

# الأكاديمية العربية الدولية



الأكاديمية العربية الدولية  
Arab International Academy

---

## الأكاديمية العربية الدولية المقررات الجامعية

---



البنية الإسلامية للتنمية  
المعهد الإسلامي للبحوث والتدريب

# إدارة المخاطر

تحليل قضايا في الصناعة المالية الإسلامية

خبر جليل في الأمان كتاب

[www.Maktabah.Net](http://www.Maktabah.Net)

ورقة مناسبات  
رقم (٥)



# إدارة المخاطر

تحليل قضايا في الصناعة المالية الإسلامية

المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب (5)

www.Maktabah.Net

( )

. :

. :

1423 ( 2003 )

—



/ :  
 1424 –  
 ( 5 ) 24×17 222  
 -2 -1  
 ( )  
 1424/3672 330 , 121

1424/3672 :  
 9960-32-141-x :



( 2003 ) 1424:

بسم الله الرحمن الرحيم

المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net



## المحتويات

11	.....	
15	.....	
17	.....	
21	.....	<b>-1</b>
21	.....	1-1
22	.....	2-1
24	.....	3-1
25	.....	4-1
27	.....	<b>- 2</b>
27	.....	1-2
29	.....	2-2
32	.....	3-2
34	.....	4-2
	.....	1-4-2
34	.....	
	.....	2-4-2
35	.....	
36	.....	3-4-2
37	.....	5-2
37	.....	1-5-2
40	.....	2-5-2



42 .....	3-5-2
44 .....	4-5-2
46 .....	6-2
46 .....	1-6-2
47 ..... —	2-6-2
48 .....	3-6-2
(                      )	4-6-2
51 .....	
55 .....	5-6-2
57 .....	6-6-2
57 .....	1-6-6-2
60 .....	2-6-6-2
61 ..... :	7-2
63 .....	1-7-2
66 ....	2-7-2
67 .....	1-2-7-2
68 .....	2-2-7-2
68 ..... خذ يد جليس في الزمان كتابان	3-2-7-2
69 ..... —	4-2-7-2
71 ..... :	3
71 .....	1-3
73 .....	2-3
73 .....	1-2-3
75 .....	2-2-3

78 .....	3-2-3	
80 .....		3-3
81 .....	1-3-3	
82 .....	2-3-3	
87 .....		3-3-3
88 .....		4-3
93 .....	:	5-3
95 .....	:	- 4
95 .....		1-4
96 .....		1-1-4
98 .....		2-1-4
100 .....		3-1-4
101 .....		2-4
101 ...	:	1-2-4
103 .....	1-1-2-4	
105 .....	2-1-2-4	
107		3-1-2-4
114 .....		4-1-2-4
115 .....		5-1-2-4
116 .....		6-1-2-4

117 .....	7-1-2-4
118 .....	2-2-4
122 ..... :	3-2-4
127 .....	3-4
127 .....	1-3-4
129 .....	2-3-4
131 .....	3-3-4
132 .....	1-3-3-4
135 .....	2-3-3-4
138 .....	3-3-3-4
141 ..... :	- 5
141 .....	1-5
141 .....	1-1-5
143 .....	2-1-5
144 .....	2-5
145 .....	1-2-5
147 .....	2-2-5
147 .....	1-2-2-5
148 .....	2-2-2-5
151 ..... ( )	3-2-2-5
152 .....	4-2-2-5
154 .....	5-2-2-5
156 .....	6-2-2-5
158 .....	7-2-2-5

161 .....RAROC ( )	8-2-2-5
162 .....	9-2-2-5
162 .....	3-5
162 ..... :	1-3-5
164 .....	2-3-5
166 .....	3-3-5
167 .....	1-3-3-5
169 .....	2-3-3-5
170 .....	3-3-3-5
172 .....	4-3-5
174 .....	1-4-3-5
175 .....	2-4-3-5
176 .....	3-4-3-5
177 .....	5-3-5
179 .....	6-3-5
180 .....	1-6-3-5
180 .....	2-6-3-5
180 .....	3-6-3-5
181 .....	4-6-3-5
182 .....	5-6-3-5
182 .....	6-6-3-5
183 .....	7-6-3-5
183 .....	4-5
187 .....	- 6

187 .....	1-6
188 .....	2-6
188 .....	3-6
189 .....	4-6
190 .....	5-6
190 .....	6-6
191 .....	7-6
192 ..... :	8-6
193 .....	-7
193 .....	1-7
193 .....	2-7
194 .....	3-7
194 .....	4-7
194 .....	5-7
195 .....	6-7
195 .....	7-7
196 ..... : (1)	
197 ..... : (2)	
203 ..... : (3)	
215 .....	

## شكر وعرهان

( )  
( )

( )

( )

المكتبة

خير جليس في الزمان كتاب

( )  
( )  
( )  
( )

www.Maktabah.Net

( )



/



1422 29  
2001 17

المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktbah.Net





## تقديم





## تلخيص موجز





- 1

- 2

- 3



-4

- 5



- 6



- 1 -

## مقدمة

1-1 الطبيعة المتميزة لمخاطر المصرفية الإسلامية



( )  
( )  
( )



( ) ( ) ( )  
 ( ) ( ) ( )  
 ( ) ( ) ( )  
 ( ) ( ) ( )

## 2-1 الأهمية العامة للمصارف الإسلامية



176  
 7 3 1997<sup>(1)</sup>  
 147 7

1997

112 6 1997  
(1-1) . 1 2

# 1-1

( )

	41587 3	53815 3	2309 3	100	1993
809 1	70044 2	154566 9	4954 0	133	1994
1245 5	77515 8	166053 2	6307 8	144	1995
1683 6	101162 9	137132 5	7271 0	166	1996
1218 2	112589 8	147685 0	7333 1	176	1997

1997

:

المكتبة نت  
خير جليس في الزمان كتاب  
(2)  
www.Maktabah.Net

Iqbal (2000) :

2

( )

(1-1)

2002 23 5 13

272 7 198 6

2002

ANZ

Morgan Stanley Dean Witter & Co. HSBC Commerzbank Citicorp Chase Manhattan Grindlays

### 3-1 أهداف الدراسة

المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net



#### 4-1 مخطط الدراسة



- 2 -

## إدارة المخاطر المفاهيم والأساليب الأساسية



1-2 مقدمة

(4)

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktbah.Net

(Jorion & Khoury 1996,p.2) :

( )

(Gleason 2000, p.21 :

( )

(Oldfield & Santomero 1997)



Cumming & : )

(3 Hirtle 2001

## 2-2 المخاطر التي تواجه المؤسسات المالية

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

(5)

Gleason (2000)

5





6

المكتبة نت

( )

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

( )

6

( )



(7).

)

.(

(BCBS,2000A).

## 3-2 إدارة المخاطر: الخلفية والتطور

1959

Markowitz (1959)

)

Markowitz

(487 Crouhy et.al.,2001) :

7

Markowitz

" " Sharpe (1964) 1964  
" " "  
" "  
" "  
(beta )  
( )

1976

Ross (1976)

المكتبة نت  
خير جليس في الزمان كتاب  
www.Maktabah.Net

" " )  
" " .  
(

)  
(8)

## 4-2 إدارة المخاطر: العملية والنظام

(9)

(10)

## 1-4-2 تهيئة بيئة مناسبة وسياسات وإجراءات سليمة لإدارة المخاطر

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

:	8
Cumming and Hurtle (2001) :	9
03 Jorion (2001) :	10
BCBS (1999 and 2001 B) :	-
35	



2-4-2 الإبقاء على الآلية المناسبة لقياس المخاطر ورصدها ودرء آثارها

CAMELS

11



3-4-2 وسائل مراقبة داخلية مناسبة وكافية



## 5-2 عمليات إدارة مخاطر محددة

### 1-5-2 إدارة مخاطر الائتمان<sup>12</sup>









2-5-2 إدارة مخاطر معدل الفائدة<sup>13</sup>





3-5-2 إدارة مخاطر السيولة<sup>14</sup>





(15).



4-5-2 إدارة مخاطر التشغيل<sup>16</sup>





## 6-2 إدارة المخاطر وأدوات الحد من آثارها

### 1-6-2 تحليل الفجوة



$$GAP = RSAs - RSLs \quad (2.1)$$

RSLs RSAs

( 1-6-6-2 )

2-6-2 تحليل الفترة – الفجوة

$$D = \frac{\sum_{t=1}^n CF_t \times t \times (1+i)^{-t}}{\sum_{t=1}^n CF_t \times (1+i)^{-t}} \quad (2.2)$$

(t)

CFt

(i)

$$\frac{1}{(1+i)^t}$$

$$DGAP = DA - uDL \quad (2.3)$$

$$\frac{DA}{u} = \frac{DL}{DGAP}$$

المكتبة  
DGAP ليس في الزمان كتاب  
www.Maktabah.Net

3-6-2 القيمة المخاطر بها<sup>(17)</sup>

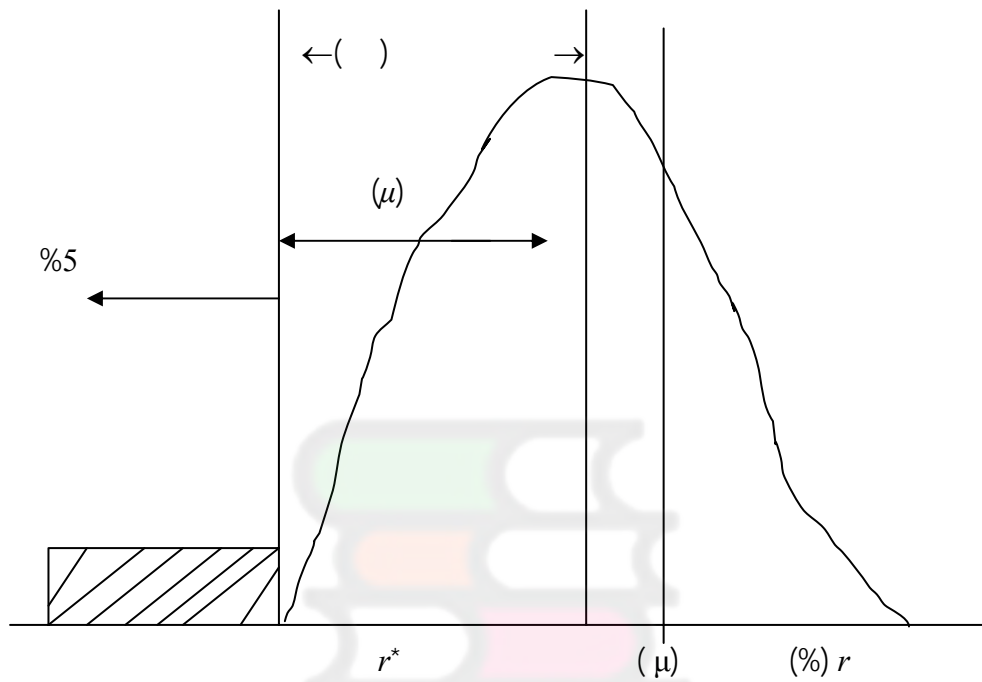
$$\begin{aligned}
 & \text{A} = \text{A}_0(1+r)^t : \quad (r) \quad (\text{A}_0) \\
 & \text{A} = \text{A}_0(1+r)^t : \quad (\sigma) \quad (\mu) \\
 & \text{A} = \text{A}_0(1+r)^t : \quad (c) \quad (A^*) \\
 & \text{A} = \text{A}_0(1+r)^t : \quad (t) \quad (1-c) \\
 & \text{A} = \text{A}_0(1+r)^t : \quad (r^*)
 \end{aligned}$$

المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

1-2 :

www.Maktabah.Net



: 1-2 :

(Parametric )

$$z_{1-\alpha} = \frac{(r^* - \mu)}{\sigma} \quad (2.4)$$

$$z_{1-\alpha} = \frac{(r^* - \mu)}{\sigma} \quad (2.4)$$

(VaRs)

:

$$\sigma T - \mu T) \text{ VaRs (zero)} = A0(\alpha \quad (2.5)$$

=

$$\text{VaRs (mean)} = A0\alpha \sigma T \quad (2.6)$$

y

.%95

) %95 (y)

.(1

4-6-2 معدل العائد المنقح وفق المخاطر (العائد المعدل) - RAROC

Bankers Trust

(1)

www.Maktabah.Net

%5

.%99

100

(VaR)

.%12

$\alpha$ ) %99 :

%12=  $\sigma$

%5 =  $\mu$

100 = A0

.1/12 = (T)

(2 33=

2 33=  $\alpha$

%99

$$= 100 \times 2.33 \times 0.12 \times (1/12)^{0.5} = 8.07$$

$$= 100[2.33 \times 0.12 \times (1/12)^{0.5} - 0.05 \times (1/12)] = 8.07 - 0.42 = 7.65$$

53

(18)

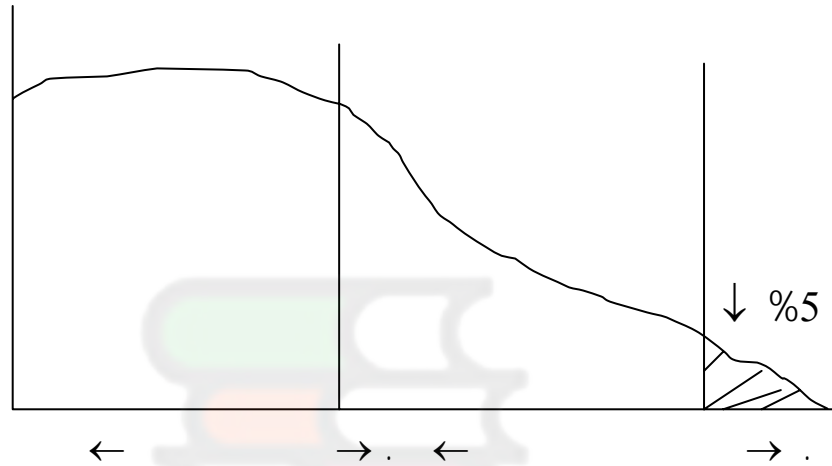


---

548 – 543 Crouhy et.al (2000) : 18



2-2 :



( . )  
 ( . . )  
 ( ) ( %99 95 )  
 ( - = : )  
 ( )

خير جليس في الزمان كتاب  
 www.Makibah.Net %5 %95

( 2-2 )

= RAROC

( )

%

## 5-6-2 التصيک

(19)

( )



:

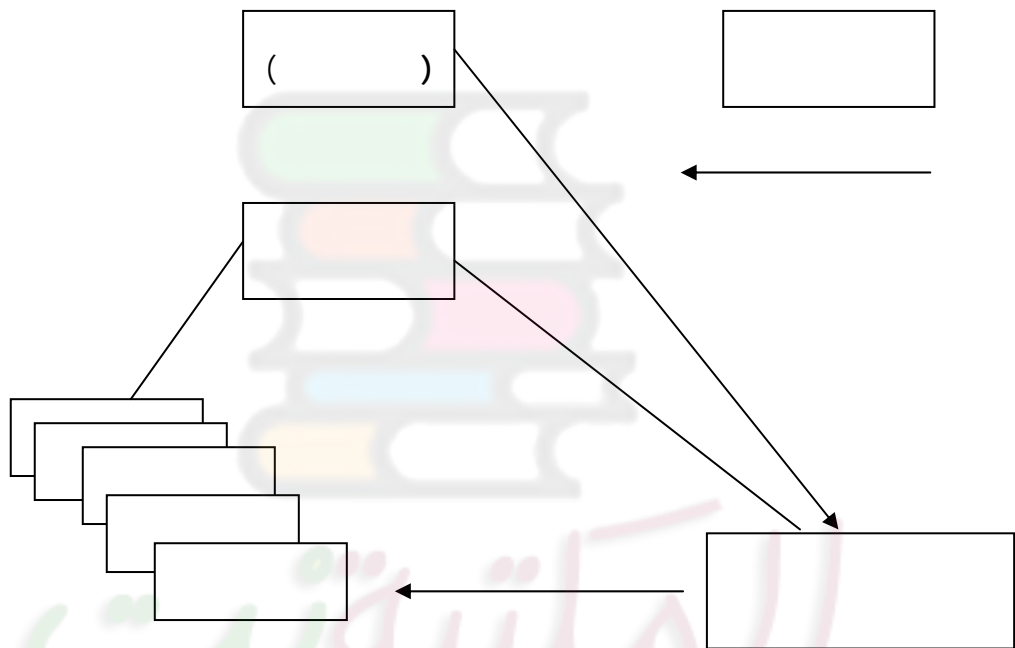
(4)

Das (2000): 28

Caouttee et.aL (1998) :

19

**3-2**



)

.(( ))

## 6-6-2 المشتقات

( )

(20).

( )

( )

29 99

88 2

( %68 )

%73

(21)

43 94

%50

1999

60 09

## 1-6-6-2 مقايضات أسعار الفائدة

Kolb (1997) & Hull(1995) :

20

(2001)

21

.BCBS (2001 c) :

)  
 22.( %1 ( )  
 %10  
 )  
 ( %3+ :

4-2 :

%10 :



%3+ :

London Inter-Bank Offered Rate-

22

.( ) LIBOR

$$(\quad)$$

.

( )

1-2

www.Maktabah.Net

) %2 5      %9 25

(%9

$$\%25 \quad (\%175 + \%925)$$

( 25 11% ) 50 11%

( )

## 2-6-6-2 المشتقات الأتمانية

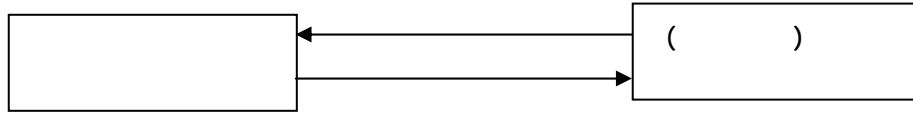
(23)

6-2 : ( )

( )



5-2



7-2 المؤسسات المالية الإسلامية: طبيعتها ومخاطرها



(24)

(1998)

(25)

www.Maktabah.Net

24

(Heffernan, 1996)

( )

( )

(25)



(154 Chapra, 1985).



Kahf and Khan, 1992 Ahmad,1993 :

(26)

.Khan,1991

(27)

/



1.7.2 طبعة مخاطر المصارف الإسلامية : [www.Maktabah.net](http://www.Maktabah.net)

مخاطر الائتمان :

( )

(27)

### مخاطر السعر المرجعي :

www.Maktabah.Net: بيوت

مخاطر التشغيل :

المخاطر القانونية :

المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

مخاطر السحب :

**مخاطر الثقة :**

( 1999 ) .

**مخاطر الإزاحة التجارية :**

( 1999 ) .

**2.7.2 المخاطر التي تختص بها صيغ التمويل الإسلامية**

## 2.2.7.2 التمويل بالمراجعة



المكتبة نت  
خير جليس في الزمان كتاب  
www.Maktabah.Net

## 2.2.7.2 التمويل بالسلم

:

( )

( )

## 3.2.7.2 التمويل استصناعاً

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

( )

)

(

( )

( )

( )

( )

2. 2. 4 التمويل بالمشاركة . المضاربة







## إدارة المخاطر

### دراسة ميدانية للمؤسسات المالية الإسلامية

#### 1.3 مقدمة

28 68

10 17

[ 1 ]

15 3 [ 1 ]  
(29) 73.4 494.2  
% 32.5

[ 1 3 ]

www.Maktabah.Net

% 9.8 ( % 68.8 )

3 ( % 21.4 )

[ 1 3 ]

2000 1999

494.2	15	( )
73.4	15	( )
32.5	15	( %) /
68.8	12	( )
9.8	12	( ) 3 1
21.4	12	3

5 1

( )

5 1

" 5 "

" 1 "

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

( × )

( )

100 %.



3.2 تصورات حول المخاطر



3.2.1 المخاطر الكلية التي تواجه المؤسسات المالية الإسلامية

[ 3 2 ]

1 5 1

5

( )

(2.95)

(3.07)

.(2.71)

.(2.71)

.(2.5)

[ 2 3 ]

κ		
2.71	14	
3.07	15	
2.81	16	
2.5	10	
2.92	13	

5

1

5

1

κ

المكتبة نت  
خير جليس في الزمان كتاب  
www.Maktabah.Net /

/

### 3.2.2 المخاطر في صيغ التمويل المختلفة

[ 3 3 ]

[ 3 3 ]

2.93 (14)	2.67 (10)	2.87 (10)	2.56 (16)	
3.08 (12)	2.46 (13)	3.0 (11)	3.25 (12)	
3.8 (11)	2.92 (12)	3.4 (10)	3.69 (13)	
2.9 (10)	3.1 (10)	2.92 (12)	2.64 (14)	
3.29 (7)	3.0 (6)	3.57 (7)	3.13 (8)	
3.25 (4)	3.20 (5)	3.50 (4)	3.20 (5)	
3.4 (5)	3.33 (6)	3.4 (5)	3.33 (6)	

( 5 )

( 1 ) : 5 1 :

•

## المخاطر الائتمانية

(2.56)  
(3.25) (3.33) (3.69)

(2.64)

3.20 3.13

( ) ( )

( ) ( )

( )

المكتبة  
خير جليس في الزمان كتاب  
www.Maktabah.Net

## مخاطر هامش الريح

$$\begin{array}{rcl}
 & [3 & 3] \\
 & (3.5) & (3.57) \\
 & (3.4) & \\
 (31). (3.0) & (2.87) & ( \quad ) \\
 (2.92) & & ( \quad )
 \end{array}$$



المكتبة نت

## مخاطر السيولة

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

(2.67) (2.46)

(31)

Ahmad, 2000 :



(3.33)

(3.0) (3.2)  
(3.1)

### مخاطر التشغيل

(2.93)

(2.9)

(3.29) (3.25)

3.18

3.08

(3.4)

3.2.3 قضايا أخرى متعلقة بالمخاطر التي تواجهها المؤسسات المالية الإسلامية

[ 4 3 ]

5 1 )

(3.82)

.( [ 3 3 ]

.3.64

.(3.64)

.(3.2)

[ 4 3 ]

3.82	17		.1
3.64	14	( )	.2
3.64	14		.3
3.21	14		.4

(5)

(1) 5 1 :

\*

[ 4 - 3 ]

)

(2 - 3 :

[ 4 - 3 ]

(2 - 3 )  
(2.8)

