

# ادارة

# المخاطر المعاية

Recent News Headlines

Globe: Hitachi to join units in nuclear power business  
Cisco: Churn rate out of control  
Pfizer: Shareholders approve sale of company  
Tyson Foods posts third straight quarterly loss  
Stocks rise as crude oil falls  
Eddies: Agri-fuel to be bought for \$200 million  
Yum takes sharper approach to drive-thrus in China  
Shumei to buy Solexa for \$600 million in stock  
Stock futures signal flat open  
Yum takes slower approach to drive-thrus in China

Interis AG

No matter how complex your fiscal needs are, our highly qualified **confidential lawyers** will be able to advise and assist you. We provide all clients with individual advice and comprehensive, yet cost-effective services to their on-shore and offshore planning requirements.

Ascent Limited

Euronext: Ascent Limited provides first class wealth management and family office services. Our private banking team, consisting of a group of highly experienced banking professionals dedicated to bank van share and wealth planning, will provide financial advice tailored to your individual requirements, ensuring your investments are in line with the latest market

Euronext Institutional Investor PLC

We work with private banks and other financial institutions that provide related services to wealthy individuals to participate in the EURNEXT Private Banking and Wealth Management Survey in 2007.

الدكتور  
خالد وهيب الراوي



## Brief Contents مختصر المحتويات

5	المقدمة
7	الفصل الأول : طبيعة إدارة المخاطر
65	الفصل الثاني : أنواع الأسواق المالية والمستثمرين
105	الفصل الثالث : أنواع الاستثمار
177	الفصل الرابع : نظرية المحفظة الاستثمارية
239	الفصل الخامس : نظرية السوق الكفوعة
297	الفصل السادس : المستقبليات المالية
374	الفصل السابع : مراقبة الأداء
432	الفصل الثامن : طريقة إدارة الاستثمار

## جدول المحتويات التفصيلي Contents

7	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	أسئلة الفصل الأول
64	مصادر الفصل الأول

65	<b>الفصل الثاني : أنواع الأسواق المالية والمستثمرين</b>
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 المسورة 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
105	<b>الفصل الثالث : أنواع الاستثمار</b>
105	المقدمة
106	الأوراق المالية لسوق المال
108	سندات الخزانة الأمريكية
114	الأوراق التجارية
118	اليورودولار
119	أسواق رأس المال ذات الدخل الثابت
122	إصدارات الخزانة الأمريكية
124	ستربس
125	الالتزامات الحكومية

129	إصدارات المنشآت
138	أوراق مالية الملكية
142	الملكية الدولية
145	المحافظ 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
177	<b>الفصل الرابع : نظرية المحفظة الاستثمارية</b>
177	المقدمة
178	ابعاد مخاطر الاستثمار
182	الخرجات غير المؤكدة والعوايد 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 الكفؤ
206	نموذج ماركowitz
213	تأثيرات العائد الحالي من الخطر
217	نظرية انفصال المحفظة الاستثمارية
219	قياس خطر الورقة المالية

222	.....	<b>أمثلة محلولة</b>
233	.....	<b>الخلاصة</b>
235	.....	<b>أسئلة الفصل الرابع</b>
238	.....	<b>مصادر الفصل الرابع</b>
239	.....	<b>الفصل الخامس : نظرية السوق الكفوعة</b>
239	.....	<b>المقدمة</b>
241	.....	<b>ثلاثة مداخل لاختبار الأوراق المالية</b>
249	.....	<b>مفهوم السوق الكفوعة</b>
254	.....	<b>تطبيقات تجريبية</b>
255	.....	<b>نماذج نظرية السوق الكفوعة وتسعير الأصول</b>
258	.....	<b>اختبارات المشي العشوائي</b>
260	.....	<b>اختبارات مرشح قاعدة التداول</b>
268	.....	<b>نماذج العائد</b>
272	.....	<b>نتيجة الدراسات</b>
282	.....	<b>دراسات أخرى</b>
286	.....	<b>مدراء المحفظة الاستثمارية</b>
288	.....	<b>الاستراتيجية في سوق كفوعة</b>
289	.....	<b>مثال محلول</b>
291	.....	<b>الخلاصة</b>
293	.....	<b>أسئلة الفصل الخامس</b>
296	.....	<b>مصادر الفصل الخامس</b>
297	.....	<b>الفصل السادس : المستقبليات المالية</b>
297	.....	<b>المقدمة</b>
300	.....	<b>مبادئ العقود المستقبلية</b>

301	المؤجلات والمستقبليات
306	دافع الحماية لتداول المستقبليات
310	مبدأ تسعير المستقبليات
314	التعريف الاقتصادي لعقد المستقبليات
317	الاختلافات في المستقبليات والأجلة
320	التغطية التامة مقابل غير التامة
321	التغطية المثلث عندما تكون النقطة التامة مستحيلة
322	مستقبليات الدين القصيرة الأجل
323	مستقبليات سندات الخزينة
326	أساس التغطية الطويلة
329	المضاربة
330	الاربトラج
332	عقود ودائع اليورو ودولار
333	مستقبليات سندات الخزينة الاميركية
335	الاستعمال المحتمل في إدارة المحفظة
338	مستقبليات مؤشر الملكية
341	إستراتيجيات التغطية
342	تعديل بيبيا المحفظة الاستثمارية
345	إنشاء مؤشر المحفظة الاستثمارية
353	مستقبليات العملة
358	أمثلة محلولة
368	الخلاصة
369	أسئلة الفصل السادس
372	مصادر الفصل السادس
374	<b>الفصل السابع : مراقبة الأداء</b>

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 تريينور
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 والاختيار
420	أمثلة محلولة
427	الخلاصة
428	أسئلة الفصل السابع
431	مصادر الفصل السابع
432	<b>الفصل الثامن : طريقة إدارة الاستثمار</b>
432	المقدمة
434	طريقة استثمار المحفظة
443	استراتيجية تخصيص الأصول

444	إعادة 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 المساعدة المحددة
470	حالة عملية
474	الخلاصة
475	أسئلة الفصل الثامن
480	مصادر الفصل الثامن