

عنوان البحث

أثر تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية
بالتطبيق على شركة ارامكو السعودية

إعداد الطالب

فواز عبد الله سليمان الطيار

الرقم الجامعي: ٢٥٢٠٠٠٨٤٦

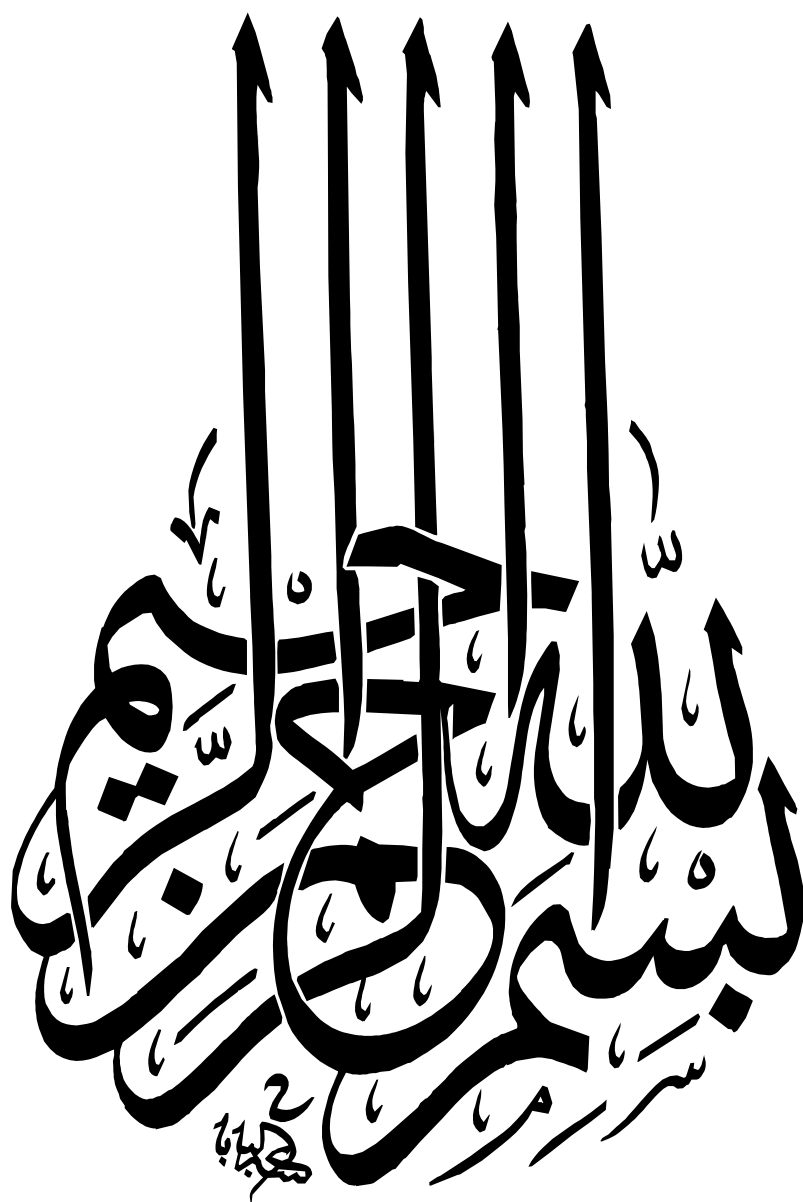
إشراف

د. فايز جراد

د. الفيصل حسن

العام الدراسي:

2026



﴿فِيمَا رَحِمَهُ مِنَ اللَّهِ لَئِنْ لَمْ يَأْتِ بِدَلِيلٍ لَوَ كُنْتَ فَرْطًا غَلِيظًا الْقَلْبِ لَا نَفَعُكَ مِنْ حَوْلِكَ
فَاعْفُ عَنْهُمْ وَاسْتَغْفِرْ لَهُمْ وَشَاوِرْهُمْ فِي الْأَمْرِ فَإِذَا عَزَمْتَ فَتَوَكَّلْ عَلَى اللَّهِ إِنَّ
اللَّهَ يُحِبُّ الْمُتَوَكِّلِينَ﴾

آل عمران: 159

الإهداء

هذا العمل مُهدى إلى:

🌸 وطننا الغالي والعزیز علی أنفسنا.

🌸 إلى أمهاتنا وأباءنا خير سند لي في الدنيا....

🌸 إلى إخواني وأخواتي.. الذين كانوا خير سند لي في هذه الدنيا...

🌸 إلى جميع زملائي في جامعة ميدأوشن.

🌸 إلى كل من وقف بجانبنا بالتشجيع أو إسداء نصيحة أو توفير معلومة أو إبداء رأي.

إليهم جميعاً نهدي ثمرة جهدنا في هذا العمل.

الباحث

الشكر والتقدير

اللهم لك الحمد حمداً يعجز عنه لساني وقلمي ولك الشكر شكراً يليق بجلال قدرك وعظيم سلطانك على أن وهبني التوفيق والصبر والمثابرة حتى تم إنجاز هذا البحث المتواضع.

