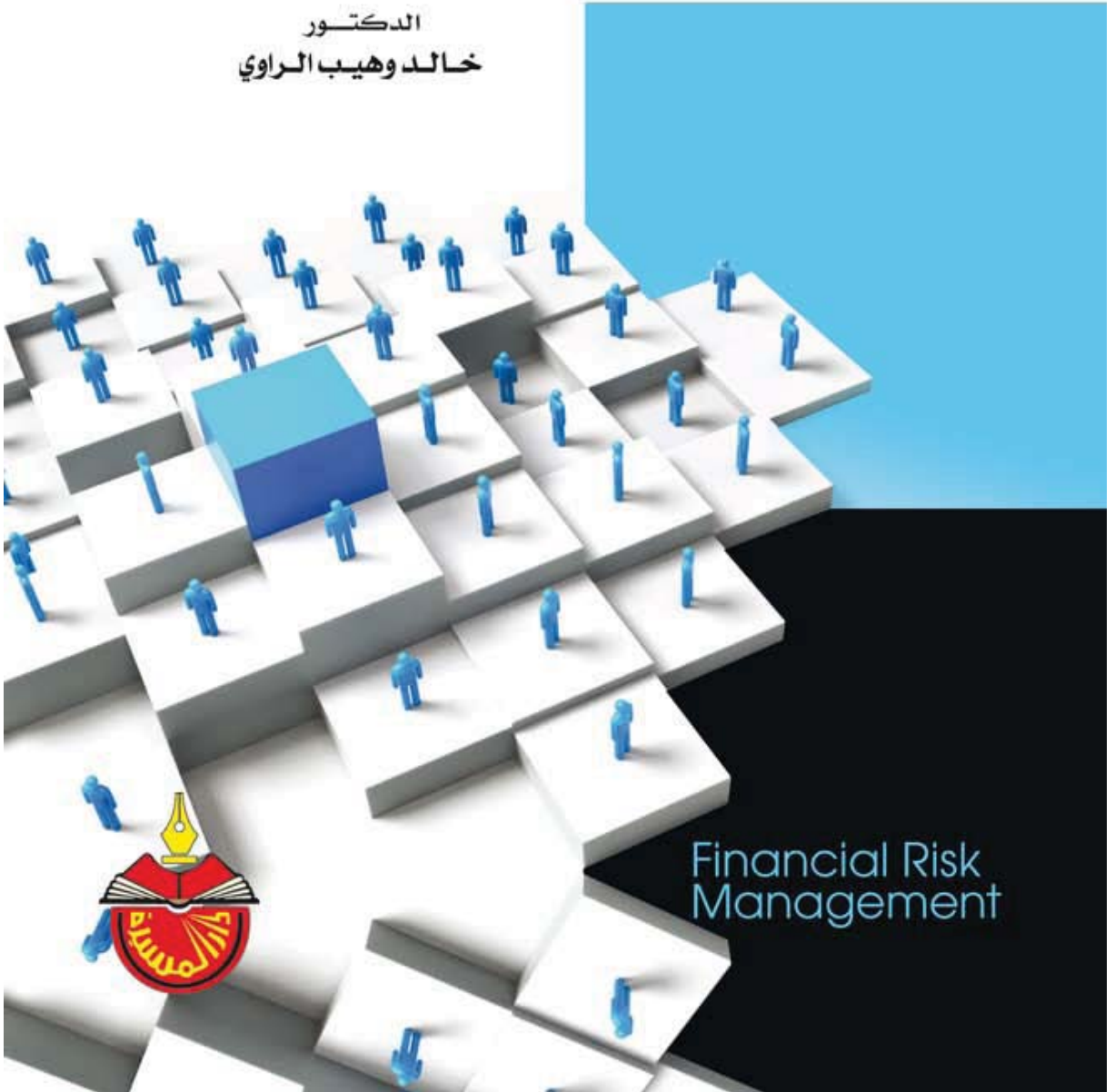


www.massira.jo

إدارة المخاطر المالية

الدكتور
خالد وهيب الراوي



Financial Risk
Management

رقم التصنيف : 332
المؤلف ومن هو في حكمه : خالد وهيب الراوي
عنوان الكتاب : إدارة المخاطر المالية
رقم الإيداع : 2008/4/1087
المواصفات : الإدارة المالية/ إدارة الأعمال
بيانات النشر : 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 مجزئاً 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 2009م - 1430هـ

