاطر في شركات التأمين بواسطة معامل Beta و الذي بلغت قيمته 0.609.

خاتمة:

من خلال ما سبق نستنتج أنه من الضروري قيام شركات التأمين بالتخطيط الفعال لمواجهة المخاطر ذات الدرجة المرتفعة وفق استراتيجية محددة وفعالة معتمدة من خبراء متخصصين في مجال إدارة المخاطر، وتعتبر نقطة الانطلاق لوضع الخطة الاستراتيجية هو الفهم الجيد والشامل لأهداف الشركة، ونجاح هذه الاستراتيجية سينعكس إيجابيا على أدائها، وبالتالي على الاقتصاد الوطني ككل. وهذا من خلال الدور الفعال الذي تلعبه عمليات إعادة التأمين كوسيلة لتحويل الخطر وقد بينا أهميتها في تحقيق الحماية وزيادة القدرة الاستيعابية لشركة التأمين، وتحملها جزء من أخطار الشركة مما يسمح لها بتحسين وضعيتها المالية من خلال تقليل التدبذ في قيمة نتائجها من جهة وزيادة هامش ملاءتها المالية من جهة أخرى.

ومن خلال هذه الدراسة تم التوصل إلى جملة من النتائج والمتمثلة فيما يلي:

- تعمل عمليات إعادة التأمين على تحفيز شركات التأمين على الزيادة في طاقتها الإكتتابية نظرا للدعامة التي يقدمها سوق إعادة التأمين، خاصة وأن شركات التأمين لا تكون قادرة في كل الأحوال على ضمان تغطية المخاطر التي تعترضها، فقد تواجه أخطار تفوق قدرتها ولا تستطيع بذلك قبولها وتحمل تبعاتها لوحدها؛
- من الضروري قيام شركات التأمين بالتخطيط الفعال لمواجهة المخاطر ذات الدرجة المرتفعة وفق استراتيجية محددة وفعالة معتمدة من خبراء متخصصين في مجال إدارة المخاطر؛
- يجب على شركات التأمين تبني إستراتيجية متكاملة تشمل كل المستويات الادارية للشركة، معتمدة في ذلك على أساليب كمية لقياس المخاطر المحتملة وتقييم الموقف المالي للشركة، بالإضافة إلى اعتمادها على شركات إعادة التأمين ذات التصنيف الجيد لزيادة طاقتها الاستيعابية.
- تعتبر عمليات إعادة التأمين من الإستراتيجيات الأساسية لمواجهة المخاطر المعرضة لها شركات التأمين الجزائرية، وهي تساهم بشكل مباشر في إدارة مخاطر هذه الشركات؛
- لا توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين إجابات الباحثين حول اعتبار عمليات إعادة التأمين من الإستراتيجيات الأساسية لمواجهة المخاطر المعرضة لها شركات التأمين الجزائرية.

الهوامش والمراجع:

- 1- برعي عثمان الشريف عبد العزيز، 2016، "تقويم أثر إعادة التأمين على إدارة الأخطار المكتسبة لدى شركات التأمين المباشر-دراسة تطبيقية على شركة التأمين الاسلامية في السودان للفترة (2005-2014)"، أطروحة دكتوراه في التأمين، جامعة الرباط.
- 2- معزوز سامية، 2003، "قرار إعادة التأمين دراسة حالة الشركة الجزائرية للتأمينات CAAT"، رسالة ماجستير في العلوم الاقتصادية، جامعة قسنطينة، 2006.
- 3- عبد الله محمد الزبيدي، 2003، "دور إعادة التأمين في دعم صناعة التأمين الأردنية"، مجلة مؤتمة للبحوث والدراسات، جامعة مؤتمة، المجلد 18، العدد 7.
- 4- حساني حسين، نور الحميدي، 2012، "استخدام معدل الاحتفاظ ونسبة الاستيعابية المستغلة في تحليل أخطار المحفظة التأمينية"، ورقة مقدمة في الملتقى الدولي السابع حول الصناعة التأمينية- الواقع العلمي و آفاق التطوير تجارب الدول، جامعة حسيبة بن بوعلي - الشلف.
- 5- نفس المرجع السابق.
- 6- محمد عبد العزيز الصائي عبيد، 2016، "تقييم أثر إتفاقيات إعادة التأمين في الأداء الفني لشركات التأمين المباشر"، أطروحة دكتوراه، كلية الدراسات العليا، جامعة السودان.
- 7- فتحي تامر يونس، 2008، "تصميم نموذج كمي لقياس الطاقة الإستيعابية لشركات التأمين في السوق المصري"، رسالة دكتوراه، كلية التجارة، جامعة المنوفية، مصر.
- 8- ممدوح حمزة أحمد، 1998، "نموذج كمي لتحديد حد الاحتفاظ الأمثل وأثرها على احتمال دمار الشركة"، مجلة آفاق جديدة، كلية التجارة، جامعة المنوفية، س 10، ع 1.
- 9- صالح حمد العساف، 1995، "المدخل إلى البحث في العلوم السلوكية"، الرياض، مكتبة العبيكان، الطبعة الأولى.
- 10- لمزيد من التفصيل أنظر: محمود مهدي البياتي، 2005، "تحليل البيانات الإحصائية باستخدام البرنامج الإحصائي SPSS"، دار الحامد للنشر، عمان.