



تم تحميل الملف
من موقع **بداية**



للمزيد اكتب
في جوجل



بداية التعليمي

موقع بداية التعليمي كل ما يحتاجه الطالب والمعلم
من ملفات تعليمية، حلول الكتب، توزيع المنهج،
بوربوينت، اختبارات، ملخصات، اختبارات إلكترونية،
أوراق عمل، والكثير...

حمل التطبيق



3.6 مصادر المخاطر

الرابط إلى الدرس الرقمي



www.ien.edu.sa

المصطلحات الرئيسية

المخاطر القابلة للتنويع (المخاطر المنتظمة)	المخاطر القابلة للتنويع (المخاطر غير المنتظمة)
Undiversifiable risks (Systematic Risks)	Diversifiable Risks (Unsystematic Risks)

لا وجود للخطر متى ما وجد اليقين. وفي عالمنا الواقعي المليء بمواقف وظروف تخلو من عدم اليقين، يتوجب على المدير المالي أو المستثمر تحليل النتائج المحتملة وتقييم مخاطر الاستثمار. وبالطبع، قد يكون الناتج المحقق أفضل من المتوقع، إلا أن التركيز في تحليل المخاطر ينصبّ على الجانب السلبي، أي على الناتج الأسوأ من المتوقع. ومما لا شك فيه أن القرارات المالية تشتمل على مخاطر عدة، لا سيما أنها تتخذ في الوقت الحاضر ونتائجها تتبلور في المستقبل، ذلك لأن المستقبل غير مؤكد، بل متوقع. رغم ذلك، يمكن تحديد مصادر المخاطر التي تنقسم - عادةً - بين المخاطر "القابلة للتنويع" والمخاطر "غير القابلة للتنويع" أو المخاطر "غير المنتظمة" والمخاطر "المنتظمة". (يمكن استخدام كل من مجموعتي المصطلحات لتمييز مصادر المخاطر). beadaya.com | بداية التعليمي

المخاطر القابلة للتنويع

Diversifiable Risks

يشير مصطلح **المخاطر القابلة للتنويع Diversifiable Risks** (أو **المخاطر غير المنتظمة Unsystematic Risks**) إلى المخاطر التي ترتبط بالأصول الفردية. فعندما يشتري المستثمر أصولاً محدّدة، مثل: أسهم أو سندات في شركة ما، عليه تحمّل المخاطر المرتبطة بكل استثمار محدّد. ونذكر هنا مصادر المخاطر القابلة للتنويع:

1. **مخاطر الأعمال:** تشير إلى طبيعة العمليات في الشركة.
2. **المخاطر المالية:** تشير إلى كيفية تمويل الشركة لأصولها.

المخاطر القابلة للتنويع (المخاطر غير المنتظمة)

حالات عدم اليقين مرتبطة بأحداث فردية ولها تأثير على أصول معينة؛ وهي حالة عدم اليقين تخصّ شركة محدّدة ويمكن خفضها بتنويع المحافظ الاستثمارية

Undiversifiable Risks

ونذكر هنا مصادر المخاطر غير القابلة للتنوع:

- لماذا التنوع أمر مهم بالنسبة للمستثمرين؟

- صواب / خطأ