الطبعة الثانية 2011م - 1432هـ

الطبعة الثالثة 2025م - 1446هـ



عنوان الدار

الرئيسي : عمان - العبدلي - مقابل البنك العربي هاتف : 6 5627049 +962 فاكس : 6 5627059 +962
الفرع : عمان - ساحة المسجد الحسيني - سوق البتراء هاتف : 6 4640950 +962 فاكس : 6 4617640 +962
صندوق بريد 7218 عمان - 11118 الأردن

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

التصميم والخراج : دائرة الانتاج

www.massira.jo

إدارة المخاطر المالية

الدكتور
خالد وهيب الراوي



الفهرس

الفصل الأول

طبيعة إدارة المخاطر

7	المقدمة
9	معنى إدارة الخطر
10	الاستجابة للخطر
12	أهداف ادارة الخطر
13	تحديد الخطر
17	تحليل الخطر
18	السيطرة على الخطر
23	مدير المخاطر
24	فلسفة إدارة المخاطر
25	قائمة إدارة المخاطر
26	الدليل الخاص بإدارة المخاطر
30	موقع وهيكل قسم إدارة المخاطر
34	جمع البيانات
35	طرق جمع البيانات
36	تمثيل البيانات
43	قياس البيانات
62	أسئلة محلولة
63	الخلاصة
63	اسئلة الفصل الأول

64 مصادر الفصل الأول

الفصل الثاني

أنواع الأسواق المالية والمستثمرين

65 المقدمة

67 أنواع المستثمرين في الأوراق المالية

69 أنواع أسواق الأوراق المالية

73 أنواع الأوراق المالية المتداولة

75 العقود المستقبلية

82 فرص المضاربة

84 أسواق الأوراق المالية المسعرة بكفاءة

86 منافع السوق الأولية

90 منافع الإدارة المحترفة للأوراق المالية

92 إدارة الاستثمار في التسعينات

96 أمثلة محلولة

101 الخلاصة

103 أسئلة الفصل الثاني

104 مصادر الفصل الثاني

الفصل الثالث

أنواع الاستثمار

105 المقدمة

106 الأوراق المالية لسوق المال

108 سندات الخزنة الاميركية

114 الأوراق التجارية

118	اليورو دولار
119	أسواق رأس المال ذات الدخل الثابت
122	إصدارات الخزنة الأمريكية
124	ستريس
125	الإلتزامات الحكومية
129	إصدارات المنشآت
138	أوراق مالية الملكية
142	الملكية الدولية
145	الحفاظ الاستثمارية المختلطة
148	مصادر عوائد صناديق الاستثمار المشتركة
156	الأوراق المالية المشتقة
160	المقايضة
162	أمثلة محلولة
169	الخلاصة
171	أسئلة الفصل الثالث
175	مصادر الفصل الثالث

الفصل الرابع

نظرية المحفظة الاستثمارية

177	المقدمة
178	ابعاد مخاطر الاستثمار
182	المخرجات غير المؤكدة والعوائد المتوقعة
185	قياس خطر المحفظة الاستثمارية
192	التنوع الساذج
193	الخطر المتناسق وغير المتناسق

194	متى ولماذا يقلل التنوع الخطر
201	خطر المحفظة الاستثمارية الأدنى
205	التنوع الكفوء
206	نموذج ماركوئز
213	تأثيرات العائد الخالي من الخطر
217	نظرية انفصال المحفظة الاستثمارية
219	قياس خطر الورقة المالية
222	أمثلة محلولة
233	الخلاصة
235	أسئلة الفصل الرابع
238	مصادر الفصل الرابع