(3.58)

.(

)

المكتبة نت

3 - 3 نظم وعمليات إدارة المخاطر

www.Maktabah.Net

### 3.3.1 تهيئة بيئة مواتية لإدارة المخاطر واتباع سياسات وإجراءات سليمة

[ 5 - 3 ]

[ 5 - 3 ]

			.1
76.5 %	13		
94.1	16		.2
94.1	16		.3
76.5	13		.4
82.4	14		.5
70.6	12		.6

13 (76.5 %)

16 (94.1 %)

(16)

13 (76.5 %)

14 (82.4 %)

12 (70.6 %)

### 2.3.3 الحفاظ على أسلوب مناسب لقياس المخاطر ومراقبتها وتخفيف آثارها

[ 6 - 3 ]

(% 41.2)

(%94.1)

(% 76.5) 13

(% 82.4 ) (% 88.2)

(% 64.7)

(% 70.6) 12

(% 29.4)

(%76.5)

[ 6 3 ]

%			
% 41.2	7		.1
% 94.1	16		.2
		:	.3
% 64.7	11	( :	
% 88.2	15	( ..... )	
% 82.4	14	( )	
% 76.5	13		.4
% 70.6	12	( )	.5
% 29.4	5	" ( )	.6
% 76.5	13	خير جليس في الزمان كتاب	.7

[ 7 - 3 ]

[ 7 - 3 ]

(% 76.5) 13  
(% 70.6)

(% 23.5) 11 (% 29.4) [ 3 ]  
 (% 58.8) 10 (% 64.7)

(% 35.3 % 41.2)

[ 7 3 ]

64.7	11		.1
70.6	12		.2
29.4	5		.3
23.5	4		.4
76.5	13		.5
41.2	7		.6
58.8	10		.7
17.6	3		.8
35.3	6		.9

[ 7 - 3 ]

[ 8 - 3 ]



76.5	13	1
29.4	5	2
47.1	8	3
58.8	10	4
41.2	7	5
41.2	7	6
29.4	5	7
52.9	9	8
47.1	8	9
64.7	11	10

(32)

( 2001 )  
( )



[ 8 - 3 ]

( )

[ 9 - 3 ]

( % 70 ) <sup>(33)</sup> . % 100 ( )

%29.4

( % 82.4 )

( % 47.1 ) 8

( % 17.7 )

المكتبة نت  
خير جليس في الزمان كتاب  
www.Maktabah.Net

[ 9 3 ]

1	5 % 29.4	12 % 70.6	( )
2	1 % 5.9	14 % 82.4	
3	3 % 17.7	8 % 47.1	
4	2 % 11.8	12 % 70.6	
5	11 % 64.7	13 % 76.5	-:
6	4 % 23.5	7 % 41.2	/ /

(% 76.5)

( % 64.7 )

(% 41.2)

(% 70)

(% 23.5)

4

3.3.3 الرقابة الداخلية الملائمة

[ 10 3 ]

(% 64.7)

11

[ 10 3 ]

64.7	11		.1
82.4	14		.2
64.7	11	( )	.3
76.5	13		.4
94.1	16		.5

(%82.4)

(% 76.5) 13

(% 94.1)

www.Maktabah.Net

3 . 4 قضايا واهتمامات أخرى

[12 - 3]

[11 - 3]

[11 - 3]

[12 - 3]

34

( [11 3] )

1			3	
1			1	
1				

[12 3]

( )

			1	

( )

34

90

[13 3]

3.87  
4.13

3.93

[13 3]

/

*		
3.87	15	.1
4.13	16	.2
3.93	14	.3
3.06	16	.4
4.07	15	.5
3.18	15	.6

(5) (1) (5) (1) :

[13 - 3]

3.06

(3.8 4.07)

)

(2).

[ 14 - 3 ]

(% 58.8)

(% 76.6)

( % 17.7)

(% 41.2)

[ 14 - 3 ]

(% 52.9)

( 9 )

(% 58.8)

( 10 )

[ 15 - 3 ]

(% 41.2)

(% 35.5)

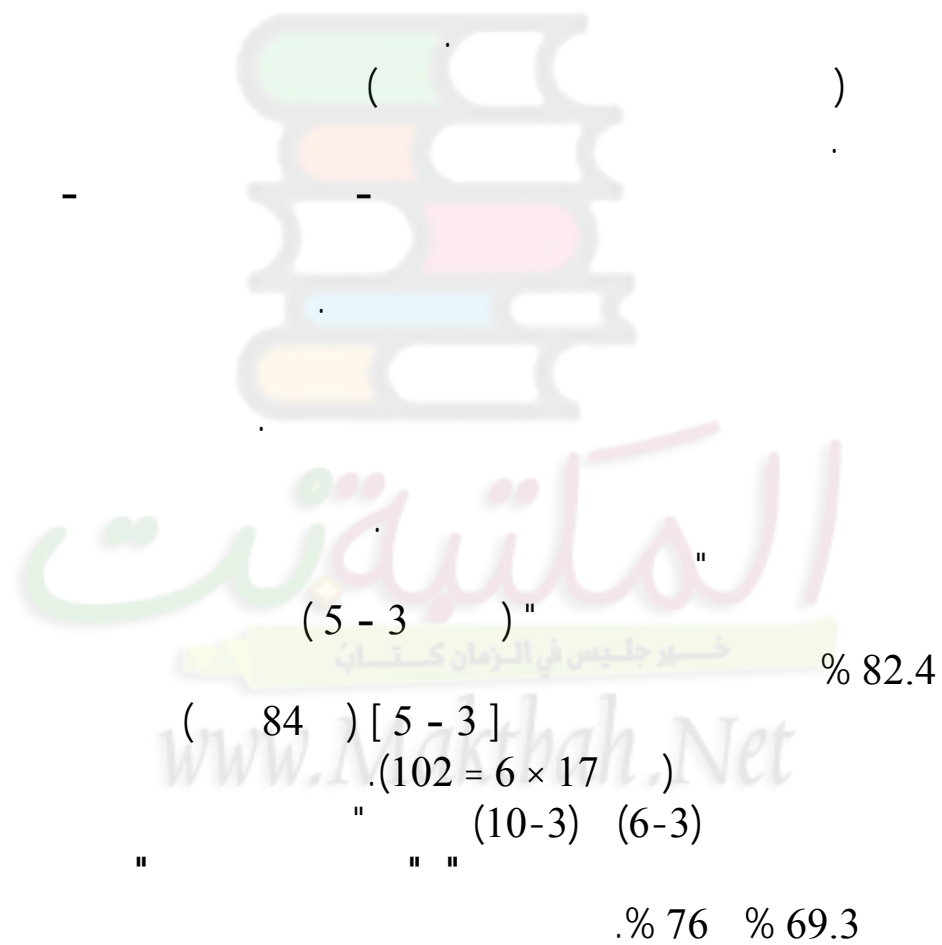
[ 14 3 ]

( % )			
58.8	10		.1
76.5	13		.2
17.7	3		.3
41.2	7	( )	.4
58.8	10		.5
52.9	9		.6
52.9	9		.7

[ 15 3 ]

3 (% 17.7)	6 (% 35.5)	7 (% 41.2)	

### 3. 5 إدارة المخاطر في المصارف الإسلامية : تقييم



(% 82.4)



(% 69.2)  
(% 76).



-4-

**إدارة المخاطر :  
وحدات النظر الرقابية**

**4 ـ 1 المبرر الاقتصادي للسيطرة الرقابية على المخاطر المصرفية**

( )



#### 1.1.4 السيطرة على المخاطر العامة

-

-

.

.

.1

)

.2

(

.3

(MORAL HAZARD)

.4

خير جليس في الزمان كتاب

-

.5

www.Maktabah.Net

-

.

(35)

.6

(36)

(35)

( 1 ) :

(2) (

( )

(3) .

(4) .

..LLEWELLYN,1999

(36)

1998

200

=

4.8

"

(1999)

( )

.7

#### 2.1.4 دعم الثقة العامة في الأسواق

.1

.2



---

( )  
(1999).  
www.bis.org :

.3

.4

-1

-2

-3



المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

#### 3.1.4 السيطرة على مخاطر الخطر الأخلاقي

( )

( )



(37)

#### 4 ـ 2 أدوات الرقابة والإشراف



#### 4 ـ 2 ـ 1 الرقابة على رأس المال المخاطر : المعايير الحالية والمقترحات الجديدة

---

(37) Demirguc and Ernica, 2000 :



(38)

1988

(39)

( - % 3 ) % 3

(38)

103

4 %  
( 8 % )  
(40)

#### 4.2.1 رأس المال الرقابي للمخاطر الائتمانية : المعايير الحالية



( )  
(1988)

(40)

(41)

$$\left( \frac{4\%}{8\% \times 100} \right) \times 100 = 5\%$$

#### 1-4

(%)	
0%	( )
0% 10% 20% 50%	
20%	المكتبة خير جليس في الزمان كتابان
50%	www.Maktabah.Net
100%	

1988

**2.1.2.4 إعادة النظر في رأس المال الرقابي لخاطر الائتمان : اتفاقية بازل  
الجديدة المقترحة**

1988

1988

(42) 2005

- 1

2001

1999

(42)

2001

2004

2002

2005

106

- 2

- 3



- 4



- 5

#### 3-1-2-4 معالجة المخاطر الائتمانية وفق الاتفاقية الجديدة المقترحة



معالجة مخاطر الائتمان وفق المنهج الموحد

1988

2 4

: 2 4

(43)								
	B -	BB+	BBB+	A +	AAA			
		B -	BBB -	A -	AA-			
% 100	% 150	% 100	% 50	% 20	% 0			
% 100	% 150	% 100	% 100	% 50	% 20			<sup>1</sup> (1)
% 50	% 150	<sup>3</sup> % 100	<sup>3</sup> % 50	<sup>3</sup> % 50	% 20			<sup>2</sup> (2)
% 20	% 150	% 50	% 20	%20	% 20			<sup>3</sup> (2)
% 100	% 150	% 100	% 100	% 100	% 20			

( )

(1)

(2)

(3)

BCBS (2001), The New Basel Accord :

100

( )

( )

AA — AAA

B —

BB

) % 100

( )

-

4

% 4

.(

8 % 8

B -

( )

% 100

% 50

(43)

% 0

AA — AAA

1995

100  
% 8 150  
150

( )

"

(%0)

% 30

,% 100

"

