



### بررسی عوامل موثر بر ظرفیت شرکت های بیمه در تکائی در بازار بیمه ایران

مرجان پورنجف

دانشجوی کارشناسی ارشد موسسه آموزش عالی پرندک

[m64p98@gmail.com](mailto:m64p98@gmail.com)

علیرضا مرادی قره چوق

دانشجوی کارشناسی ارشد موسسه آموزش عالی پرندک

[Moradialireza8765@gmail.com](mailto:Moradialireza8765@gmail.com)

#### چکیده:

امروزه بیمه جزء لاینفک نظام مالی در هر کشوری است. شرکت‌های بیمه از نهاد های مالی مهم در بازار سرمایه هستند که در کنار دیگر نهاد های مالی، علاوه بر پوشش ریسک های مربوط، در امر تشکیل سرمایه و کمک به تأمین مالی واحدهای اقتصادی ایفای نقش می کنند. با این وجود موضوع بیمه اتکائی در مقالات علمی اغلب نادیده گرفته می شود و توجه بسیاری به سایر بخش‌های بیمه مانند بیمه شخص ثالث؛ بیمه عمر و ... می شود. هدف این پژوهش بررسی عوامل موثر بر ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران است. روش تحقیق در این پژوهش توصیفی - همبستگی است و از نظر هدف کاربردی است و نمونه ای مشتمل بر ۲۷۳ نفر از جامعه آماری متشکل از ۹۶ کارمند و کارشناسان شرکت‌های بیمه و با استفاده از فرمول مورگان انتخاب گردید. اطلاعات با استفاده از پرسشنامه جمع آوری گردید. اطلاعات جمع آوری شده با استفاده از آمار توصیفی همچون فراوانی، درصد، میانگین و... و همچنین آزمون فرضیه ها با استفاده از آزمون اف پس از آزمون کلکوگراف اسمیرنوف و سپس آزمون رگرسیون به کمک نرم افزار SPSS انجام شد. نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه اول حاکی از آن بود که انتقال و کسب تخصص در صنعت بیمه بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر مثبت و مستقیمی می‌گذارد. در ادامه نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه دوم حاکی از آن بود که پوشش حوادث فاجعه آمیز بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر مثبت و مستقیمی می‌گذارد. همچنین؛ نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه سوم حاکی از آن بود که تنوع و بهبود سرمایه ریسک بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر منفی و معکوسی می‌گذارد. در ادامه نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه چهارم حاکی از آن بود که امکان ارایه خدمات متنوع تر بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر منفی و معکوسی می‌گذارد. همچنین نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه پنجم حاکی از آن بود که ثبات عمل در امر پذیرش خطرات بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر مثبت و مستقیمی می‌گذارد. در نهایت تیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه ششم حاکی از آن بود که پراکنده بودن میزان تعهدات در مقابل خطرات بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر منفی و معناداری می‌گذارد.



**واژه‌های کلیدی:** انتقال و کسب تخصص در صنعت بیمه؛ پوشش حوادث فاجعه آمیز؛ تنوع و بهبود سرمایه ریسک؛ امکان ارائه خدمات متنوع‌تر؛ ثبات عمل در امر پذیرش خطرات؛ پراکنده بودن میزان تعهدات در مقابل خطرات؛ ظرفیت شرکت های بیمه؛ بیمه اتکائی و بازار بیمه ایران.

### ۱. مقدمه

از اصول اولیه و مهم بیمه در کلیه رشته‌ها این است که ریسک بیمه شده تا جایی که ممکن است در سطح وسیعی پخش شود (کامبارا و همکاران، ۲۰۲۰). پوشش اتکایی بیمه اتکایی به مفهوم توزیع جهانی ریسک است. این بیمه امکان پاسخگویی به خسارت هایی که در طول زمان اعتبار قرارداد به وقوع می پیوندد، را برای شرکت بیمه واگذارنده به وجود می آورد؛ تا شرکت‌های بیمه بتواند ریسک‌های یکسان را برای سهام خود جمع آوری کند، ولی اگر مجموع این ریسک‌ها مازاد بر ظرفیت نگهداری تشخیص داده شود، وجود قرارداد اتکایی کمک می‌کند تا این شرکت تعادل مالی خود را حفظ کند؛ و به او اجازه می دهد تا سرویس بهتری به مشتریان خود ارائه کند، و خسارت‌های وارد شده را به موقع پرداخت نماید (آنگینر و همکاران، ۲۰۱۹). بیمه‌گر اتکایی، بیمه‌گر واگذارنده را در مقابل زیان‌های سنگین مالی که ممکن است با وقوع خسارت‌های بزرگ یا تعداد زیادی خسارت در ابعاد کوچک و متوسط که در یک زمان محدود وارد شوند، حمایت می کند (پنگ و همکاران، ۲۰۲۱). در کلیه انواع بیمه، بین دریافت حق بیمه و پرداخت خسارت فاصله زمانی زیادی وجود دارد به عبارت دیگر حق بیمه از قبل دریافت می شود و ایفاء تعهدات پس از آن تحقق می یابد و به همین علت منابع بسیار هنگفتی به عنوان ذخائر فنی تشکیل می گردد که قسمتی از این ذخایر صرف هزینه بیمه‌گر اتکایی در شرکت‌های بیمه می‌شود (کومینس و ویس، ۲۰۱۷). این وجوه عظیم بیمه های اتکایی، می توانند در بخش های مختلف اقتصادی وارد شده و باعث توسعه سرمایه گذاری شود. ذخایر فنی مربوط به بیمه های اتکایی از یک طرف در صورت سود و زیان نقش تعیین کننده‌ای در محاسبه سود ویژه ایفا می‌نماید و از طرف دیگر همراه با حقوق صاحبان سهام اصلی‌ترین عناصر ساختار مالی موسسات و شرکت‌های بیمه تلقی می‌شوند (پنگ و همکاران، ۲۰۲۱). در این پژوهش در بخش اول مقدمه‌ای در ارتباط با موضوع بیان شد، در ادامه در بخش دوم، بیان مساله و در بخش سوم، اهمیت و ضرورت انجام تحقیق و در بخش چهارم، مطالعات نظری و در ادامه در بخش پنجم، فرضیه‌ها بیان شده و در بخش ششم، مدل و تجزیه و تحلیل‌های مربوط به آمار توصیفی و همبستگی بین متغیرها بیان شده و در بخش هفتم به تشریح نتایج حاصل از آزمون فرضیه‌ها و در نهایت در بخش هشتم نتیجه‌گیری بیان خواهد شد.

### ۲. بیان مساله

بیمه اتکایی قراردادی است که؛ از طریق آن بیمه‌گر اولیه که در ابتدا قرارداد بیمه را صادر کرده است، تمام یا بخشی از خسارت بالقوه مرتبط با آن بیمه نامه را به بیمه‌گر دیگری که بیمه‌گر اتکایی خوانده می شود منتقل می نماید (کاراتلی، ۲۰۱۵). شرکتی که در ابتدا بیمه نامه را صادر نموده است شرکت واگذار کننده نامیده می شود (کومینس و

<sup>1</sup> -Cambra et al.

<sup>2</sup> -Anginer et al.

<sup>3</sup> -Peng et al.

<sup>4</sup> -Cummins & Weiss.

<sup>5</sup> -Peng et al.

<sup>6</sup> -Caratelli.



