

إدارة المخاطر

RISKS MANAGEMENT

الدكتور

شقيري نوري موسى

الدكتور

محمود ابراهيم نور

الدكتور

وسيم محمد الحداد

الدكتورة

سوزان سمير ذيب



الفهرس

19..... المقدمة

الفصل الأول

الخطر

24.....	مقدمة
24.....	مفهوم الخطر
25.....	تعريف الخطر
26.....	مفهوم إدارة المخاطر
27.....	طرق مواجهة المخاطر
27.....	الوقاية والمنع
28.....	التجزئة والتنويع
29.....	تحويل الخطر
29.....	تحمل الخطر
30.....	كيفية إدارة المخاطر
34.....	أسئلة الفصل الأول

الفصل الثاني

المخاطر الاستثمارية

38.....	مفهوم التعرض للمخاطر
38.....	المستثمر المتحفظ

38	المستثمر المضارب
39	المستثمر المتوازن
39	تعريف المخاطر الاستثمارية
39	تصنيف المخاطر الاستثمارية (الكلية)
40	المخاطر النظامية
43	المخاطر غير النظامية أو المخاطر الخاصة
44	مصادر المخاطر غير النظامية
50	التفاعل بين المخاطر المختلفة
52	المبادلة بين العائد والمخاطرة
52	العائد
52	نظرية توازن سوق رأس المال ومخاطر الاستثمار
55	نموذج تسعير الأصول الرأسمالية
57	طرق قياس المخاطر
58	الأسلوب البياني لقياس المخاطر الاستثمارية
60	الأسلوب الكمي لقياس المخاطر
70	أسئلة الفصل الثاني

الفصل الثالث

إدارة الموجودات والمطلوبات

74	منحنى العائد
75	آثار مخاطر أسعار الفائدة
75	انخفاض صافي الفوائد
76	انخفاض القيمة السوقية

76	أسس إدارة مخاطر أسعار الفائدة
77	قياس مخاطر أسعار الفائدة
77	نموذج تحليل الفجوة
79	نموذج تحليل المدة (الفترة)
82	نموذج تحليل المحاكاة
83	إدارة مخاطر أسعار الفائدة
83	الطريقة التقليدية
83	الطريقة الحديثة
84	أسئلة الفصل الثالث

الفصل الرابع

مخاطر الائتمان المصرفي

88	مقدمة
88	تعريف الائتمان المصرفي
89	مبررات استخدام الائتمان المصرفي
89	سهولة الحصول على الائتمان المصرفي
89	المرونة
89	التكلفة
90	مراحل الائتمان المصرفي
90	الاستعلام المصرفي
92	التحقيق المالي
92	صور المخاطر الائتمانية
93	أولاً: المخاطر المتعلقة بالمقترض

93	ثانياً: المخاطر المتعلقة بالقطاع الذي يعمل فيه المقترض
93	ثالثاً: المخاطر المتعلقة بالعملية المطلوب تمويلها
93	رابعاً: المخاطر المتعلقة بالظروف العامة
94	خامساً: المخاطر المتصلة بأخطاء البنك
94	سادساً: المخاطر المتصلة بالغير
94	الضوابط الأساسية التي تساعد على الحد من مخاطر الائتمان
96	عناصر القرار الائتماني
96	نموذج المعايير الائتمانية 5Cs
102	نموذج المعايير الائتمانية (5Ps)
103	نموذج المعايير الائتمانية (PRISM)
105	إدارة الائتمان وسمات العمل المصرفي
106	السيولة
108	الأمان
108	الربحية
109	وسائل الحد من مخاطر الإقراض
110	دعم أنظمة العمل
110	الحد من التوسع الائتماني
111	الحصول على الضمانات
111	التأمين على الضمانات
112	التأمين على الائتمان
113	نظام تجميع مخاطر الائتمان
113	اقتسام المخاطر مع الغير
114	تدريب موظفي الائتمان

114	قصر مدة التسهيلات الائتمانية الممنوحة
114	قياس المخاطر الائتمانية
115	السمعة والخبرة للعميل
115	مقدرة العميل على الدفع
116	دراسة الظروف العامة للعميل والظروف الاقتصادية العامة
116	تقييم مخاطر القروض بالنسبة للعميل
122	اسئلة الفصل الرابع

الفصل الخامس

تجنب مخاطر الفشل المالي

126	مقدمة
126	ماهية الفشل المالي
127	الفشل الاقتصادي
127	الفشل المالي
127	الفشل القانوني
127	الإفلاس
127	أهمية التنبؤ بالفشل المالي
129	مظاهر الفشل المالي
130	أسباب الفشل المالي
130	أولاً: الأسباب الداخلية للفشل
133	ثانياً: الأسباب الخارجية للفشل
134	مراحل الفشل المالي
134	أولاً: مرحلة العسر المالي المؤقت

135	ثانياً: مرحلة العسر المالي الحقيقي
135	ثالثاً: مرحلة الفشل القانوني
135	رابعاً: مرحلة الإفلاس
135	خامساً: مرحلة إعادة التنظيم
137	نماذج التنبؤ بالفشل
137	أولاً: نموذج التحليل المميز لالتمان
138	ثانياً: نموذج بيفر
140	أسئلة الفصل الخامس

الفصل السادس

مخاطر الروافع

144	مقدمة
144	أنواع الروافع في حقل الإدارة المالية
145	تحليل التعادل والرفع التشغيلي
145	فرضيات نقطة التعادل
146	فوائد تحليلات نقطة التعادل
146	حدود الانتفاع بتحليلات نقطة التعادل
148	أنواع التكاليف
150	كيفية احتساب نقطة التعادل
151	افتراضات نقطة التعادل الخطية
151	تمثيل نقطة التعادل بيانياً
152	نقطة التعادل وعلاقتها بالرفع التشغيلي
153	استخدامات نقطة التعادل

155	تحليل التعادل في حالة تعدد المنتجات
156	الرفع التشغيلي
157	أنواع المنشآت من حيث استخدامها للرافعة التشغيلية
159	تأثير الرفع التشغيلي في الربحية (صافي الربح التشغيلي قبل الفوائد والضرائب)
161	درجة الرفع التشغيلي
163	مخاطر استخدام الرفع التشغيلي
164	الرفع المالي
164	تعريفه
165	الرفع المالي المرغوب فيه
165	الرفع المالي غير المرغوب فيه
167	نظرية الرفع المالي
168	نقطة التعادل التمويلي
171	طرق قياس الرفع المالي
175	أثر الرفع المالي في ربحية الأسهم
176	الرفع الكلي
177	أهمية الرفع الكلي
181	طرق قياس الرفع الكلي
182	أسئلة الفصل السادس

الفصل السابع

استخدام الخيارات للحد من المخاطر

186	أولاً: استخدام الخيارات للحد من مخاطر الأسهم
-----	--

186.....	الفلسفة التي تقوم عليها الخيارات
187.....	آلية التطبيق
193.....	ثانياً: استخدام الخيارات للحد من مخاطر مؤشرات الأسهم في السوق
195.....	الاستخدامات الرئيسية لخيارات المؤشرات
199.....	ثالثاً: استخدام الخيارات للحد من مخاطر العملات الأجنبية
199.....	خيار الشراء وخيار البيع للعملات
200.....	هامش التأمين المقرر لخيارات العملات الأجنبية
200.....	استخدام خيارات العملات الأجنبية
201.....	رابعاً: استخدام الخيارات للحد من مخاطر أسعار الفائدة
202.....	الأشكال الرئيسية لخيارات أسعار الفائدة
213.....	أسئلة الفصل السابع

الفصل الثامن

مخاطر أسعار الصرف

218.....	التنبؤ بأسعار الصرف في ظل سعر الصرف العائم
218.....	التنبؤ بأسعار الصرف في ظل سعر صرف ثابت
221.....	التنبؤ بأسعار الصرف في ظل سعر الصرف العائم المدار
221.....	أساليب التنبؤ
221.....	التحليل المميزة
222.....	المتطلبات الخاصة لنجاح التنبؤ بأسعار الصرف
228.....	أسئلة الفصل الثامن