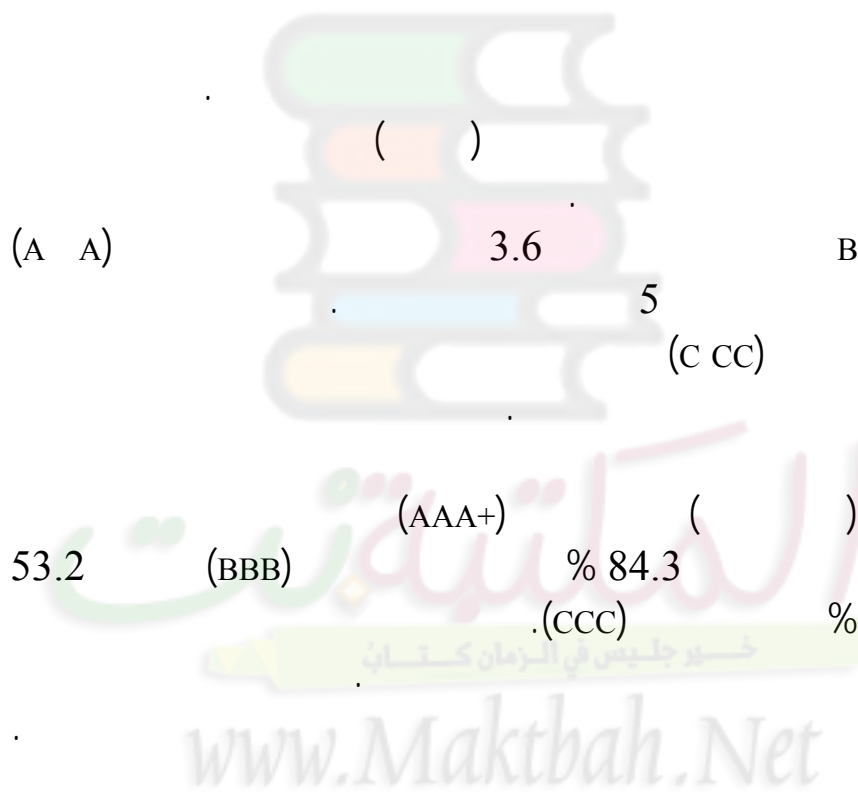




## معالجة مخاطر الائتمان وفق منهج مجلس التقييم الداخلي

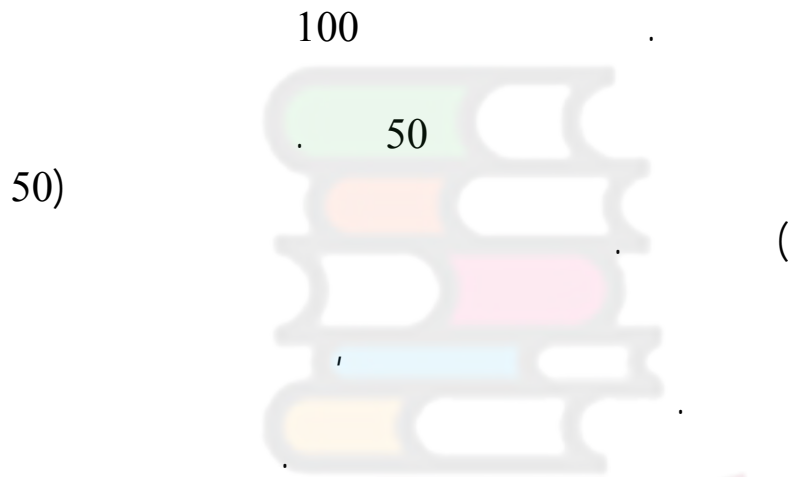


(44)





- 3



- 4



- 5

#### 4.1.2.4 المعالجة الرقابية لخاطر السوق

1988

(45)

1996

2.

1.

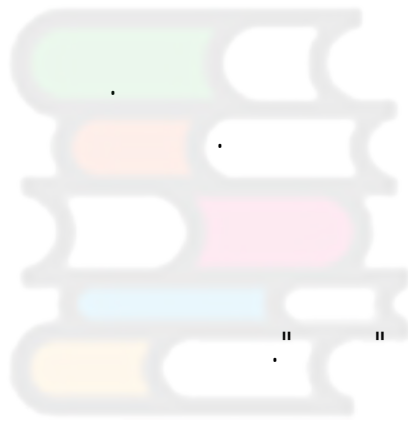
( )

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktbah.Net

(45)

1988 1996 1996  
2005



المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

www.Makthabak.Net

5.1.2.4 مخاطر سعر الفائدة في الدفتر المصرفي

(46)

" (outlier banks) "  
%20  
( )

#### 6.1.2.4 معالجة مخاطر التصكيك

1988

المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

1.

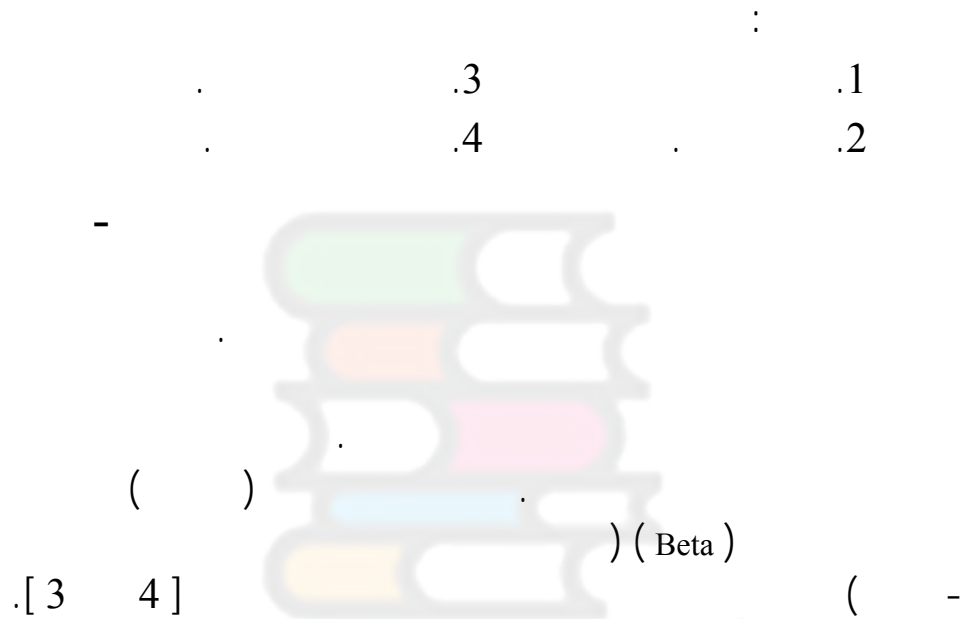
(clean break)

www.Maktabah.Net

2.

3.

#### 7.1.2.4 معالجة مخاطر التشغيل





[ 3 4 ]

:

[ ]			
$\beta_1$		/	
$\beta_2$			
$\beta_3$	()	( )	
$\beta_4$			
$\beta_5$			
$\beta_5$	( )	( )	
$\beta_6$			
$\beta_7$			

:

#### 2.2.4 الإشراف الفعّال

:

1.

2.

3.

4.

5.

6.

7.

(47)

المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

( CAMELS )

( )

( )

( )

( )

9 8

( )

:

(47)

120

(48)

[ 4 4 ]

[ 5 4 ]

[ 4 4 ]

*** *	* **	*** **	* **	* *	*** ***	- -
*	**	*	***	*	***	
***	***	**	**	**	***	
*	**	*	***	***	**	
						*

\*\*\*

\*\*

\*

Sahajwala and Bergh, 2000 : (48)

**[ 5 4 ]**

**	*	
- - -	- - - - -	1 :
" " - - - ( ) - -	- - - - - - -	5 2 :
- - - - - - -	- - - - - - -	15 6 :
- - -	) (  	20 16 :
- -	- -	21 :

-	-	
-	-	
-	-	
-	-	22 :
-	-	
-	-	25 23 :
-	-	

(1997)

\*

(1999)

\*\*

(49)

المكتبة نت  
خير جليس في الزمان كتاب  
www.Makthabak.Net

4. 2. 3 الإفصاح عن المخاطر : تحسين شفافية المستقبل

. Sundardrajan, Mortson and Basu, 2001 :

(49)



(50).



.1

.2

.3

---

Ribson, Rajna, "Rethinking the Quality of Risk Management Disclosure Practices, <http://newnsk.ifci.ch/146360.html> " (50) :

.4

.5



المكتبة نت (51)  
خير جليس في الزمان كتاب  
www.Maktabah.Net

( )

( )

( )

( )

(52)

1999

"

IAIS IOSCO

53

2001

26

:

خير جليس في الزمان كتاب

www.Makthah.Net

"

(-1999

(52)

: (-1999)

: (1998)

.(1994)

IOSCO

: (1999)

: (1999)

: (1997)

.( 3 )

[WWW.BIS-ORG](http://WWW.BIS-ORG)

<http://newrisk.ifci.ch/DocIndex/>

<sup>53</sup> IOSCO is the International Organization of Securities Commissioners. IAIS is the International Association of Insurance Supervisors.



.1

.2

.3



.1

.2

.3



(54)

(55)

#### 4.3 الرقابة والإشراف على المصارف الإسلامية

Khan & Chapra

#### 4.3.1 صلاحية المعايير الدولية للمصارف الإسلامية

(1)

(54) : : (2001)  
.IAIS , IOSCO , CGFS

(55) :  
( / standards/keystds.htm) [www.fsforumoorg](http://www.fsforumoorg)

( 2 )

( 3 )



( 4 )

CAMELS

(56)

4 . 3 . 2 الوضع الحالي للرقابة على المصارف الإسلامية

المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

1.

2. ( )

.3

(CAMELS )

.4



.5

.6

.7

3.3.4 المخاطر العامة التي تنفرد بها المصرفية الإسلامية



(Fire walls)

#### 1.3.3.4 منع انتقال المخاطر

( )

)

( )

(

( )

% 75

المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

( )

www.Maktabah.Net



( )

(% 100)

المكتبة

خير جليس في الزمان كتاب

www.Makthab.Net

.1

.2

.3

.4



.5

( )

( )



Chapra & Kahn (2000)

% 50

Chapra & Khan

المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتابان

2. 3. 3. 4 منع انتقال المخاطر إلى الودائع تحت الطلب

www.Maktabah.Net

Chapra & Khan (2000)

[1 - 4].

1. ( ) :

2.



المكتبة نت  
خير جليس في الزمان كتاب  
www.Maktabah.Net  
(57)

( ) - -

---

(57) : European Commission (1999), and Dale (1996)

3.

( )

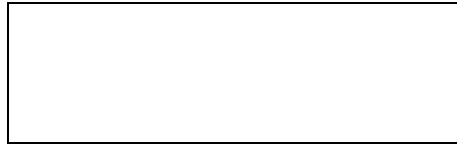


المكتبة نت

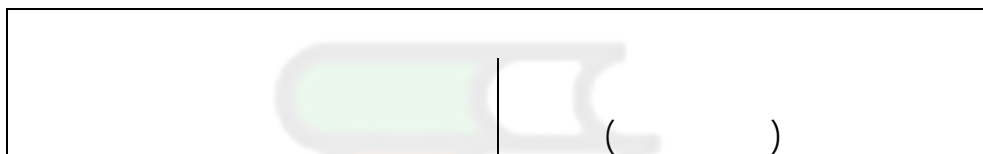
خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktbah.Net

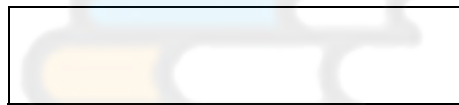
[ 1 4 ]



1



2



3.3.3.4 اعتبارات أخرى عامة الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

( )

( )

( )





## إدارة المخاطر: تحديات فقهية

### 1-5 تقديم:

:



المكتبة نت

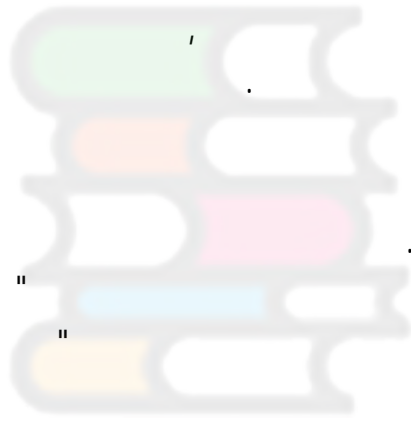
خير جليس في الزمان كتاب

www.Makibuh.Net

### 1-1-5 الموقف تجاه مفهوم المخاطرة



(58)



(59)

( )

( )

( )

( )

%100

www.Maktabah.Net

( )

---

Kahf and Khan (1992) : 58  
Siddiqi (1983) : 59

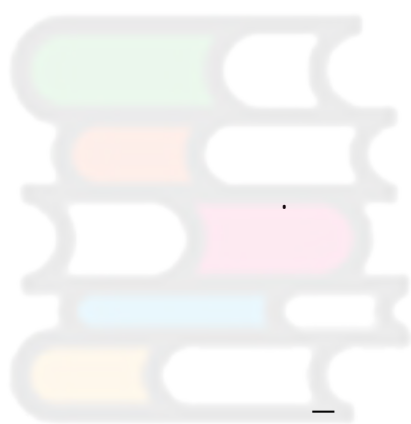
)  
(

(60)

2-1-5 تحمل المخاطر المالية



( )



المكتبة نت

2-5 مخاطر الائتمان

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

:

(

(  
(  
(

#### 1-2-5 أهمية حساب الخسائر المتوقعة



1-5<sup>(61)</sup>.