## 2<sup>nd</sup> International Conference in Management & Industry

28 January 2022 - Georgia

ویس<sup>۷</sup> (۲۰۱۷). بیمه‌گری که تمام یا بخشی از قرارداد بیمه را از شرکت واگذار کننده می‌پذیرد؛ نیز بیمه گر اتکایی خوانده می‌شود (فوجی و همکاران<sup>۸</sup>؛ ۲۰۱۸). مقدار بیمه‌ای که شرکت واگذارنده به حساب خودش نگه می‌دارد، سهم نگهداری یا سهم نگهداری خالص نامیده می‌شود (کاراتلی<sup>۹</sup>؛ ۲۰۱۵). مقدار بیمه واگذار شده به بیمه گر اتکایی به‌عنوان واگذاری شناخته می‌شود (پنگ و همکاران<sup>۱۰</sup>؛ ۲۰۲۱). همچنین بیمه گر اتکایی دیگر نیاز به همان ترتیب می‌تواند؛ بخشی یا تمام ریسک بیمه گر اتکایی را بیمه اتکایی نماید که، به عنوان بیمه اتکایی مجدد یا واگذاری مجدد شناخته می‌شود (آنگینر و همکاران<sup>۱۱</sup>؛ ۲۰۱۹). در این حالت، بیمه اتکایی دوم نیز بیمه گر اتکایی مجدد یا اتکا تیر نامیده می‌شود (آمیکی و همکاران<sup>۱۲</sup>؛ ۲۰۱۶). حق نگهداشت در بیمه اتکایی؛ مبلغی است که شرکت می‌تواند و مایل است که از یک ریسک خاص یا از ریسک هایی که می‌پذیرد در حساب خود نگهداری کنند (کامبارا و همکاران<sup>۱۳</sup>؛ ۲۰۲۰). به عبارت دیگر حق نگهداشت؛ حداکثر مبلغی است که شرکت بیمه توانایی پرداخت آن را در صورت وقوع خسارت برای یک بیمه نامه، یک ریسک و یا گروهی از ریسک ها را دارد (فوجی و همکاران<sup>۱۴</sup>؛ ۲۰۱۸). در صورتی که ساختار صنعت بیمه به صورت بهینه طراحی شده باشد، می‌تواند در جهت رشد و اعتلای بیمه کشور مورد استفاده قرار گیرد (کومینس و ویس<sup>۱۵</sup>؛ ۲۰۱۷). همکاری بین بیمه‌گران؛ اصولاً با این استدلال توضیح می‌گردد که ظرفیت عظیمی برای پوشش ریسک های پیچیده و سنگین نیاز است که می‌توان از طریق راه های مختلف همچون؛ ائتلاف و بیمه اتکایی به آن‌ها دست یافت (پنگ و همکاران<sup>۱۶</sup>؛ ۲۰۲۱). ائتلاف و بیمه اتکایی ریسک‌ها؛ به عنوان وسیله ای کارآمد برای بیمه‌گران کوچکتر، پدیده شناخته شده در جهان است که به آن امکان پوشش ریسک های بزرگ و مصیبت‌بار را می‌دهد، اما چنان‌که نتیجه ائتلاف، تمرکز بسیار بالا در بازار بیمه باشد و در نتیجه نهایی به وجود ناکارآمدی خود اشاره خواهد داشت (آنگینر و همکاران<sup>۱۷</sup>؛ ۲۰۱۹). بعلاوه بدون همکاری؛ نیز شرکت‌های دیگری وجود دارند که می‌توانند به ارائه خدمات و پوشش ریسک بپردازند. ه همین‌طور؛ چنین توافق‌هایی می‌تواند؛ باعث تهدید رقبای گردد، به ویژه هنگامی که بیش از تعداد شرکت‌هایی که لازم است با همدیگر همکاری کنند؛ این امر مانعی برای ورود رقیب جدید به بازار بیمه نیز محسوب می‌شود (فوجی و همکاران<sup>۱۸</sup>؛ ۲۰۱۸). منابع تأمین مالی شرکت های بیمه برای پوشش هزینه‌های بیمه اتکائی؛ بر اساس منابع تأمین آن‌ها به دو بخش "منابع مالی داخلی" و "منابع مالی خارجی" تقسیم می‌شود (کومینس و ویس<sup>۱۹</sup>؛ ۲۰۱۷). در بخش منابع مالی داخلی، شرکت‌های بیمه از محل سود کسب شده اقدام به تأمین مالی هزینه‌های بیمه اتکائی می‌کنند؛ یعنی به جای تقسیم سود بین سهامداران، سود حاصل را در فعالیت های عمدتاً عملیاتی حفاظتی مانند بیمه اتکائی، به منظور کسب ریسک کمتر به کار می‌گیرند و در بخش منابع مالی خارجی از محل بدهی ها (استقراض) و انتشار سهام اقدام به تأمین مالی جهت پرداخت هزینه‌های بیمه اتکائی می‌کنند

۳

<sup>7</sup>-Cummins & Weiss.

<sup>8</sup>-Fujii, H & Managi, S & Matousek, R.

<sup>9</sup>-Caratelli.

<sup>1</sup>-Peng et al.

<sup>1</sup>-Anginer et al.

<sup>1</sup>-Amici et al.

<sup>1</sup>-Cambra et al.

<sup>1</sup>-Fujii, H & Managi, S & Matousek, R.

<sup>1</sup>-Cummins & Weiss.

<sup>1</sup>-Peng et al.

<sup>1</sup>-Anginer et al.

<sup>1</sup>-Fujii, H & Managi, S & Matousek, R.

<sup>1</sup>-Cummins & Weiss.

0

1

2

3

4

5

6

7

8

9



## 2<sup>nd</sup> International Conference in Management & Industry

28 January 2022 - Georgia

(پنگ و همکاران، ۲۰۲۱). محیطی که شرکت‌های بیمه؛ امروزه در آن فعالیت می‌کنند محیطی در حال رشد و بسیار رقابتی می‌باشد و برای ادامه حیات مجبور به رقابت با عوامل متعددی در سطح ملی و بین‌المللی و بسط فعالیت‌های خود از طریق سرمایه‌گذاری‌های جدید و انجام هزینه‌های بیمه‌اتکائی جهت کاهش میزان ریسک پذیری خود هستند. بنابراین بررسی و شناخت رفتار مدیران شرکت‌های بیمه در ارتباط با پرداخت هزینه‌های بیمه‌اتکائی می‌تواند یاری‌دهنده تصمیم‌گیرندگان در جهت حفظ تعادل و بقای عمر شرکت‌های بیمه باشد (کومینس و ویس، ۲۰۱۷). در واقع ریسک یا احتمال خطر، اساس کسب و کار شرکت‌های بیمه را تشکیل می‌دهد. البته همه ریسک‌ها قابل بیمه شدن نیستند و باید واجد شرایطی از جمله قابل محاسبه بودن و یا خارج از کنترل بیمه‌گذار بودن، باشند (کامبارا و همکاران، ۲۰۲۲). در واقع بیمه راهکاری برای ساماندهی و مدیریت انواع خطر، تهدیدها و انتقال عوارض آن از جامعه به بیمه‌گران است (آنگینر و همکاران، ۲۰۱۹). برای درک بهتر جایگاه صنعت بیمه و بیمه‌اتکائی در اقتصاد جامعه و ساختار آن توجه به نقش‌های متفاوت آن از جمله نقش بیمه‌های اتکائی در ایجاد امنیت اقتصادی برای شرکت‌های بیمه، حائز اهمیت است (آمیکی و همکاران، ۲۰۱۶). نقش دیگر بیمه‌اتکائی در شرکت‌های بیمه در سرمایه‌گذاری آن است. مطالبات کوتاه مدت، همچنین به عنوان یک نهاد مالی در بازار سرمایه نیز قابل توجه است؛ اما نقش اصلی شرکت‌های بیمه ارائه خدمات واسطه‌ای و مالی است (فوجی و همکاران، ۲۰۱۸). در بیمه‌اتکائی پرداخت بهای ارائه خدمت پیش از انجام خدمت (پرداخت خسارت) و توانایی ایفای تعهدات توسط متعهد (بیمه‌گر)، از مهم‌ترین چالش‌های پیش روی مدیران شرکت‌های بیمه است (آنگینر و همکاران، ۲۰۱۹). ذخایر فنی متعلق به هزینه‌های بیمه‌اتکائی است و حجم عظیمی را تشکیل می‌دهد. در برخی کشورها میزان ذخایر بیمه‌اتکائی شرکت‌های بیمه از برخی بانک‌ها بیشتر است، به همین سبب دولت بر این ذخایر نظارت و کنترل دارد (پنگ و همکاران، ۲۰۲۱). چون اگر به درستی محاسبه نشوند و یا در مسیر صحیح سرمایه‌گذاری هدایت نگردند ممکن است از فعالیت‌های مخرب اقتصادی نظیر دلالی و بورس‌بازی سر در بیاورد که هم منافع بیمه‌گذاران به‌خطر می‌افتد و هم اقتصاد ملی را با مشکل مواجه می‌سازد (آمیکی و همکاران، ۲۰۱۶). از طرفی با گذشت زمان و با تأثیر تورم، تعهد بیمه‌گر افزایش می‌یابد لذا بیمه‌گر باید ذخایر فنی مرتبط با بیمه‌اتکائی خود را به‌کار اندازد تا بتواند پاسخگوی افزایش خسارت به دلیل تأخیر در ایفاء تعهد باشد (فوجی و همکاران، ۲۰۱۸). برای سرمایه‌گذاری ذخایر فنی هزینه‌های بیمه‌اتکائی شرکت‌های بیمه؛ اصولی باید رعایت شود که هم حافظ منافع بیمه‌گذاران باشد و هم در مسیر رشد اقتصاد ملی کشور به‌کار افتد (کامبارا و همکاران، ۲۰۲۰). با توجه به مطالب بیان شده مساله اصلی این پژوهش بررسی عوامل موثر بر ظرفیت شرکت‌های بیمه در بازار بیمه ایران می‌باشد.

۴

2 -Peng et al.	0
2 -Cummins & Weiss.	1
2 -Cambra et al.	2
2 -Anginer et al.	3
2 -Amici et al.	4
2 -Fujii, H & Managi, S & Matousek, R.	5
2 -Anginer et al.	6
2 -Peng et al.	7
2 -Amici et al.	8
2 -Fujii, H & Managi, S & Matousek, R.	9
3 -Cambra et al.	0





