

أثر الشراكة الإستراتيجية لنموذج التأمين البنكي علي الأداء المالي للبنوك التجارية (دراسة تجربة البنك التجاري الدولي)

د.رشا احمد علي ابراهيم*

ملخص الدراسة

هدفت الدراسة الي قياس أثر الشراكة الاستراتيجية لتجربة التأمين البنكي (BIM) بين البنك التجاري الدولي وشركة أكسا للتأمين علي الأداء المالي للبنك ، وذلك من خلال دراسة المؤشرات والنتائج المالية ذات العلاقة بتقييم الأداء المالي للبنك المذكور والمتمثلة في : (العائد علي السهم EPS ، العائد علي حقوق الملكية ROE ، العائد علي الأصول ROA ، أرصدة الودائع Deposit ، العائد علي الودائع ROD ، سعر السهم السوق-Share Price) ، ولتحقيق أهداف الدراسة تم دراسة وتحليل القوائم المالية للبنك التجاري الدولي علي مدار ثمان سنوات الممتدة من عام (2011 - 2019) ، مقسمة الي فترة لاحقة لتجربة الشراكة من عام (2011-2014) ، وفترة تالية لتجربة الشراكة من عام (2016 - 2019) ، واعتبار سنة 2015 التي تم فيها الاتفاقية سنة محايدة ، وإختبار فرضية الدراسة تم إستخدام إختبار (t) لعينتين مرتبطتين (paired Samples Test) بحزم التطبيقات الإحصائية SPSS المستخدم في تحليل البيانات لفحص الفروقات بين متوسطات المؤشرات المالية لبنك التجاري الدولي عن الفترة السابقة والفترة اللاحقة لتجربة الشراكة ، واعتمدت الدراسة في تقييمها علي التحليل بواسطة مؤشرات ونتائج الأداء بالتطبيق علي البنك عينة الدراسة عن الفترة المقارنة لأداء البنك لما قبل وبعد التجربة .

وخلصت النتائج الي وجود فروقات ذات دلالة إحصائية بين أداء البنك قبل الشراكة وبعد الشراكة ، حيث أكدت الفروقات الإحصائية بين المتوسطات لكل فترة علي نجاح تجربة الشراكة في رفع معدلات الأداء المالي للبنك المذكور، وتوصي الدراسة بضرورة إصدار نشرات توعية باهمية ونجاح تجربة الشراكة لنموذج التأمين البنكي داخل البيئة المصرية وأثرها في رفع معدلات الأداء وتنمية الإقتصاد ، والعمل علي تشجيع عقود الشراكة لنموذج التأمين البنكي لما له من آثار ايجابية في رفع معدلات الأداء المالية .

القسم الأول : الإطار العام للدراسة

1/1- مشكلة الدراسة

تعد تجربة الشراكة بصفة عامة من الأساليب الإستراتيجية التي تهدف الي رفع معدلات الأداء وتحقيق الاصلاح الاقتصادي ، لهذا جاءت هذه الدراسة لتقييم نتائج تطبيق أسلوب الشراكة لنموذج التأمين البنكي علي الأداء المالي للبنوك التي خضعت لهذه التجربة ، من خلال مقارنة الأداء خلال فترة ما قبل وما بعد التجربة ، وتتجسد مشكلة الدراسة في الأجابة علي السؤال التالي :

هل تؤثر تجربة الشراكة بين البنوك التجارية وشركات التأمين لنموذج التأمين البنكي علي الأداء المالي للبنك ؟ وماهو مستوي التأثير علي الأداء المالي مقارنة بمستوي الأداء المالي قبل تجربة الشراكة ؟

للوصول إلى إجابة هذا السؤال ، سوف تعتمد هذه الدراسة على أسلوب دراسة الحالة Case Study ، وذلك من خلال تحليل القوائم المالية للبنك التجاري الدولي واستخراج مؤشرات ونتائج الأداء المالي خلال فترتي ما قبل وما بعد المشاركة ، الممتدة من (2011 : 2019) ، والمتمثلة في : (العائد علي السهم الواحد ، العائد علي حقوق الملكية ، والعائد علي الأصول ، أرصدة الودائع ، العائد علي الودائع ، وسعر السهم) .

2/1 - أهمية الدراسة

يستمد البحث أهميته مما يلي :

1. أهمية قياس نجاح تجربة الشراكة في تحسين الأداء المالي للبنوك التي خاضت التجربة ، وذلك نظرا إلى قلة البحوث المنشورة في هذا الموضوع بالرغم من أهميته الكبيرة بعد أن أصبحت البنوك تتحمل المسؤولية الاجتماعية للمساهمة في عملية التنمية بشكل فعال ودعم الاقتصاد القومي للمجتمع وتحقيق الاستدامة البنكية .
2. الأهمية المتعلقة بتقييم الأداء المالي للبنوك المصرية بعد عقد الشراكة مع شركات التأمين بإستخدام بعض المؤشرات والنتائج المالية ، والتعرف علي الفروقات بين أداء البنوك قبل التجربة وأدائها بعد التجربة .

1/ 3 - أهداف الدراسة

تسعى الدراسة إلى تحقيق الأهداف التالية :

1. التعرف علي أثر الشراكة بين القطاع البنكي وقطاع التأمين علي مستوي الأداء المالي لهذه البنوك ، باختيار حالة البنك التجاري الدولي الذي خاض تجربة الشراكة الاستراتيجية مع شركة اكسا للتأمين داخل البيئة المصرية .
2. التعرف على مستوى الأداء المالي للبنك المذكور بعد تجربة الشراكة بإستخدام النسب المالية للتحليل المالي واستخراج مؤشرات الربحية والمعلومات المتعلقة بالأداء المالي .
3. معرفة أثر الشراكة علي الأداء المالي للبنك التجاري الدولي بعد التجربة للخروج بنتائج وتوصيات حول أهمية الشراكة في بيئة الاعمال وانعكاسها علي ربحية البنك ، لغرض تحسين الأداء المالي داخل القطاع البنكي المصري .

1/ 4 - حدود ونطاق الدراسة

1. تهتم الدراسة بقياس أثر عقود الشراكة علي الأداء المالي المتعلقة بـ (نموذج التأمين البنكي) بين القطاع المصرفي وقطاع التأمين دون باقي الأنشطة الأخرى .
2. تقيس الدراسة وتحلل أداء (البنك التجاري الدولي) باعتباره أحد البنوك التجارية بالقطاع الخاص المطبقة لعقود الشراكة لنموذج التأمين البنكي دون البنوك الاسلامية أو البنوك المتخصصة الأخرى .

1/ 5- فرضية الدراسة

من أجل تحقيق أهداف الدراسة والإجابة علي السؤال الرئيسي للبحث تم صياغة الفرضية التالية :

H0 : " لا يوجد فروق ذات دلالة إحصائية بين الأداء المالي للبنك عينة الدراسة قبل تجربة الشراكة لنموذج التأمين البنكي ، وأدائه بعد تجربة الشراكة " .

1/ 6 - منهجية الدراسة

بهدف الاجابة علي الاشكالية المطروحة وإختبار فرضية الدراسة ، سوف يتم إستخدام المنهج الوصفي المعتمد علي الأبحاث والمقالات والكتب ذات العلاقة بموضوع الدراسة

الحالية ، كما اعتمدت الدراسة علي التقارير المالية السنوية للبنك التجاري الدولي عينة الدراسة خلال فترات الدراسة الممتدة من عام (2011-2019) للحصول علي المعلومات اللازمة للنسب والنتائج المالية له عن الفترة السابقة واللاحقة لتجربة الشراكة ، أما فيما يتعلق بالجانب التطبيقي في تحليل الفروقات الإحصائية بين متوسطات فترتي الدراسة عن المؤشرات والنتائج المالية فقد تم الاعتماد علي التحليل الاحصائي بإستخدام برنامج spss ، وقد تضمنت الأساليب الإحصائية الوصفية المستخدمة المتوسطات الحسابية Means ، بالإضافة إلى الانحراف المعياري Standard Deviation ، وإختبار فرضية الدراسة قد تم إستخدام إختبار paired Samples Test لعينتين مرتبطتين لفحص الفروقات بين متوسطات النسب المالية لفترة ما قبل وما بعد الشراكة.

7 /1 - مجتمع وعينة الدراسة

يشمل نشاط التأمين البنكي داخل البيئة المصرية اكثر من (16) بنك بالتعاقد مع شركات تأمين مختلفة على حد علم الباحثة ، إلا أن الدراسة سوف تتناول تقييم تحليل تجربة البنك التجاوي الدولي مع شركة أكسا للتأمين ، وتم اختيار البنك التجاري الدولي عينة الدراسة باعتباره أحد البنوك التي خاضت تجربة الشراكة للتأمين البنكي ، وبإعتباره اقوي بنوك القطاع الخاص وحصوله علي لقب بنك العام للعام 2017، بعد الأداء القوي والمتوازن له .

8 /1 - مصادر المعلومات واداة الدراسة

لقد تم الحصول علي البيانات والمعلومات المستخدمة في الدراسة من التقارير المالية السنوية للبنك عينة الدراسة عن الفترات المالية الممتدة من (2011 - 2019) ، وتمثل أداة الدراسة مؤشرات ونتائج الأداء المالي المستخرجة من هذه التقارير ، وهي : (العائد علي السهم ، العائد علي حقوق الملكية ، العائد علي الأصول ، ارصدة الودائع ، العائد علي الودائع ، سعر السهم السوقي) ، وسوف يتم إستخدام الأسلوب الإحصائي إختبار t للفرق بين وسطين حسابيين لعينتين مستقلتين ، لإختبار المعنوية الإحصائية للفرق بين الوسط الحسابي لمؤشرات الأداء المالي بين الفترة السابقة للشراكة والفترة اللاحقة للشراكة .