1-5

(%50 ( ) )

		(%)
6	14	03
9	19	05
14	29	0 1
21	45	0 2
34	70	0 4
40	81	0 5
50	100	0 7
64	125	1
104	192	2
137	246	3
195	331	5
310	482	10
401	588	15
479	625	20
605	-	30

The New Basel Accord :

## 2-2-5 طرق معالجة مخاطر الائتمان

### 1-2-2-5 احتياطات خسائر الديون

(1)



## 2-2-2-5 الضمانات



المكتبة نت (

خير جليس في الزمان كتاب

2-5

www.Maktabah.Net

) 5% ( ) " "

95

80 ) 20% (

149

## 2-5

/			
1	0 5	$\geq$	AAA/AA
4	2	$5 \geq <$	
8	4	$5 <$	
2	1	$1 \geq$	A/BBB
6	3	$5 \geq <$	
12	6	$5 <$	
	20	$1 \geq$	BBB
	20	$5 \geq <$	
	20	$5 <$	
	20		
	30		
	0		
	15		
	8		

.The New Basel Accord :

(



.BBB

.%12 %100 ( )

88

100

(



(

المكتبة نت  
خير جليس في الزمان كتاب  
www.Maktabah.Net

(

3-2-2-5 تصفية (مقاصة) البنود المشمولة في الميزانية

2 ( )  
( )  
2 2 ( ) ( )  
2  
( ) 0 2 ( )

( )

4-2-2-5 الكفالات



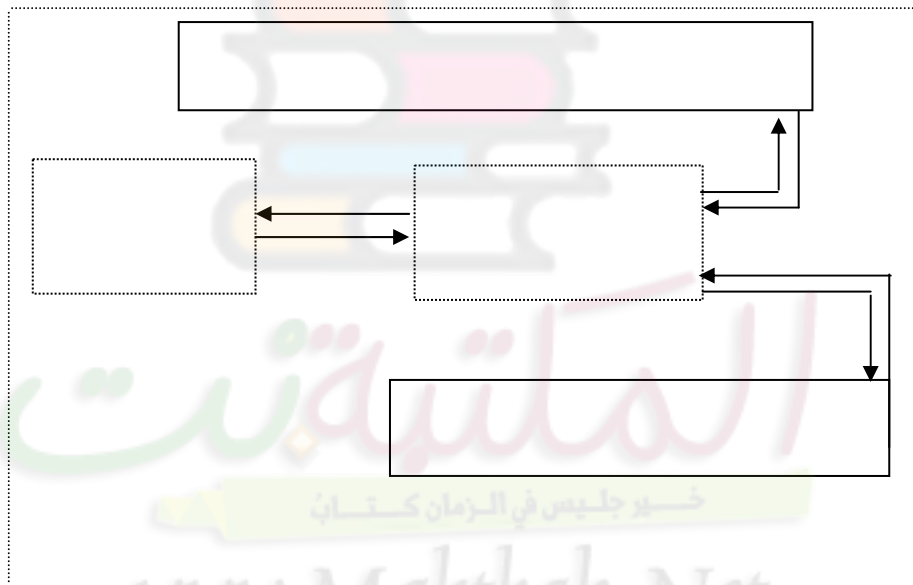
المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

(62)

1-5



(2000)

5-2-2-5 المشتقات الائتمانية و التصيك

( ) .



المكتبة نت (   
 خير جليس في الزمان كتاب   
 www.Maktabah.Net

(Chapra & Khan 2000).

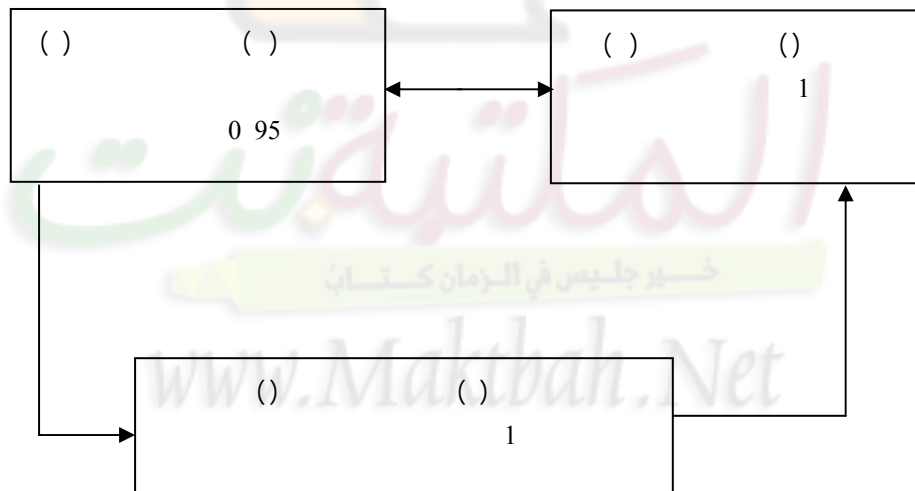
(

( )



( )

2-5



6-2-2-5 معالجة المخاطر التعاقدية

)

(

(



(

(

المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

(

www.Maktabah.Net

(

(



(

(



المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

7-2-2-5 التقييم الداخلي

www.Maktabah.Net



BBB

BBB



(64) 3-5

(%100)

3-5

3

%0 25 %0 17

%18

(100)

%20

(65)

3-5

3

(%100 = %0 25 - % 17 )

0 255 0 405	0 165 0 255	0 025 0 035	0 00 0 025	%
72	48	9	6	0 5
86	69	12	8	1- 5
108	80	17	12	2-1
130	100	23	17	3-2
150	118	29	21	4-3
168	134	35	25	5-4
186	149	40	28	6-5
202	164	46	32	7-6
216	178	51	36	8-7
230	191	56	40	9-8
241	203	60	43	9

- ISDA (2000)

64

(Chapra & Khan 2000)

65

(2001)

#### 8-2-2-5 العائد على رأس المال المعدل وفق المخاطر RAROC

RAROC

RAROC

$$RAROC_i = RAROC_j$$

(i)

/

:

(j)

/

.(

)

(j)

(i)

)

(j)

(j)

(i).

#### 9-2-2-5 النمذج المبرمجة بالحاسب الآلي

Credit Portfolio View

Credit Risk

KMV

Credit Metrics

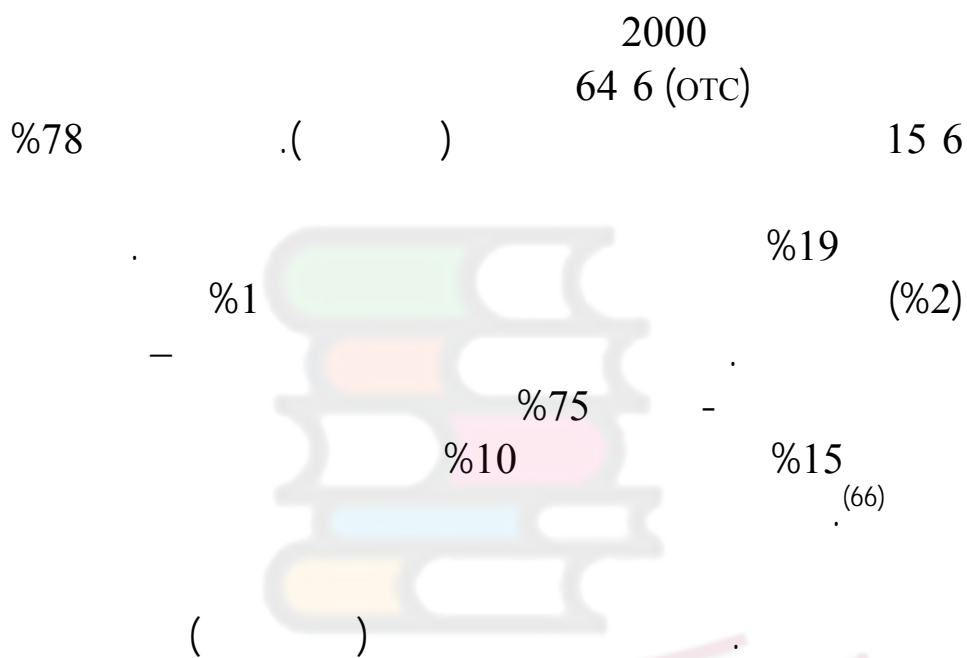
#### 3-5 مخاطر السوق

#### 1-3-5 تحديات العمل للمصارف الإسلامية: ملاحظات عامة





2-3-5 مكونات مخاطر السوق الكلية



المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

339) 383 2000 66  
( 2 6 41  
166



(67)

### 3-3-5 تحديدات إدارة مخاطر السعر المرجعي

LIBOR \*

المكتبة  
خير جليس في الزمان كتاب  
www.Makthab.Net  
(2000)

67

London Inter-Bank Offered

( ) Rate- LIBOR

1-3-3-5 عقود الخطوتين وتحليل الفجوة

(68)

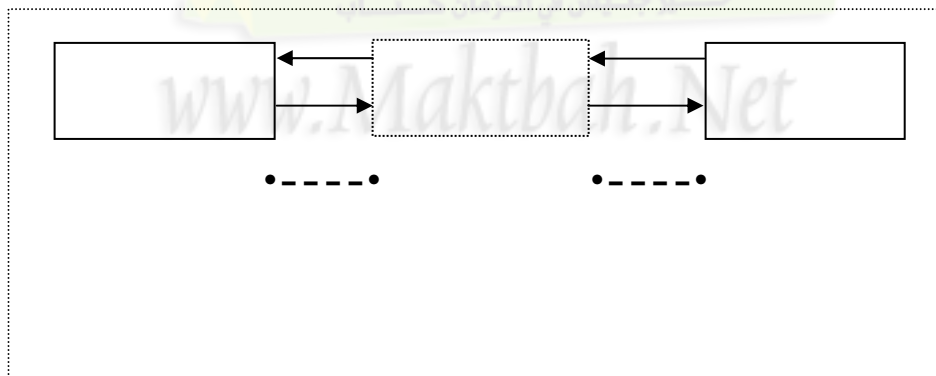


4-5

69

(3-5)

3-5



( )

69

(

(2 - )

(

(

(

(

(

(

2-3-3-5 عقود المعدل المتغير

3-3-3-5 جواز المقايضات



المكتبة نت  
خير جليس في الزمان كتاب  
www.Maktabah.Net

(



المكتبة نت ( )

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net ( )

#### 4-3-5 تحديدات إدارة مخاطر أسعار السلع والأسهم



(

المكتبة نت

( )

خير جليس في الزمان كتاب

(

www.Maktabah.Net

- 1

- 2

- 3

- 4

(



المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

( )

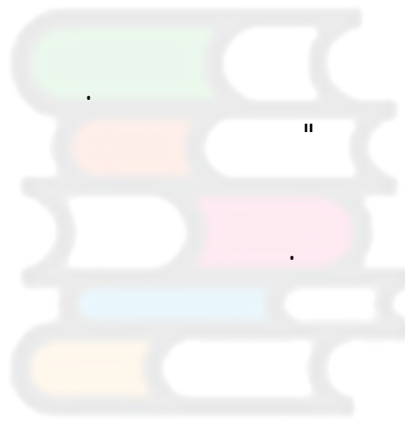


#### 1-4-3-5 السلم ومستقبلات السلع

)

(

" "



المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

(70).

www.Makthab.Net

7/3/65

70

( )

( )

(2000).

(

### 2-4-3-5 بيع التوريد مع خيار الشرط

( )

( )



P0

4-5

(71)

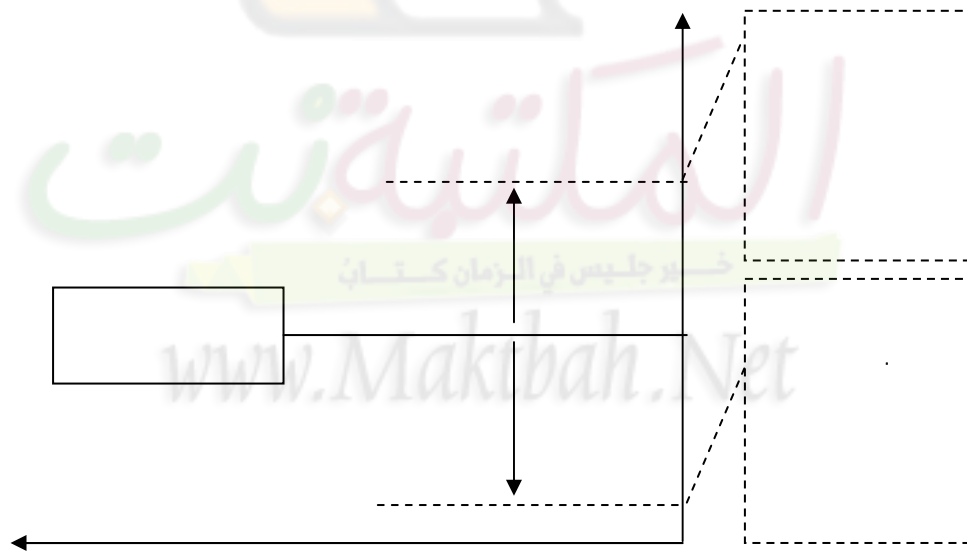
### 3-4-3-5 العقود الموازية

( )

( )

5-5 .()

4-5



100

%10  
( )

100

( ) 5-5

( ) 5-5 :

:

(%10 )

:( )

:( )

( : )

( : )

(10+)

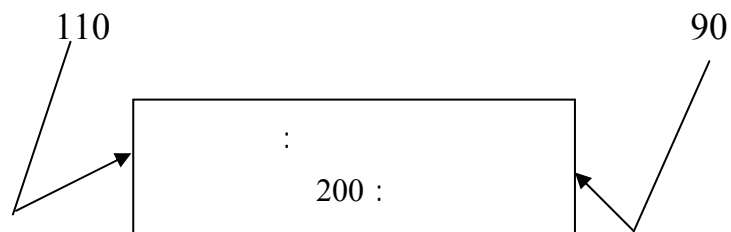
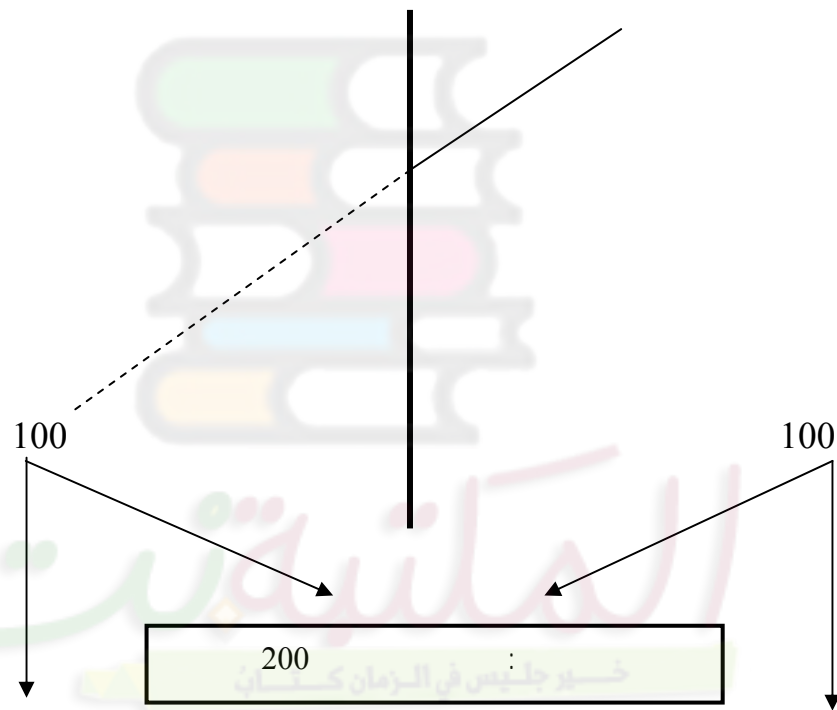
(10-)

5-3-5 مخاطر أسعار الأسهم واستخدامات بيع العربون

)  
(

( ) 5-5

( ) ( )  
( ) ( )



: 97%  
(3%)

6-3-5 تحديات إدارة مخاطرة سعر الصرف

المكتبة نت  
خير جليس في الزمان كتاب  
www.Maktabah.Net

13%

10%

3%.

( )

1-6-3-5 تفادي مخاطر الصفقات

2-6-3-5 المقاصة



3-6-3-5 مقايضة الخصوم

( )  
( )

4-6-3-5 مقايضة الودائع

(50)

(6)





5-6-3-5 العمليات الآجلة والمستقبلات في العملات

(2000)

5-6-3-6 العقد الآجل المركب

(Iqbal

2000)

- 1
- 2
- 3

- 4

(72)

#### 7-6-3-5 التحصين

(60)

#### 4-5 مخاطرة السيولة


خير جليس في الزمان كتاب

( ) [www.Maktabah.Net](http://www.Maktabah.Net) ( )

- liquidity Crunch -

18 61 6 3 13 6 40

46 5 %



المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktbah.Net

(

(

(  
" "  
— —  
(

4-5 ) (



المكتبة نت  
خير جليس في الزمان كتاب  
www.Maktabah.Net

:4-5

( )	
" "	
( )	
Bankers' Equity	
( )	
( )	( )

-6-

## الخاتمة

1-6 البيئة



## 2-6 مخاطر تواجه المؤسسات المالية الإسلامية



المكتبة نت

خير جليس في الزمان كتاب

3-6 طرق إدارة المخاطر

www.Maktabah.Net

#### 4-6 نظرة المصارف الإسلامية للمخاطر وإدارتها

17





)

(

## 5-6 اهتمام السلطات الرقابية بإدارة المخاطر

( ) :

( )

( )

## 6-6 أدوات الرقابة القائمة على المخاطر

www.Maktbah.Net

- 1

- 2

- 3

( )

7-6 الإشراف والرقابة على المصارف الإسلامية على أساس المخاطر



## 8-6 إدارة المخاطر: تحديات شرعية



## مضامين ذات صلة بسياسات إدارة المخاطر

:

### 1-7 مسؤولية الإدارة

### 2-7 تقارير المخاطر

خير جليس في الزمان كتاب 73

www.Maktabah.Net

- 1
- 2
- 3
- 4
- 5

- 6
- 7
- 8
- 9

### 3-7 التقييم الداخلي

### 4-7 الإنصاح عن المخاطر

- 1
- 2
- 3
- 4

### 5-7 المؤسسات والوسائل المساعدة

- 1

- 2

- 3

- 4

- 5

- 6

- 7

#### 6-7 المشاركة في عملية تطوير المعايير الدولية

#### 7-7 البحوث والتدريب

خير جليس في الزمان كتاب

www.Maktabah.Net

**الملحق رقم ( 1 ) :**  
**قائمة المؤسسات المالية المشمولة بالدراسة**

[illegible]

الملحق رقم 2 :  
نماذج تقارير المخاطر

74

1- نوعية الائتمان على مستوى المصرف

( )  
( )  
( )  
( )  
( )

نموذج تقرير جودة الائتمان على مستوى المصرف

	5	4	3	2	1	/
-						
-						
-						
( )						
-						
-						
-						

2- التعرض لمخاطر الائتمان على مستوى قطاعات الصناعة

.Santomero (1997) :

74



( ) .

.

			/			

### 3- نموذج المحاكاة لهامش صافي سعر الفائدة

( )  
( )

### نموذج لتقرير معدل الفائدة بطريقة المحاكاة

	200 -	200 +	100 +			
						12
						-
						-
						-
						(%)
						-
						-
						(%)

#### 4- تقرير الفجوة

##### نموذج تقرير الفجوة

		5	6	6 <sup>3</sup>	3	
			12			
						:
						-
						-
						-
						-
						:

#### 5- تحليل الفترة

( 6 ) .

### نموذج تقرير تحليل الفترة

			:
			:

### 6- تقرير مخاطر التشغيل

المكتبة نت  
خير جليس في الزمان كتاب  
75  
www.Maktabah.Net

### عينة نموذجية لتقرير مخاطر التشغيل

*	
	:
	: <div data-bbox="1069 694 1244 728" style="text-align: right;">-</div> <div data-bbox="1069 739 1244 772" style="text-align: right;">/</div> <div data-bbox="1069 795 1244 828" style="text-align: right;">-</div> <div data-bbox="1069 974 1244 1008" style="text-align: right;">/</div> <div data-bbox="1069 1030 1244 1064" style="text-align: right;">-</div>
المكتبة نت	
خير جليس في الزمان كتابان	
www.Maktabah.Net	

\*

**مصادر المعلومات المستخدمة كأحد مدخلات قياس مخاطر التشغيل**



### الملحق رقم 3

"

"

#### 1- المعلومات العامة

-1

-2

-3

-4

-5

-6

( )

-8

-9

-9

-10

-11

☐

☐

☐

( )

+

)

☐

☐

☐

☐

( )

ب- المعلومات المالية

1. :

		( )

2. ( )

% 12 6 %  
% 36 % 36 12

3.

:

- -  
- 12-6  
- 24-12  
- 24

4.

							1996
							1997
							1998
							1999
							2000

-5

					1996
					1997
					1998
					1999
					2000

( ) -6

2000	1999	1998	1997	1996	
					(%)
					(%) - ( )
					%) - ( )
					%) - ( )

8 7 6

:  
(2000 1999)

( ) -7

							1996
							1997
							1998
							1999
							2000

( www.Maktabah.Net ) -8

							1996
							1997
							1998
							1999
							2000



-9

	/				/		
							1996
							1997
							1998
							1999
							2000

-3

.1

( + . )

	5	4	3	2	1		)
						(	
							-1
							-2
							-3
							-4
							-5
							-6
							-7
							-8

.2

( )

	5	4	3	2	1		
							-1
							-2
							-3
							-4
							-5
							-6
							-7
							-8

3.

	5	4	3	2	1	
						-1
						-2
						-3
						-4
						-5
						-6
						-7
						-8

4.

	5	4	3	2	1	) (
						-1
						-2
						-3
						-4
						-5
						-6
						-7
						-8

www.Maktabah.Net

5.

	5	4	3	2	1	
						( ) / ) / (
						-1
						-2
						-3
						-4
						-5
						-6
						-7
						-8

6.

	5	4	3	2	1	
						( ) / ) / (
						-1
						-2
						-3
						-4
						-5
						-6
						-7
						-8

# استطلاع حول القضايا ذات الصلة بالمصرفية الإسلامية

( + )

	5	4	3	2	1	
-1						
-2						
-3						
-4						
-5						
-6						( )
-7						
-8						
-9						
.10						

-6	-1
-7	-2
-8	-3
-9	-4
-10	-5

قضايا في إدارة المخاطر : استطلاع عام

×

			-1
		/	-2
		/	-3
			-4
			-5
			-6
		( )	-7
			-8
			-9
		/	-10
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> :	-11
)	<input type="checkbox"/>	)	-12
		<input type="checkbox"/> ( +	-13
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

قضايا في إدارة المخاطرة : قياس المخاطر ودرء آثارها

( × )

			-1
			-2
			-3
			-4
			-5
		( )	-6
			-7
		( )	-8
		( )	-9
		( )	-10
		( )	-11
		/ خير جليس في الزمان كتاب	-12
		www.Maktabah.Net	-13
			-14
		( )	-15
			-16

		-
		-
		-
		-
	( )	-
		-
	( )	-
	/	-17
		-
	( )	-
		-
	( )	-
		-
	( )	-
	( )	-
	( ) /	-18
		-
	( )	-
	( )	-
		-19
		-
	( )	-
		-1
		-2

		-3
		-
		-
	( )	-
		-
	( )	-
	/	-17
		-
	( )	-
		-
	( )	-
	( )	-
	( ) /	-18
	( )	-
	( )	-19
		-
	( )	-



--	--	--

			( )
			.20
			.21
			.22
			.23
			.24

.25

× - ( )


.26

× -


-27

## المراجع

- AAOIFI (1999a), "Statement on the Purpose and Calculation of the Capital Adequacy Ratio for Islamic Banks", Bahrain: Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions
- AAOIFI-Accounting and Auditing Organization for the Islamic Financial Institutions (1999), *Accounting, Auditing and Governance Standards for Islamic Financial Institutions*, Bahrain: Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions
- Ahmad, Ausaf (1993), *Contemporary Practices of Islamic Financing Techniques*, Research Paper No. 20, Islamic Research and Training Institute, Islamic Development Bank, Jeddah.
- Ahmed, Habib (2002), "Incentive Compatible Profit-Sharing Contracts: A Theoretical Treatment" in Iqbal, Munawar and Llewellyn, David T (editors), *Islamic Banking and Finance: New Perspectives in Profit Sharing and Risk*, Edward Elgar Publishers, (forthcoming).
- Al-Gari, M. Ali (2001), "Credit Risks in Islamic Banks' Finance", IRTI-HIBFS Seminar on *Regulation and Supervision of Islamic Banks: Current Status and Prospective Development* held in Khartoum April 2001.
- Al-Jarhi, Mabid Ali and Iqbal, Munawar (forthcoming), *Islamic Banking: FAQs*, Jeddah: IRTI Occasional Paper # 4
- Al-Jarhi, Mabid Ali, (2001), "Enhancing Corporate Governance in Islamic Financial Institutions", paper presented to the IRTI-AAOIFI Conference on *Transparency, Governance and Risk Management in Islamic Financial Institutions*, held in Beirut Lebanon, March 2001.
- Al-Omar, Fouad (2000), "Supervision, Regulation and Adaptation of Islamic Banks to the Best Standards: The Way Forward", paper presented to the *Conference on Islamic Banking Supervision*, Bahrain: AAOIFI February 18-19, 2000.
- Al-Sabah, Sheikh Salem Abdul Aziz (1999), "Regulatory Framework of Islamic Banking in the State of Kuwait", keynote address delivered at the CBK-IMF Seminar on Design and Regulation of Islamic Financial Instruments, Kuwait, October 25-26, 1997.
- Al-Sadah, Anwar Khalifa (2000), "Liquidity Management in Islamic Banks", paper presented to the conference on Islamic Banking Supervision, Bahrain, AAOIFI, February 2000.
- Arnold, Glen (1998), *Corporate Financial Management*, London: FT

- Asian Development Bank (2001), “Comments on the January 21<sup>st</sup> Draft of the New Basel Accord”, <http://www.bis.org>
- Bahrain Monetary Agency (2001), “A Feasibility Study for a Liquidity Management Center”, Manama Ernest & Young Consultants.
- Bank Nagara Malaysia (2000), “Supervision and Examination of Islamic Banking Operations in Malaysia”, paper prepared for a Seminar on Islamic Financial Industry to be held in Alexandria, Egypt during November 2000.
- Bank Nagara Malaysia (2001), “Comments on the New Capital Accord Consultative Paper 2001”, <http://www.bis.org/>
- BCBS (1988), *International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards* (Basel: Basel Committee on Banking Supervision).
- BCBS (1997), *Core Principles for Effective Banking Supervision*, (Basel: Basel Committee on Banking Supervision).
- BCBS (1998), *Framework for Internal Control Systems in Banking Organizations* (Basel: Basel Committee on Banking Supervision).
- BCBS (1998), *Operational Risk Management*, Basel Committee on Banking Supervision, September 1998.
- BCBS (1999), *Principles for the Management of Credit Risk*, Consultative Paper, Basel Committee on Banking Supervision, July 1999.
- BCBS (1999a), *Performance of Models-Based Capital Charges for Market Risk* (Basel: Basel Committee on Banking Supervision).
- BCBS (1999b), *Credit Risk Disclosure* (Basel: Basel Committee on Banking Supervision).
- BCBS (1999c), *Principles for the Management of Credit Risk*, (Basel: Basel Committee on Banking Supervision).
- BCBS (1999d), *Credit Risk Modeling: Current Practices and Applications* (Basel: Basel Committee on Banking Supervision).
- BCBS (2000), *Sound Practices for Managing Liquidity in Banking Organizations* (Basel: Basel Committee on Banking Supervision).
- BCBS (2001), *The New Capital Accord*, (Basel: Basel Committee on Banking Supervision).
- BCBS (2001a), *Operational Risk*, (Basel: Basel Committee on Banking Supervision)..
- BCBS (2001b), *Principles for the Management and Supervision of Interest Rate Risk*, (Basel: Basel Committee on Banking Supervision).

- BCBS (2001c), *Slowdown of the global OTC derivatives market in the second half of 2000*, Press Release, Bank of International Settlements, 16 May, 2001.
- Beckers, Stan (1999), "A Survey of Risk Management Theory and Practice", in Carol Alexander (Editor), *Risk Management and Analysis, Volume 1: Measurement and Modeling Financial Risk*, John Wiley and Sons, West Sussex.
- Bonte, Rudi (1999), *Supervisory Lessons to be Drawn From the Asian Crisis* (Basel: Bank for International Settlement).
- Caouette, John B., Edward I. Altman, and Paul Narayan (1998), *Managing Credit Risk: The Next Great Financial Challenge*, John Wiley and Sons, Inc., New York.
- Chapra, M. Umer and Khan, Tariqullah (2000), *Regulation and Supervision of Islamic Banks*, Jeddah: IRTI
- Chapra, M. Umer, "Strengthening Islamic Banks" Paper presented to the Seminar on IRTI-HIBFS Seminar on *Regulation and Supervision of Islamic Banks: Current Status and Prospective Development*, held in Khartoum April 2001
- Charles, F. (2000), "Core Principles of Effective Banking Supervision", presented to the Conference on *Islamic Banking Supervision*, Bahrain, AAOIFI.
- Cordewener, Karl (2000), "Risk-Weights, On-and Off-balance Sheet" (Lecture delivered at the 12<sup>th</sup> International Banking Supervisory Seminar held in the BIS during April 28 – May 6).
- Council of Islamic Ideology, Pakistan (1981), *The Elimination of Interest from the Economy of Pakistan* (Islamabad: Council of Islamic Ideology).
- Crouhy, Michel, Dan Galai, and Robert Mark (2001), *Risk Management*, McGraw Hill, New York.
- Cumming, Christine and Beverly J. Hirtle (2001), "The Challenges of Risk Management in Diversified Financial Companies", *Economic Policy Review*, Federal Reserve Bank of New York, 7, 1-17.
- Cunningham, Andrew (1999), "Moody's Special Comment Analyzing the Creditworthiness of Islamic Financial Institutions", Moody, Booklet
- Dale, Richard (1996), *Risk & Regulation in Global Securities Markets* (New York: John Wiley & Sons).
- Dale, Richard (2000), "Comparative Models of Banking Supervision", paper presented to the Conference on Islamic Banking Supervision, Bahrain: AAOIFI, February.

- Das, Satyajit (Editor) (2000), *Credit Derivatives and Credit Linked Notes*, 2<sup>nd</sup> Edition, John Wiley and Sons, Singapore.
- Demirguc, Asli and Enrica Detragiache (2000), “Does Deposit Insurance Increase Banking System Stability?” Washington DC, International Monetary Fund, Working Paper.
- El-Mekkawy, Zahra (2000), “Internal Ratings – Credit Risk Models”, Lecture delivered at the 12<sup>th</sup> International Banking Supervisory Seminar held in the BIS during April 28 – May 6, 2000.
- Errico, Luca and Farahbaksh, Mitra (1998), “Issues in Prudential Regulations and Supervision of Islamic Banks”, Washington D.C., the IMF, WP/98/30.
- European Commission (1999), “A Review of Regulatory Capital Requirements for EU Credit Institutions and Investment Firms – Consultation Document”, # MARKT/ 1123/99-EN See, EC Website
- Financial Stability Institute of the BIS (2000), *Proceedings of the 12<sup>th</sup> International Banking Supervisory Seminar* held in the BIS during April 28 – May 6.
- Garcia, Gillian (1999), “Deposit Insurance: A Survey of Actual and Best Practices in 1998”, IMF Working Paper 99/54 (Washington: IMF).
- Gleason, James T. (2000), *Risk: The New Management Imperative in Finance*, Bloomberg Press, Princeton, New Jersey.
- Gunay, Rifat (2000), “Institutional Framework for Special Finance Houses Operations in Turkey”, paper prepared for a Seminar on Islamic Financial Industry to be held in Alexandria, Egypt during November.
- Hassan, Kabir (2001), “Identification and Management of Market Risks for Islamic Bank” IRTI-HIBFS Seminar on *Regulation and Supervision of Islamic Banks: Current Status and Prospective Development* held in Khartoum April 2001.
- Heffernan, Shelagh (1996), *Modern Banking in Theory and Practice*, John Wiley and Sons, Chichester.
- Hull, John C. (1995), *Introduction to Futures and Options Markets*, Prentice Hall, Inc., Upper Saddle River, New Jersey.
- Hussain, Tan Sri Abdul Rashid (2000), “Resource Mobilization from Capital Markets for Financing Development in the IDB Member Countries”, Jeddah: Eleventh IDB Annual Symposium.
- Idris, Rustam Mohammad (2000), “Experience of Central Banks in Supervising Islamic Banks – the Experience of Malaysia”, paper prepared for a Seminar on Islamic Financial Industry to be held in Alexandria, Egypt during November.

