

الفهرس

المقدمة: 27

الفصل الأول: نظرة عامة عن المشتقات المالية وإدارة المخاطر

Overview of Financial Derivatives and Risk Management

الأهداف التعليمية: 36

المقدمة: 37

1. مخاطر الأعمال: 37

2. المخاطر المالية: 37

أسواق المشتقات المالية: 38

أسواق المشتقات والأدوات: 39

أسواق المشتقات: 40

أنواع عقود المشتقات المالية: 40

أهداف الاستثمار في المشتقات المالية: 43

1. المضاربة: 43

2. التحوط: 44

تفضيلات المخاطرة: 44

1. المستثمر المتحفظ: 44

2. المستثمر المضارب: 44

3. المستثمر المتوازن: 44

البيع القصير (المكشوف): 46

آلية البيع القصير (المكشوف): 46

فوائد وعيوب البيع على المكشوف (البيع القصير): 46

اتفاقيات إعادة الشراء: 47



- 47 الفوائد المتحققة من اتفاقيات إعادة الشراء:
- 48 العائدات والمخاطر:
- 50 كفاءة الأسواق والقيمة العادلة النظرية:
- 50 نماذج تسعير الأصول المختلفة:
- 51 المخاطرة، والعائد والمراجعة:
- 54 المراجعة وقانون السعر الواحد:
- 55 الفوائد المتحققة من استخدام المشتقات المالية:
- 55 1 - إدارة المخاطر:
- 56 2 - اكتشاف السعر:
- 57 3 - المميزات التشغيلية:
- 57 الانتقادات الموجهة لأسواق المشتقات المالية:
- 58 الاستخدامات الخاطئة للمشتقات المالية:
- 60 المشتقات المالية والأخلاقيات:
- 61 أسئلة الفصل الأول:

الفصل الثاني: بنية أسواق عقود الخيارات

Structure Of Options Markets

- 68 الأهداف التعليمية:
- 69 المقدمة:
- 69 تطور أسواق الخيارات:
- 71 عقود الخيار، مفهوم عقد الخيارات:
- 72 عناصر عقد الخيار:
- 72 أنواع عقود الخيارات:
- 72 1 - خيار الشراء:
- 74 2 - خيار البيع:
- 77 أقسام عقود خيارات البيع والشراء:
- 78 إيجابيات وفوائد التعامل في عقود الخيارات:



المشتقات المالية وإدارة المخاطر

79	مخاطر عقود الخيارات
82	أسواق الخيارات:
82	سوق الخيارات غير النظامي (OTC):
85	الأسواق المنظمة (البورصات):
85	تنظيم أسواق الخيارات:
91	الأعضاء المشاركون في السوق المنظمة للخيارات:
94	نظم أخرى لتداول الخيارات في الأسواق النظامية:
95	خطوات وآليات التداول في المشتقات المالية:
97	دور غرفة المقاصة:
100	طلب أمر التسوية - التعويض:
101	تنفيذ عقد الخيار:
103	تسعير عقود الخيارات:
103	المشاكل المتعلقة بتسعير الخيار:
104	أنواع عقود الخيارات:
105	1 - خيارات السهم:
105	2 - خيارات مؤشر السهم:
107	3 - خيارات العملة:
108	4 - الأنواع الأخرى من عقود الخيارات:
109	5 - الخيارات الحقيقية:
109	تكاليف الصفقات في تداول الخيارات:
109	1. رسوم تداول الصالة والمقاصة:
110	2. العمولات:
110	3. هامش العرض والطلب:
111	4. تكاليف الصفقات الأخرى:
112	أسئلة الفصل الثاني:



الفصل الثالث: المبادئ الأساسية لتسعير الخيار

Fundamental Principles Of Option Pricing

118	الأهداف التعليمية:
119	المقدمة:
120	الرموز والمصطلحات الأساسية في مجال تسعير الخيارات
123	مبادئ تسعير عقود خيار الشراء:
124	المفاهيم الأساسية في مجال تسعير الخيارات:
124	1 - القيمة الدنيا لخيار الشراء
124	2 - القيمة الذاتية:
127	3 - القيمة العظمى (القصى) لخيار الشراء:
127	4 - قيمة خيار الشراء عند الاستحقاق
128	5 - أثر الوقت المتبقي حتى الاستحقاق:
130	6 - السعر السوقي للأصل موضوع الخيار
130	7 - أثر سعر التنفيذ:
133	المحددات على الفرق في العلاوات
135	الحد الأدنى لخيار الشراء الأوروبي:
138	خيار الشراء الأمريكي مقابل الأوروبي:
140	التنفيذ المبكر لخيارات الشراء الأمريكية على الأسهم التي تدفع أرباحاً موزعة:
141	أثر أسعار الفائدة:
142	أثر تقلب سعر السهم:
143	مبادئ تسعير خيار البيع:
143	القيمة الصغرى (الدنيا) لخيار البيع:
144	القيمة العظمى (القصى) لخيار البيع:
145	قيمة خيار البيع عند الاستحقاق
146	أثر الوقت المتبقي حتى الاستحقاق:
148	أثر سعر التنفيذ:
149	الحد الأدنى لخيار البيع الأوروبي:
152	تعادل أو تكافؤ خيارى البيع والشراء:
158	أسئلة الفصل الثالث



الفصل الرابع: تسعير الخيارات - نموذج ثنائي الحد

Options Pricing-The Binomial Model

174	الأهداف التعليمية:
175	المقدمة:
175	نموذج ثنائي الحد:
176	افتراضات نموذج ثنائي الحد:
176	نموذج ثنائي الحد للفترة الواحدة - أحادي الفترة:
177	اشتقاق معادلة خبراء الشراء للفترة الواحدة:
187	محفظة التحوط:
189	نموذج ثنائي الحد للفترتين:
195	محفظة التحوط:
199	خيار الشراء المسعر بشكل خاطئ في النموذج ثنائي الحد للفترتين:
201	توسيع نموذج ثنائي الحد:
201	تسعير خيارات البيع:
206	خيارات البيع الأمريكية والتنفيذ المبكر:
207	الأرباح الموزعة، وخيارات الشراء الأوروبية، وخيارات الشراء الأمريكية، والتنفيذ المبكر:
213	خيارات العملات الأجنبية:
215	مميزات نموذج ثنائي الحد:
217	أسئلة الفصل الرابع:

الفصل الخامس : تسعير الخيارات (نموذج بلاك - شولز - ميرتون)

Options Pricing Black - Scholes - Merton Model

228	الأهداف التعليمية:
229	المقدمة:
231	نموذج بلاك - شولز - ميرتون:
231	افتراضات نموذج بلاك - شولز - ميرتون:
237	معادلة جائزة نوبل:
237	معادلة نموذج بلاك - شولز - ميرتون:



241	خصائص معادلة بلاك - شولز - ميرتون:
245	المتغيرات الأساسية في نموذج بلاك - شولز - ميرتون:
245	1. سعر السهم:
249	2. سعر التنفيذ:
250	3. المعدل الخالي من المخاطرة:
254	4. الوقت المتبقي حتى الاستحقاق:
255	نموذج بلاك - شولز - ميرتون في مجال التسعير، خيارات الشراء:
255	1. عند حالة توزيعات الأرباح على الأسهم:
257	2. عند حالة عدم توزيعات الأرباح على الأسهم:
260	التعامل مع نموذج بلاك - شولز - ميرتون لتسعير خيارات البيع وفقاً للحالات الآتية:
260	1. عند عدم وجود توزيعات أرباح على الأسهم:
261	2. عند وجود توزيعات أرباح على الأسهم:
264	إدارة مخاطر الخيارات:
270	عندما ينطبق نموذج بلاك - شولز - ميرتون وعندما لا ينطبق:
272	أسئلة الفصل الخامس

