

عنوان الماستر: الإدارة المالية
السداسي: الثالث
اسم الوحدة: وحدة تعليم أساسية
اسم المادة: إدارة المخاطر المالية
الرصيد: 06
المعامل: 03
نمط التعليم: حضوري

أهداف التعليم:

يهدف المقياس إلى تمكين الطالب من التحكم في الأدوات النظرية والتطبيقية لتسيير المخاطر المالية من منطلق ربط العلاقة بين العائد المطلوب على الاستثمار وبين المخاطر التي تصاحب هذا الاستثمار، وذلك قصد توظيف هذه العلاقة بما يؤدي إلى تعظيم قيمة ذلك الاستثمار من وجهة نظر أصحابه، كما يهتم بإدارة الأحداث التي لا يمكن التنبؤ بها، والتي قد يترتب عليها خسائر محتملة الحدوث في المؤسسة إذا لم يتم التعامل معها بشكل مناسب، وتتضمن إدارة المخاطر المالية بالمؤسسة القيام بالأنشطة الخاصة بتحديد المخاطر التي تتعرض لها، وقياسها، والتعامل مع مسبباتها، والآثار المترتبة عليها، بالتالي تمكين المؤسسة من تحقيق أهدافها بشكل أكثر فعالية وكفاءة.

المعارف المسبقة المطلوبة:

الإطلاع على محتوى مقياس النظرية المالية، الرياضيات المالية، اختيار الاستثمارات، مقياس الاقتصاد الجزئي، والتعرف على ماهية الأسواق المالية

محتوى المادة:

I- مفهوم إدارة المخاطر

- 1- تعريف المخاطر وتحديدتها
- 2- قياس مستوى الخطر والعوائد
- 3- الأساليب والأدوات المناسبة لقياس المخاطر

II- مفهوم الخطر المالي

- 1- تعريف الخطر المالي
- 2- قياس الخطر المالي
- 3- إدارة المخاطر المالية

III- أنواع المخاطر المرتبطة بنشاط المؤسسة

- 1- مخاطر الأعمال، التشغيل، الإدارة
- 2- مخاطر الائتمان، الأسعار و الأموال
- 3- مخاطر التركيز، التغطية والمخاطر السياسية والقانونية

IV- أنواع المخاطر المرتبطة بالمؤسسة

- 1- مخاطر منتظمة
- 2- مخاطر غير منتظمة

v- أنواع المخاطر من حيث الميزة التنافسية المعلوماتية

- 1- المخاطر المالية
- 2- مخاطر الأعمال

VI- أدوات قياس المخاطر المالية

- 1 الأدوات الاحصائية لقياس المخاطر المالية
- 2 أدوات التحليل المالي لقياس المخاطر المالية
- VII أدوات إدارة المخاطر المالية
- 1 إعادة هيكلة الأصول
- 2 إعادة هيكلة التمويل

طريقة التقييم: تقييم مستمر + إمتحان نهائي ويقاس معدل المادة بالوزن الترجيحي للدروس (60%) والأعمال الموجهة (40%)

المراجع:

- منير إبراهيم هندي، (2002)، الفكر الحديث في إدارة المخاطر، الهندسة المالية باستخدام التوريق والمشتقات، الجزء الأول ؛ التوريق، (الإسكندرية: منشأة المعارف)
- نصيب رجم، (2009)، مالية السوق، دروس وتمارين محلولة وتطبيقات، دار العلوم للنشر والتوزيع، عنابة، الجزائر.
- Bodie, Kane, Marcus, Perrakis, Ryan, *Investments*, 4e édition canadienne, McGraw-Hill Ryerson Ltd., 2003,
- Culp, C.L., *The risk management process: Business Strategy and Tactics*, (N.Y.: John Witey & Sons, Inc., 2001)
- Damodara, A, *Finance d'entreprise, Théorie et Pratique*, 2^{ème} edition, de Boeck, 2006,
- Dana R, Jeanblanc Picqué M, *Marché financiers en temps continu, Valorisation et Equilibre*, Economica, 2^{ème} Ed, Paris, 1998,
- Dumas B. et B. Allaz, (1995), *Marchés financiers, gestion de portefeuille et des risques*, PUF, 1995.
- Elton E. J. and M. J. Gruber, (1981), *Modern Portofolio Theory and Investment Analysis* , John Wiley & Sons Editor, Fourth Edition, 1991.
- Fabozzi, J. Frank, *Investment Management*, 2e édition, Prentice Hall, 2003.
- Huang C. and R. H. Litzenberger, (1988), *Foundations for Financial Economics*, North Holland Publisher, 1988.
- Ingersoll J. E., (1987), *Theory of Financial Decision Making*, Rowman and Littlefield Publishers, 1987.
- Jacquillat B. et B. Solnik, (1981), *Marchés financiers, gestion de portefeuille et des risques*, Dunod, Seconde Edition, 1991.
- Kolb, R.W., *Future, Options, and Swaps*, (U.K.: Blackwell Publishers Inc., 2000).
- Laffont J.-J., (1991), *Economie de l'incertain et de l'information*, Volume 2 du cours de théorie microéconomique,

- Lisa, M., " The promise and challenge of integrated Risk management", Risk management and insurance Review , 2002, Vol. 5 , No. 1
- Martellini L., P. Priaulet et S. Priaulet, *Fixed-Income Securities: Valuation, Risk Management and Portfolio Strategies*, Wiley, 2003,
- Poncet P. et R. Portrait, (1994), *Mathématiques financières*, Dunod Gestion, 1994.
- Quittard-Pinon F., (1993), *Marchés des capitaux et théorie financière*, Economica Gestion, 1993.
- Reilly, F.K., et K.C. Brown, *Investment Analysis and Portfolio Management*, 7e édition, South-Western, 2003,
- Ross, S.A., Westerfield, R.W., & Jaffe, J., *Corporate Finance*, (Boston: Irwin McGraw. Hill , 1996).
- Tufano, P., " Who manage risk? An Empirical Examination of Risk Management Practice in the gold mining industry", *The Journal of finance*, 1996, Vol.51, No.4,