- Institute of Islamic Banking and Insurance (1995), *Encyclopedia of Islamic Banking and Insurance* (London: Institute of Islamic Banking and Insurance).
- International Association of Islamic Banks (1997), *Directory of Islamic Banks and Financial Institutions* (Jeddah: International Association of Islamic Banks).
- Iqbal, Munawar (2000), "Islamic and Conventional Banking in the Nineties: A Comparative Study", paper presented at the Fourth International Conference on Islamic Economics and Banking, Loughborough University, U.K., August 13-15, 2000.
- Iqbal, Munawar, Ausaf Ahmad, and Tariqullah Khan (1998), *Challenges facing Islamic Banking*, Occasional Paper No. 1, Islamic Research and Training Institute, Islamic Development Bank, Jeddah.
- Iqbal, Zamir (2000), "Risk and Risk Management in Islamic Finance", paper presented to the Conference on *Islamic Financial Services Industry in the 21<sup>st</sup> Century*, Alexandria University, October 2000.
- Iqbal, Zamir (2001), "Financial engineering in Islamic finance" mimeograph
- Iqbal, Zamir (2001), "Scope of Off-balance sheet transactions in Islamic finance" mimeograph
- Iqbal, Zubair and Mirakhor, Abbas, *Islamic Banking*, IMF Occasional Paper No. 49 (Washington: International Monetary Fund).
- IRTI-OICFA (2000) *Resolutions and Recommendations of the Council of Fiqh Academy of the Organization of Islamic Conference*, Jeddah: IRTI and OIC Fiqh Academy.
- ISDA (2000), *A New Capital Adequacy Framework, Comments on a Consultative Paper Issued by the Basel Committee on Banking and Supervision in June 1999* (London: International Swaps and Derivatives Association).
- Jackson, Patricia (1999), *Capital Requirements and Bank Behavior: The Impact of the Basel Accord* (Basel: Bank for International Settlements).
- Jones, D. (2000), "Emerging Problems with the Accord Regulatory Capital Arbitrage and Related Issues", *Journal of Banking and Finance*, Vol.24, pp.35-58.
- Jorion, Phillippe (2001), *Value at Risk, The New Benchmark for Managing Financial Risk*, McGraw Hill, New York.
- Jorion, Phillippe and Sarkis J. Khoury (1996), *Financial Risk Management Domestic and International Dimensions*, Blackwell Publishers, Cambridge, Massachusetts.



- Kahf, Monzer (1996) "Distribution of Profits in Islamic Banks" *Studies in Islamic Economics*, Vol. 4, No.1.
- Kahf, Monzer and Tariquillah Khan (1992), *Principles of Islamic Financing*, Research Paper No. 16, Islamic Research and Training Institute, Islamic Development Bank, Jeddah.
- Khan, M. Fahim (1991), *Comparative Economics of Some Islamic Financing Techniques*, Research Paper No. 12, Islamic Research and Training Institute, Islamic Development Bank, Jeddah.
- Khan, M. Fahim (1995), *Essays in Islamic Economics*, Leicester: The Islamic Foundation.
- Khan, M. Fahim (1995), *Islamic Futures and their Markets with special reference to developing rural financial markets*, Jeddah: IRTI.
- Khan, Mansour ur Rahman (2000), "Experience of Central Banks in Supervising Islamic Banks – Pakistan's Experience", paper prepared for a Seminar on Islamic Financial Industry to be held in Alexandria, Egypt during November.
- Khan, Mohsin S, (1986), "Islamic Interest-Free Banking", IMF Staff Papers, pp. 1-27.
- Kolb, Robert W. (1997), *Futures Options and Swaps*, Blackwell Publishers, Malden MA.
- Llewellyn, David T. (2000), *The Economic Rationale for Financial Regulation* (London: Financial Services Authority, Occasional Paper Series – 1).
- Llewellyn, David T. (2001), "A Regulatory Regime for Conventional and Islamic Banks", paper presented to IRTI-HIBFS Seminar on *Regulation and Supervision of Islamic Banks: Current Status and Prospective Development*, held in Khartoum April 2001.
- Markowitz, H. (1959), *Portfolio Selection: Efficient Diversification of Investment*, John Wiley and Sons, New York.
- Marshall, Christopher, (2001), *Measuring and Managing Operational Risks in Financial Institutions*, Singapore: John Wiley
- Merton, Robert C. (1995) "Financial Innovation and the Management and Regulation of Financial Institutions" *Journal of Banking & Finance*.
- Mills, Paul S.and John R. Presley (1999), *Islamic Finance: Theory and Practice* (London: Macmillan).
- Mirakhor, Abbas and Mohsin S. Khan, eds., (1987), *Theoretical Studies In Islamic Banking And Finance* (Texas: The Institute for Research and Islamic Studies).

- Mishkin, Frederic S. (1995), *The Economics of Money, Banking and Financial Markets* (New York, N.Y.: HarperCollins, 4<sup>th</sup> ed.).
- Nakata, Yoshinori (2000), "Concepts, Role and Definition of Capital, Scope of Application", Lecture delivered at *the 12<sup>th</sup> International Banking Supervisory Seminar* held in the BIS during April 28 – May 6.
- Obaidullah, Mohammad (1998) "Financial Engineering with Islamic Options", *Islamic Economic Studies*, 6(1).
- Obaidullah, Mohammad (1998), "Capital Adequacy Norms for Islamic Financial Institutions", *Islamic Economic Studies*, Vol. 5 Nos. 1&2
- Prevost, Johanne, "The Core Principles for Effective Banking Supervision" (2000), Lecture delivered at *the 12<sup>th</sup> International Banking Supervisory Seminar* held in the BIS during April 28 – May 6, 2000.
- Raskopf, Ronald (2000), "Market Risk – From the Standard Approach to Modelling Techniques", Lecture delivered at *the 12<sup>th</sup> International Banking Supervisory Seminar* held in the BIS during April 28 – May 6.
- Reilly, Fran K. and Keith C. Brown (1997), *Investment Analysis and Portfolio Management*, Fifth Edition, The Dryden Press, Orlando.
- Rose, Peter S (1999), *Commercial Bank Management*, New York, McGraw-Hill
- Ross, S. (1976), "The Arbitrage Theory of Capital Asset Pricing", *Journal of Economic Theory*, 13, 341-60.
- Sahajwala, Ranjana and Bergh, Paul Van den (2000), "Supervisory Risk Assessment and Early Warning Systems", Basel: BIS, BCBS Working Paper No. 4.
- Santomero, Anthony M. (1997), "Commercial Bank Risk Management: An Analysis of the Process", *Journal of Financial Services Research*, 12, 83-115.
- Scholtens, Bert and Dick van Wensveen (2000), "A Critique on the Theory of Financial Intermediation," *Journal of Banking and Finance*, 24, 1243-51.
- Sebtou, Emmanuelle (2000), "ISDA Perspective on the New Accord", Lecture delivered at *the 12<sup>th</sup> International Banking Supervisory Seminar* held in the BIS during April 28 – May 6.
- Sharpe, W. (1964), "Capital Asset Prices: A Theory of Market Equilibrium", *Journal of Finance*, (September), 425-42.
- Siddiqi, M. N. (1983), *Issues in Islamic Banking* (Leicester: The Islamic Foundation).
- Standard & Poor S (2001) "Features - Corporate Defaults: Will Things Get Worse Before They Get Better" CreditWeek January 31, 2001



- Sundararajan, V., David Marston, and Ghiath Shabsigh, (1998), "Monetary Operations and Government Debt Management under Islamic Banking", WP/98/144. (Washington, DC: IMF, September).
- Sundararajan, V., David Marston and Ritu Basu (2001), "Financial System Standards and Financial Stability: The Case of Basel Core Principles", IMF Working Paper No. 01/62
- Usmani, Muhammad Taqi, *An Introduction to Islamic Finance* (Karachi: Idaratul Ma'arif, 1998).
- Vogel, Frank E. and Samuel L Hayes, (1998), *Islamic Law and Finance: Religion, Risk and Return* (The Hague: Kluwer Law International).
- White, William R (2000), *What Have We Learned From Recent Financial Crises And Policy Responses?* (Basel: Bank for International Settlement).
- Yasseri, A (2000), "Modalities of Central Bank Supervision as Practiced in Iran", paper prepared for a Seminar on Islamic Financial Industry to be held in Alexandria, Egypt during November.
- Yoghourtdjian, Sarkis (2000), "The Process of Supervision: On, and Off-site Supervision and Bank Rating Systems" Lecture delivered at the 12<sup>th</sup> International Banking Supervisory Seminar held in the BIS during April 28 – May 6, 2000.
- Yousuf, Shaheed Yousuf, (2001), "Liquidity Management Issues Pertaining to Regulation of Islamic Banks", IRTI-HIBFS Seminar on *Regulation and Supervision of Islamic Banks: Current Status and Prospective Development*, held in Khartoum April 2001.
- Zarqa, M. Anas (1999), "Comments" on the paper of Sami Suweliem on "Gharar" presented to the International Conference on Islamic Economics towards the 21<sup>st</sup> Century, held in IIUM, KL Malaysia during August
- Zarqa, M. Anas, and M. Ali El-Gari, (1991), "*Al-Ta'wīd 'an Darar al Mumāmatālah fī al-Dayn bayn al-Fiqh wa al-Iqtisād*" *Journal of King Abdul Aziz University: Islamic Economics*, p.25-57, See also the comments by M. Zaki al-Barr and Habib al-Kaf on pp.61-4.
- Zubair, Mohammad Ahmed (1999), "Global Financial Architecture: Policy Options for Resolving Issues Relating to Regulatory Framework of Islamic Financial Institutions", Jeddah: IDB Working paper.
- Zuberbuhler, Daniel (2000), "The Financial Industry in the 21<sup>st</sup> Century: Introduction", Proceedings of the 11<sup>th</sup> International Conference of Bank Supervisors (Basel: BIS, September 2000).

## المؤلفان

د. حبيب أحمد

د. طارق الله خان

1959 -  
1999

1954 -  
1983

1999

(1981-1976)

1983-1981

(1995)

(1996)

خير جلد (1997) الزمان كتاب :

www.Maktabah.Net ( 2000 -