الفصل السادس: استراتيجيات الخيارات الأساسية

Fundamental Option Strategies

280	الأهداف التعليمية:
281	المقدمة
283	معادلات الربح
285	فترات الاحتفاظ المختلفة:
286	الافتراضات
287	تحليل استراتيجيات الخيارات:
287	صفقات السهم:
287	شراء السهم:
288	بيع السهم على المكشوف (البيع القصير):
289	صفقات خيار الشراء:



289	.....	شراء خيار:
291	.....	اختيار سعر التنفيذ:
292	.....	اختيار فترة الاحتفاظ:
295	.....	قم بإصدار (تحرير) خيار شراء:
297	.....	اختيار سعر التنفيذ:
297	.....	اختيار فترة الاحتفاظ:
298	.....	صفقات خيار البيع:
298	.....	شراء خيار بيع:
300	.....	اختيار سعر التنفيذ:
301	.....	اختيار فترة الاحتفاظ:
302	.....	قم بإصدار أو تحرير خيار بيع:
303	.....	اختيار سعر التنفيذ:
303	.....	اختيار فترة الاحتفاظ:
304	.....	خيارات الشراء والسهم:
304	.....	خيار الشراء المغطى:
307	.....	اختيار سعر التنفيذ:
309	.....	اختيار مدة الاحتفاظ:
310	.....	الاعتبارات التي تتعلق بخيارات الشراء المغطى:
311	.....	خيارات البيع الوقائية أو خيارات البيع الحمائية:
316	.....	خيارات البيع والشراء التركيبية:
320	.....	أسئلة الفصل السادس:

الفصل السابع: استراتيجيات الخيارات المتقدمة

Advanced Options Strategies

328	.....	الأهداف التعليمية:
329	.....	المقدمة:
329	.....	هوامش الخيارات وأقسامها:
330	.....	استخدام المستثمرين لهوامش الخيار:



- 332المصطلحات والرموز التي تتعلق بهوامش الخيارات:
- 333الهوامش النقدية:
- 333الهوامش السعودية:
- 336اختيار فترة الاحتفاظ:
- 338الهوامش الهبوطية:
- 340اختيار فترة الاحتفاظ:
- 341هوامش الفراشة:
- 346اختيار فترة الاحتفاظ:
- 347هوامش النسبة:
- 349استراتيجية التوليفة:
- 349استراتيجية المناورة:
- 353اختيار فترة الاحتفاظ:
- 354تطبيقات استراتيجية خيارات المناورة:
- 355خيارات المناورة القصيرة (المكشوفة):
- 355الهوامش المغلقة:
- 360أسئلة الفصل السابع

الفصل الثامن: أسواق العقود الآجلة والمستقبليات

Forward and Futures Markets

- 372الأهداف التعليمية:
- 373المقدمة:
- 373خصائص العقود الآجلة والمستقبليات:
- 375التطور الحاصل في أسواق العقود الآجلة والمستقبليات:
- 375أسواق مستقبليات شيكاغو:
- 376التطور الحاصل في عقود المستقبليات:
- 378تطور أسواق الخيارات على المستقبليات:
- 379التطور الموازي للأسواق غير النظامية:



المشتقات المالية وإدارة المخاطر

- 380 سوق العقود الآجلة غير النظامي:
- 381 التداول المنظم للمستقبلية:
- 382 العقود المستقبلية:
- 383 شروط العقود المستقبلية:
- 383 1 - تحديد نوع الأصل محل التعاقد:
- 383 2 - شروط العقد والظروف:
- 388 3 - شروط التوصيل أو التسليم:
- 388 محددات السعر اليومية ونقاط إيقاف التداول:
- 389 المسؤوليات الأخرى الملقاة على البورصة:
- 389 متداولو المستقبلية:
- 389 1. الفئات أو الشكل العام لتداولي المستقبلية
- 390 2. التصنيف حسب استراتيجية التداول المتبعة:
- 392 3. التصنيف حسب أسلوب أو نمط التداول:
- 393 آلية التداول - المتاجرة في المستقبلية:
- 394 دور غرفة المقاصة:
- 398 تسعيرات عقود المستقبلية:
- 398 أنواع العقود المستقبلية:
- 399 1 - العقود المستقبلية السلعية:
- 400 2 - الموارد الطبيعية:
- 400 3 - السلع المتفرقة:
- 400 4 - المستقبلية المالية:
- 401 مستقبلية المبادلة:
- 401 الأسهم العادية:
- 402 المستقبلية للأسهم الفردية:
- 402 الصناديق المدارة أو الموجهة:
- 402 1 - صناديق المستقبلية:
- 403 2 - حزم السلع:



