



www.massira.jo

إدارة المخاطر

RISKS MANAGEMENT

الدكتور
محمود إبراهيم نور

الدكتور
شقيري نوري موسى

الدكتورة
سوزان سمير ذيب

الدكتور
وسيم محمد الحداد



رقم التصنيف : 658.4053

المؤلف ومن هو في حكمه : شقيري نوري/ محمود نور/ وسيم الحداد/ سوزان ذيب

عنوان الكتاب : إدارة المخاطر

رقم الإيداع : 2011/6/2289

الواصفات : إدارة المخاطر/ إدارة الأزمات

بيانات الناشر : عمان - دار المسيرة للنشر والتوزيع

تم إعداد بيانات الفهرسة والتصنيف الأولية من قبل دائرة المكتبة الوطنية

حقوق الطبع محفوظة للناشر

جميع حقوق الملكية الأدبية والفنية محفوظة لدار المسيرة للنشر والتوزيع عمان - الأردن ويحظر طبع أو تصوير أو ترجمة أو إعادة تنضيد الكتاب كاملاً أو مجزأً أو تسجيله على اشرطة كاسيت أو إدخاله على الكمبيوتر أو برمجته على إسطوانات ضوئية إلا بموافقة الناشر خطياً

Copyright © All rights reserved

No part of this publication may be translated, reproduced, distributed in any form or by any means, or stored in a data base or retrieval system, without the prior written permission of the publisher

الطبعة الأولى 2012م - 1433هـ

الطبعة الثانية 2016م - 1437هـ



شركة جمال أحمد محمد حيف وإخوانه

عنوان الدار

الرئيسي : عمان - العبدلي - مقابل البنك العربي هاتف : 962 6 5627049 فاكس : 962 6 5627059

الفرع : عمان - ساحة المسجد الحسيني - سوق البتراء هاتف : 962 6 4640950 فاكس : 962 6 4617640

صندوق بريد 7218 عمان - 11118 الأردن

E-mail: Info@massira.jo . Website: www.massira.jo

التصميم والاضراج بالدار - دائرة الانتاج

www.massira.jo

إدارة المخاطر

RISKS MANAGEMENT

الدكتور
محمود إبراهيم نور

الدكتور
شقيري نوري موسى

الدكتورة
سوزان سمير ذيب

الدكتور
وسيم محمد الحداد



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 للالتمان
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	آخذو (متلقو) السعر
234	صانعو السوق الثانويون
235	العملاء
235	البنوك المركزية
235	سماسة 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 المجمعة 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 الملتزمة 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

الفهرس

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.....