### ۳. اهمیت و ضرورت انجام پژوهش

در ترازنامه شرکت‌های بیمه‌های بیمه، اقلام بسیار بزرگی تحت عنوان ذخایر فنی به چشم می‌خورد. دلیل وجود آنها این است که معمولاً بیمه‌گر حق بیمه هر دوره را در ابتدای آن دریافت می‌کند اما خسارت به تدریج و در طول دوره واقع می‌شوند و برای رسیدگی و پرداخت هر کدام به مدت زمانی کم و بیش طولانی نیاز است (پنگ و همکاران،<sup>۳</sup> ۲۰۲۱). بنابراین حق بیمه‌ها مدتی در اختیار بیمه‌گر باقی می‌ماند. بیمه‌گر که مسئول نگهداری ذخایر است آنها را در زمینه‌های مناسب سرمایه‌گذاری می‌کند. سود حاصل از سرمایه‌گذاری ذخایر فنی، درآمد مناسبی برای بیمه‌گر ایجاد می‌کند که می‌تواند در محاسبه حق بیمه مورد توجه قرار گیرد. با توجه به اینکه از یک طرف روشهای مختلف روشهای مختلف برآورد و محاسبه ذخایر فنی توسط شرکت‌های بیمه‌های بیمه می‌تواند مورد استفاده قرار گیرد و از طرف دیگر تغییرات ذخایر فنی به این ترتیب موجب تغییر سود و زیان آنها می‌شود، بررسی دقیقتر اثرات ناشی از تغییر ذخایر و استفاده آنها در پرداخت هزینه‌ای بیمه‌اتکایی و همچنین میزان تاثیرگذاری آن در سودآوری شرکت‌های بیمه‌ها مهم و با اهمیت به نظر می‌رسد. به طور کلی استدلال بیمه‌اتکایی برای توجیه عدم لزوم اعمال رقابت در صنعت بیمه؛ به تصریح این واقعیت می‌پردازد که جنبه‌های گوناگونی از بیمه می‌تواند به عنوان انحصار طبیعی شناخته شوند (کامبارا و همکاران،<sup>۴</sup> ۲۰۲۰). تکرار خسارت‌ها و تنوع ریسک‌ها می‌تواند برخی از انواع بیمه انحصاری را به وجود آورند. اگر بیمه‌گران با ریسک مواجه شوند که به طور ذاتی تنوع پذیر نباشد می‌توان از طریق ادغام یا همکاری با سایر بیمه‌گران در قالب بیمه‌اتکایی تنوع به وجود آورند (انگینر و همکاران،<sup>۵</sup> ۲۰۱۹). اگرچه استدلال بیمه‌اتکایی تا حدودی درست به نظر می‌رسد؛ ولی باید ادعان کرد تمام انواع بیمه‌ها خصیصه انحصار طبیعی ندارند. این امر به تکرار خسارت‌ها و تنوع پذیری ایستگاه بستگی دارد. در نتیجه معافیت از مقررات رقابتی برای تمام انواع بیمه ممکن است مطلوب نباشد (فوجی و همکاران،<sup>۶</sup> ۲۰۱۸). به طور کلی می‌توان گفت ترتیب‌های تضمین و ترتیب‌هایی که فعالیت بیمه تکافل‌اتکایی را در مقیاس بزرگتر ممکن می‌سازد و در نهایت منجر به افزایش سطح رقابت می‌گردد. بیمه‌اتکایی؛ راه‌حل معمول و معقولی برای بیمه کردن ریسک‌های بزرگ در صنعت بیمه محسوب می‌گردد (کومینس و ویس،<sup>۷</sup> ۲۰۱۷). در واقع بیمه‌اتکایی سازگاری با اهداف شرکت‌های بیمه دارد که به وسیله آن بیمه‌گران قادر خواهند بود برای ریسک‌های بسیار بزرگ که بیمه‌گران عادی نمی‌توانند آنها را به عهده بگیرند؛ پوشش فراهم کنند (انگینر و همکاران،<sup>۸</sup> ۲۰۱۹). همینطور به بیمه‌گران اولیه در افزایش حجم حق بیمه و تعدیل ریسک‌هایی که سرمایه واقعی یا بالقوه آنها را تهدید می‌کند و این امکان انعطاف پذیری بیشتری به آنها می‌دهد. اگر قیمت بیمه اتکای کاهش پیدا کند، تهیه آن برای شرکت‌های بیمه آسان‌تر می‌شود و تاثیر خود را بر ظرفیت و قیمت رقابتی نشان می‌دهد (فوجی و همکاران،<sup>۹</sup> ۲۰۱۸). به هر حال صنعت بیمه، مانند سایر صنایع، روابط عمومی از طریق بیمه‌اتکایی؛ می‌تواند منجر به تسهیل توانی گردد. به ویژه موقعیتی که در آن بازار بیمه‌اتکایی بالادستی به طور نسبی متمرکز باشد (پنگ و همکاران،<sup>۱۰</sup> ۲۰۲۱). در این شرایط بیمه‌گران پایین‌دستی می‌توانند بیمه‌اتکایی را به عنوان ابزاری برای اجرای

۵

- |   |   |
|---|---|
| <sup>3</sup> -Peng et al.                         | 1 |
| <sup>3</sup> -Cambra et al.                       | 2 |
| <sup>3</sup> -Anginer et al.                      | 3 |
| <sup>3</sup> -Fujii, H & Managi, S & Matousek, R. | 4 |
| <sup>3</sup> -Cummins & Weiss.                    | 5 |
| <sup>3</sup> -Anginer et al.                      | 6 |
| <sup>3</sup> -Fujii, H & Managi, S & Matousek, R. | 7 |
| <sup>3</sup> -Peng et al.                         | 8 |



## 2<sup>nd</sup> International Conference in Management & Industry

28 January 2022 - Georgia

ترتیبات توانی خود به کار برند (آنگینر و همکاران، ۲۰۱۹<sup>۳</sup>). در مورد پوشش ریسک بیمه‌گران نیز می‌توان بیان داشت که متکی شدن بر شرکت‌های بزرگ بیمه، بر رقابت در بازار بیمه اتکایی تاثیرگذار است. بیمه‌گران اتکایی در مورد ریسک دارایی بیمه‌گذار خود نسبت به سایرین اطلاعات بیشتری نیاز دارند که این امر منجر به عدم تقارن اطلاعاتی می‌گردد و این عدم تقارن اطلاعاتی، بیمه‌گران را در رابطه‌ای که با بیمه اتکای خود دارند، نگه می‌دارد. چنین ترتیباتی می‌تواند ورود شرکت‌های بیمه جدید و بیشتر را محدود کند و بنابراین در فرآیند تصویب همکاری میان بیمه‌گران باید شدت رقابت موجود در بازار را در نظر گرفت (کامبارا و همکاران، ۲۰۲۰<sup>۴</sup>). با توجه به مطالب بیان شده هدف اصلی این پژوهش؛ بررسی عوامل موثر بر ظرفیت شرکت‌های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران می‌باشد. در این راستا در این پژوهش عوامل موثر بر ظرفیت شرکت‌های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران از طریق شش عامل انتقال و کسب تخصص در صنعت بیمه، پوشش حوادث فاجعه آمیز، تنوع و بهبود سرمایه ریسک، امکان ارائه خدمات متنوع‌تر، ثبات عمل در امر پذیرش خطرات و پراکنده بودن میزان تعهدات در مقابل خطرات مورد بررسی قرار خواهد گرفت.

#### ۴. مبانی نظری پژوهش

پژوهش حاضر با شناخت و بررسی عوامل موثر بر ظرفیت شرکت‌های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران، مبانی کاربردی برای بازیگران بازار سرمایه شامل سرمایه‌گذاران بالقوه و بالفعل و..... فراهم خواهد نمود. بدیهی است که به دنبال انجام هر تحقیقی تلاش بر این است نتایج به‌دست آمده مورد استفاده علاقمندان قرار بگیرد تا در اتخاذ تصمیمات موثر کارا و موثر باشد، لذا این تحقیق نیز مستثنی از این امر نخواهد بود. از طرف دیگر نتایج تحقیقات برای خود مدیران شرکت‌های بیمه نیز قابل توجه خواهد بود تا نتایج مثبت بیشتری را رقم بزنند. در این پژوهش مفاهیم متغیرهای اصلی پژوهش به صورت زیر مطرح شده است: سرمایه‌گذاری در صنعت بیمه؛ سرمایه‌گذاری در صنعت بیمه عبارت است از خرید سهام شرکت‌های فعال صنعت بیمه در بازار سرمایه که به این نوع سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذاری غیرمستقیم گفته می‌شود. سرمایه‌گذاری مستقیم در صنعت بیمه عبارت است از شریک شدن در پروژه‌های عمرانی صنعت بیمه و تجویز نقدینگی به طور مستقیم در شرکت‌های فعال در صنعت بیمه. بطور کلی سرمایه‌گذاری در صنعت بیمه به عنوان یکی از الگوهای اصلی تاثیرگذار بر نرخ رشد اقتصادی مثبت محسوب شده و در بلندمدت باعث افزایش میزان کارایی و بهره‌وری بانک‌های سرمایه‌گذار در صنعت بیمه خواهد شد (امیکی و همکاران، ۲۰۱۳<sup>۴</sup>). کارایی شرکت‌های بیمه؛ کارایی بانک‌ها عبارت است از میزان سودآوری شرکت‌های بیمه در بازه‌های زمانی بلندمدت و کوتاه مدت. هرچقدر میزان کارایی شرکت‌های بیمه در بازه‌های زمانی کوتاه مدت افزایش پیدا کند، به همان نسبت میزان سرمایه‌گذاری شرکت‌های بیمه در بیمه اتکایی نیز افزایش پیدا کرده و در نهایت باعث ایجاد یک الگوی بهینه از قبل تعیین شده در ارتباط با افزایش میزان سودآوری می‌باشد. کارایی شرکت‌های بیمه به طور کلی از مشارکت شرکت‌های بیمه در سرمایه‌گذاری مستقیم شرکت‌های بیمه اتکایی تاثیر پذیرفته و در بلندمدت

3 -Anginer et al.	9	
4 -Cambra et al.	0	
4 -investment in bancassurance.	1	
4 -Amici et al.	2	
4 -efficiency of the banks.	3	



ممکن است باعث ایجاد یک نرخ رشد اقتصادی مثبت در بازار بیمه شود (پنگ و همکاران، ۲۰۱۷<sup>۴</sup>). در ادامه به برخی از تحقیقات خارجی و داخلی انجام شده در زمینه این پژوهش اشاره خواهد شد.