- 403 3 - صناديق التحوط:
- 404 4 - الخيارات على المستقبلية:
- 404 تكاليف الصفقة في تداول العقود الآجلة والمستقبلية:
- 404 1. العملات
- 405 2. هامش العرض والطلب
- 405 3. تكاليف التوصيل أو التسليم
- 405 مقارنة ما بين العقود الآجلة والعقود المستقبلية
- 407 أسئلة الفصل الثامن

الفصل التاسع: تسعير العقود الآجلة، والمستقبلية، والخيارات على المستقبلية

Pricing forwards, Futures, and Options on Futures

- 416 الأهداف التعليمية:
- 417 المقدمة:
- 417 المراجعة الشاملة على الترحيل:
- 418 مفهوم السعر مقابل القيمة:
- 420 قيمة العقد الآجل:
- 420 السعر الآجل عند الاستحقاق:
- 421 قيمة العقد الآجل قبل الاستحقاق:
- 423 سعر العقد الآجل:
- 424 قيمة عقد المستقبلية:
- 425 سعر عقد المستقبلية:
- 426 أسعار العقود الآجلة مقابل المستقبلية:
- 426 المراجعة على الترحيل عندما يولد الأصل تدفقات نقدية
- 427 مؤشرات الأسهم والأرباح الموزعة
- 430 العملات الأجنبية ومعدل أسعار الفائدة - تعادل سعر الفائدة
- 433 نماذج التسعير وعلاوات المخاطرة:
- 433 الأسعار الفورية، وعلاوات المخاطر، والمراجعة على الترحيل للأصول الشاملة:



المشتقات المالية وإدارة المخاطر

- 436 تسعير العقود الآجلة و المستقبليات:
- 439 أسعار المستقبليات وعلاوات المخاطرة:
- 439 افتراض عدم وجود علاوة مخاطرة:
- 441 فرض علاوة مخاطرة الأصل:
- 445 تعادل أو تكافؤ سعري البيع والشراء للعقد الآجل وعقد المستقبليات
- 448 تسعير الخيارات على المستقبليات:
- 448 القيمة الذاتية:
- 448 القيمة الذاتية لخيار الشراء:
- 450 القيمة الذاتية لخيار البيع:
- 450 أقصى سعر لخيار الشراء:
- 450 أقصى سعر لخيار البيع:
- 450 أدنى سعر للخيار:
- 453 القيمة الذاتية لخيار أمريكي على المستقبليات
- 454 الحد الأدنى لخيار أوروبي على المستقبليات
- 458 تعادل أو تكافؤ خيارات البيع والشراء على المستقبليات:
- 460 التنفيذ المبكر لخيار الشراء وخيار البيع على المستقبليات:
- 462 نموذج بلاك لتسعير خيار المستقبليات:
- 466 أسئلة الفصل التاسع

الفصل العاشر: حوط العقود الآجلة والمستقبلات، الهامش، واستراتيجيات الهدف

Forward and Futures Hedging, Spread, and Target Strategies

- 480 الأهداف التعليمية:
- 481 المقدمة:
- 484 المفاهيم الأساسية في مجال التحوط:
- 484 1. التحوط المكشوف أو التحوط القصير (تحوط البيع):
- 485 2. التحوط المغطى أو التحوط الطويل (تحوط الشراء):
- 486 3. الأساس