9 /1 - خطة الدراسة

لتحقيق هدف الدراسة ، والتحقق من فرضية البحث ، سوف تستكمل الدراسة على

النحو التالي :

- القسم الثاني : الاطار النظري للدراسة
- القسم الثالث : الدراسات السابقة وماتضيفه الدراسة الحالية
- القسم الرابع : التحليل وإختبار فرضية البحث
- القسم الخامس : نتائج وتوصيات الدراسة

القسم الثاني: الدراسات السابقة وماتضيفه الدراسة الحالية

يتعرض هذا القسم الدراسات السابقة ذات العلاقة بموضوع البحث للتعرف علي أهم النتائج التي توصلت اليها ، مع تحليلها والاشارة الي ما تضيفه الدراسة الحالية ذلك علي النحو التالي :

✓الدراسات السابقة المتعلقة بموضوع البحث

✓ماتضيفه الدراسة الحالية

1/2 – الدراسات السابقة المتعلقة بموضوع البحث

هدفت دراسة (Chiang Ku Fan, Yu Hsuang Lee , 2010) الي البحث عن العوامل الرئيسية لنجاح عملية التأمين البنكي في الصين و استكشاف وزن كل عامل نجاح رئيسي ؛ مع تحديد ثغرات الأداء التي تقاس عادة كأداء مؤثر سلبيًا في عوامل النجاح الرئيسية. واعتمدت هذه الدراسة إلى جانب مراجعة الأدبيات والمقابلات مع الخبراء علي طريقة دلفي المعدلة وعملية الشبكة التحليلية (ANP) لبناء إطار من عوامل النجاح الرئيسية للتأمين البنكي ، ثم تطبيق تحليل أداء الأهمية (IPA) لتحديد نقاط الضعف والقوة للشراكة الاستراتيجية لنموذج التأمين البنكي .

واشارت دراسة (Dan Constantinescu, 2012) أن شراكة التأمين البنكي تمثل قناة ديناميكية في توزيع التأمين لعملاء البنوك من خلال تحسن كبير في عرض الخدمات والمنتجات التأمينية ، وخفض الجهد الاداري والمالي الضمني والاستمرار في المنتجات التي تخلق الغرض من الشراكة من خلال هذا النظام . كما يعتمد جزء من شراكة التأمين البنكي على جودة توزيع التأمين ، وعرض المنتجات التي تحقق المزايا المؤسسية المحددة للشريكين (البنك والتأمين) . وقد توصلت الدراسة الي أن نظام الشراكة للتأمين البنكي وفقاً لقواعد ولوائح بازل فيما يتعلق بإدارة جودة الخدمات المالية المقدمة من خلال قناة للتأمين البنكي للتوزيع سوف يساهم في السيطرة على المخاطر المرتبطة بها .

بينما هدفت (TRICKXIE NYAMBURA WAWERU, 2013) الي تحديد أثر التأمين البنكي على الأداء المالي للمصارف التجارية في كينيا. تم جمع البيانات الثانوية من البنك المركزي الكيني وتم استخدام التقارير المالية للبنك وتحليلات الانحدار والارتباط المتعددة في تحليل البيانات. وكشفت الدراسة عن وجود علاقة إيجابية قوية بين الأداء المالي للمصارف التجارية والتأمين البنكي ، والفوائد السنوية على السلف المقدمة للقروض ، ولكنها علاقة سلبية مع معدل التضخم السنوي ، كما توصلت الدراسة عن وجود علاقة إيجابية قوية بين التأمين البنكي والأداء المالي للمصارف التجارية في كينيا. كما وجدت الدراسة وجود علاقة إيجابية بين الفائدة السنوية على سلفة القروض والأداء المالي للبنوك التجارية في كينيا. وعلى النقيض من ذلك ، كشفت الدراسة عن وجود علاقة سلبية بين معدل التضخم السنوي والأداء المالي للمصارف التجارية في كينيا. وأشارت الي أن هناك حاجة إلى وجود إدارة عليا ملتزمة لإظهار الدعم الكامل في تسهيل اعتماد وتنفيذ التأمين البنكي حيث أن هناك أهمية كبيرة لدراسة العلاقة بين التأمين البنكي والأداء المالي للبنوك التجارية ، وأوصت الدراسة بمراجعة قانون البنوك بهدف صياغة السياسات من أجل تعزيز الوضوح والاعتراف بقناة مبيعات التأمين هذه من خلال البنوك.

بينما هدفت دراسة (Oliynyk, Sabirova, 2013) الي دراسة وتقييم الفوائد الناتجة من عملية الشراكة بين البنوك والشركات التأمين ، والتي تتم من خلال قنوات التوزيع الرئيسية للمنتجات المالية التي تستخدمها شركات التأمين والبنوك ، وقامت بتقييم الشراكة

التي تقوم علي الترويج للمنتجات المالية المتعلقة بشركات التأمين والبنك معا ، وتوصلت الي استكشاف المزايا الاساسية التي يمكن أن تستفيد منها شركات التأمين والمصارف نتيجة تطبيق هذا التعاون .

واشارت دراسة (Ombonya, Erick ,O.,2013) أن دخول المؤسسات المصرفية في سوق التأمين يمكن اعتباره جهد اضافي لتحديث قطاع الخدمات المالية لإرضاء احتياجات المستهلكين المختلفة ، وخاصة فيما يتعلق بالطريقة التي تستخدم البنوك وشركات التأمين قنوات توزيع بعضها البعض ، وتمثل واحدة من أهم التغييرات في قطاع الخدمات المالية على مدى السنوات القليلة الماضية ، حيث وجدت شركات التأمين أن ضمانات البنك جذابة ومريحة تكملة لأنشطتها الحالية ، وقامت الدراسة بتصميم المسح الوصفي المستعرض لمجموعة سكانية محددة حيث اشتمل على دراسة لمجموعة شركات التأمين الثمانية عشر التي تستخدم ضمان البنك كقناة للتوزيع. تم جمع البيانات بإستخدام الاستبيانات وتحليل البيانات بإستخدام برامجالحزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية (SPSS) ، والاحصاء الوصفي للمتوسط والانحراف المعياري ، وكان العرض في شكل جدول ، الرسوم البيانية ، الرسوم البيانية، وأظهرت نتائج الدراسة أن ضمان البنك قد زاد استيعاب التأمين من خلال زيادة قنوات التوزيع ، وجذب عملاء جدد مع الحفاظ على ثقة العملاء القدامى وفوزهم على عكس الوكلاء التقليديين لأن لثقة العملاء الكبيرة في زيارة البنوك باستمرار ، كما اكتسبت شركات التأمين أيضًا ميزة تنافسية من خلال الاستفادة من عملاء البنوك الحاليين ، وقاعدة بيانات في الفروع المختلفة وكذلك إستخدام الموظفين المدربين تدريباً جيداً ومبتكرة ، وقنوات التسويق مثل التسويق عبر الإنترنت والمبيعات الإلكترونية.

بينما قامت دراسة (Paramasivan, Kalpana Naidu, 2014) بإجراء دراسة تجريبية بهدف فهم دور الشراكة في صناعة التأمين على الحياة بالتعاون مع البنوك ، ولقياس وعي العملاء ورضاهم وإدراكهم تجاه شراء منتجات التأمين على الحياة من البنوك. وقد توصلت الدراسة الي تغير الصناعة البنكية والتأمين نتيجة لتغير البيئة الاقتصادية في جميع أنحاء العالم ، وان الشراكة بين شركة التأمين والبنوك البنكية تساهم بنحو 7% من الناتج المحلي الإجمالي لاقتصادنا. كما دفعت زيادة وتيرة المنافسة في السوق بسبب

التحرير والخصخصة شركات التأمين على الحياة إلى المنافسة من خلال خفض التكلفة والخدمة بطريقة أفضل للعملاء. من أجل الوصول إلى سوق ضخمة غير مستغلة ، كما تم تقديم مفهوم التأمين البنكي من قبل IRDA. ويعتبر الشراكة مع البنك نموذجًا جديدًا وناشئًا لقناة التوزيع التي اعتمدها جميع مشغلي التأمين على الحياة تقريبًا لزيادة حصة السوق وتغلغل التأمين.

وتوصلت دراسة (Salvatore Rossi, 2014) ان الشراكة بين البنوك وشركات التأمين قد وضعت بالفعل بعض أشكال التعاون التي تستند علي الاتفاقات التالية لنموذج التأمين البنكي ، ومع ذلك فهذه شراكات طبيعة تجارية بحتة يستخدم البنك شبكة فروعها وعملائه من اجل بيع الشريك منتجات شركة التأمين مقابل رسوم ، ولكن كل طرف مستمر في العمل الخاص به.

بينما توصلت دراسة (Ajaydeep Singh Brar1, Satinder Singh, 2016) الي النتائج الايجابية التي حققتها البنوك من الشراكة مع شركات التأمين ، حيث كان لدى البنوك بشكل رئيسي دخل فقط من أنشطة الإقراض. لكن بعد الشراكة اصبحت البنوك تعمل هذه الأيام بعائدات متنوعة ، وتتمتع بفوائد الشراكات المستدامة مع مؤسسات التأمين بمنتجاتها المبتكرة ، أي التأمين البنكي قد ساهم في تعزيز عائداتها. ويمثل أكبر نقاط القوة في البنوك ، مما يؤكد ان هناك علاقة إيجابية كبيرة بين شراكة فروع البنك والتأمين.

وتقوم دراسة (KEITH , K., N ., & DANIEL W., E, 2016) بتقييم وتحليل تأثير التأمين البنكي على الأداء المالي للبنوك التجارية في كينيا ، وقامت باجراء تصميمًا وصفيًا باستخدام أساليب كمية باستخدام استبيان مغلق في حين تم الحصول على البيانات الثانوية من البنك المركزي الكيني باستخدام المالية بيانات لفترة ما بين 2010 و 2014. تم استخدام الحزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية الإصدار SPSS 21 لتحليل البيانات والنتائج التي تم الحصول عليها باستخدام الجداول. أثبتت الدراسة أن لجودة الإدارة وجوده الأصول وكفاية رأس المال تأثير إيجابي على الأداء المالي، علاوة على ذلك أثبتت الدراسة أن السيولة كانت سلبية وتأثير ضئيل على الأداء المالي للبنوك ، وأوصت الدراسة إدارة

البنك ضرورة التوصل إلى سياسات تنظيمية مثالية بشأن كفاية رأس المال وجودة الأصول والسيولة بالشكل الذي لا يمكن أن تؤثر سلباً على الأداء المالي للبنوك.