### ۴-۱. مروری بر تحقیقات انجام شده

پنگ و همکاران<sup>۵</sup> (۲۰۲۱)، در پژوهشی تحت عنوان "تاثیر سرمایه‌گذاری در صنعت بیمه و بیمه‌اتکایی بر کارایی و سودآوری شرکت‌های بیمه شواهدی از روی صنعت بانکداری تایوان" به بررسی روابط بین متغیرهای فوق با استفاده از روش آماری پانل دیتا پرداختند. نتایج تحقیق آن‌ها نشان داد که هرچه قدر میزان مشارکت بیمه‌اتکایی در سرمایه‌گذاری مستقیم شرکت‌های بیمه افزایش پیدا کند، به همان نسبت کارایی شرکت‌های بیمه نیز تحت تاثیر مثبت قرار گرفته و در نهایت نوسانات مثبتی را تجربه خواهد کرد. همچنین نتایج تحقیق آن‌ها نشان داد که مشارکت شرکت‌های بیمه در سرمایه‌گذاری غیرمستقیم در سهام شرکت‌های بیمه‌اتکایی باعث ایجاد یک نرخ رشد مثبت در کارایی شرکت‌ها شده و نظر سهامداران در ارتباط با انجام سرمایه‌گذاری در سهام بانک‌های فوق را افزایش خواهد داد. کامبارا و همکاران<sup>۶</sup> (۲۰۲۰)، در پژوهشی تحت عنوان "چارچوب‌های خلق انگیزه‌های سرمایه‌گذاری در بیمه‌اتکایی بر کیفیت خدمات در نظام بیمه" به بررسی روابط بین متغیرهای فوق با استفاده از الگوهای از پیش تعیین شده پرداختند. نتایج تحقیق آن‌ها نشان داد که میزان سرمایه‌گذاری در افزایش سرمایه‌گذاری در بیمه‌اتکایی باعث افزایش بهبود کیفیت خدمات در نظام بیمه‌ای می‌شود. همچنین نتایج تحقیق آن‌ها در ارتباط با افزایش تنوع بیمه‌ها و افزایش رضایت مشتریان نشان داد که افزایش تنوع بیمه‌های اتکایی در کوتاه مدت بر کیفیت خدمات در نظام بیمه‌ای تاثیرگذار بوده و افزایش رضایت مشتریان در بلندمدت می‌تواند باعث بهبود کیفیت خدمات در نظام بیمه شود. همچنین نتایج تحقیق آن‌ها در ارتباط با افزایش خلق نوآوری و افزایش خدمات بیمه‌ای الکترونیکی نشان داد که با افزایش خلق نوآوری، میزان خدمات بیمه‌ای اینترنتی افزایش پیدا کرده و در نهایت باعث بهبود کیفیت خدمات در نظام بیمه‌ای خواهد شد و تاثیر مثبتی بر روی افزایش کیفیت این خدمات خواهد نمود. آنگینر و همکاران<sup>۷</sup> (۲۰۱۹)، در پژوهشی تحت عنوان "نقش حاکمیت شرکتی در استراتژی‌های سرمایه‌گذاری شرکت‌های بیمه در بیمه‌اتکایی" به بررسی روابط بین متغیرهای فوق با استفاده از روش آماری پانل دیتا پرداختند. نتایج تحقیق آن‌ها نشان داد که هرچه قدر میزان نسبت اعضای مستقل هیات مدیره و اندازه هیات مدیره افزایش پیدا کند، به همان نسبت استراتژی‌های سرمایه‌گذاری شرکت‌های بیمه در بیمه‌اتکایی نرخ رشد مثبتی را تجربه خواهند کرد. همچنین نتایج تحقیق آن‌ها نشان داد که با افزایش قوانین و مقررات مدون شده بیمه‌ای استراتژی‌های سرمایه‌گذاری شرکت‌های بیمه در بیمه‌اتکایی نرخ رشد منفی‌ای را تجربه خواهند کرد. در نهایت نتایج تحقیق آن‌ها نشان داد که با افزایش میزان پاداش پرداختی به مدیران اجرایی استراتژی‌های سرمایه‌گذاری شرکت‌های بیمه در بیمه‌اتکایی نرخ رشد مثبتی را تجربه خواهند کرد. فوجی و همکاران<sup>۸</sup> (۲۰۱۸)، در پژوهشی با عنوان "بررسی کارایی و بهره‌وری شرکت‌های بیمه در بیمه‌اتکایی داخلی و خارجی در کشور هند" به بررسی روابط بین متغیرهای پژوهش با استفاده از رویکرد ترکیبی پرداخته‌اند. نتایج تحقیق آن‌ها نشان داد که بانک‌های داخلی در مقایسه با شرکت‌های بیمه خارجی از کارایی پایین

4 -Peng et al.	4
4 -Peng et al.	5
4 -Cambra et al.	6
4 -Anginer et al.	7
4 -Fujii, H & Managi, S & Matousek, R.	8



## 2<sup>nd</sup> International Conference in Management & Industry

28 January 2022 - Georgia

تری برخوردارند. کومینس و ویس<sup>۴</sup>(۲۰۱۷)، در پژوهشی تحت عنوان "تجزیه و تحلیل عملکرد شرکت های بیمه و تاثیرگذاری آن بر الگوهای کارایی و بهره وری شرکت های بیمه اتکایی" به بررسی روابط بین متغیرهای فوق با استفاده از روش آماری پانل دیتا پرداختند. نتایج تحقیق آن ها نشان داد که هرچقدر شرکت های فعال در بازار بیمه، میزان تولیدات و ارائه خدمات خود را در بازه های زمانی بلندمدت و کوتاه مدت بیمه نمایند، به همان نسبت بر افزایش کارایی و بهره وری شرکت های بیمه اتکایی کمک خواهند کرد. همچنین نتایج تحقیق آن ها نشان داد که با افزایش میزان نقدینگی پرداختی به شرکت های بیمه اتکایی در ارتباط با بیمه تولیدات صنعتی و غیرصنعتی، شرکت های بیمه می توانند در بلندمدت بانک ها را در سرمایه گذاری مستقیم یا غیر مستقیم سهام خود مشارکت دهند. آمیکی و همکاران<sup>۵</sup>(۲۰۱۶)، در پژوهشی تحت عنوان "معیار ارزش در شرکت های بیمه و میزان تاثیرگذاری استراتژی های سرمایه گذاری در صنعت بیمه بر افزایش بهره وری" به بررسی روابط بین متغیرهای فوق با استفاده از روش آماری رگرسیون چند متغیره پرداختند. نتایج تحقیق آن ها نشان داد که هرچقدر بانک ها به دنبال افزایش میزان ارزش سهام خود باشند، به همان نسبت باید میزان مشارکت خود در سرمایه گذاری غیرمستقیم در سهام شرکت های بیمه را افزایش دهند. همچنین نتایج تحقیق آن ها نشان داد که مشارکت بانک ها در سرمایه گذاری مستقیم و غیرمستقیم شرکت های بیمه بر کارایی بانک ها تاثیر گذاشته و می تواند باعث ایجاد یک الگوی بلندمدت در جهت افزایش میزان سرمایه گذاری های بانکی محسوب شود. کاراتلی<sup>۱</sup>(۲۰۱۵)، در پژوهشی تحت عنوان "سرمایه گذاری در صنعت بیمه و تاثیرگذاری آن بر الگوهای سرمایه گذاری بانکی" به بررسی روابط بین متغیرهای فوق با استفاده از روش آماری پانل دیتا پرداخت. نتایج تحقیق وی نشان داد که هرچقدر میزان سرمایه گذاری بانک ها در سهام شرکت های بیمه افزایش پیدا کند، به همان نسبت سودآوری بانک ها تحت تاثیر مثبت قرار خواهد گرفت. همچنین نتایج تحقیق آن ها در ارتباط با افزایش ارزش بازار سرمایه نشان داد که با افزایش میزان مشارکت بانک ها در سرمایه گذاری مستقیم یا غیرمستقیم شرکت های بیمه، میزان ارزش بازار شرکت های بیمه نیز افزایش پیدا خواهد کرد. استرایا<sup>۲</sup>(۲۰۱۴)، در پژوهشی تحت عنوان "تولیدات صنعت بیمه و میزان تاثیرگذاری مشارکت با آن ها در سرمایه گذاری مستقیم شرکت های بیمه" به بررسی روابط بین متغیرهای فوق با استفاده از روش آماری پانل دیتا پرداخت. نتایج تحقیق وی نشان داد که هرچقدر میزان مشارکت بانک ها در سرمایه گذاری مستقیم شرکت های بیمه افزایش پیدا کند، به همان نسبت میزان الگوهای تجاری مرتبط با بیمه صنایع تولیدی و خدماتی افزایش پیدا کرده و در نهایت یک نوع اطمینان بین سرمایه گذاران بانکی ایجاد شده و در نهایت باعث افزایش کارایی و بهره وری شرکت های فعال در صنعت بیمه خواهد شد. همچنین نتایج تحقیق وی نشان داد که با افزایش میزان کارایی و بهره وری شرکت های بیمه، میزان کارایی بانک ها نیز افزایش پیدا خواهد کرد. سلینتا<sup>۳</sup>(۲۰۱۳)، در پژوهشی با عنوان "بررسی تاثیر ساختار بازار را بر کارایی و سودآوری شرکت های بیمه های سریلانکایی" به بررسی روابط بین متغیرهای پژوهش پرداخته‌اند. نتایج تحقیق آن ها نشان داد که عملکرد شرکت های بیمه سریلانکایی رابطه ای با تمرکز بازار یا قدرت هر یک از این بانک ها ندارد. با این وجود، هنگامی که تاثیر ساختار بازار و تمرکز بر سطح کارایی واحدهای بانکی اندازه گیری می شود، وجود این رابطه مثبت تایید می شود.