أتقدم بكل الشكر والتقدير لكل من أسهم في إنجاز هذا البحث بالإرشاد والتوجيه العلمي وللإعانة على إنجازه ليخرج إلى النور وفي مقدمتهم أستاذي الدكتور: فايز جراد، والدكتور الفيصل حسن، المشرفين على هذا البحث.

لما قدموه لي من توجيهات وإرشادات قيمة نرجو من الله العلي القدير أن يجزيهم خير الجزاء، وفقنا الله وإياهم جميعاً لما فيه الخير والسداد لمجتمعنا ووطننا الغالي وأمتنا الإسلامية.

الباحث

فهرس الموضوعات

م	الموضوع	صفحة
١	البسملة	أ
٢	الآية القرآنية	ب
٣	الإهداء	ج
٤	الشكر والتقدير	د
٥	قائمة المحتويات	هـ
٦	قائمة الأشكال	ز
٧	قائمة الجداول	ز
٨	المستخلص عربي وانجليزي	ح - ط
٩	الفصل الأول الإطار العام للدراسة	١
١٠	مقدمة	٣
١١	مشكلة الدراسة	٤
١٢	تساؤلات الدراسة	٤
١٣	أهداف الدراسة	٥
١٤	أهمية الدراسة	٥
١٥	فروض الدراسة	٥
١٦	المنطلقات النظرية للدراسة	٥
١٧	الفصل الثاني الإطار النظري والدراسات السابقة	٧
١٨	المبحث الأول: المبحث الأول: ماهية الأساليب الإحصائية والاحتمالية.	٨
١٩	تمهيد.	٨
٢٠	المطلب الأول: مفهوم الأساليب الإحصائية والاحتمالية.	٨
٢١	المطلب الثاني: أنواع الأساليب الإحصائية والاحتمالية.	٩
٢٢	المطلب الثالث: خطوات الأساليب الإحصائية والاحتمالية.	١١
٢٣	المطلب الرابع: الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات.	١٢
٢٤	المطلب الخامس: أدوات الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات.	١٣
٢٥	المطلب السادس: أهمية الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات.	١٤
٢٦	المطلب السابع: مشكلات الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات.	١٦
٢٧	المبحث الثاني: ماهية إدارة المخاطر المالية	١٩
٢٨	المطلب الأول: مفهوم المخاطر المالية.	١٩
٢٩	المطلب الثاني: مفهوم إدارة المخاطر المالية.	٢٠
٣٠	المطلب الثالث: أنواع إدارة المخاطر المالية.	٢٣
٣١	المطلب الرابع: أسباب إدارة المخاطر المالية.	٢٤
٣٢	المطلب الخامس: طريقة تحليل إدارة المخاطر المالية.	٢٥
٣٣	المطلب السادس: النماذج الحديثة في إدارة المخاطر المالية.	٢٥
٣٤	المطلب السابع: أدوات إدارة المخاطر المالية.	٢٧
٣٥	المطلب الثامن: خطوات إدارة المخاطر المالية	٢٨
٣٦	المطلب التاسع: تخصص إدارة المخاطر المالية:	٣٠

٣١	الدراسات السابقة	٣٧
٣٤	الفصل الثالث: منهجية الدراسة	٣٨
٣٥	المنهجية وطرق البحث.	٣٩
٣٥	عينة الدراسة.	٤٠
٣٥	مجتمع الدراسة.	٤١
٣٥	أدوات الدراسة.	٤٢
٣٥	حدود الدراسة.	٤٣
٣٦	الفصل الرابع: النتائج والتوصيات	٤٤
٣٧	مقدمة	٤٥
٤٦-٣٨	تحليل البيانات	٤٦
٤٧	النتائج.	٤٧
٤٨	التوصيات.	٤٨
٥٠	المراجع.	٤٩
٥١	الملاحق (استمارة الاستبيان)	٥٠
٥٤	الملخص	٥١

فهرس الجداول

الجدول	عنوان الجدول	رقم الصفحة
١	توزيع أفراد عينة الدراسة حسب المؤهل العلمي	٣٧
٢	توزيع أفراد عينة الدراسة حسب المسى الوظيفي	٣٨
٣	توزيع أفراد عينة الدراسة حسب الخبرة العلمية	٣٩
٤	تتولى الأساليب الإحصائية والاحتمالية للإدارة العليا التأكد من ان ادارة المخاطر المالية تعمل بالكفاءة والفاعلية	٤٠
٥	تعتمد تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين ادارة المخاطر المالية برامج واجراءات محدده للتنبؤ وتقييم	٤١
٦	تقوم ادارة المخاطر المالية بترتيب المخاطر بحسب درجة الخطورة واولويات مواجهتها أخذًا بالحسبان المخاطر الجوهرية	٤٢
٧	تمتلك إدارة المخاطر المالية في الشركة الفهم بالمخاطر والمتطلبات اللازمة لأدارتها.	٤٣
٨	تؤثر المخاطر المالية بما فيها عدم وفاء العملاء بالتزاماتهم تجاه الشركة على قدرة الشركة بتغطية مصاريفها التشغيلية.	٤٤
٩	وجود ضوابط رقابية داخلية فعالة ومتكاملة مصممة من اجل مواجهة المخاطر المالية للشركة.	٤٥
١٠	من الأساليب الإحصائية والاحتمالية وجود نظام اداري فعال محكم يمكن للشركة من التعرف على المخاطر المالية	٤٦