الفصل التاسع

مخاطر التعامل بالعملات الأجنبية

232	أولاً: تعريف العملات الأجنبية
232	موجودات الحكومة من العملات الأجنبية
233	موجودات القطاع الخاص من العملات الأجنبية
233	أسباب التعامل بالعملات الأجنبية
234	ثانياً: المشاركون في سوق العملات الأجنبية
234	البنوك صانعة السوق
234	أخذو (متلقو) السعر
234	صانعو السوق الثانويون
235	العملاء
235	البنوك المركزية
235	سماسرة العملات الأجنبية
236	المضاربون
236	ثالثاً: أدوات التعامل بالعملات الأجنبية
236	أوراق النقد الأجنبي
237	الشيكات بالعملات الأجنبية
238	الحوالات بالعملات الأجنبية
238	الشيكات السياحية
239	السحوبات المستندية
239	الحسابات بالعملات الأجنبية
240	كفالات العقود الخارجية

240	شهادات الإيداع
240	السندات
241	القروض المجمعدة للعملات الأجنبية
241	البطاقات الائتمانية
241	اتفاقيات إعادة الشراء
242	البيع القصير (على المكشوف)
242	رابعاً: مخاطر التعامل بالعملات الأجنبية
242	مخاطر الائتمان أو مخاطر عدم القدرة على الوفاء
244	مخاطر الأسعار
246	مخاطر السيولة
246	خامساً: مشاكل التعامل بالعملات الأجنبية
250	أسئلة الفصل التاسع

الفصل العاشر

مخاطر التوريق

254	مفهوم التوريق
254	تمييز التوريق عن الإصدار المباشر للأوراق المالية
255	تعريف التوريق
256	العناصر الأساسية في التوريق
256	المقترض
256	الأصول موضوع التوريق
256	الخطوات السابقة لإجراء التوريق
256	إدارة الأصول

257	أنواع التوريق
257	أولاً: أنواع التوريق بحسب نوع الأصول محل التوريق
258	ثانياً: أنواع التوريق بحسب أسلوب أو طريقة التوريق
260	ثالثاً: أنواع التوريق بحسب الجهات الملزمة بالأصول محل التوريق
261	رابعاً: أنواع التوريق بحسب الضمانات
261	دوافع التوريق
263	أسئلة الفصل العاشر

الفصل الحادي عشر

الرقابة على البنوك وإدارة مخاطر البنوك

268	مقدمة
268	أولاً: أهمية الرقابة على البنوك
269	القضايا الرئيسية في الرقابة
272	ركائز معيار رأس المال الجديد (بازل 2)
272	الركيزة الأولى: الحد الأدنى لرأس المال
277	الركيزة الثانية: مراجعة السلطات الرقابية
279	الركيزة الثالثة: ضوابط السوق
280	أسس الرقابة الفعالة
281	الرقابة المكتبية والميدانية
282	نظام تصنيف البنوك
297	ثانياً: إدارة المخاطر
298	أنواع المخاطر التي تواجه البنوك
303	خطوات إدارة المخاطر

304	العناصر الرئيسية في إدارة المخاطر
306	ثالثا: الرقابة بالتركيز على المخاطر
307	مفهوم الرقابة بالتركيز على المخاطر
308	تقييم المخاطر
314	أهمية تقييم المخاطر
320	أسئلة الفصل الحادي عشر

الفصل الثاني عشر

المخاطر في المصارف الإسلامية

324	أنواع المخاطر في المصارف الإسلامية
324	المخاطر المالية
327	المخاطر غير المالية (مخاطر الأعمال)
329	تطور إدارة المخاطر وطرق قياسها
330	مدرسة تخطيط الربح
331	مدرسة إدارة المخاطر
331	نموذج ماركويتز
333	معايير لجنة بازل الدولية
333	مخاطر التمويل بالصيغ الإسلامية
335	كيفية تحديد المخاطر في صيغ التمويل
336	المخاطر التي تواجه المصارف الإسلامية
337	مخاطر التمويل بالاستصناع
338	مخاطر التمويل بالمراجعة
340	مخاطر التمويل بالسلم

341	مخاطر التمويل بالإجارة
343	مخاطر التمويل بالمضاربة
344	المخاطرة الأخلاقية في المضاربة
345	مخاطر التمويل بالمشاركة
347	المخاطر الأخرى ذات الطبيعة الخاصة بالمصارف الإسلامية
347	المخاطر التجارية المنقولة
348	مخاطر فقدان الثقة
349	مخاطر المؤشرات
349	مخاطر التشغيل
351	مخاطر أسعار الفائدة
352	مخاطر عجز السيولة
353	أسئلة الفصل الثاني عشر
355	المراجع