4 -Cummins & Weiss.

9

5 -Amici et al.

0

5 -Caratelli.

1

5 - Starita.

2

5 - Seelandatha, L.

3





## 2<sup>nd</sup> International Conference in Management & Industry

28 January 2022 - Georgia

کریمی و همکاران (۱۳۹۵)، در پژوهشی با عنوان "بررسی تاثیر کیفیت مقررات گذاری بر توسعه صنعت بیمه اتکایی" به بررسی روابط بین متغیرهای پژوهش پرداخته‌اند. نتایج تحقیق آن‌ها نشان داد که بهبود مقررات گذاری بیمه در کشورهای نمونه اندک بوده و حاکی از آن است که تاثیر این متغیر نهادی، تدریجی است. علی موحدمنش (۱۳۹۵)، در پژوهشی با عنوان "کاربرد روش گشتاور تعمیم یافته در بررسی تاثیر ضریب نفوذ بیمه اتکایی بر تولید ناخالص داخلی، مطالعه ایران" به بررسی روابط بین متغیرهای پژوهش در طی سال‌های ۱۳۵۰ تا ۱۳۹۲ پرداخت. نتایج تحقیق وی با استفاده از روش اقتصادسنجی گشتاورهای تعمیم یافته در چارچوب داده‌های سری زمانی پویال، نشان داد که اثر مثبت ضریب نفوذ بیمه بر تولید ناخالص داخلی ایران می‌باشد. قنبری و صادقی (۱۳۹۳)، در پژوهشی تحت عنوان "بررسی کارایی شعب بانک‌ها بر اساس درجه بندی شعب در بهبود بیمه اتکایی: مطالعه موردی شهرستان اراک" به بررسی روابط بین این متغیرها پرداختند. آن‌ها اظهار کردند بر مبنای ادبیات موجود، در سال ۱۳۹۰ به میزان ۴۸/۱۴ و در سال ۱۳۹۱ به میزان ۴۴/۴۴ درصد از شعبه‌های نمونه وجود دارند که در هیچ یک از حالت‌های مذکور، هدف کوتاه مدت و بلند مدت در بیمه اتکایی کارا نیستند. سرلک و همکاران (۱۳۹۲)، در پژوهشی تحت عنوان "بررسی ارزیابی عملکرد پرتفوی سرمایه گذاری شرکت‌های بیمه پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران" به بررسی روابط بین این متغیرها پرداختند. آن‌ها اظهار کردند بر مبنای ادبیات موجود، نتایج به دست آمده از مقایسه شاخص شارپ محاسبه شده برای شرکت‌های مذکور و شاخص مبنای، فرضیه اصلی تحقیق را تایید می‌کند. لذا ضروری است شرکت‌های بیمه، عملکرد خود را از طریق افزایش بازده و کاهش ریسک بهبود دهند. تقی زاده مهرجردی و همکاران (۱۳۹۲)، در پژوهشی با عنوان "بررسی مدل سازی و پیش بینی کارایی بانک‌های دولتی و خصوصی ایران با استفاده از مدل‌های شبکه عصبی مصنوعی، شبکه عصبی فازی و الگوریتم ژنتیک در ارتباط با جبران هزینه‌های بیمه اتکایی شرکت‌های بیمه" به بررسی روابط بین متغیرها در بین سال‌های ۱۳۸۶ تا ۱۳۹۰ پرداخته‌اند. نتایج تحقیق آن‌ها نشان داد که مدل شبکه عصبی فازی نسبت به سایر مدل‌ها دارای بالاترین دقت در پیش بینی کارایی جبران هزینه‌های بیمه اتکایی شرکت‌های بیمه هاست. همچنین، بر اساس نتایج تحلیل حساسیت ورودی‌ها به وسیله شبکه عصبی، ورودی سود و زیان خالص به عنوان ورودی که بیشترین تاثیر را در کارایی جبران هزینه‌های بیمه اتکایی شرکت‌های بیمه دارد، معرفی شده است. نظریور و خزایی (۱۳۹۲)، در پژوهشی تحت عنوان "بررسی طراحی صکوک مشارکت جهت انتقال ریسک شرکت‌های بیمه به بازار سرمایه" به بررسی روابط بین این متغیرها پرداختند. آن‌ها اظهار کردند بر مبنای ادبیات موجود، با استفاده از عقد شرکت و از راه مشارکت خریداران اوراق در ارائه پوشش بیمه‌ای به بیمه‌گذاران و از طرفی شراکت در سود و زیان ناشی از پوشش بیمه‌ای ارائه شده، می‌توان اوراقی به نام صکوک مشارکت بیمه‌ای طراحی کرد که دارندگان اوراق به صورت مشترک بیمه اتکایی را عهده دار شوند. خوش‌سیما و شهیکی تاش (۱۳۹۱)، در پژوهشی تحت عنوان "بررسی تاثیر ریسک‌های اعتباری، عملیاتی و نقدینگی بر کارایی نظام بیمه‌ای ایران" با استفاده از اطلاعات مالی ۱۵ شرکت بیمه پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی سال‌های ۱۳۸۴ تا ۱۳۸۹ به بررسی روابط بین این متغیرها پرداختند. تعداد نمونه تحقیق آن‌ها شامل ۹۰ شرکت-سال می‌باشد. یافته‌های پژوهش بیانگر تفاوت دو روش پارامتریک و ناپارامتریک در ارزیابی کارایی و رتبه بندی جبران هزینه‌های بیمه اتکایی شرکت‌های بیمه و برتری نسبی روش پارامتریک نسبت به ناپارامتریک می‌باشد. همچنین یافته‌های مقاله بیانگر آن است که ارتباطی معنادار میان ریسک اعتباری، عملیاتی، نقدینگی و کارایی در نظام بیمه‌ای ایران وجود دارد. الوانی و همکاران (۱۳۹۱)، در پژوهشی تحت عنوان "بررسی کارایی شعب بانک‌ها و تعیین عوامل موثر بر آن هزینه‌ای بیمه اتکایی (بررسی موردی شعب بانک سپه استان تهران)" به بررسی روابط بین این متغیرها پرداختند.



نتایج بدست آمده از مدل اول ناکارایی متغیر با زمان نشان می‌دهد، میانگین کارایی شعب ۷۷/۱ درصد است و شعب مورد نظر اعطای تسهیلات با جبران هزینه‌های بیمه اتکایی شرکت‌های بیمه را با حداقل هزینه انجام نداده‌اند. نتایج پژوهش در مدل دوم اثرهای ساختاری، نشان داده است که میانگین کارایی شعب ۶۴/۲ درصد بوده که دلیل اختلاف کارایی بین مدل اول و دوم، تاثیر متغیرهای ساختاری شعب بر جبران هزینه‌های بیمه اتکایی شرکت‌های بیمه (اندازه اقتصادی، نسبت دارایی‌های ثابت به کل دارایی‌ها، تحصیلات کارکنان و درجه به کارگیری فناوری) بوده که در مدل دوم وارد شده است. فقیه نصیری و همکاران (۱۳۸۹)، در پژوهشی با عنوان "بررسی مقایسه کارایی سرپرستی‌های پست بانک ایران با استفاده از دو روش ناپارامتری و پارامتری بر جبران هزینه‌های بیمه اتکایی شرکت‌های بیمه" به بررسی روابط بین متغیرهای پژوهش در طی سال ۱۳۷۸ تا ۱۳۸۴ پرداخته‌اند. نتایج مدل شناسایی عوامل موثر بر کارایی جبران هزینه‌های بیمه اتکایی شرکت‌های بیمه نشان می‌دهد کارایی سرپرستی‌ها با اندازه پست بانک (دارایی کل)، تعداد پرسنل و تعداد شعب رابطه منفی و با درآمد کل پست بانک و زمان و جبران هزینه‌های بیمه اتکایی شرکت‌های بیمه رابطه مثبت دارد.

### ۵. فرضیه‌های پژوهش

با توجه به مبانی نظری و تحقیقات انجام شده فرضیه‌های این تحقیق به صورت زیر ارائه می‌شود:

۱. **فرضیه اصلی ۱:** انتقال و کسب تخصص در صنعت بیمه بر افزایش ظرفیت شرکت‌های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار است.

**فرضیه اصلی ۲:** پوشش حوادث فاجعه آمیز بر افزایش ظرفیت شرکت‌های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار است.

**فرضیه اصلی ۳:** تنوع و بهبود سرمایه ریسک بر افزایش ظرفیت شرکت‌های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار است.

**فرضیه اصلی ۴:** امکان ارائه خدمات متنوع‌تر بر افزایش ظرفیت شرکت‌های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار است.

**فرضیه اصلی ۵:** ثبات عمل در امر پذیرش خطرات بر افزایش ظرفیت شرکت‌های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار است.

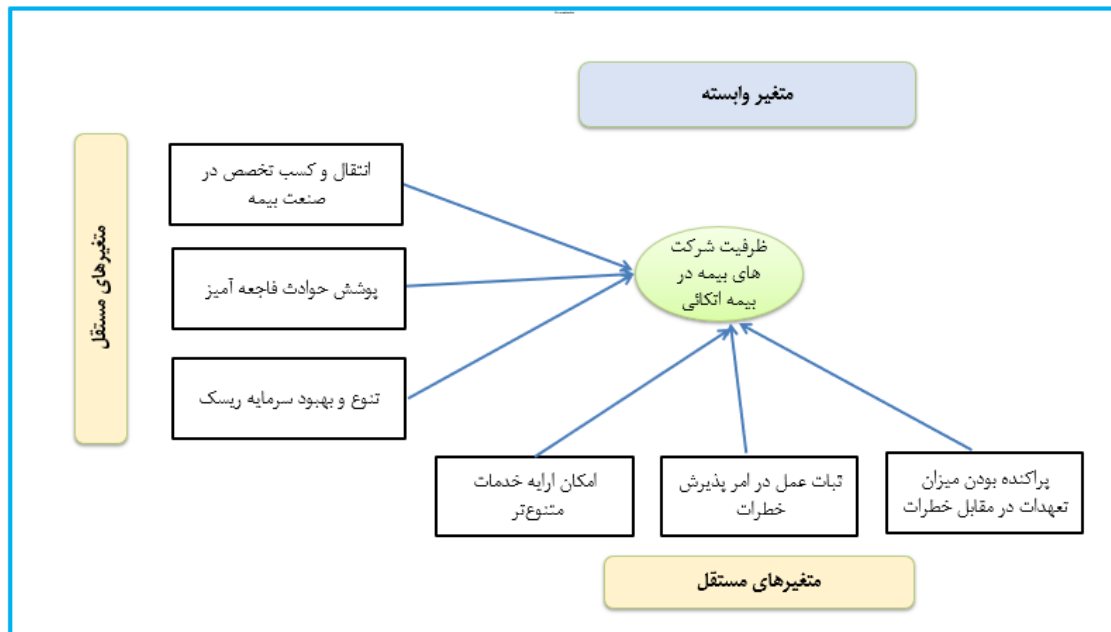
**فرضیه اصلی ۶:** پراکنده بودن میزان تعهدات در مقابل خطرات بر افزایش ظرفیت شرکت‌های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار است.

### ۶. روش تحقیق

روش تحقیق مورد استفاده در این پژوهش از نوع تحقیقات کیفی، از انواع تحقیقات توصیفی می‌باشد (در پژوهش توصیفی از نوع کیفی، محقق به بررسی روابط بین سوالات پرسشنامه می‌پردازد). شیوه استدلال پژوهش، قیاسی-استقرایی می‌باشد. قیاسی به این دلیل که برای چارچوب نظری و پیشینه پژوهش از مسیر کتابخانه، مقالات و اینترنت استفاده شده است و استقرایی به دلیل آن که جمع‌آوری اطلاعات از مسیر سوالات پرسشنامه برای قبول یا رد فرضیه‌ها انجام پذیرفته است. در این پژوهش با توجه به نوع داده و روش‌های تجزیه و تحلیل آماری موجود، از روش «ضریب همبستگی پیرسن» استفاده می‌شود. زیرا به منظور بررسی بررسی عوامل موثر بر ظرفیت شرکت‌های بیمه در



بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران سوال‌هایی پیش‌بینی و برآورد شده از جنبه‌های مختلف متفاوت مورد بررسی قرار گرفته است. مدل مفهومی پژوهش به صورت زیر برآورد شده است:



۱۱

### ۷. نتایج آزمون فرضیه‌ها

#### ۱,۷ نتایج آزمون فرضیه اصلی اول تحقیق

فرض H<sub>0</sub>: انتقال و کسب تخصص در صنعت بیمه بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار نیست.

فرض H<sub>1</sub>: انتقال و کسب تخصص در صنعت بیمه بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار است.

جدول (۸-۴): همبستگی پیرسون برای فرضیه اول

افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران		
آماره همبستگی پیرسون	$r = -0.020$	
سطح معناداری	$sig = 0.609$	انتقال و کسب تخصص در صنعت بیمه
تعداد	۹۶	

همان‌طور که در جدول فوق مشاهده می‌کنید آماره مربوط به انتقال و کسب تخصص در صنعت بیمه با افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران آورده شده است. برای بررسی این فرضیه از آزمون همبستگی



پیرسون استفاده شد، یافته‌های به‌دست‌آمده نشان داد که انتقال و کسب تخصص در صنعت بیمه با افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در تکائی در بازار بیمه ایران ( $r = -0.020$ ؛  $sig = 0.609$ ) تاثیر مثبت معنادار وجود دارد. در نتیجه با توجه به داشتن تاثیر معنادار این دو متغیر، فرض صفر اول رد می‌شود و فرض مقابل که بیانگر تاثیر مثبت معنادار انتقال و کسب تخصص در صنعت بیمه بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در تکائی در بازار بیمه ایران، پذیرفته می‌شود. بنابراین نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه اول حاکی از آن است که انتقال و کسب تخصص در صنعت بیمه بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بازار بیمه ایران تاثیر مثبت و مستقیمی می‌گذارد.

### ۲,۷ نتایج آزمون فرضیه اصلی دوم تحقیق

فرض  $H_0$ : پوشش حوادث فاجعه آمیز بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در تکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار نیست.

فرض  $H_1$ : پوشش حوادث فاجعه آمیز بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در تکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار است.

جدول (۹-۴): همبستگی پیرسون برای فرضیه دوم

افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در تکائی در بازار بیمه ایران	
آماره همبستگی پیرسون	$r = 0.011$
سطح معناداری	$sig = 0.775$
تعداد	۹۶

همان‌طور که در جدول فوق مشاهده می‌کنید آماره مربوط به پوشش حوادث فاجعه آمیز با افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در تکائی در بازار بیمه ایران آورده شده است. برای بررسی این فرضیه از آزمون همبستگی پیرسون استفاده شد، یافته‌های به‌دست‌آمده نشان داد که بین پوشش حوادث فاجعه آمیز با افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در تکائی در بازار بیمه ایران ( $r = 0.011$ ؛  $sig = 0.775$ ) رابطه مثبت و معنادار وجود دارد. در نتیجه با توجه به داشتن تاثیر معنادار این دو متغیر، فرض صفر اول رد می‌شود و فرض مقابل که بیانگر تاثیر مثبت و معنادار پوشش حوادث فاجعه آمیز بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در تکائی در بازار بیمه ایران است، پذیرفته می‌شود. بنابراین نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه دوم حاکی از آن است که پوشش حوادث فاجعه آمیز بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بازار بیمه ایران تاثیر مثبت و مستقیمی می‌گذارد.

### ۳,۷ نتایج آزمون فرضیه اصلی سوم تحقیق

فرض  $H_0$ : تنوع و بهبود سرمایه ریسک بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در تکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار نیست.





## 2<sup>nd</sup> International Conference in Management & Industry

28 January 2022 - Georgia

فرض H1: تنوع و بهبود سرمایه ریسک بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار است.

جدول (۴-۱۰): همبستگی پیرسون برای فرضیه سوم

افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران		
آماره همبستگی پیرسون	$r = -0.23$	
تنوع و بهبود سرمایه ریسک	سطح معناداری	$sig = 0.566$
	تعداد	۹۶

همان‌طور که در جدول فوق مشاهده می‌کنید آماره مربوط به تنوع و بهبود سرمایه ریسک با افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران آورده شده است. برای بررسی این فرضیه از آزمون همبستگی پیرسون استفاده شد، یافته‌های به‌دست‌آمده نشان داد که تنوع و بهبود سرمایه ریسک با افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران (  $r = -0.23$  ;  $sig = 0.566$  ) تاثیر منفی معنادار وجود دارد. در نتیجه با توجه به داشتن تاثیر منفی و معنادار این دو متغیر، فرض صفر اول رد می‌شود و فرض مقابل که بیانگر تاثیر منفی و معنادار تنوع و بهبود سرمایه ریسک بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران است، پذیرفته می‌شود. بنابراین نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه سوم حاکی از آن است که تنوع و بهبود سرمایه ریسک بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بازار بیمه ایران تاثیر منفی و معکوسی می‌گذارد.

### ۴.۷ نتایج آزمون فرضیه اصلی چهارم تحقیق

فرض H0: امکان ارایه خدمات متنوع‌تر بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار نیست.

فرض H1: امکان ارایه خدمات متنوع‌تر بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار است.

جدول (۴-۱۱): همبستگی پیرسون برای فرضیه چهارم

افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران		
آماره همبستگی پیرسون	$r = -0.13$	
امکان ارایه خدمات متنوع‌تر	سطح معناداری	$sig = 0.755$
	تعداد	۹۶



## 2<sup>nd</sup> International Conference in Management & Industry

28 January 2022 - Georgia

همان‌طور که در جدول فوق مشاهده می‌کنید آماره مربوط به امکان ارایه خدمات متنوع‌تر با افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران آورده شده است. برای بررسی این فرضیه از آزمون همبستگی پیرسون استفاده شد، یافته‌های به‌دست‌آمده نشان داد که امکان ارایه خدمات متنوع‌تر با افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران ( $r = -0.13$  ;  $sig = 0.755$ ) تاثیر مثبت معنادار وجود دارد. در نتیجه با توجه به داشتن تاثیر منفی و معنادار این دو متغیر، فرض صفر اول رد می‌شود و فرض مقابل که بیانگر تاثیر منفی و معنادار امکان ارایه خدمات متنوع‌تر بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران است، پذیرفته می‌شود. بنابراین نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه چهارم حاکی از آن است که امکان ارایه خدمات متنوع‌تر بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر منفی و معکوسی می‌گذارد.

### ۵,۷ نتایج آزمون فرضیه اصلی پنجم تحقیق

فرض H0: ثبات عمل در امر پذیرش خطرات بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار نیست.