فهرس الأشكال

الشكل	عنوان الشكل	رقم الصفحة
١	توزيع أفراد عينة الدراسة حسب المؤهل العلمي	٣٧
٢	توزيع أفراد عينة الدراسة حسب المسى الوظيفي	٣٨
٣	توزيع أفراد عينة الدراسة حسب الخبرة العلمية	٣٩
٤	تتولى الأساليب الإحصائية والاحتمالية للإدارة العليا التأكد من ان ادارة المخاطر المالية تعمل بالكفاءة والفاعلية	٤٠
٥	تعتمد تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين ادارة المخاطر المالية برامج واجراءات محدده للتنبؤ وتقييم	٤١
٦	تقوم ادارة المخاطر المالية بترتيب المخاطر بحسب درجة الخطورة واولويات مواجهتها أخذًا بالحسبان المخاطر الجوهرية	٤٢
٧	تمتلك إدارة المخاطر المالية في الشركة الفهم بالمخاطر والمتطلبات اللازمة لأدارتها.	٤٣
٨	تؤثر المخاطر المالية بما فيها عدم وفاء العملاء بالتزاماتهم تجاه الشركة على قدرة الشركة بتغطية مصاريفها التشغيلية.	٤٤
٩	وجود ضوابط رقابية داخلية فعالة ومتكاملة مصممة من اجل مواجهة المخاطر المالية للشركة.	٤٥
١٠	من الأساليب الإحصائية والاحتمالية وجود نظام اداري فعال محكم يمكن للشركة من التعرف على المخاطر المالية	٤٦

المستخلص

هدفت هذه الدراسة للتعرف على أهم الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية، والتعرف على مستوى تأثير تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية لفاعلية تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية، وبيان أبرز التحديات التي تواجه تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية، وتقديم مقترحات عملية لتحسين إدارة المخاطر المالية في الشركات من خلال تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية لديهم، واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي لتفسير النتائج، واستخدمت عينة عشوائية من المحاسبين المدققين بشركة أرامكو بالملكة العربية السعودية، وتمثل مجتمع الدراسة من بعض المحاسبين المدققين بشركة أرامكو بالملكة العربية السعودية، واستخدام الباحث أداة الدراسة الاستبانة لقياس آراء الموظفين حول أثر تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية بشركة أرامكو السعودية، وأهم النتائج: تتولى الأساليب الإحصائية والاحتمالية للإدارة العليا التأكد من ان ادارة المخاطر المالية تعمل بالكفاءة والفاعلية المطلوبتين، وتعتمد تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين ادارة المخاطر المالية برامج واجراءات محدده للتنبؤ وتقييم المخاطر المحتملة، وتقوم ادارة المخاطر المالية بترتيب المخاطر بحسب درجة الخطورة واولويات مواجهتها أخذا بالحسبان المخاطر الجوهرية التي قد تؤثر في أهداف الوحدة الاقتصادية بالشركة، ومن الأساليب الإحصائية والاحتمالية وجود نظام اداري فعال محكم يمكن للشركة من التعرف على المخاطر المالية وتحليلها ومن ثم ايجاد الحلول لها.

وأهم التوصيات: بتشكيل ادارة مخاطر المالية مستقلة في الهيكل التنظيمي تعمل على قراءة المتغيرات في بيئة الاعمال لتحديد الفرص والمخاطر وادارتها لتحقيق اهداف الوحدة الاقتصادية بالشركات السعودية، وتفعيل دور العاملين في ادارة المخاطر المالية وتثقيفهم وتطوير كفاءتهم وتعريفهم بالمهام المطلوبة منهم لمواجهة التغيرات المستمرة في بيئة الاعمال التي قد تعصف باستقرار الوحدة الاقتصادية من خلال وضع برامج ادارية متقدمة وتطبيقها في الشركات السعودية، والتوسع في تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية والضوابط الإحصائية والاحتمالية في الوحدات الاقتصادية وعقد ورش عمل او اجتماعات دورية لمنافسة التحديات والمعوقات التي تواجه الوحدات الاقتصادية ودور النظام في معالجة هذه الصعوبات والتحديات وتعميم تطبيق النظام في كافة الوحدات.

Abstract

This study aimed to identify the most important statistical and probabilistic methods for improving financial risk management at Saudi Aramco, to determine the level of impact of applying statistical and probabilistic methods on the effectiveness of improving financial risk management at Saudi Aramco, to identify the most prominent challenges facing the application of statistical and probabilistic methods in improving financial risk management at Saudi Aramco, and to offer practical suggestions for improving financial risk management in companies through the application of statistical and probabilistic methods. The study used the descriptive analytical method to interpret the results, and used a random sample of auditors at Saudi Aramco in the Kingdom of Saudi Arabia. The study population consisted of some of the auditors at Saudi Aramco in the Kingdom of Saudi Arabia. The researcher used a questionnaire as the data collection tool to measure employees' opinions on the impact of applying statistical and probabilistic methods on improving financial risk management at Saudi Aramco. The most important findings are: Statistical and probabilistic methods help senior management ensure that financial risk management operates with the required efficiency and effectiveness; the application of statistical and probabilistic methods to improve financial risk management relies on specific programs and procedures for predicting and evaluating potential risks; and financial risk management Risks are ranked according to their severity and the priority of addressing them, taking into account the fundamental risks that may affect the company's economic unit objectives. Among the statistical and probabilistic methods is the existence of an effective and robust management system that enables the company to identify and analyze financial risks and then find solutions for them.