- 492 مخاطر التحوط:
- 494 شروط اختيار العقود المستقبلية في مجال التحوط:
- 494 1. اختيار الأصل موضوع العقد المستقبلي (أي أصل يقوم من وراء عقد المستقبليات)
- 495 2. اختيار شهر التسليم (أي تاريخ الاستحقاق)
- 496 3. اختيار التحوط الطويل (التحوط المغطى) أو التحوط القصير (المكشوف):
- 497 أ - طريقة أسوأ السيناريوهات المتوقعة:
- 498 ب - طريقة المركز الفوري الحالي:
- 498 ج - طريقة الصفقة الفورية المتوقعة في المستقبل:
- 499 تحديد نسبة التحوط
- 500 نسبة تحوط التباين الأدنى
- 501 نسبة تحوط حساسية السعر:
- 504 تحوط مستقبليات مؤشر السهم:
- 505 استراتيجيات التحوط:
- 506 التحوط بالعملة الأجنبية:
- 506 التحوط (الطويل) المغطى بمستقبليات العملة الأجنبية
- 508 التحوط القصير (المكشوف) بالعقود الآجلة للعملة الأجنبية
- 509 التحوط لمعدل سعر الفائدة المتوسط وطويل الآجل
- 510 التحوط الطويل (المغطى) في السندات الحكومية
- 513 تحوط إصدارات سندات الشركات:
- 515 تحوطات مؤشر سوق السهم:
- 516 تحوط محفظة السهم:
- 520 الاستراتيجيات الأخرى في مجال التحوط:
- 520 استراتيجيات الهامش:
- 520 الهوامش داخل السوق:
- 521 1. هوامش المستقبليات الشاملة داخل السوق
- 522 2. هوامش مستقبليات سند الخزينة:
- 525 3. هوامش مستقبليات مؤشر السهم:



525	الهوامش بين الأسواق
525	1. هوامش المستقبلات الشاملة بين الأسواق
527	2. مستقبلات سند الخزينة والسند:
528	3. مستقبلات مؤشر السهم:
528	استراتيجيات الهدف
531	التوزيع أو التخصيص التكتيكي للأصول باستخدام مستقبلات السهم والسند:
535	مواقف التحوط المختلفة:
537	أسئلة الفصل العاشر

الفصل الحادي عشر: عقود المبادلات - المقايضات (SWAPS)

552	الأهداف التعليمية:
553	المقدمة:
553	مفهوم عقود المبادلات - المقايضات:
554	الأسباب والمبررات التي تدفع نحو استخدام عقود المبادلات - المقايضات:
554	الأنواع الرئيسية لعقود المبادلات - المقايضات:
554	العناصر الرئيسية لعقود المبادلات - المقايضات:
557	عقود مبادلة سعر الفائدة:
558	بنية عقد مبادلة سعر الفائدة:
560	تسعير عقود مبادلة سعر الفائدة:
565	استراتيجيات عقد مبادلة سعر الفائدة:
568	عقود مبادلات إطفاء المؤشر:
568	عقود مبادلة الفرق:
569	عقود مبادلة الاستحقاق الثابت:
569	عقود مبادلات العملات:
569	مفهوم عقد مبادلة العملات:
570	بنية عقد مبادلة العملة:
573	تسعير عقود مبادلة العملة:



- 574 خطوات القيام بمبادلة العملات:.....
- 576 استراتيجية مبادلة العملة:.....
- 583 عقود مبادلة حقوق الملكية (الأسهم):.....
- 584 أنواع مبادلات حقوق الملكية (الأسهم):.....
- 584 بنية عقد مبادلة حقوق الملكية (الأسهم):.....
- 587 تسعير مبادلة حقوق الملكية (الأسهم).....
- 588 استراتيجيات عقد مبادلات حقوق الملكية (الأسهم):.....
- 591 أسئلة الفصل الحادي عشر.....