فرض H1: ثبات عمل در امر پذیرش خطرات بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار است.

جدول (۱۲-۴): همبستگی پیرسون برای فرضیه پنجم

افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران	
آماره همبستگی پیرسون	$r = 0.29$
سطح معناداری	$sig = 0.473$
تعداد	۹۶

همان‌طور که در جدول فوق مشاهده می‌کنید آماره مربوط به ثبات عمل در امر پذیرش خطرات با افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران آورده شده است. برای بررسی این فرضیه از آزمون همبستگی پیرسون استفاده شد، یافته‌های به‌دست‌آمده نشان داد که ثبات عمل در امر پذیرش خطرات با افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران ( $r = 0.29$  ;  $sig = 0.473$ ) تاثیر مثبت معنادار وجود دارد. در نتیجه با توجه به داشتن تاثیر مثبت و معنادار این دو متغیر، فرض صفر اول رد می‌شود و فرض مقابل که بیانگر تاثیر مثبت و معنادار ثبات عمل در امر پذیرش خطرات بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران است، پذیرفته می‌شود. بنابراین نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه پنجم حاکی از آن است که ثبات عمل در امر پذیرش خطرات بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر مثبت و مستقیمی می‌گذارد.

### ۶,۷ نتایج آزمون فرضیه اصلی ششم تحقیق

فرض H0: پراکنده بودن میزان تعهدات در مقابل خطرات بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار نیست.



## 2<sup>nd</sup> International Conference in Management & Industry

28 January 2022 - Georgia

فرض H1: پراکنده بودن میزان تعهدات در مقابل خطرات بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیرگذار است.

جدول (۱۳-۴): همبستگی پیرسون برای فرضیه ششم

افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران		
آماره همبستگی پیرسون	$r = -0.46$	
سطح معناداری	$sig = 0.253$	پراکنده بودن میزان تعهدات در مقابل خطرات
تعداد	۹۶	

همان‌طور که در جدول فوق مشاهده می‌کنید آماره مربوط به پراکنده بودن میزان تعهدات در مقابل خطرات با افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران آورده شده است. برای بررسی این فرضیه از آزمون همبستگی پیرسون استفاده شد، یافته‌های به‌دست‌آمده نشان داد که پراکنده بودن میزان تعهدات در مقابل خطرات با افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران ( $r = -0.46$ ؛  $sig = 0.253$ ) تاثیر منفی و معنادار وجود دارد. در نتیجه با توجه به داشتن تاثیر منفی و معنادار بین این دو متغیر، فرض صفر اول رد می‌شود و فرض مقابل که بیانگر تاثیر منفی و معنادار پراکنده بودن میزان تعهدات در مقابل خطرات بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران است، پذیرفته می‌شود. بنابراین نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه ششم حاکی از آن است که پراکنده بودن میزان تعهدات در مقابل خطرات بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر منفی و معناداری می‌گذارد.

### ۸. بحث و نتیجه‌گیری

در این فصل ابتدا به بررسی ویژگی‌های جمعیت شناختی نمونه آماری پرداخته شد و جدول فراوانی هر یک به همراه نمودار به نمایش گذاشته شد. ارائه جدول فراوانی پرسشنامه و ذکر آماره های توصیفی شامل میانگین، میانه و انحراف معیار شاخص ها و عوامل تحقیق یکی دیگر از بخشهای آمار توصیفی بود. سپس به منظور تحلیل داده‌ها و آزمون فرضیه‌های تحقیق با استفاده از نرم افزار SPSS و بوسیله انجام آزمون اسمیرنوف - کولموگروف به منظور تعیین نرمال بودن توزیع داده ها از آزمون ضریب همبستگی پیرسون جهت آزمون فرضیات تحقیق استفاده گردید و در نهایت تجزیه و تحلیل نهایی انجام شد. نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه اول حاکی از آن بود که انتقال و کسب تخصص در صنعت بیمه بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر مثبت و مستقیمی می‌گذارد. در ادامه نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه دوم حاکی از آن بود که پوشش حوادث فاجعه آمیز بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر مثبت و مستقیمی می‌گذارد. همچنین؛ نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه سوم حاکی از آن بود که تنوع و بهبود سرمایه ریسک بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر منفی و معکوسی می‌گذارد. در ادامه نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه چهارم حاکی از آن بود که امکان ارائه خدمات متنوع‌تر بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر منفی و معکوسی می‌گذارد. همچنین نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه پنجم حاکی از آن



بود که ثبات عمل در امر پذیرش خطرات بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر مثبت و مستقیمی می‌گذارد. در نهایت نتیجه حاصل از تجزیه و تحلیل فرضیه ششم حاکی از آن بود که پراکنده بودن میزان تعهدات در مقابل خطرات بر افزایش ظرفیت شرکت های بیمه در بیمه اتکائی در بازار بیمه ایران تاثیر منفی و معناداری می‌گذارد.

### منابع و مآخذ

#### فهرست منابع فارسی:

علی موحدمنش، صادق (۱۳۹۵). "کاربرد روش گشتاور تعمیم یافته در بررسی تاثیر ضریب نفوذ بیمه اتکایی بر تولید ناخالص داخلی، مطالعه ایران"، فصلنامه علمی پژوهشی پژوهش های رشد و توسعه اقتصادی. سال ششم، شماره بیست و چهارم، پاییز ۱۳۹۵، ص ۶۵-۷۸.

کریمی، محمد؛ چشمی، علی و چشمی، مجتبی (۱۳۹۵). "بررسی تاثیر کیفیت مقررات گذاری بر توسعه صنعت بیمه اتکایی"، فصلنامه اقتصاد پولی، مالی. سال بیست و سوم، شماره ۱۱، بهار و تابستان ۱۳۹۵.

قنبری، ملیحه و صادقی، حسن (۱۳۹۳). "بررسی کارایی شعب بانک ملی بر اساس درجه بندی شعب در هزینه‌های بیمه اتکایی: مطالعه موردی شهرستان اراک"، فصلنامه مجله اقتصادی. شماره های ۵ و ۶، مرداد و شهریور ۱۳۹۳، ص ۱۱۷-۱۳۴.

سرلک، نرگس؛ صفری، امیر، آلانی؛ حمیده (۱۳۹۲). "بررسی ارزیابی عملکرد پرتفوی سرمایه گذاری شرکت های بیمه پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران"، پژوهشنامه بیمه. سال بیست و هشتم، شماره ۳، پاییز ۱۳۹۲، شماره مسلسل ۱۱۱، ص ۱۰۱-۱۲۳.

تقی زاده مهرجردی، روح اله؛ فاضل یزدی، علی و محبی، رضا (۱۳۹۲). "بررسی مدل سازی و پیش بینی کارایی شرکت های دولتی و خصوصی بیمه اتکایی با استفاده از مدل های شبکه عصبی مصنوعی، شبکه عصبی فازی و الگوریتم ژنتیک"، فصلنامه علمی پژوهشی مدیریت دارایی و تامین اجتماعی. سال اول، شماره دوم، پاییز ۱۳۹۲، ص ۱۰۳-۱۲۶.

نظرپور، محمد نقی و خزایی، ایوب (۱۳۹۲). "بررسی طراحی صکوک مشارکت جهت انتقال ریسک شرکت های بیمه به بازار سرمایه"، فصلنامه علمی پژوهشی اقتصاد اسلامی. سال دوازدهم، شماره ۴۷، پاییز ۱۳۹۲.

خوش سیما، رضا و شهیکی تاش، محمد نبی (۱۳۹۱). "بررسی تاثیر ریسک های اعتباری، عملیاتی و نقدینگی بر کارایی نظام بیمه های ایران"، فصلنامه علمی پژوهشی برنامه ریزی و بودجه. سال هفدهم، شماره ۴، زمستان ۱۳۹۱، ص ۶۹-۹۵.

الوانی، سید مهدی؛ جندقی، غلامرضا و رئیس صفری، مجتبی (۱۳۹۱). "بررسی کارایی شعب بیمه ها و تعیین عوامل موثر بر آن (بررسی موردی شعب بانک سپه استان تهران)"، فصلنامه مدیریت دولتی. دوره ۴، شماره ۳، ص ۱۸-۱.

فقیه نصیری، مرجان؛ عربانی، بهاره؛ سوری، امیررضا و گرشاسبی، علیرضا (۱۳۸۹). "بررسی مقایسه کارایی سرپرستی های پست بانک ایران با استفاده از دو روش ناپارامتری و پارامتری برای هزینه‌ای بیمه اتکایی"، پژوهشنامه علوم اقتصادی علمی-پژوهشی. سال دهم، شماره ۲، نیمه دوم ۱۳۸۹.

تورپین، د، ترجمه: عبدالعلی شلاوند، ۱۳۷۴، "هفت دستور طلایی برای جلب رضایت مشتریان بیمه"، ماهنامه تدبیر، شماره ۵۸، ۱۳۷۴.

خاکی، غ، ۱۳۷۵، "روش تحقیق با رویکردی به پایان نامه نویسی"، انتشارات بازتاب، چاپ هشتم

سید جوادالدین، ر، و مسعود کیماسی، ۱۳۸۴، "مدیریت کیفیت خدمات"، انتشارات نگاه دانش.

شباهنگ، ر، ۱۳۸۳، "مدیریت مالی"، مرکز تحقیقات تخصصی حسابداری نشریه ۹۲، چاپ اول، تهران

علی مدد، م، ۱۳۷۶، "مروری اجمالی بر روش ها و تکنیک های تحلیل مالی"، مجله حسابداری برق، تهران

کاوسی، م، ر، و عباس سقایی، ۱۳۸۴، "روش های اندازه گیری رضایت مشتری"، انتشارات سبزان، چاپ دوم.





## 2<sup>nd</sup> International Conference in Management & Industry

28 January 2022 - Georgia

موون، جان سی.م.ا، ترجمه عباس صالح اردستانی و محمد رضا سعدی ، ۱۳۸۶، "رفتار مصرف کننده: عوامل درونی و بیرونی"، نشر اتحاد، جهان نو، تهران چاپ اول.

وکیلی، د.، ۱۳۸۵، "ارزیابی عملکرد بانک های تجاری"، پایان نامه کارشناسی ارشد، دانشکده امور بانکی، تهران.

ونوس، داور و میترا صفائیان، ۱۳۸۱، "روشهای کاربردی بازاریابی خدمات بانکی برای بانک های ایرانی"، انتشارات نگاه دانش

### فهرست منابع لاتین:

Anderson، w، eugene. and fornell، claes. (2021)، "foundation of the American customer satisfaction index"، total duality management، vol.11 no.7، pp 869-882.

Andreassen، w، tor. and lindestad ، bodil. (2020)، "customer loyalty and complex services"، international journal of service industry management، vol.9 no.1، pp7-23

Angur، madhukar. ، natarajaan، rajan. and jahera، jr، john. (2019)، "service quality in the banking industry: an assessment in a developing economy"، international journal of bank marketing، vol 3، pp 116-123

Arasli، huseyin. ، mehtap، s، salime. and turan ، k، salih. (2018)، "customer service quality in the greek Cypriot banking industry"، managing service quality، vol .15 no .1، pp 41-56

Arsial، huseyin.، turan ، k، salih. and mehtap ، s، salime. (2005)، "a comparison of service quality in the banking industry" international journal of bank marketing، vol 23، pp 508-526

Aydin، serkan. and ozer، gokhan. (2005)، "the analysis of antecedents of customer loyalty in the Turkish mobile telecommunication market"، European journal of marketing، vol .39 no 7، pp 910-925

Jin-Lung Peng a ، b ، c ، Vivian Jeng a ، b ، Jennifer L. Wang a ، b ، Yen-Chih Chen. (2021). The impact of bancassurance on efficiency and profitability of banks: Evidence from the banking industry in Taiwan. Journal of Banking and Finance 80 (2021) 1–13.

Jesús Cambra-Fierroa, Lourdes Pérezb, Emily Grotta., 2020. Towards a co-creation framework in the retail banking services industry: Do demographics influence? Journal of Retailing and Consumer Services 34 (2020) 219–228.

Deniz Anginer a , Asli Demirguc-Kunt b , Harry Huizinga c , Kebin Ma. (2019). Corporate governance and bank capitalization strategies. J. Finan. Intermediation 26 (2019) 1–27.

Fujii, H & Managi, S & Matousek, R. (2018). Indian bank efficiency and productivity changes with undesirable outputs: a disaggregated approach, journal of banking & finance, volume 38, pp 41- 50.

Cummins, J.D. , Weiss, M.A. , 2017. Analyzing firm performance in the insurance industry using frontier efficiency and productivity methods. In: Dionne, G. (Ed.), Handbook of Insurance. Springer, New York, pp. 795–861 .

Amici, A. , Fiordelisi, F. , Masala, F. , Ricci, O. , Sist, F. , 2016. 'Value creation in banking through strategic alliances and joint ventures'. J. Bank. Finance 37 (5), 1386–1396 .

Caratelli, M. , 2015. The bancassurance market in Europe. In: Fiordelisi, F., Ricci, O. (Eds.), Bancassurance in Europe. Palgrave Macmillan, London, pp. 53–85 .

Starita, M.G. , 2012. Bancassurance products. In: Fiordelisi, F., Ricci, O. (Eds.), Bancassurance in Europe. Palgrave Macmillan, London, pp. 53–85 .

Seelandatha, L. (2010). Market Structure, Efficiency and Performance of Banking Industry in Sri Lanka. Banks and Bank Systems, 5 (1), 20-31.

Aydin، serkan.، ozer ، gokhan. and arasil ، omer . (2005). "customer loyalty and the effect of switching costs as a moderator variable"، marketing intelligence and planning ، vol.23 no.1، pp 89-103

Duffy، Dennis L، (2005)، " The evolution of customer loyalty strategy"، Journal of Consumer Marketing، Vol.22، No.5، pp 285.286.



## 2<sup>nd</sup> International Conference in Management & Industry

28 January 2022 - Georgia

- Gee, Robert, Graham Coates & Mike Nicholson (2008), "Understanding and profitably managing customer loyalty", *Marketing Intelligence & Planning*, Vol.26, No.4, pp365.
- Gee, Robert, Graham Coates & Mike Nicholson (2008), "Understanding and profitably managing customer loyalty", *Marketing Intelligence & Planning*, Vol.26, No.4, pp365.
- Keiningham, Timothy L, Bruce Cooil, Lerzan Aksoy, Tor W. Andreassen, & Jay Weiner (2007), "The value of different customer satisfaction and loyalty metrics in predicting customer retention recommendation and share-of-wallet", *Managing Service Quality*, Vol. 17, No. 4, pp 363-365.
- Kotler Philip & Gary Armstrong). (2001) *principle of marketing* << prentice-Hall of India. new Delhi, Nin Th edition, p 171.
- Pantouvakis, Angelos & Konstantinos Lymperopoulos (2008), "Customer satisfaction and loyalty in the eyes of new and repeat customers", *Managing Service Quality*, Vol.18, No. 6, pp 625..
- Patterson, Paul G. (2007), "Demographic correlates of loyalty in a service context", *Journal of Services Marketing*, Vol.21, No.2, pp113-114.
- Russell-Bennett, Rebekah, Janet R. McColl-Kennedy & Leonard V. Coote (2007) "Involvement, satisfaction, and brand loyalty in a small business services setting", *Journal of Business Research* 60, pp 1254-1255.
- Torres-Moraga, Eduardo, Arturo Z. Vasquez-Parraga & Jorge Zamora-Gonzalez (2008), "Customer satisfaction and loyalty :start with the product , culminate with the brand", *Journal of Consumer Marketing*, Vol. 25, No.5, pp 303.
- Torres-Moraga, Eduardo, Arturo Z. Vasquez-Parraga & Jorge Zamora-Gonzalez (2008), "Customer satisfaction and loyalty :start with the product , culminate with the brand", *Journal of Consumer Marketing*, Vol. 25, No.5, pp 303.
- Torres-Moraga, Eduardo, Arturo Z. Vasquez-Parraga & Jorge Zamora-Gonzalez (2008), "Customer satisfaction and loyalty :start with the product , culminate with the brand", *Journal of Consumer Marketing*, Vol. 25, No.5, pp 303.
- Walsh, Gianfranco, Heiner Evanschitzky & Maren Wunderlich (2008), "Identification and analysis of moderator variables Investigating the customer satisfaction-loyalty link", *European Journal of Marketing*, Vol.42, No. 9, pp 995.

### Abstract:

Today, insurance is an integral part of the financial system in any country. Insurance companies are important financial institutions in the capital market that, along with other financial institutions, in addition to covering related risks, play a role in raising capital and helping to finance economic units. However, the issue of reinsurance is often overlooked in scientific articles and much attention is paid to other areas of insurance such as party insurance; Life insurance and so on. The purpose of this study is to investigate the factors affecting the capacity of insurance companies in reinsurance in the Iranian insurance market. The research method in this research is descriptive-correlation and is applied in terms of purpose and a sample of 273 people from a statistical population consisting of 96 employees and experts of insurance companies was selected using Morgan formula. Data were collected using a questionnaire. The collected data were performed using descriptive statistics such as frequency, percentage, mean, etc., as well as hypothesis testing was performed using F-test after Kolmogorov-Smirnov test and then regression test using SPSS software. The result of the analysis of



## 2<sup>nd</sup> International Conference in Management & Industry

28 January 2022 - Georgia

the first hypothesis indicated that the transfer and acquisition of expertise in the insurance industry has a positive and direct effect on increasing the capacity of insurance companies in reinsurance in the Iranian insurance market. The result of the analysis of the second hypothesis indicated that the coverage of catastrophic events has a positive and direct effect on increasing the capacity of insurance companies in reinsurance in the Iranian insurance market. also; The results of the analysis of the third hypothesis indicated that the diversification and improvement of risk capital has a negative and inverse effect on increasing the capacity of insurance companies in reinsurance in the Iranian insurance market. The result of the analysis of the fourth hypothesis indicated that the possibility of providing more diverse services has a negative and inverse effect on increasing the capacity of insurance companies in reinsurance in the Iranian insurance market. Also, the results of the analysis of the fifth hypothesis showed that the stability of action in accepting risks has a positive and direct effect on increasing the capacity of insurance companies in reinsurance in the Iranian insurance market. Finally, the results of the analysis of the sixth hypothesis indicated that the dispersion of liabilities against risks has a negative and significant effect on increasing the capacity of insurance companies in reinsurance in the Iranian insurance market.

۱۹

**Keywords:** transfer and acquisition of expertise in the insurance industry; Coverage of catastrophic events; Diversification and improvement of risk capital; Ability to provide a variety of services; Consistency in accepting risks; Dispersion of liabilities against risks; Capacity of insurance companies; Reinsurance and the Iranian insurance market.