Key recommendations include: establishing an independent financial risk management department within the organizational structure. This department would analyze changes in the business environment to identify opportunities and risks and manage them to achieve the economic unit objectives in Saudi companies. It is also crucial to activate the role of employees in financial risk management, educate and develop their skills, and familiarize them with their required tasks to cope with the continuous changes in the business environment that may threaten the stability of the economic unit. This can be achieved through developing and implementing advanced management programs in Saudi companies. Furthermore, the application of statistical and probabilistic methods should be expanded to improve financial risk management and statistical and probabilistic controls in economic units. Regular workshops or meetings should be held to address the challenges and obstacles facing economic units and the role of the system in resolving these difficulties and challenges. Finally, the system should be implemented across all units.

الفصل الأول
الإطار العام للدراسة

مقدمة:

يشهد عالم اليوم تطورات متلاحقة في جميع المجالات لا سيما في المجال الأساليب الإحصائية والاحتمالية للمخاطر المالية، حيث أصبح الاقتصاد العالمي أكثر ترابطاً وتعقيداً، أدت هذه التطورات إلى ظهور مخاطر مالية جديدة ومتنوعة، مما دفع المؤسسات المالية وخاصة الشركات إلى إيلاء أهمية قصوى لإدارة المخاطر.

وتعد إدارة المخاطر المالية عملية منهجية لتحديد وتقييم ومراقبة والتحكم في المخاطر المالية التي تواجه المؤسسة بهدف ضمان تحقيق أهدافها الاستراتيجية، وتكتسب هذه العملية أهمية خاصة في قطاع الشركات نظراً للدور المحور الذي تلعبه في الاقتصاد وحساسيتها للتقلبات المالية والاقتصادية.

أصبحت عملية إدارة المخاطر المالية من أهم المسائل لدى جميع المنظمات نظراً لتسارع وتيرة التكامل بين الأسواق المالية العالمية والابتكارات المتزايدة للأدوات المالية وزيادة استخدام الأدوات المالية المشتقة وتذبذب السوق وتغيرات الأنظمة الرقابية بشكل واسع. وعلى مدى السنوات الماضية، قامت المنظمات بتطوير عملية إدارة المخاطر لتكون إحدى كفاءاتها الأساسية لتكون بذلك في وضع يمكنها من مواجهة التحديات بشكل جيد. ويتم تقييم المخاطر بالنسبة لتأثيراتها على الدخل وقيمة الموجودات وهي تعكس تقييماً للآثار المحتملة على نشاطات الأعمال كنتيجة للتغيرات في الوضع السياسي والبيئة الاقتصادية وأوضاع السوق والوضع الائتماني.

تعد المخاطرة محدد أساسي للعديد من القرارات المالية ولا سيما قرارات الاستثمار بالموجودات. وقد سعت العديد من الدراسات إلى وضع نماذج لقياس المخاطرة وبما يسمح بتقدير صحيح لها يؤدي إلى وضع استراتيجيات مناسبة لمواجهتها واتخاذ قرارات استثمارية أفضل. ولا شك أن إشكالية قياس المخاطرة لا تزال من القضايا الجدلية في الفكر المالي الحديث، لذا استخدم مدخل السيناريو في تقدير

المخاطرة باعتباره يمثل استجابة للتحديات التي فرضتها الأزمات المالية المتكررة الناتجة عن متغيرات اقتصادية ومالية.

ويأتي هذا البحث لتقييم أثر تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية وذلك في ظل التحديات المتزايدة التي تواجه الشركات السعودية في السعودية.

فلذا يمكن تسليط الضوء على العديد من الجوانب الهامة للعديد من الحالات التي ينبغي مواجهتها. إذ تحاول تحليل الأحوال والأحداث المحتملة التي يمكن أن تؤثر في الشركة في المستقبل ومن خلالها يمكن تقييم الاحتمالات المستقبلية فيما يتعلق بخاصية معينة. من خلال ما نعرفه الآن عن هذه الخاصية. ولما كانت المعرفة حول الحالة الراهنة سوف تتغير مع مرور الوقت، مما يجعل وضع عدة الأساليب تؤدي إلى مختلف الاحتمالات في المستقبل. لذا يتناول هذا البحث العديد من التطبيقات عن استخدام منهج الأساليب والاحتمالات لقياس مخاطرة الموجودات المالية بما ينسجم مع الفكر المالي الحديث.