الفصل الثاني عشر: معدل سعر الفائدة لعقود الخيارات والعقود الآجلة

Interest Rate For Options Contracts and Forwards Contracts

- 602 الأهداف التعليمية:.....
- 603 المقدمة:.....
- 604 اتفاقيات السعر الآجل:.....
- 605 هيكل عقد السعر الآجل:.....
- 607 تسعير وتقييم اتفاق السعر الآجل:.....
- 611 التطبيقات الخاصة باتفاق السعر الآجل:.....
- 613 خيارات معدل سعر الفائدة.....
- 613 هيكل خيار معدل سعر الفائدة:.....
- 615 تسعير وتقييم خيارات معدل سعر الفائدة.....
- 617 استراتيجيات خيار سعر الفائدة.....
- 622 أغطية، وأرضيات، وأطواق معدل سعر الفائدة:.....
- 622 أوجه الاختلاف من بين خيارات سعر الفائدة، واتفاقات السعر الآجل، وعقود المبادلة.....
- 624 خيارات مبادلة سعر الفائدة وعقود المبادلة الآجلة:.....
- 625 هيكل خيار مبادلة سعر الفائدة:.....
- 626 تكافؤ خيارات المبادلة والخيارات على السندات:.....
- 627 عقود المبادلة الآجلة.....
- 630 أسئلة الفصل الثاني عشر.....



الفصل الثالث عشر: المشتقات المالية والاستراتيجيات

Financial Derivatives and Strategies

640	الأهداف التعليمية:
641	المقدمة:
641	مشتقات الأسهم واستراتيجياتها:
643	محافظ التأمين:
653	العقود الآجلة للسهم
654	ضمانات السهم:
654	الدين المرتبط بالسهم:
654	المشتقات الأخرى:
655	الأوراق المالية بضمان الرهن العقاري:
656	الالتزامات بضمان الرهن العقاري
656	الخيارات الدخيلة:
657	1. الخيارات الرقمية وخيارات المنتقى:
658	2. خيار الدفع الطارئ
659	3. خيارات المنتقى:
659	4. الخيارات المعتمدة على المسار:
660	5. الخيارات الآسيوية:
660	6. خيارات مراجعة الماضي:
662	7. خيارات الحاجز:
662	خيارات دخيلة أخرى:
662	1. الخيارات المركبة:
663	2. الخيارات متعددة الأصول
663	3. خيارات التوكيد:
664	4. خيار الكلايتم:
664	5. خيارات البداية الآجلة:
664	المشتقات غير العادية:



- 664 1. مشتقات الكهرباء: مشتقات الكهرباء:
 665 2. مشتقات الطقس: مشتقات الطقس:
 668 أسئلة الفصل الثالث عشر: أسئلة الفصل الثالث عشر:

الفصل الرابع عشر: تقنيات إدارة المخاطر المالية

Financial Risk Management Techniques

- 682 الأهداف التعليمية: الأهداف التعليمية:
 683 المقدمة: المقدمة:
 683 أهمية المشتقات المالية في مجال إدارة المخاطر: أهمية المشتقات المالية في مجال إدارة المخاطر:
 684 ممارسة إدارة المخاطر: ممارسة إدارة المخاطر:
 685 منافع إدارة المخاطرة: منافع إدارة المخاطرة:
 687 إدارة مخاطر الأنواع المختلفة من المخاطر: إدارة مخاطر الأنواع المختلفة من المخاطر:
 687 إدارة مخاطرة السوق: إدارة مخاطرة السوق:
 689 تحوط دلتا: تحوط دلتا:
 692 تحوط جاما: تحوط جاما:
 696 تحوط فيجا: تحوط فيجا:
 699 القيمة المعرضة للخطر: القيمة المعرضة للخطر:
 702 الطرائق المستخدمة في مجال تقدير القيمة المعرضة للخطر: الطرائق المستخدمة في مجال تقدير القيمة المعرضة للخطر:
 702 1 - الطريقة التحليلية: 1 - الطريقة التحليلية:
 704 2 - الطريقة التاريخية: 2 - الطريقة التاريخية:
 706 3 - طريقة محاكاة مونت كارلو: 3 - طريقة محاكاة مونت كارلو:
 706 حساب القيمة المعرضة للخطر: حساب القيمة المعرضة للخطر:
 710 استخدامات القيمة المعرضة للخطر: استخدامات القيمة المعرضة للخطر:
 710 توسيعات طريقة القيمة المعرضة للخطر: توسيعات طريقة القيمة المعرضة للخطر:
 711 إدارة المخاطرة الائتمانية: إدارة المخاطرة الائتمانية:



المشتقات المالية وإدارة المخاطر

- 713المخاطرة الائتمانية كخيار:
- 715أنواع المخاطرة الائتمانية للمشتقات:
- 716التصفية:
- 7161. تصفية الدفعة أو المركز:
- 7172. التصفية عبر المنتج:
- 7173. التصفية من خلال التجديد أو الإحلال أو الاستبدال (تصفية الالتزام):
- 7184. تصفية الإغلاق أو الإنهاء:
- 7185. التصفية الثنائية:
- 7196. التصفية متعددة الأطراف:
- 719المشتقات الائتمانية:
- 720الأنواع المختلفة من المشتقات الائتمانية:
- 7201. عقود مبادلة العائد الكلي:
- 7202. عقود مبادلة التعثر الائتماني:
- 7233 - خيارات الهامش الائتماني:
- 7234 - الورقة المالية المرتبطة بالائتمان (الدين):
- 7255 - التزامات الدين التركيبية المضمونة:
- 726المخاطر الأخرى التي تواجه الشركات:
- 7261. المخاطرة التشغيلية:
- 7272. مخاطرة النموذج:
- 7283. مخاطرة السيولة:
- 7284. المخاطرة المحاسبية:
- 7285. المخاطرة القانونية:
- 7296. المخاطرة الضريبية:
- 7297. مخاطرة التسوية:
- 7298. مخاطر الرفع المالي:



- 729 9. المخاطر التنظيمية: 9
- 730 كيفية العمل على إدارة المخاطر المالية المختلفة: 9
- 730 1 - إدارة المخاطرة الموجهة بالرؤية: 9
- 731 2 - إدارة المخاطرة الموجهة بالاحتياجات - : 9
- 732 أسئلة الفصل الرابع عشر: 9

الفصل الخامس عشر: إدارة المخاطر في الشركات

Managing Risk in corporations

- 746 الأهداف التعليمية: 15
- 747 المقدمة: 15
- 747 بنية صناعة إدارة المخاطر: 15
- 747 1. المستخدمون النهائيون: 15
- 749 2. المتداولون: 15
- 749 3. شركات الخدمات الاستشارية وشركات البرمجة المتخصصة: 15
- 750 تنظيم وظيفة إدارة المخاطرة في الشركات 15
- 752 تقسيم عمليات المشتقات لدى المتداولين: 15
- 754 محاسبة إدارة المخاطر: 15
- 755 تحوطات القيمة العادلة: 15
- 755 2. تحوطات التدفق النقدي: 15
- 756 تجنب خسائر المشتقات: 15
- 756 حالات عملية تتعلق بخسائر بعض الشركات في مجال المشتقات المالية: 15
- 756 الحالة العملية (1): Metallgesellschaft: 15
- 758 حالة (2): Orange Country : 15
- 760 الحالة (3): Procter & Gamble: 15
- 761 معايير صناعة إدارة المخاطر: 15
- 761 1 - تأسيس وضع سياسات مكتوبة: 15



المشتقات المالية وإدارة المخاطر

- 761 2 - تحديد الأدوار والمسؤوليات:
- 762 3 - تحديد الاستراتيجيات المقبولة:
- 762 4 - التأكد من أن الموظفين مؤهلين:
- 762 5 - التأكد من وجود نظام للضبط والتحكم في مكانه:
- 764 أسئلة الفصل الخامس عشر

المصادر والمراجع

- 771 أولاً- المصادر والمراجع باللغة العربية:
- 772 ثانياً- المصادر والمراجع باللغة الإنجليزية: