

## إدارة المخاطر المالية المتقدمة

### مقدمة:

في بيئة الأعمال المعاصرة، تواجه المؤسسات مجموعة متنوعة من المخاطر المالية التي يجب إدارتها بفعالية لضمان استمرارية العمل وتحقيق الأهداف الاستراتيجية. بالنظر إلى الخبرة المالية الموجودة لدى المتدربين، فإن هذه الدورة ستركز على تطوير المهارات المتقدمة في تحديد وتقييم وإدارة المخاطر المالية بطريقة استباقية وشاملة.

### تعريف الدورة:

"إدارة المخاطر المالية المتقدمة" هي دورة تدريبية مصممة خصيصًا لمتخصصي المالية ذوي الخبرة. ستغطي هذه الدورة الجوانب الأساسية والاستراتيجية لإدارة المخاطر المالية، بما في ذلك تحديد وقياس وتحليل المخاطر، وتطوير سياسات وإجراءات فعالة للحد من المخاطر، والاستفادة من أدوات التحوط وبرامج التأمين. كما ستركز الدورة على دمج إدارة المخاطر المالية في عمليات اتخاذ القرار الاستراتيجي.

### من خلال هذه الدورة، سيتمكن المشاركون من:

1. تعزيز فهمهم الشامل للأنواع المختلفة للمخاطر المالية وأثرها على الأداء المالي للمؤسسة.
2. اكتساب مهارات متقدمة في تحديد وقياس وتحليل المخاطر المالية.
3. تطوير استراتيجيات وسياسات فعالة لإدارة المخاطر المالية.
4. التعرف على أدوات التحوط والتأمين وكيفية استخدامها لتقليل المخاطر.
5. دمج إدارة المخاطر المالية في عملية صنع القرار الاستراتيجي.

### محتويات الدورة:

#### 1. مقدمة وأساسيات إدارة المخاطر المالية

- مفاهيم أساسية: المخاطر، أنواع المخاطر المالية، أهداف إدارة المخاطر
- الإطار التنظيمي وأفضل الممارسات العالمية في إدارة المخاطر المالية
- تعريف المخاطر المالية وأنواعها (السوق، الائتمان، التشغيلية، السيولة، القانونية)
- نظريات وإطار عمل إدارة المخاطر (إطار COSO، نماذج القياس والتحكم)
- مبادئ وأهداف إدارة المخاطر المالية (التخفيف، التحوط، التقليل، نقل المخاطر)
- الإطار التنظيمي والرقابي المتقدم:
- متطلبات حوكمة المخاطر المالية (لجان المخاطر، دور مسؤول المخاطر)
- معايير وتوجيهات إدارة المخاطر (بازل III، IFRS، إرشادات جهات الرقابة)
- إدارة المخاطر على مستوى المؤسسة (ERM) وربطها بالحوكمة

#### 2. تحديد وقياس المخاطر المالية المتقدمة

- مخاطر السوق: أساليب القياس والتحليل (VaR، تحليل الحساسية، سيناريوهات)
  - مخاطر الائتمان: نماذج تقييم الجدارة الائتمانية والخسارة المتوقعة
  - مخاطر السيولة: مؤشرات القياس وإدارة السيولة في المؤسسات المالية
- مخاطر السوق:

- نماذج وأساليب قياس مخاطر السوق المتقدمة (CVAR، VaR، شبكات عصبية)
  - استخدام المحاكاة والتحليلات المتقدمة (محاكاة مونت كارلو، سيناريوهات)
  - إدارة مخاطر أسعار الفائدة والصراف والأسهم والسلع
- مخاطر الائتمان:**

- نماذج متقدمة لتقييم الجدارة الائتمانية (نماذج انحدار لوجستي، شبكات عصبية)
  - قياس الخسارة المتوقعة وغير المتوقعة (نماذج خسارة الائتمان المتوقعة)
  - التحوط من مخاطر الائتمان (مشتقات ائتمانية، مبادلات مخاطر الائتمان)
- مخاطر السيولة:**

- مؤشرات متقدمة لقياس مخاطر السيولة (نسب تغطية السيولة، نسب التمويل المستقر)
- استراتيجيات إدارة السيولة في ظل ضغوط السوق (خطط الطوارئ، سيناريوهات الجهد)
- الدور المتكامل لإدارة مخاطر السيولة والتمويل

### ٣. إدماج إدارة المخاطر في التخطيط والتحليل المالي الاستراتيجي

- دمج المخاطر في عمليات التخطيط المالي الاستراتيجي
- استخدام التحليلات المتقدمة في اتخاذ القرارات الاستراتيجية (محاكاة، سيناريوهات)
- ربط إدارة المخاطر بعملية التخطيط والميزانة الرأسمالية

- نماذج التخطيط تحت عدم التأكد (نماذج برمجة ديناميكية، نماذج تخطيط مبنية على السيناريوهات)
- تقييم الأداء واتخاذ القرارات في ظل المخاطر (مؤشرات المخاطر والعائد، نماذج القيمة المعرضة للخطر)
- استخدام التحليلات المتقدمة في اتخاذ القرارات الاستراتيجية:
- نمذجة وتحليل السيناريوهات المتطرفة والحالات الفائقة (تحليل الحساسية المتقدم)
- استخدام تقنيات الذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي في التحليلات المالية
- ربط إدارة المخاطر بعملية التخطيط والميزانة الرأسمالية:
- تقييم المخاطر في قرارات الاستثمار الرأسمالي (معدل العائد المعدل بالمخاطر)
- دمج المخاطر في عمليات التخطيط والمراقبة المالية (الموازنة الرأسمالية، التدفقات النقدية)

### ٤. تطبيقات عملية في إدارة المخاطر المالية

- دراسات حالة من القطاع المالي
- ورش عمل تفاعلية لتطبيق المفاهيم المكتسبة
- مناقشات جماعية وتبادل الخبرات بين المشاركين

### ٥. التوجهات والابتكارات الحديثة في إدارة المخاطر المالية

- استخدام التقنيات الحديثة (التحليلات الكبيرة، أنظمة المعلومات)
- التطورات التنظيمية والتحديات المستقبلية في حوكمة المخاطر

- أنواع متقدمة من المشتقات (خيارات مركبة، مشتقات الائتمان، مشتقات السلع)
  - نماذج تسعير متقدمة للمشتقات (نماذج شوماخر-فلورنس، نماذج لورانتييف)
  - استراتيجيات التحوط المتقدمة باستخدام المشتقات (التحوط متعدد الأصول، التحوط الديناميكي)
- إدارة مخاطر المحفظة الاستثمارية المتقدمة:**
- نماذج تحليل المحفظة المتقدمة (نماذج التسعير متعددة العوامل، نماذج الاحتمالات المشروطة)
  - استراتيجيات التنوع المتقدمة (التنوع الجغرافي، التنوع عبر الأصول البديلة)
  - تقييم الأداء المتقدم للمحافظ الاستثمارية (مؤشرات أداء مشايرة المخاطر، مؤشرات أداء مشايرة التقلب)
- إدارة مخاطر التشغيل المتقدمة:**

- نماذج قياس مخاطر التشغيل المتقدمة (طرق القياس المتقدمة AMA، نماذج خسارة التوزيع)
- دمج مخاطر التشغيل في الإطار الشامل لإدارة المخاطر (ربطها بحوكمة المخاطر وتخصيص رأس المال)
- تطبيقات متقدمة لإدارة المخاطر في مجالات محددة:
- إدارة المخاطر في عمليات الاندماج والاستحواذ (تقييم المخاطر، صياغة استراتيجية التحوط)
- إدارة مخاطر التمويل الإسلامي (مخاطر الوكالة، مخاطر الملكية)
- إدارة مخاطر الاستثمارات البديلة (مخاطر الصناديق الاستثمارية، مخاطر العقارات)

يتم تنفيذ البرنامج لمدة ٥ أيام تدريبية مكثفة ويشتمل على ورش عمل تفاعلية وتبادل الخبرات ، ويستمر كل يوم لمدة ٥ ساعات. يتم تنفيذ البرنامج في مقر الشركات والمصانع والهيئات بعد التوصل إلى اتفاق وترتيب خاص مسبق . وأيضاً متاح عن بعد Online ..