مشكلة الدراسة:

تتمثل مشكلة الدراسة حول مدى تأثير تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية، وتكمن مشكلة الدراسة في الحاجة إلى التخفيف من المخاطر المالية والتشغيلية في الشركات السعودية من خلال تطبيق نظام التقييم الذاتي للمخاطر والذي يقوم على تحليل الإحصائي والاحتمالي في جميع الدوائر المختلفة في الشركة وضبط المخاطر لكل دائرة وطرق السيطرة عليها وحسابها بشكل علمي إحصائي وتطبيق هذا النظام من قبل الدوائر نفسها للتأكد من سير إجراءات العمل بالصورة الصحيحة بهدف تعزيز كفاءة البيئة الرقابية بما يكفل بقاء مستويات المخاطر ضمن الحدود المقبولة، ويضمن السيطرة على أثارها وتبعاتها مما يساعد على تحقيق أهداف الشركة على

المدى الطويل.. وبناء على ما تقدم يمكن صياغة مشكلة البحث في التساؤل التالي: ما مدى تأثير تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية بشركة أرامكو السعودية؟

تساؤلات الدراسة:

وينبثق من التساؤل الرئيس السابق التساؤلات الفرعية التالية:

١. ما الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية؟
٢. ما مستوى تأثير تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية لفاعلية تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية؟
٣. ما أبرز التحديات التي تواجه تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية؟

أهداف الدراسة:

- تهدف هذه الدراسة إلى التعرف على أثر تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية بشركة أرامكو السعودية، وينبثق من هذا الهدف الأهداف الفرعية التالية:
١. التعرف على أهم الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية.
 ٢. التعرف على مستوى تأثير تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية لفاعلية تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية.
 ٣. بيان أبرز التحديات التي تواجه تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية.
 ٤. تقديم مقترحات عملية لتحسين إدارة المخاطر المالية في الشركات من خلال تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية لديهم.

أهمية الدراسة:

تكمن أهمية هذه الدراسة في أهميتها العملية والتطبيقية:

- الأهمية النظرية: تسهم هذه الدراسة في إثراء الجانب النظري في مجال إدارة المخاطر المالية وعلاقتها بتحسين أدائها المالي في شركة أرامكو السعودية، وتبسيط الضوء على أفضل الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية وإمكانية تطبيقها في السياق الشركات بالسعودية.

- الأهمية العملية: تقدم الدراسة نتائج وتوصيات يمكن أن تساهم في تطوير تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية، وتساعد على تحسين مستوى فاعلية الأداء المالي في الشركة، وتقدم إرشادات للجهات الرئيسية المعنية في قطاع الشركات في المملكة العربية السعودية بشكل عام وشركة أرامكو بشكل خاص.

فروض الدراسة:

توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين تأثير تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية وتحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية، وينبثق من هذا الفرض الفروض الفرعية التالية:

١. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية وتحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو بالمملكة العربية السعودية.

٢. يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لتطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية على تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية.

المنطلقات النظرية للدراسة:

- النظرية المالية السلوكية (Behavioral Finance): تبحث في تأثير العوامل النفسية والسلوكية على اتخاذ القرارات المالية، مثل الثقة المفرطة والترسيخ، وعلاقتها بإدارة المخاطر الفاعلة.

- نظرية الوكالة (Agency Theory): تفسر العلاقة بين المديرين والمساهمين، حيث قد يتخذ المديرون قرارات تزيد من المخاطر المالية لتحقيق مصالح شخصية.
- نظرية المحفظة (Portfolio Theory): تركز على تقليل المخاطر من خلال التنويع في الأصول وعدم وضع الاستثمارات في أصل واحد.
- النظرية المالية الحديثة وهيكل رأس المال: دراسة مخاطر الهيكل المالي (الديون مقابل الملكية) وقدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها.
- وتساعد هذه الأسس النظرية في فهم، تقييم، والسيطرة على المخاطر لضمان استمرارية المؤسسات وتوازنها المالي في الشركات السعودية.

الفصل الثاني

الإطار النظري والدراسات السابقة

المبحث الأول: ماهية الأساليب الإحصائية والاحتمالية.

تمهيد:

تُعد الأساليب الإحصائية حيوية في تحويل البيانات الأولية إلى رؤى قابلة للتنفيذ في مختلف المجالات. يمكن للباحثين والمحللين وصانعي القرار جمع البيانات وتنظيمها وتحليلها وتفسيرها وتقديمها بفعالية باستخدام هذه الأساليب الاحتمالية. وتعمل هذه الأساليب على تسهيل فهم مجموعات البيانات المعقدة، وكشف الأنماط، واتخاذ قرارات مستنيرة في مجالات الأعمال والرعاية الصحية والعلوم الاجتماعية والهندسة. وتوفر الأساليب الإحصائية نهجًا منهجيًا لتحليل البيانات، بدءًا من تلخيص البيانات باستخدام الإحصاءات الوصفية إلى وضع التنبؤات واختبار الفرضيات باستخدام التقنيات الاستدلالية.

المطلب الأول: مفهوم الأساليب الإحصائية والاحتمالية:

تعرف الأساليب الإحصائية بأنها هي عملية منظمة تعتمد على أدوات وتقنيات لفهم البيانات وتحويلها إلى رؤى تدعم اتخاذ القرارات. يتنوع بين الوصفي، التنبؤي، والتوجيهي، ويشمل خطوات مثل جمع البيانات، تنظيمها، تحليلها، وتفسيرها باستخدام أساليب مثل المتوسط والانحدار، مع مواجهة تحديات مثل جودة البيانات والتحيز في العينة.

كما تعرف الأساليب الإحصائية بأنها هي العملية المنهجية التي تنفذها المنظمات عند جمع البيانات وتنظيمها وتنظيمها وتحليلها وتفسيرها وعرضها من أجل استخلاص الرؤى والاستنتاجات منها، إذ يعتمد تنفيذ هذه العملية على استخدام الأدوات والتقنيات الإحصائية لتحليل المعلومات وفهمها، وتسهيل فهم الأنماط والاتجاهات والعلاقات داخل مجموعات البيانات لصناع القرار والباحثين والمحللين.

ويُعد الأساليب الإحصائية بأنها هي أحد أشكال تحليل البيانات والذي يُنفذ من منظور تفسيري، إذ تعتمد عليه المنظمات في تحويل المعلومات التي تمتلكها إلى أدوات تستعين بها في اتخاذ أدق القرارات

وفهم العملاء المحتملين والتنبؤ باتجاهات السوق وتخصيص الموارد، من أجل تحسين مكانتها في السوق التنافسي وتعظيم العوائد على الاستثمار.

المطلب الثاني: أنواع الأساليب الإحصائية والاحتمالية:

ينقسم الأساليب الإحصائية والاحتمالية إلى عدة أنواع رئيسية تختلف باختلاف التقنيات المستخدمة في التحليل، وذلك على النحو التالي:

١- الأساليب الإحصائية والاحتمالية الوصفية:

يُعد الأساليب الإحصائية والاحتمالية من أبسط أنواع الأساليب الإحصائية والاحتمالية، إذ ينطوي على تحويل المجموعات الكبيرة من البيانات إلى أشكال بسيطة سهلة القراءة والفهم، فمن خلاله يتم جمع البيانات وتفسيرها وتحليلها وتلخيصها، ثم تقديمها في شكل جداول ورسوم بيانية ومخططات في الشركة.

وتقدم الأساليب الإحصائية والاحتمالية لمحة موجزة عن خصائص البيانات باستخدام مقاييس الاتجاه المركزي مثل المتوسط والوسيط والنمط، ومقاييس التشتت وهي التباين والنطاق والانحراف المعياري في الشركة لتحسين إدارة المخاطر المالية بها.

٢- الأساليب الإحصائية والاحتمالية الاستدلالية:

في الأساليب الإحصائية والاحتمالية والاستدلالية، يتم تحليل البيانات ودراسة العلاقات بين مختلف المتغيرات من أجل استخلاص استنتاجات ذات مغزى، إذ يعتمد على أخذ بيانات من عينة من السكان والحصول على استنتاجات منها لتعميمها على عدد أكبر منهم.

ويمكن القول أن هذا النوع من الأساليب الإحصائية والاحتمالية يُستخدم بصفة أساسية في التأكد من صحة التعميمات التي يتم إجراؤها حول مجموعة من العينة نظرًا لقدرته على حساب الأخطاء في الاستنتاجات التي جرى التوصل إليها حول جزء من مجموعة أكبر، وذلك باستخدام تقنيات حديثة في الشركات لتحسين مخاطرها المالية.

٣- الأساليب الإحصائية والاحتمالية التنبؤية:

الأساليب الإحصائية والاحتمالية التنبؤي هو التحليل الذي يتنبأ بالأحداث المستقبلية عن طريق تحليل البيانات لاستخلاص الاتجاهات السابقة، ويعتمد في ذلك على استخدام خوارزميات إحصائية قوية مثل الذكاء الاصطناعي وخوارزميات التعلم الآلي، واستخراج البيانات، ونمذجة البيانات. ويُستخدم الأساليب الإحصائية والاحتمالية التنبؤي من قبل المنظمات التي تعمل في مجالات المبيعات والتسويق والتأمين والخدمات المالية، وتسعى لوضع خطط طويلة الأجل، إذ يمكنها هذا التحليل من تحديد الأنماط وتقليل المخاطر وتبسيط عمليات.

٤- الأساليب الإحصائية والاحتمالية التوجيهية:

من خلال الأساليب الإحصائية والاحتمالية التوجيهية تتمكن المنظمات من اتخاذ أفضل القرارات، إذ يقوم بتحليل البيانات باستخدام أدوات مثل التعلم الآلي والمحاكاة والرسم البياني، ومن ثم توفير البيانات القيمة التي تحدد أفضل مسار وتوجه عملية صنع القرار.

٥- الأساليب الإحصائية والاحتمالية الاستكشافية:

تستخدم المنظمات تحليل البيانات الاستكشافية من أجل استكشاف العلاقات غير المعروفة والعلاقات المحتملة بين البيانات، كما يمكن الاستفادة من هذا النوع من التحليل الإحصائي في الوصول إلى رؤى بناءً على البيانات والتحقق من صحة البيانات بحثًا عن الأخطاء.

٦- الأساليب الإحصائية والاحتمالية السببية:

يهدف الأساليب الإحصائية والاحتمالية السببية إلى الكشف عن العلاقة بين السبب والنتيجة بين مختلف المتغيرات داخل البيانات الأولية، أي أنه يسعى لتحديد سبب حدوث شيء ومدى تأثيره على المتغيرات الأخرى، وتستخدم المنظمات هذا التحليل لمعرفة أسباب الأحداث وتعرضها للفشل، وهو ما يفيدها في توجيه قراراتها المستقبلية.

المطلب الثالث: خطوات الأساليب الإحصائية والاحتمالية:

تمر عملية الأساليب الإحصائية والاحتمالية بمجموعة من الخطوات الرئيسية، نبرزها فيما يلي:

١- تحديد الهدف:

في البداية، لا بد من تحديد الهدف من عملية إجراء الأساليب الإحصائية والاحتمالية، وذلك عن طريق طرح سؤالاً والبحث عن الإجابة عنه من خلال بيانات قابلة للقياس الكمي، وقد يكون الهدف من هذه العملية رصد أنماط المبيعات أو تحديد أنماط معينة من العملاء أو تحديد احتمال أن توفر الاستثمارات عوائد، وغيرها من الأهداف.

٢- جمع البيانات:

بعد تحديد الغرض من إجراء الأساليب الإحصائية والاحتمالية، تأتي خطوة جمع البيانات سواء من المصادر الأولية أو الثانوية، ومن أمثلة تلك المصادر استطلاعات الرأي، التقارير المالية، أدوات أتمتة التسويق، الاختبارات عبر الإنترنت، برامج إدارة علاقات العملاء. وللتأكد من أن البيانات التي جرى جمعها قابلة للتطبيق، يمكن اختيارها من عينة تمثل مجموعة من السكان، والتأكد من أنها تمثل المجتمع المستهدف.

٣- تنظيم البيانات:

في هذه الخطوة، يجب تنظيم البيانات أو ما يُعرف بتنظيف البيانات، إذ يتم هذا الإجراء من خلال إزالة البيانات الخاطئة أو المتكررة أو القيم الشاذة، حتى يتسنى إجراء التحليل بدقة، وعن طريق هذه الخطوة تضمن المنظمة صحة بياناتها والاستنتاجات المستخلصة منها.

٤- عرض البيانات:

يُعد عرض البيانات خطوة مُكملة لتنظيم وتنظيف البيانات، وفيها يتم ترتيب البيانات حتى تصبح عملية التحليل أكثر سهولة، وذلك باستخدام الأساليب الإحصائية والاحتمالية التي تلخص البيانات وتمكّن من تقديمها وفقاً لترتيبها.

٥- استكشاف البيانات:

يتم استكشاف البيانات عن طريق فهم خصائصها الأساسية باستخدام الأساليب الإحصائية والاحتمالية مثل الانحراف المعياري والوسيط والمتوسط، ثم تصور تلك البيانات بإنشاء الرسوم البيانية والمخططات في الشركات الحكومية.

٦- تحليل البيانات:

تنطوي هذه الخطوة على استخدام الأساليب الإحصائية والاحتمالية مثل التحليل الإحصائي الاستدلالي والارتباطي واختبار الفرضيات، في التلاعب بمجموعات من البيانات لتحديد الأنماط والاتجاهات والعلاقات، ويمكن تنفيذ هذه العملية بكفاءة وبأقل مقدار من الأخطاء البشرية عن طريق أتمتها باستخدام برامج الكمبيوتر مثل جداول البيانات.

٧- تفسير البيانات:

تتمثل الخطوة الأخيرة من إجراء الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تفسير البيانات عن طريق تقديمها في صورة مخططات وتقارير وبطاقات أداء ولوحات معلومات، حتى تصبح مفهومة للجميع، إضافة إلى مقارنتها بالفرضيات السابقة.

المطلب الرابع: الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات:

تتعدد الأساليب الإحصائية والاحتمالية المستخدمة في الشركات الحكومية، وأبرزها ما يلي:

١. اتخاذ قرارات مستنيرة: اعتماد القرارات على البيانات وليس التخمين.
٢. إدارة المخاطر: التنبؤ بالمخاطر المحتملة (الاحتمالية) واتخاذ إجراءات وقائية.
٣. تحسين الأداء: كشف الأنماط، الاتجاهات (Trends)، وفهم سلوك المستهلكين.
٤. مراقبة الجودة: استخدام الرسوم البيانية للتباين لضمان جودة المنتجات.

المطلب الخامس: أدوات الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات:

أدوات الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات هي مجموعة من البرامج التي تعالج مجموعات البيانات الضخمة وتستخدم خوارزميات مجربة ومختبرة لإجراء طرق تحليل إحصائية مختلفة، بما يضمن تنظيم البيانات بأقل قدر ممكن من الأخطاء البشرية، ومن أبرز تلك الأدوات ما يلي:

١- البرامج R Foundation for Statistical Computing:

هي مجموعة برامج إحصائية مجانية تساعد على تسهيل الأساليب التحليلية الإحصائية المشتركة وتفسيرها بفضل احتوائها على واجهة مستخدم الرسومات، ومن خلالها يتمكن المستخدمون من إنشاء وظائفهم وخوارزمياتهم الخاصة لتحليل البيانات وتصورها.