بينما هدفت دراسة (N.M.Leepsa1, Ranjit Singh, 2017) الي فهم وتحليل فائدة المشاركة بين بنك Axis وشركة التأمين Max New York Life Insurance Co ، وقد اشارت الدراسة أن التأمين البنكي يمثل مفهوم جديد حيث تتعاون المؤسسة البنكية والتأمين لبيع التأمين من خلال شبكات توزيع البنك. بعد التحرير ، واستخدمت الصناعة المالية استراتيجية المشاركة هذه للاستفادة على أفضل وجه من قنوات البنك نفسها لبيع العديد من المنتجات المالية. في الهند ، تعاون عدد من البنوك مع شركات التأمين والعكس بالعكس بنظام المشاركة لإستخدام نموذج التأمين البنكي هذا لبيع منتجات مختارة ، ولقد أصبحت استراتيجية مربحة للجانبين لكل من البنوك وشركات التأمين. وتوصلت الدراسة أنه بعد الحصول على المشاركة مع ماكس نيويورك للتأمين على الحياة ، تحسن الأداء المالي لبنك أكسيس. ومع ذلك ، في المدى القصير لا يوجد أي تأثير واضح في سوق الأوراق المالية بسبب هذا الاستحواذ.

وراجعت دراسة (Rakesh Kumar , 2017) مدي إمكانيات التأمين البنكي في دولة الهند والفوائد والمزايا التي تعود على العملاء والبنوك وشركات التأمين والتحديات والاتجاهات الناشئة التي تواجه هذه الشراكة لكلا من البنوك وشركات التأمين وبعض القضايا الأخرى ذات الصلة ، وقد توصلت الدراسة الي أن التأمين البنكي له دوراً رئيسياً في التأمين والسيطرة على العالم ، حيث اتجه التأمين البنكي ليشهد تطوراً تدريجياً في المنتجات المقدمة من أعمال الحماية المرتبطة ارتباطاً وثيقاً بالبنوك وأخيراً إلى نطاق أوسع من منتجات الحماية.

بينما تحققت دراسة (Jin Lung peng, Jebbifer L.Wang , 2017) إذا كانت الشراكة بين البنك والتأمين يؤدي إلى تحسينات في كفاءة وربحية البنوك من خلال دراسة التأثيرات الإيجابية على النظام بإستخدام البيانات الفعلية المقدمة من قاعدة بيانات عن البنوك المشاركة في أعمال التأمين البنكي في دولة تايوان بين عامي 2004 و 2012.

وتكشف نتائجنا أن البنوك التي لها دور أكبر في أعمال التأمين البنكي تميل عمومًا إلى ادخال التحسينات في كفاءتها. وبالتالي تجني أرباحًا أكبر. وتقدم نتائج الدراسة التجريبية دليلاً يدعم أن أعمال التأمين البنكي يحقق فوائد كبيرة للبنوك ، مما يؤدي في النهاية إلى زيادة في قيمة السهم. وأخيرًا ، تظهر نتائجنا أيضًا أن اعتماد إستراتيجية التوزيع في التأمين البنكي يمكن أن يؤثر على أداء البنوك.

وهدفت دراسة (Elda MARZAI, 2018) إلى إبراز وجهات نظر مختلفة لإعادة إطلاق نشاط التأمين البنكي وفقًا للتغييرات من سلوك العملاء وتحديد العوامل التي تسهم في استدامة التأمين البنكي في البيئة الرقمية. بالإضافة إلى ذلك ، سيتم تقديم مقارنة بين معدل انتشار الإنترنت في العالم ، وفئات العملاء الذين يستخدمون الخدمات البنكية عبر الإنترنت ، توصلت الدراسة أن التأمين البنكي يساهم في رفع الربحية ، حيث يعتبر توزيع التأمين في نظام التأمين البنكي حلاً مستقبليًا وسيستمر في التطور في السوق الرومانية أيضًا. إن التأمين البنكي هو قناة التوزيع الرئيسية في العديد من البلدان ، حيث يمثل أكثر من 50% من منتجات التأمين على الحياة (مثل فرنسا وإيطاليا وإسبانيا والنمسا) ، في البرتغال يرتفع السهم إلى 80% وفي رومانيا حوالي 30%. ومن بين الجوانب اللازمة لتطوير هذه الخدمة .

وأعدت دراسة (S.K. Gamage, S.Y.R. Fernando, 2018) دراسة تجريبية لتحليل تأثير ممارسات التأمين البنكي على صناعة التأمين في سريلانكا ، ووفقًا لدراساتها التجريبية قامت بجمع بيانات لمجموعة من شركات التأمين المحلية التي تمارس التأمين البنكي في سريلانكا. تم استخدام كل من البيانات الأولية والثانوية وتم جمع البيانات الأولية من خلال مقابلات غير رسمية وجهاً لوجه مع الإدارة العليا للشركات المختارة. تم استخدام تحليل Uni-variant ، وتحليل Bi-variant وتقنيات التحليل متعدد المتغيرات لتحليل البيانات. وتوصلت الدراسة ان لممارسات التأمين البنكي لها علاقة إيجابية بالأداء المالي لشركات التأمين. وعلاوة على ذلك ، فإن قطاع التأمين ينمو بمعدل معقول ، كما أن التأمين البنكي قد نما بسرعة خلال السنوات القليلة الماضية. وبناء على ذلك ، يمكن لشركات التأمين أن تزيد من أدائها المالي أكثر وأكثر في ممارسة التأمين البنكي.

وقامت دراسة (Julia Kagan, 2018) بعرض واقع الشراكة لنشاط التأمين البنكي في دول العالم ، حيث تم عقد شراكة بين شركة أليانز للتأمين ومصرف الفلبين الوطني (PNB) التي شكلت مشروعًا مشتركًا في ديسمبر سنة 2015 ، حيث تمكنت شركة Allianz من الوصول إلى أكثر من 660 فرعًا من البنوك التجارية و 4 ملايين عميل في الفلبين K ،، وتمثل شركة أليانز SE شركة تأمين مقرها في ميونيخ ، ألمانيا ، مع سقف سوقي بقيمة 64.67 مليار يورو اعتبارًا من 24 يونيو 2016 ، وتوصلت من المتوقع أن يكون نمو سوق التأمين البنكي في أوروبا الأعلى في تركيا عند 14.70% وفي بولندا عند 15.17% حتى 2020. وهو أكثر ركودًا في أكبر الاقتصادات الأوروبية ، حيث تغلغل منتجات التأمين في الأسواق أعلى. في أوروبا الغربية ، تمثل أقساط التأمين 7.4 % من الناتج المحلي الإجمالي ، في حين أن أقساط التأمين في الفلبين لا تمثل سوى 1.7 % من الناتج المحلي الإجمالي. في السنوات الأخيرة ، كانت ممارسة التأمين البنكي في صناعة التأمين أكثر انتشارًا في أمريكا اللاتينية. في عام 2013 ، بلغت حصة بوليصة التأمين على الحياة المباعة من خلال البنوك التجارية 44 % في كولومبيا والمكسيك ، و 50 % في شيلي ، و 80 % في البرازيل. إن التأمين البنكي واسع الانتشار في الصين ، حيث يقدم 54 من أكبر 108 بنوك في الصين شكلًا من أشكال التأمين في عام 2014. وعلاوة على ذلك ، تم بيع 30% من جميع وثائق التأمين الجديدة التي تباع في الصين من قبل الشركات البنكية ، اعتبارًا من يونيو 2016.

بينما سعت دراسة (Isinta, H. M, Aduda, J, M., 2019) إلى تحديد الأثر المتداخل لتعبئة المدخرات على العلاقة بين التأمين البنكي والأداء المالي للمصارف التجارية في كينيا. استخدمت الدراسة البيانات الأولية والثانوية ، تم جمع البيانات الأولية بواسطة استبيانات شبه منظمة. كان المستجيبون 27 مصرفيًا تجاريًا يقومون بالتأمين البنكي. تم تنفيذ تحليل البيانات عن طريق الإحصاء الوصفي وتحليل الانحدار ، وقد أشارت النتائج إلى أن تعبئة المدخرات لم يكن لها تأثير كبير على العلاقة بين التأمين البنكي والأداء المالي للبنوك التجارية. هذا يشير إلى أن ودائع العملاء المتعلقة بالتأمين البنكي الذي تقوم بتعبئته البنوك التجارية في كينيا ليست كبيرة بما يكفي ليكون لها تأثير

إيجابي على الأرباح قبل الضريبة والعائد على الأصول ونسبة الدخل من غير الفوائد إلى إجمالي الدخل. يتعين على مديري البنوك التجارية وضع استراتيجيات لزيادة بُعد تعبئة المدخرات في التأمين البنكي.

2/2- تحليل الدراسات السابقة وماتضيفه الدراسة الحالية

1. تناولت غالبية الدراسات السابق عرضها والمتعلقة بموضوع الدراسة دراسة وتحليل عوامل نجاح التأمين البنكي والمنافع المحققة من هذه الشراكة .
2. الدراسات التي تناولت تحديد أثر التأمين البنكي علي الأداء المالي للبنوك كانت محدودة ، مثل الدراسة التي أثر تجربة بنك اكسيس ، والدراسات التي ناولت أثر التجربة في كل من دولة تاوان و سيريلانكا واخري في كينيا .
3. هناك ندرة في الدراسات العربية التي تناولت قياس أثر تجربة الشراكة لنموذج التأمين البنكي علي الأداء المالي للبنوك داخل البيئة المصرية ، وتحاول الدراسة الحالية سد هذه الفجوة من خلال دراسة حالة احد البنوك المصرية التي خاضت تجربة الشراكة ، وتحليل الأداء المالي لهذا البنك خلال فترة ما قبل وما بعد الشراكة .

القسم الثالث: الاطار النظري للدراسة

يلقي هذا القسم الضوء علي الجانب النظري للدراسة الذي يمثل أساساً نظرياً كافياً لفهم طبيعة نشاط التأمين البنكي والمنافع الناتجة عنه لكل من البنك وشركة التأمين ، مع عرض نبذة عن الشراكة المتعلقة بالبنك عينة الدراسة مع شركة اكسا للتأمين ، وأهم مؤشرات تقييم الداء المستخدمة بالدراسة في ضوء النقاط التالية :

✓الشراكة الاستراتيجية ومفهوم التأمين البنكي Bancassurance

✓المنافع المتبادلة لنموذج التأمين البنكي BIM

✓تجربة الشراكة بين البنك التجاري الدولي شركة أكسا للتأمين

✓أهمية تقييم الأداء المالي في البنوك التجارية

✓المؤشرات المالية المستخدمة في تقييم الأداء

1/3 - الشراكة الاستراتيجية ومفهوم التأمين البنكي Bancassurance

نتيجة للعولمة والمنافسة يتم عقد المشاركة بين العديد من المؤسسات المالية في أعمالها من أجل الحصول على ميزة تنافسية ، وأحد هذه المشاركات يحدث من خلال نموذج التأمين البنكي حيث تقوم البنوك وشركات التأمين من خلال المشاركة بتعزيز قدراتها التشغيلية في ظل المنافسة (KEITH , K. & DANIEL, W., 2016) ، ويمثل التأمين البنكي مصطلح يصف العلاقة المتبادلة بين شركات التأمين والبنك ، وهو معروف جيداً باسم نموذج التأمين البنكي (BIM) ، تهدف شركة التأمين إلى بيع المنتجات المتعلقة بالتأمين بمساعدة قناة المبيعات البنكية عن طريق الاتفاق بين البنك وشركة التأمين من أجل الحصول على المنفعة المتبادلة ، وهذا من شأنه أن يسمح لشركة التأمين ببيع منتجاتها إلى قاعدة عملاء البنك ، ومصطلح التأمين البنكي هو مزيج من كلمتين البنك والتأمين ، والهدف الرئيسي من نشاط التأمين البنكي هو كسب الأرباح والبحث عن قنوات التوزيع قوية وواسعة الانتشار لبيع منتجات التأمين المختلفة ، حيث قامت شركات التأمين بتوزيع منتجاتها باستخدام البنوك كقنوات نظراً لشروط الاختراق والجوانب الجغرافية واهتمامات العملاء.. واستفاد أيضاً من هذا النشاط القطاع البنكي اذي حقق أرباحاً ضخمة.

كما عرف التأمين البنكي بأنه توزيع منتجات التأمين من خلال البنوك البنكية ، وفي الوقت الحالي أصبح المفهوم له معني أوسع بكثير ، بما في ذلك بيع المنتجات المتعلقة بشركات التأمين عبر قناة موزعة مشتركة باستخدام نفس عملاء البنك (Emilia CLIPICI, 2012) .

وظهر التأمين البنكي نتيجة لتداخل طبيعة عمل المصارف مع طبيعة عمل شركات التأمين ، ويقصد به هو عملية بيع وثائق التأمين من خلال القنوات التوزيعية بالبنوك المصرفية لعملاء البنك بما يشمل من تقديم منتجات بنكية وتأمينية من خلال البنك ، وهو مايسمى بنموذج التأمين البنكي BIM ، في هذا النموذج أيضاً تملك البنوك ميزة تنافسية تسمح لها بتوزيع عدد كبير من منتجات التأمين، ومقارنة بشركات التأمين تحظى البنوك بدرجة كبيرة من الثقة من طرف زبائنها إضافة إلى حيازتها علي شبكة توزيع كثيفة وواسعة، إلى جانب المعلومات المتعلقة بزبائنها والتي تعد بمثابة المادة الأولية لاتخاذ القرارات الرشيدة باستغلال هذه الميزة التنافسية.

والشراكة الاستراتيجية هي علاقة بين البنك وشركة التأمين ، يقوم البنك من خلالها بتسويق منتجات شركة التأمين فقط ، وتتطوي هذه المشاركة علي الاندماج الكامل للخدمات البنكية وخدمات التأمين ، يقوم البنك ببيع منتجات التأمين تحت علامتها التجارية التي تعمل كمزود للحلول المالية التي تتلائم مع متطلبات واحتياجات العملاء المختلفة ، كما يتحكم البنك من خلال المشاركة في مستويات المبيعات وخدمة التأمين ، بأن يصبح للبنك نشاط اساسي اضافي ، وتحت هذا النهج للمشاركة يتم التسويق من قبل موظفي شركة التأمين والبنك ، وبعبارة أخرى يتم بيع قاعدة بيانات عملاء البنك الي شركة التأمين .

مما يتضح أن التأمين البنكي يمثل عقد شراكة بين بنك وشركة تأمين تسمح لشركة التأمين ببيع منتجاتها إلى قاعدة عملاء البنك. يمكن أن يكون ترتيب الشراكة هذا مربحاً لكلا الشركتين. فالبنوك تكسب إيرادات إضافية من خلال بيع منتجات التأمين ، وتستفيد شركات التأمين من توسيع قاعدة عملائها .

3 / 2 - المنافع المتبادلة لنموذج التأمين البنكي

يعتبر التأمين البنكي بمثابة الحل الأقوي لشركات التأمين لبيع منتجاتها من خلال قنوات التوزيع البنكية ، كما أنها استفادت من البنوك وشركات التأمين والعملاء ، واعتبرت شركات التأمين أن البنوك هي الطريقة الأكثر كفاءة في تلبية متطلبات العملاء من خلال خدمة احتياجاتهم المالية وأنماط إنقاذ الحياة ، وبما أن تكاليف توزيع البنوك أقل بكثير من شركات التأمين ، فإن هذا المفهوم سوف يساعد البنوك على عرض منتجات التأمين بأسرع قناة توزيع ، وهذا بدوره يفيد البنوك وشركات التأمين الي تحقيق هذا النشاط بنجاح ، حيث يساعد في الوصول إلى العملاء في جميع أنحاء البلاد ، وإن تنفيذ هذا المفهوم في جميع أنحاء العالم سيفتح بالتأكيد تحديات جديدة تخلق فرصة حقيقية (KEITH, K.& DANIEL, W.,2016)، ويساهم تنفيذ نشاط التأمين البنكي في المجال البنكي في تعزيز البيئة التنافسية وتطوير منتجات جديدة في مجال التأمين وزيادة رضا المستهلك، وتتمثل الأولويات الإستراتيجية للبنوك في زيادة حماية الأعمال بالإضافة الي تقديم منتجات جديدة ، وفقاً لاحتياجات العميل (Elda MARZAI, 2018) .

ووفقاً لآراء الخبراء فإن التعاون بين شركات التأمين والبنوك لتوفير منتجات التأمين يمثل التعاون المثمر ، وبناءً على ذلك سوف تقترب شركات التأمين من عدد كبير من العملاء في جميع أنحاء البلاد من البنوك ، فضلاً عن الاستفادة من موظفي البنك ، كما تتلقى البنوك أيضاً فوائد من تنويع منتجاتها وخدماتها ، وزيادة الإيرادات والتعامل مع عملاء التأمين ، كما سوف يساعد التأمين البنكي في توفير الوقت لموظفي البنك وزيادة احتياجات عملائهم إلى الحد الأقصى ، مما يساهم في مساعدة البنوك على زيادة الإيرادات من رسوم الخدمات ، وضمان تتميتها المستدامة. من ناحية أخرى ، ستساعد المشورة المتخصصة من مستشاري التأمين على رفع مستوى رضا العملاء وتثبيد العلاقة بين العملاء والبنوك (Huyen Trang, 2017 Nguyen Hien).

كما أشارت دراسة (Cheung ،C. ،Wong ,2002) الي المنافع المحققة من نشاط التأمين البنكي لكل من البنك وشركة التأمين .

ويمكن الإشارة الي أهم المزايا المحققة لكل من البنك وشركة التأمين ، في ضوء تطبيقهما لعقود الشراكة لنموذج التأمين البنكي بينهما علي النحو التالي :

المزايا المحققة من نموذج التأمين البنكي

المزايا المحققة للبنك	المزايا المحققة لشركة التأمين
مصدر اضافي ومستقر للدخل	الوصول الي عملاء البنك من خلال قاعدة بيانات اكثر أنتشاراً
توسع قاعدة العملاء المحتملين الجديد	تقليل الاعتماد علي الوكلاء او السماسرة
تنويع نطاق المنتجات والخدمات المقدمة التي تساهم في جذب العملاء	مشاركة فئات معينة من الخدمات مع البنك
استمرارية النشاط نتيجة لتقديم خدمات متكاملة	زيادة الكفاءة في تطوير منتجات جديدة في الشراكة مع البنك
تقديم خدمات متكاملة مصممة لدورة حياة المستهلك	وصول سريع الي أسواق جديدة دون ان يكون هناك شبكة توزيع خاصة
	الحصول علي راس المال لزيادة تحقيق الملاءة وتطوير الاعمال

3 / 3 - تجربة الشراكة بين البنك التجاري الدولي وشركة أكسا للتأمين

تم توقيع برامج التعاون بين العديد من البنوك وشركات التأمين ، مما يؤكد علي الاهتمام في تحقيق ما يسمى بنموذج التأمين البنكي ، التي يتعاون من خلالها التأمين مع البنوك من أجل تحقيق التنمية المتبادلة ، ففي عام 2015 وقعت شركة اكسا للتأمين والبنك التجاري الدولي علي شراكة حصرية لمدة عشرة أعوام لتوفير منتجات التأمين علي الحياة لعملاء بنك CIB وفي خلال سنوات الشراكة حقق البنك نمو ملحوظا ، حيث ساهمت قناة التوزيع عبر البنك بشكل كبير في تحقيق هذا الانجاز .

الي جانب ذلك وقعت شركة اليانز العالمية شراكة مع بنك القاهرة منذ اكثر من 10 اعواما ، وبناء علي ذلك وبالمثل وقعت شركة متلايف اليكو اتفاقية احدي شركات التأمين الإقليمية شراكة استراتيجية مع بنك الأسكندرية سان باولو لتقديم خدمات التأمين البنكي لعملاء البنك البالغ عددهم مليوناً و600 الف عميل عبر شبكة فروع البنك البالغة 170 فرعاً منتشرة علي مستوي الجمهورية .

وبموجب اتفاقيات الشراكة هذه ستتاح لشركة التأمين الفرصة لتقديم منتجات التأمين علي الحياة والتأمين الصحي لعملاء البنك ، واعتمادا علي المنتج الذي تم اختياره سيتمكن عملاء البنك من التقدم بطلب لمنتجات التأمين ، وحتى الان وقعت العديد من شركات التأمين اتفاقيات شراكة لتوسيع شبكة التوزيع مثل شركة لتأمين التي وقعت مع بنك .

كما وقعت شركة أليانز علي تقديم خدمات التأمين البنكي داخل فروع 6 بنوك وهي : بنك مصر ، القاهرة، العربي، كريدى أجريكول، الإمارات دبي الوطنى وبيريوس مصر ، بالإضافة إلى بنك قطر الوطنى الذى يقدم الخدمة من خلال شركة قطر الوطنى للتأمينات علي الحياة ، علاوة علي بنك بلوم مصر الذى يوفر خدمات التأمين البنكى بالتعاون مع شركة آروب للتأمين ، وتعترم شركة المصرية للتأمين التكافلى تقديم خدمات التأمين البنكى بالتعاون مع بنكى عودة ومصرف أبوظبى الإسلامى مصر، كما تخطط شركة مصر لتأمينات الحياة إلى التعاون مع 3 بنوك هي التعمير والإسكان والبنك المصرى الخليجى والشركة البنكية العربية ، ويسعى بنك التعمير والإسكان لتقديم خدمات التأمين البنكى

بنوعها التقليدي والإسلامي من خلال التعاون مع شركة إسكان للتأمين التكافلي، ومصر لتأمينات الحياة.

كما تعترم شركة أليكو للتعاون مع بنكي الإسكندرية وباركليز لتقديم خدمات التأمين البنكي لعملاء تلك البنوك ، فيما تضم القائمة شركات التأمين التابعة للبنوك كأروب للتأمين ، التجارى الدولى للتأمين على الحياة، قطر الوطنى الأهلى لتأمينات الحياة، علاوة على شركة أليانز التى تخطط لإضافة بنك المشرق الإماراتى لقائمة البنوك التى تروج لمنتجات الشركة (<https://www.almalnews.com>، 2017) .

ويشير الموقع الرسمي للبنك التجاري الدولي أنه يعد أكبر البنوك التجارية والاستثمارية التابعة للقطاع الخاص في مصر، حيث يقدم باقة كبيرة من المنتجات والخدمات المالية لقاعدة العملاء ، والتي تناسب الشرائح مختلفة الحجم من المشروعات والمؤسسات والأفراد والمستثمرين أصحاب الملاء المالية ، كما يطرح البنك عددًا من المنتجات الإضافية لمنتجات إدارة الأصول وتوظيف الودائع التقليدية، والتي تشمل إدارة الثروات، التوريق، والاستثمار المباشر وخدمات الخزنة، ويقدم البنك جميع الخدمات للعملاء من خلال فرق عمل مركزية ومتخصصة ، ويمتلك البنك عددًا من الشركات التابعة ومنها سي آي كابيتال (إدارة الأصول وخدمات بنوك الاستثمار وتداول الأوراق المالية والترويج وتغطية الاكتتاب والبحوث الاستثمارية)، مجموعة فالكوم ، إيجيبت فاكترز، وكوريليس. ويهدف البنك التجاري الدولي إلى تقديم حلول مصرفية واستثمارية متميزة من أجل تلبية مختلف الاحتياجات المالية للعملاء. وتسمح هذه الاستراتيجية للبنك بالحفاظ على ريادة السوق في الوقت الذي توفر فيه إدارة البنك بيئة عمل فريدة لفريق العمل مما يساهم في تعزيز القدرة على خلق وتعظيم القيمة للمساهمين .

ووفقا (لمؤشر بزنس نيوز لأفضل بنك في عام 2017) حصل البنك التجاري الدولي على بنك العام لهذا العام ، بعد الأداء القوى والمتوازن خلال العام السابق له ، ولم تمنع الظروف الاقتصادية غير المواتية البنك من النمو وتعزيز ربحية مساهميه مع المحافظة على مستومعايير تشغيلية آمنة، تشمل تغطية رأسمالية قوية للأصول المرجحة

بالمخاطر، وإبقاء تكاليف التشغيل عند أحد أدنى المعدلات في القطاع المصرفي ، ويمتلك البنك شريحة أولى من رأس المال الأساسي تغطي 12.9% من أصوله المرجحة بأوزان المخاطر، بالرغم من نمو مركزه المالي بنحو 49% العام الماضي ، وكان أداء البنك قوياً على مؤشر رضا العملاء ، فيما يتعلق لخدمات الأفراد، وهو مؤشر مستقل عن مؤشرات بنك العام، فقد حل البنك التجاري الدولي كأفضل بنك لخدمات الأفراد في مصر، نتيجة توسعه في الاعتماد على الخدمات الإلكترونية، إضافة إلى نمو حصته السوقية من معاملات التجزئة .

وتهدف شركة أكسا مصر للتأمين تقديم خدمات تأمين متعددة ، بما في ذلك خدمات التأمين العام، والتأمين على الحياة، وتأمين الحماية، والتأمين الصحي، وخطط التأمين متناهي الصغر ، ومنتجات التأمين العام تقدم من خلال شركة "أكسا للتأمين العام" - "أكسا للتأمين مصر (ش.م.م)"، وهي مسجلة برقم 35 لعام 2015، في سجل شركات التأمين لدى الهيئة العامة للرقابة المالية. منتجات التأمين على الحياة وتأمين الحماية تقدمها "أكسا للتأمين على الحياة - إيجيبت (ش.م.م)"، وهي مسجلة برقم 12 لعام 1999، في سجل شركات التأمين لدى الهيئة العامة للرقابة المالية. وقد رسخت "أكسا" وجودها في مصر، في فبراير 2015، وحصلت على ترخيصاً للتأمين، غير الخاص بالحياة، في أغسطس 2015، لبيع خط التأمين الصحي والعام لعملائها ، وتعد "أكسا مصر" جزءاً من "أكسا جروب"، وهي شركة تأمين عالمية رائدة، معروفة بجودة خدماتها الممتازة. وقد حصلت العلامة التجارية "أكسا" على المركز رقم 1، ضمن العلامات التجارية للتأمين على مستوى العالم، للسنة الثامنة على التوالي .

كما تركز استراتيجية أعمال "أكسا" على حماية الأفراد والمشروعات، على المدى الطويل ، بالإضافة إلى ذلك، وقعت "أكسا مصر" اتفاقاً حصرياً، لمدة عشر سنوات، مع "البنك التجاري الدولي" (CIB)، وهو البنك رقم 1 على مستوى بنوك القطاع الخاص في مصر. ويركز هذا الاتفاق بوجه خاص على توزيع منتجات التأمين المرتبط بالوحدات الاستثمارية، وخطط التأمين الصحي والخطط الخاصة بالحماية، عن طريق فروع البنك التجاري الدولي في مصر (<https://www.axa-egypt.com/ar/about-axa>).

3/4 - تقييم الأداء المالي في البنوك التجارية

يحتل تقييم الأداء المالي للبنوك أهمية خاصة في كل المجتمعات والنظم الاقتصادية ، نظراً لندرة الموارد الاقتصادية والمالية مقارنة بالاحتياجات الكبيرة لها. لهذا يعتبر من أهم التحديات التي يواجهها مدراء البنوك هو كيفية إستخدام الموارد المالية المتاحة لهم أفضل إستخدام ، وتزايد أهمية تقييم الأداء في البنوك في الاعوام الاخيرة وذلك نظرا لاهمية نشاط عملاء البنوك وتأثيرها المباشر في المجتمع والاقتصاد ، مما يتطلب ضرورة تقييم الاداة لاتخاذ القرارات المختلفة.

ويمثل التقييم المالي مقياساً هاماً لتقييم أداء البنك في الإستخدام الكفاء للموارد وتحديد نقاط الضعف والقوة التي تساعد في علاج نواحي الضعف واتخاذ القرارات المختلفة والتخطيط اللازم ، مما يؤكد ان تقييم الأداء هو مقياسا لقياس مدي نجاح البنك واسهامه في عملية التنمية الاقتصادية والاجتماعية من خلال الاستغلال الافضل للموارد المتاحة ، كما ان تقييم الأداء المالي يمثل اداة هامة في توفير المعلومات اللازمة للادارة والي الجهات المختلفة التي تتعامل مع البنوك لاغراض اتخاذ القرارات المختلفة ، ويمكن ابراز اهميتها للبنك التجاري علي النحو التالي :

1. يوفر تقييم الأداء مقياسا لاكتشاف الانحرافات ومعرفة أسبابها ووضع الحلول لعلاجها.
2. يوفر تقييم الأداء مقياسا لقياس مدي نجاح البنك في تحقيق أهدافه .
3. يوفر تقييم الأداء معلومات لمختلف المستويات لاغراض التخطيط واتخاذ القرارات .
4. يساهم تقييم الأداء في ترشيد الانفاق وتحقيق الكفاءة في إستخدام الموارد المتاحة.
5. يوفر تقييم الأداء مقياس لتقييم قدرة البنك في تحقيق ما خطط من خلال مقارنة النتائج الفعلية مع المستهدف منها .
6. يظهر تقييم الأداء المركز الاستراتيجي للبنك ووضعة التنافسي .
7. يكشف تقييم الأداء عن مدي مساهمة البنك في عملية التنمية الاجتماعية والبيئية والاقتصادية .

ويعتبر تقييم الأداء المالي بعد تجربة الشراكة من عناصر التقييم الهامة لقياس مدي نجاح هذه التجربة وتأثيرها الايجابي في تحقيق منافع وتحسين الأداء المالي للبنوك ، وسوف تقوم الدراسة بتحليل واستخراج البيانات والمؤشرات من القوائم المالية للبنك التجاري

الدولي التي تعد مدخلات للتحليل المالي وقياس المؤشرات المالية المتعلقة بتقييم الأداء المالي .

كما تحظى عملية تقييم الأداء المالي في البنوك بأهمية بارزة وكبيرة و في جوانب ومستويات عدة ومختلفة يمكن إبرازها في الآتي : (جمال الدين ، سحنون ، 2017)

- يبين تقييم الأداء في البنوك قدرة البنك على تنفيذ ما تخطط له من أهداف من خلال مقارنة النتائج المتحققة مع المستهدف منها و الكشف عن الانحرافات و اقتراح المعالجات اللازمة لها ، مما يعزز أداء البنك بمواصلة البقاء والاستمرار في العمل .
- يساعد تقييم الأداء في الكشف عن التطور الذي حققه البنك في مسيرته نحو الأفضل أو نحو الأسوأ ، و ذلك عن طريق مقارنة نتائج الأداء الفعلي زمانيا في البنك من مدة إلى أخرى ، ومكانيا بالبنوك المماثلة الاخرى.
- يظهر تقييم أداء المركز الاستراتيجي للبنك ضمن إطار البيئة القطاعية التي يعمل فيها ، و من ثم تحديد الأولويات وحالات التغيير المطلوبة لتحسين المركز الاستراتيجي للبنك.
- تساعد عملية تقييم الأداء في الافصاح عن درجة الموائمة و الانسجام بين الأهداف والاستراتيجيات المعتمدة وعلاقتها بالبيئة التنافسية للبنك.
- يقدم تقييم الأداء صورة شاملة لمختلف المستويات الإدارية عن أداء البنك ، وتحديد دوره في الاقتصاد ، و آليات تعزيزه.

3/ 5 - المؤشرات المالية المستخدمة في تقييم الأداء

تعد المؤشرات المالية من أدوات التحليل الأكثر شيوعاً وإستخداماً في تقييم الأداء المقارن لجميع المؤسسات بصفة عامة وللبنوك التجارية بصفة خاصة ، ويمكن ذلك من خلال إجراء المقارنة بين المؤشرات المالية للمؤسسة الواحدة خلال فترة زمنية محددة ، أو مقارنة متوسط المؤشرات المالية للمؤسسات مع المؤسسات المماثلة لها في النشاط ، حيث تمثل مؤشرات الأداء المالي مقياسا للمركز المالي للبنك وحقيقة اعماله خلاله فترة زمنية معينة والتي يمكن من خلالها أيضا التنبؤ بنتائج اعماله عن الفترة المقبلة ومدى استمراريته وهناك العديد من مؤشرات تقييم الأداء والتي تتمثل في مؤشرات السيولة ومؤشرات النشاط ومؤشرات المخاطرة ومؤشرات العائد الخ ، ولتقييم الأداء المالي في هذه

الدراسة سوف يتم التركيز لي المؤشرات المتعلقة بالربحية فقط وذلك لارتباطها بهدف الدراسة ، حيث تمثل نسب الربحية صورة عن حقيقة الأداء المالي المحقق للبنك ، والتي تتمثل فيما يلي :

3 / 5 / 1 - العائد علي السهم Earning per-share

العائد علي السهم هو مؤشر لقياس ربحية السهم بالجنيه ، اي نصيب السهم الواحد من صافي الربح المحقق خلال فترة معينة ، ويقيس العائد علي السهم نصيب السهم من الارباح الناتجة من توظيف الموارد المتاحة ، وكلما زادت هذه النسبة دل علي أداء أفضل ، ويتم احتسابه وفقا للمعادلة التالية :

$$\text{عائد السهم} = \text{صافي الربح} / \text{عدد الاسهم}$$

3 / 5 / 2 - العائد علي حقوق الملكية Return on equity

يقيس هذا المؤشر العائد المتحقق عن كل جنيه من حقوق الملكية ، اي مقدار صافي الدخل المتحقق مقابل كل جنيه ساهم فيه أصحابها كجزء من مصادر تمويل البنك ، وارتفاع المؤشر يدل علي ارتفاع كفاءة البنك في تحقيق عائد من اموال المساهمين . ويمكن حسابة وفقا للمعادلة التالية :

$$\text{العائد علي حقوق الملكية} = \text{صافي الربح بعد الضرائب} / \text{متوسط اجمالي حقوق الملكية}$$

3 / 5 / 3 - العائد علي الأصول Return-on-assets

يقيس مؤشر العائد علي الأصول الربح المتحقق عن كل جنيه مستثمر في الأصول ، أي يقيس هذا المعدل قدرة البنك في توليد أرباح من الأصول ، وهو يعني نصيب كل اصل من صافي الربح ، وكلما زادت النسبة كلما دل قوة ربحية البنك الناتجة عن الاستثمار ، وبحسب من خلال المعادلة التالية :

$$\text{العائد علي الأصول} = \text{صافي الربح بعد الضرائب} / \text{متوسط اجمالي الأصول}$$

3 / 5 / 4 - أرصدة الودائع Deposit

يقيس هذا الناتج المقارنة في قدرة البنك علي جذب مزيد من العملاء الجدد وزيادة أرصدتهم لدي البنك ، حيث أن ارتفاع أرصدة الودائع عبر السنوات المتتالية يمثل مؤشر قوي لقوة أداء البنك وارتفاع ثقة العملاء .

3 / 5 / 5 - العائد علي الودائع Return-on-deposit

يقيس هذا المؤشر قدرة البنك في ادارة أرصدة المودعين وتوليد أرباح من خلال توظيفها في أنشطة استثمارية مختلفة ، ويحسب من خلال المعادلة التالية :

العائد علي الودائع = صافي الدخل بعد الضرائب / ارصدة المودعين

3 / 5 / 6- سعر السهم السوقي share-price

تخضع أسعار الأسهم للبنوك المدرجة بالبورصة لقوانين العرض والطلب ، وبالتالي فإنه في حالة زاد الطلب على شراء سهم ما وأصبح الطلب أكبر من العرض فإن سعر هذا السهم يتجه للارتفاع ، وعلى العكس لو أن انخفض الطلب على سهم ما وأصبح العرض أكبر من الطلب فإن السعر سيتجه إلى الانخفاض ، ويقاس هذا المؤشر مدي اقبال المستثمرين علي شراء أسهم البنك وارتفاع الطلب عليها والتي تتأثر بثقة المستثمر في قوة الأداء المالي للبنك وتحقيق الأهداف المرجوة .

القسم الرابع : النتائج وإختبار فرضية الدراسة

يقوم هذا القسم باجراء تحليل النتائج للنتائج المالية للبنك عينة الدراسة ، واستخراج أهم المؤشرات المالية المتعلقة بالأداء المالي خلال فترتي ماقبل وما بعد تجربة الشراكة ، واستخراج المتوسط الحسابي والانحراف لكل فترة ، والفرق بين المتوسطين ، ثم إختبار فرضية الدراسة بإستخدام إختبار t لعينتين غير مستقلين لإختبار معنوية الفروق الإحصائية بين المتوسطين ، وذلك علي النحو التالي :

✓تحليل الأداء المالي بإستخدام النسب المالية ع كل فترة .

✓إختبار t لإختبار معنوية الفروقات الإحصائية بين المتوسط لكل فترة .

1/4 - تحليل الأداء المالي بإستخدام النسب المالية عن كل فترة

سوف يتم عرض مؤشرات ونتائج الأداء المالي التي تم احتسابها لبنك CIB خلال فترتي ما قبل وما بعد الشراكة ، واحتساب الوسط الحسابي لها لكل عام خلال الفترتين . ثم احتساب المتوسط العام للاربع سنوات قبل الشراكة ومقارنتها بالمتوسط العام للأربع سنوات بعد الشراكة ، وذلك علي النحو :

1/4 - العائد علي السهم Earning per-share

يوضح الجدول التالي مؤشر العائد علي السهم للفترتين والمتوسط والانحراف لكل الفترة ، والفرق بين المتوسطين كما يلي :

الجدول رقم (1)

معدل العائد علي السهم لفترة ماقبل وما بعد الشراكة

التغير في المتوسط	الفترة ماقبل الشراكة					
	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	سنة 2014	سنة 2013	سنة 2012	سنة 2011
	.530	2.77	3.55	2.67	2.42	2.43
	الفترة ما بعد الشراكة					
	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	سنة 2019	سنة 2018	سنة 2017	سنة 2016
3.445	1.3165	6.218	7.33	7.22	5.76	4.56

• المصدر التقارير المالية للبنك التجاري الدولي من عام 2011-2019

يلاحظ من الجدول السابق وجود ارتفاع في معدل ربحية السهم للفترة مابعد الشراكة مقارنة بالفترة ماقبل الشراكة ، اذ بلغ المتوسط العام للفترة مابعد الشراكة (6.218) بانحراف معياري (1.3165) مقارنة المتوسط العام للفترة السابقة لتجربة الشراكة والذي بلغ (2.77) بانحراف معياري (5340.) وكان الفرق بين المتوسطين للفترتين بلغ (3.445) بالزيادة لصالح فترة مابعد الشراكة ، مما يشير الي تحسن كبير جدا في أداء البنك علي تحقيق الارباح بشكل أفضل مما كانت عليه سابقا بشكل ملحوظ .

Return on equity - 2/1/4 معدل العائد علي حقوق الملكية

يوضح الجدول التالي مؤشر العائد علي الملكية عن الفترتين والمتوسط والانحراف لكل

الفترة ، والفرق بين المتوسطين كما يلي :

الجدول رقم (2)

معدل العائد علي حقوق الملكية لفترة ما قبل وما بعد الشراكة

التغير في المتوسط	الفترة ما قبل الشراكة					
	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	سنة 2014	سنة 2013	سنة 2012	سنة 2011
	3.419	25.35	30.2	24.8	24.2	22.2
	الفترة ما بعد الشراكة					
	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	سنة 2019	سنة 2018	سنة 2017	سنة 2016
9.643	7.738	34.35	27.47	45.8	32.7	34.03

• المصدر التقارير المالية للبنك التجاري الدولي من عام 2011-2019

أظهرت نتائج التحليل المالي لنسب معدل العائد علي الملكية الواردة بالجدول السابق تحسنا ملحوظا للفترة اللاحقة للشراكة مقارنة بالفترة السابقة للشراكة ، اذ بلغ المتوسط العام للفترة ما بعد الشراكة (34.35) بانحراف معياري (7.738) مقارنة المتوسط العام للفترة السابقة لتجربة الشراكة والذي بلغ (25.35) بانحراف معياري (3.419) وكان الفرق بين المتوسطين للفترتين بلغ (9.643) ، مما يشير الي تحسن كبير ملحوظ في المستوي العام لتحقيق عائد علي حقوق الملكية بشكل أفضل مما كانت عليه سابقا.

3/1/4 - العائد علي الأصول Return-on-Assets

يوضح الجدول التالي لمؤشر العائد علي الأصول عن الفترتين والمتوسط والانحراف

لكل الفترة ، والفرق بين المتوسطين كما يلي :

الجدول رقم (3)

معدل العائد علي الأصول لفترة ما قبل وما بعد الشراكة

التغير في المتوسط	فترة ما قبل الشراكة					
	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	سنة 2014	سنة 2013	سنة 2012	سنة 2011
	0.27	2.52	2.87	2.54	2.47	2.2
التغير في المتوسط	فترة ما بعد الشراكة					
	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	سنة 2019	سنة 2018	سنة 2017	سنة 2016
	0,508	0,376	3.24	3.45	2.72	2.70

• المصدر التقارير المالية للبنك التجاري الدولي من عام 2011-2019

أظهرت نتائج التحليل المالي لنسب معدل العائد علي الأصول الواردة بالجدول السابق وجود ارتفاع بمعدلات العائد علي الأصول للفترة اللاحقة للشراكة مقارنة بالفترة السابقة للشراكة ، إذ بلغ المتوسط العام للفترة ما بعد الشراكة (3.28) بانحراف معياري (0,376) مقارنة المتوسط العام للفترة السابقة لتجربة الشراكة والذي بلغ (2.52) بانحراف معياري (0.27) ، وبلغ قيمة الفرق بين المتوسطين (0,508) ، مما يشير الي تحسن في معدل العائد علي الأصول .

4/1/4 - أرصدة الودائع Deposit

يوضح الجدول التالي لأرصدة الودائع عن الفترتين والمتوسط والانحراف لكل فترة ،

والفرق بين المتوسطين كما يلي :

الجدول رقم (4)

أرصدة الودائع لفترة ما قبل وما بعد الشراكة

التغير في المتوسط	الفترة ما قبل الشراكة					
	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	سنة 2014	سنة 2013	سنة 2012	سنة 2011
	225	0,923	122245	96940	78835	71574
	الفترة ما بعد الشراكة					
	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	سنة 2019	سنة 2018	سنة 2017	سنة 2016
1,757	327	2,068	304448	285296	250723	231965

• المصدر التقارير المالية للبنك التجاري الدولي من عام 2011-2019

أظهرت نتائج أرصدة الودائع الواردة بالجدول السابق وجود ارتفاع للودائع بشكل ملحوظ للفترة اللاحقة للشراكة مقارنة بالفترة السابقة للشراكة ، إذ بلغ المتوسط العام للفترة ما بعد الشراكة (2,068) بانحراف معياري (327) ، وبلغ المتوسط العام للفترة السابقة لتجربة الشراكة (0,923) بانحراف معياري (225) وكان الفرق بين المتوسطين بلغ (1,757) ، مما يشير الي ارتفاع عدد عملاء البنك وثقتهم بعد تجربة التأمين البنكي .

Return-on-deposit - 5 / 1 / 4 - معدل العائد علي الودائع

يوضح الجدول التالي العائد علي الودائع عن الفترتين والمتوسط والانحراف لكل فترة ، والفرق بين المتوسطين كما يلي :

الجدول رقم (5)

العائد علي الودائع لفترة ما قبل وما بعد الشراكة

التغير في المتوسط	الفترة ما قبل الشراكة					
	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	سنة 2014	سنة 2013	سنة 2012	سنة 2011
	0,238	2,78	2.98	2.90	2.79	2.44
	الفترة ما بعد الشراكة					
	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	سنة 2019	سنة 2018	سنة 2017	سنة 2016
0,30	0,377	3,078	3.88	3.35	3.01	2.57

• المصدر التقارير المالية للبنك التجاري الدولي من عام 2011-2019

أظهرت نتائج التحليل المالي لنسب معدل العائد علي الودائع الواردة بالجدول السابق وجود ارتفاع للفترة اللاحقة للشراكة مقارنة بالفترة السابقة للشراكة ، اذ بلغ المتوسط العام للفترة ما بعد الشراكة (3,078) بانحراف معياري (0,377) مقارنة المتوسط العام للفترة السابقة لتجربة الشراكة والذي بلغ (2,78) بانحراف معياري (0,238) وكان الفرق بين المتوسطين بلغ (0,30) ، مما يشير الي تحسن في معدل العائد علي الودائع .

6/1/4 - سعر السهم السوقي share-Price

يوضح الجدول التالي سعر السهم السوقي (الاغلاق) عن الفترتين والمتوسط

والانحراف لكل الفترة ، والفرق بين المتوسطين كما يلي :

الجدول رقم (6)

سعر السهم السوقي لفترة ما قبل وما بعد الشراكة

التغير في المتوسط	الفترة ما قبل الشراكة					
	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	سنة 2014	سنة 2013	سنة 2012	سنة 2011
	12.47	33.78	49.2	32.6	34.6	18.7
	الفترة ما بعد الشراكة					
	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	سنة 2019	سنة 2018	سنة 2017	سنة 2016
44,30	3,899	38,08	83.7	74.08	77.4	76.4

• المصدر التقارير المالية للبنك التجاري الدولي من عام 2011-2019

أظهرت نتائج سعر السهم عن كل عام الواردة بالجدول السابق وجود ارتفاع بشكل ملحوظ في سعر السهم للفترة اللاحقة للشراكة مقارنة بالفترة السابقة للشراكة ، اذ بلغ المتوسط العام للفترة ما بعد الشراكة (38,08) بانحراف معياري (3,899)، مقارنة المتوسط العام للفترة السابقة لتجربة الشراكة والذي بلغ (33.78) بانحراف معياري (12.47) وكان الفرق بين المتوسطين بلغ (44,3) ، مما يشير الي ارتفاع ملحوظ في سعر السهم للبنك بعد تجربة الشراكة .

5 / 2 - نتائج الاحصاء الاستدلالي لإختبار فرضية الدراسة

سوف يتم إختبار فرضية الدراسة " لا يوجد فروق ذات دلالة إحصائية بين أداء البنك عينة الدراسة قبل الشراكة ، وأدائه بعد الشراكة " ، من خلال إستخدام إختبار T لعينين مرتبطتين لإختبار الفروقات بين متوسطات المؤشرات والنتائج المالية لفترة ما قبل التجربة بأربع سنوات وما بعد التجربة بأربع سنوات للمقارنة بين أداء البنك قبل وبعد الشراكة ، كما موضح بالجدول التالي :

جدول رقم (7)

إختبار T للفروقات الإحصائية للنسب والنتائج المالية للفترتين*

المعنوية	قيمة t	الانحراف المعياري	فرق المتوسطين	المؤشرات
0.006	6.802	1.01293	3.445	العائد علي السهم
0.144	1.968	9.799	9.642	العائد علي حقوق الملكية
0.038	3.535	0.2871	0.5075	العائد علي الأصول
0.000	28.650	12265	1.757	ارصدة الودائع
0.028	3.991	0.1503	0.300	العائد علي الودائع
0.003	9.134	9.6998	44.30	سعر السهم

•مخرجات SPSS - ملحق البحث

يتبين من الجدول السابق أن هناك فروق ذات دلالة إحصائية علي غالبية مؤشرات ونتائج الأداء المالي للبنك التجاري الدولي قبل وبعد الشراكة ، لكل من (عائد السهم ، والعائد علي الأصول ، والعائد علي حقوق الملكية ، ، وارصدة الودائع ، وسعر السهم (الاسهم)) ، حيث بلغت قيمة (t) الإحصائية لهذه المؤشرات علي التوالي (6,8 ، 3,53 ، 28,65 ، 3,99 ، 9,13) وبمستوي معنوية (0,00 ، 0,03 ، 0,00 ، 0,02 ، 0,00) علي التوالي وهو اقل من (0.05) اي ان مستوي الثقة يزيد عن 95% ، باستثناء فقط مؤشر العائد حقوق الملكية حيث انه يتمتع بمستوي معنوية (0.14) تزيد عن 0.05 ،

وربما يفسر ذلك الي انه علي الرغم من الارتفاع الملحوظ لصافي الربح للسنوات ما بعد تجربة الشراكة الا أن إرتفاع متوسط اجمالي حقوق الملكية عبر السنوات بعد الشراكة أدي الي عدم ارتفاع معدل العائد عليها بشكل ملموس ، وبما أن غالبية مؤشرات الأداء المالي تتمتع بدلالة احصائي تفل عن 0.05 ، مما يعني رفض الفرضية العدم وقبول الفرضية البديلة التي تفيد " وجود علاقة احصائية بين نتائج الأداء المالي للبنك عينة الدراسة قبل تجربة الشراكة ، والأداء المالي له بعد الشراكة " .

القسم الخامس : نتائج وتوصيات الدراسة

أولا : نتائج الدراسة

أوضحت نتائج الدراسة الي وجود أثر ايجابي لتجربة شراكة التأمين البنكي علي ربحية وأداء (البنك التجاري الدولي)عينة الدراسة ، اذ إرتفعت جميع مؤشرات قياس الأداء المالي للبنك المذكور بعد عملية الشراكة ، حيث ارتفع معدلات الأداء المالي لهذا البنك ، وكانت نسب التغير في المتوسط بعد التجربة بالزيادة في جميع المؤشرات المالية المستخدمة في الدراسة وهي (نسب ربحية السهم ، العائد حقوق الملكية ، العائد الأصول ، أرصدة الودائع ، العائد على الودائع ، سعر السهم السوقي) .

وبالاستناد الي نتائج التحليل الاحصائي لإختبار الفروقات يمكن تلخيص أهم الاستنتاجات علي النحو التالي :

1- بمراجعة المتوسطات الحسابية والفرق بين المتوسطين لنتائج ومؤشرات الأداء للبنك عينة الدراسة يلاحظ وجود فروقات بين متوسط كل نسبة لفترة ما قبل الشراكة وفترة مابعد الشراكة بإستخدام مؤشرات ونتائج الأداء المالي للبنك ، أي أنه قد تحسن ادائه المالي بعد دخوله هذه الشراكة لنشاط التأمين البنكي .

2- يتضح من نتائج الاستدلال الاحصائي وجود أثر ايجابي من تجربة الشراكة في رفع معدلات الأداء للبنك التجاري الدولي بعد عقد الشراكة مع شركة اكسا للتأمين.

- 3- أن فروقات المتوسطات بين الفترتين ماقبل تجربة التأمين البنكي وما بعدها تتمتع بمعنوية ذات دلالة إحصائية ، أي درجة الثقة مقبولة لنسب ونتائج الأداء المالي التي تم إختبارها بين الفترتين .
- 4- ما سبق يؤكد رفض الفرضية العدم وقبول الفرضية الأساسي البديلة التي تفيد بأنه " يوجد فروقات ذات دلالة إحصائية بين أداء البنك عينة الدراسة قبل تجربة الشركة ، والأداء المالي له بعد التجربة " .

ثانيا : توصيات الدراسة

تقدمت الدراسة ببعض التوصيات وهي :

1. إصدار نشرات توعية في السوق المصري بدور التأمين البنكي وأهميته لزيادة ثقة العملاء.
2. إخضاع عمليات التأمين البنكي الي برامج اكثر رقابة لضمان زيادة ثقة العملاء الراغبين في الاشتراك .
2. العمل علي تشجيع عمليات الشراكة لنموذج التأمين البنكي في القطاع البنكي لما له من تأثير إيجابي في الأداء المالي .
3. ضرورة إجراء دراسات مشابهة لإختبار أثر نموذج الشراكة وأثرها علي الربحية والأداء المالي في قطاعات اقتصادية أخرى خضعت لتجربة الشراكة .

مراجع البحث

أولا : المراجع باللغة العربية

- جدايني ، سامية ، جمال الدين ، سحنون ، (2017) ، " تقييم وتحليل الأداء المالي للبنوك الإسلامية - دراسة حالة البنك الإسلامي الأردني للتمويل والاستثمار " ، مجلة إقتصاديات شمال إفريقيا .
- مؤشر بزنس نيوز لأفضل بنك ، (2017) ، " أحدث تقرير اقتصادي عن مؤشرات قياس الأداء البنكي في مصر" ، <http://www.elmogaz.com/node/390542>
- <https://www.cibeg.com/Arabic/InvestorRelations/Pages/Fast-facts.aspx>
- <https://www.axa-egypt.com/ar/about-axa->

ثانيا : المراجع باللغة الانجليزية

- Ajaydeep Singh Brar1, Satinder Singh, (2016),” Bancassurance: A Study in relation to Total Income & Branch Network of Private Sector Banks in India”, IOSR Journal of Business and Management (IOSR-JBM) e-ISSN: 2278-487X, p-ISSN: 2319–7668
- Chiang Ku Fan, Yu Hsuang Lee, (2010), “Key Factors Influencing Bancassurance Success -Mainland China Evidence”, Journal of Service Science and Management .
- Dan Constantinescu, (2012) ,” The Influence of Bancassurance System on the Quality of the Insurance Services”, International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences2, Vol. 2, No. 10
- Elda Marzal , (2018), “Bancassurance in a digital era”, International Conference on Business.
- Emilia C., Cătălina, B., (2012), “ Bancassurance distribution and sale channel in Europe “, Scientific Bulletin – Economic Sciences, Volume 11/ Special Issue .
- Isinta, H. M, Aduda, J, Magutu and P , (2019), “Intervening Effect of Savings Mobilization on the Relationship between Bancassurance and Financial Performance of Commercial Banks in Kenya, Journal of Finance and Investment Analysis, vol. 8, issue 2, 4 .

- Julia Kagan, (2018), “Bancassurance “
 , <https://www.investopedia.com/terms/b/bancassurance.asp>
- Jin Lung peng, Jebbifer L.Wang , 2017, “The Impact of Bancassurance on Efficiency and Profitability of Banks: Evidence from the Banking Industry in Taiwan”, Journal of Banking & Finance .
- Keith Kome Kiptis & Daniel wanyoike, (2016) “ influence of bancassurance on financial performance of commercial banks in Nakuru town, kenya ”, International Journal of Research in Management , Vol. 4, Issue 4.
- N.M.Leepta1, Ranjit Singh, (2017), “Contribution of Bancassurance on the Performance of Bank: A Case Study of Acquisition of Shares in Max New York Life Insurance by Axis Bank”, Journal of Business & Financial Affairs.
- Nancy Arora, Arti Gaur, (2016), “Impact of Performance Parameters on Customers’ Satisfaction level of Bancassurance Services in Public and Private Sector Banks”,Journal for innovative research in multidisciplinary field , ISSN, Volume - 2, Issue – 8.
- Nguyen Hien, Huyen Trang, (2017), “Insurance cooperates with bank for mutual development”, <https://customsnews.vn/insurance-cooperates-with-bank-for-mutual-development-4499.html>
- Oliynyk Hanna, Sabirova, Amina, (2013) , “ Insurance company and Bank partnership as distribution channel of insurance products “, Economics & Economy, Vol. 1, No. 2 .
- Ombonya, Erick ,O. , (2013) , “ Bancassurance as a penetration strategy used by insurance companies in Kenya” , A research project submitted in partial fulfill of the requirement for the award of the degree master of Basined Administration.
- Paramasivan, Kaplan Naidu, (2014), “A study on role of bancassurance business”, Journal of Social Science, Vol V : Issue. 20.
- Salvatore Rossi, (2014), “ Banks and insurance companies: common path for growth “, Insurance Supervisory Authority IVASS .
- Rakesh Kumar , (2017) ,“Bancassurance: Emerging prospects and issues in India”, international Journal of Academic Research and Development, Volume 2; Issue 1.

- S.K.Gamage, S.Y.R. Fernando, (2018), “Impact of Bancassurance Practice to the Insurance Industry in Sri Lanka” International Journal of Scientific Research and Innovative Technology ,Vol. 5 No. 1
- Trickxie Nyambura waweru, (2013) , “ the effect of Bancassrance on the financial performance of commercial Banks in Kenya” , the effect “ ,/60082/2013A
- Wong ‘C. ‘Cheung ‘L., (2002) , “ Bancassurance development in Asia - shifting to a higher gear ‘in „Sigma” no . ‘2002/7Swiss Re ‘p 38-3 .

ملاحق البحث – مخرجات البرنامج الاحصائي

Paired Samples Statistics

	Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1 EPSAFT	6.2175	4	1.31647	.65823
EPSBEF	2.7725	4	.53006	.26503

Paired Samples Correlations

	N	Correlation	Sig.
Pair 1 EPSAFT & EPSBEF	4	.708	.292

Paired Samples Test

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower				Upper
Pair 1	EPSAFT - EPSBEF	3.44500	1.01293	.50647	1.83320	5.05680	6.802	3	.006

Paired Samples Statistics

	Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1 ROEAFT	34.9925	4	7.73802	3.86901
ROEBEF	25.3500	4	3.41906	1.70953

Paired Samples Correlations

	N	Correlation	Sig.
Pair 1 ROEAFT & ROEBEF	4	-.462	.538

Paired Samples Test

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower				Upper
Pair 1	ROEAFT - ROEBEF	9.64250	9.79850	4.89925	-5.94910	25.23410	1.968	3	.144

Paired Samples Statistics

	Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1 ROAAFT	3.0275	4	.37660	.18830
ROABEF	2.5200	4	.27556	.13778

Paired Samples Correlations

	N	Correlation	Sig.
Pair 1 ROAAFT & ROABEF	4	.652	.348

Paired Samples Test

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower				Upper
Pair 1	ROAAFT - ROABEF	.50750	.28710	.14355	.05066	.96434	3.535	3	.038

Paired Samples Statistics

	Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1 DEPAFT	2.6811	4	32785.04546	16392.52273
DEPBEF	.92398	4	22576.29374	11288.14687

Paired Samples Correlations

	N	Correlation	Sig.
Pair 1 DEPAFT & DEPBEF	4	.969	.031

Paired Samples Test

	Paired Differences					t	df	Sig. (2-tailed)
	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
				Lower	Upper			
Pair 1 DEPAFT - DEPBEF	1.75710E5	12265.93941	6132.96971	1.56192E5	1.95227E5	28.650	3	.000

Paired Samples Statistics

	Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1 RODAFT	3.0775	4	.37766	.18883
RODBEF	2.7775	4	.23810	.11905

Paired Samples Correlations

	N	Correlation	Sig.
Pair 1 RODAFT & RODBEF	4	.983	.017

Paired Samples Test

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower				Upper
Pair 1	RODAFT - RODBEF	.30000	.15033	.07517	.06079	.53921	3.991	3	.028

Paired Samples Statistics

	Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1 SHAREPAFT	78.0750	4	3.89989	1.94995
SHAREPBEF	33.7750	4	12.47995	6.23998

Paired Samples Correlations

	N	Correlation	Sig.
Pair 1 SHAREPAFT & SHAREPBEF	4	.790	.210

Paired Samples Test

	Paired Differences					t	df	Sig. (2-tailed)
	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
				Lower	Upper			
Pair 1 SHAREPAFT - SHAREPBEF	44.3000	9.69983	4.84991	28.86541	59.73459	9.134	3	.003