الفصل الخامس

نظرية السوق الكفوء

239	المقدمة
241	ثلاثة مداخل لاختبار الأوراق المالية
249	مفهوم السوق الكفوء
254	تطبيقات تجريبية
255	نماذج نظرية السوق الكفوء وتسعير الأصول
258	اختبارات المشي العشوائي
260	اختبارات مرشح قاعدة التداول
268	نماذج العائد
272	نتيجة الدراسات
282	دراسات أخرى
286	مدراء المحفظة الاستثمارية

288	الاستراتيجية في سوق كفاءة
289	مثال محلول
291	الخلاصة
293	أسئلة الفصل الخامس
296	مصادر الفصل الخامس

الفصل السادس

المستقبلات المالية

297	المقدمة
300	مبادئ العقود المستقبلية
301	المؤجلات والمستقبلات
306	دافع الحماية لتداول المستقبلات
310	مبادئ تسعير المستقبلات
314	التعريف الاقتصادي لعقد المستقبلات
317	الاختلافات في المستقبلات والأجل
320	التغطية التامة مقابل غير التامة
321	التغطية المثلى عندما تكون النقطة التامة مستحيلة
322	مستقبلات الدين القصيرة الأجل
323	مستقبلات سندات الخزينة
326	أساس التغطية الطويلة
329	المضاربة
330	الارbitراج
332	عقود ودائع اليورو دولار
333	مستقبلات سندات الخزينة الاميركية
335	الاستعمال المحتمل في إدارة المحفظة

338	..... مستقبلات مؤشر الملكية
341	..... استراتيجيات التغطية
342	..... تعديل بيتا المحفظة الاستثمارية
345	..... إنشاء مؤشر المحفظة الاستثمارية
353	..... مستقبلات العملة
358	..... أمثلة محلولة
368	..... الخلاصة
369	..... أسئلة الفصل السادس
372	..... مصادر الفصل السادس

الفصل السابع

مراقبة الأداء

374	..... المقدمة
376	..... إنجاز (AIMR) في تقديم المعايير
379	..... احتساب عوائد المحفظة الاستثمارية
380	..... المحفظة بدون تدفقات نقدية
381	..... المحفظة بتدفقات نقدية
386	..... محاسبة تاريخ التسوية مقابل التداول
387	..... تقرير مكونات محفظة عوائد الوقت المرجح
390	..... مراقبة أداء الملكية
395	..... مؤشر إنجاز شارب
396	..... مؤشر إنجاز ترينور
398	..... مؤشر أداء جنسن
401	..... معنوية الفا الاحصائية
402	..... الصعوبات في إيجاد المغزى الاحصائي

404	مشاكل مقاييس أداء نموذج تسعير الأصول الرأسمالية.....
410	تقديرات معدل التوقيت والاختبار.....
413	مساهمة الانجاز.....
416	شواهد تجريبية للتوقيت والاختبار.....
420	أمثلة محلولة.....
427	الخلاصة.....
428	أسئلة الفصل السابع.....
431	مصادر الفصل السابع.....

الفصل الثامن

طريقة إدارة الاستثمار

432	المقدمة.....
434	طريقة استثمار المحفظة.....
443	استراتيجية تخصيص الأصول.....
444	إعداد الموازنة السلبية.....
445	استراتيجية المضاربة.....
448	قائمة السياسة الاستثمارية.....
451	المحددات.....
454	أنواع المحافظ الاستثمارية واحتياجاتها.....
457	دورة حياة الاستثمار.....
461	صناديق الاعانات.....
463	تمويل خطة المنافع المحددة.....
467	الاعتبارات في تحديد الاهداف والقيود.....
469	خطط المساهمة المحددة.....
470	حالة عملية.....

الفهرس

474	الخلاصة
475	أسئلة الفصل الثامن
480	مصادر الفصل الثامن