٢- البرنامج Microsoft Excel:

يُعد برنامج من برامج التحليل البياني والرسوم البيانية، وهو يحتوي على مجموعة متنوعة من الأدوات لتصوير البيانات والإحصاءات البسيطة، وبالتالي فهو فعال في تقديم أساسيات البيانات على هيئة رسومات ومقاييس موجزة وأشكال قابلة للتخصيص.

٣- منصة Minitab:

وهي عبارة عن منصة إحصائية قائمة على السحابة تناسب المبتدئين والمحترفين بفضل امتلاكها حسابات وأدوات إحصائية أساسية ومعقدة، فضلاً عن واجهة مستخدم رسومية تقوم بتنفيذ الأوامر، وهو ما يجعلها أداة مثالية في مجالات مثل التصنيع، كما يمكن استخدامها في مجال التعليم والأوساط الأكاديمية.

المطلب السادس: أهمية الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات:

تعد الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات من أهم العمليات المنهجية التي تنفذها

المنظمات نظرًا لتعدد فوائده والتي تشمل ما يلي:

١- تحسين عملية صنع القرار:

من خلال الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات، تتمكن المنظمات من اتخاذ القرارات المستنيرة فيما يخص عملياتها، لأن هذا النوع من التحليل يسمح لها ببناء الأحكام وفقًا للبيانات الواقعية المتوفرة لديها وليس بناءً على الحدس أو التوقع أو التخمين، كما يسمح لها بالكشف عن الأنماط والاتجاهات والارتباطات، فتتخذ أفضل القرارات.

٢- الاستخدام الأمثل للموارد:

تساعد عملية الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات المنظمات على تعظيم الاستفادة من مواردها، لأنها تحدد مجالات عدم الكفاءة أو الاستخدام غير الفعال للموارد، وبالتالي تتمكن المنظمات من تخصيص الميزانية ونشر الموارد على النحو الأمثل، فتزداد كفاءتها التشغيلية وتحقق وفورات في التكاليف.

٣- تقييم وإدارة المخاطر:

يعتمد الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات على استخدام الأدوات الإحصائية التي توفر بيانات تاريخية تستخدمها المنظمات في تحديد المخاطر المحتملة وتوقع الاتجاهات المستقبلية، وبالتالي تتخذ التدابير الفعالة التي تساعد على التقليل من تلك المخاطر من أجل حماية أعمالها مستقبلاً.

٤- معرفة المبيعات الحقيقية:

تستخدم المنظمات الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات للبيانات من أجل قياس بيانات المبيعات وربطها بأطر زمنية محددة ومنتجات المبيعات، وهو ما يساعد على الحصول على رؤى أفضل للنجاحات التي يحققها قسمي المبيعات والتسويق.

٥- إجراء المقارنة بالمنافسين:

تستعين المنظمات بنتائج الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات في معرفة قيمتها ووضعها بين المنافسين، فمن خلال معرفة المقاييس الشائعة مثل إيرادات المبيعات وصافي هامش الربح، تتمكن كل منظمة من مقارنة أدائها بالمنافسين.

٦- تقييم الأداء العام:

يُعد الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات من العمليات المنهجية التي تنفذها المنظمات من أجل قياس أدائها العام، إذ تتمكن المنظمة من تتبع تقدمها وتحديد نقاط القوة والضعف وتحديد مجالات التحسين عن طريق ما يوفره هذا التحليل من إعداد مؤشرات الأداء الرئيسية وتحليل البيانات ذات الصلة.

٧- الدراسة العميقة للسوق:

ينطوي الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات على الدراسة المتعمقة للسوق المستهدف وتفضيلات العملاء، فمن خلال تحليل البيانات الديموغرافية وأنماط الشراء وتعليقات العملاء، تستطيع المنظمة التعرف على احتياجات السوق وتفضيلاته، وعلى أساس تلك المعلومات تعمل على تطوير استراتيجيات التسويق التي تساعد على زيادة رضا العملاء والاحتفاظ بهم.

٨- التنبؤ بالاتجاهات المستقبلية:

يوفر الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات البيانات التاريخية التي تستخدمها المنظمات في التنبؤ بالاتجاهات المستقبلية من حيث ظروف السوق أو المبيعات المستقبلية أو الطلب، وهو ما يساعد على إجراء توقعات مبيعات دقيقة واتخاذ أفضل القرارات بشأن استراتيجيات العمل وتخصيص الموارد.

٩- تحسين الجودة:

يلعب الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات دورًا بارزًا في تحسين جودة المنتجات أو الخدمات التي تقدمها المنظمات للعملاء، إذ تعتمد المنظمات من خلال تحليل البيانات في أثناء عملية الإنتاج إلى تحديد ما إذا كانت عملياتها تحت السيطرة، وبالتالي تتمكن من إجراء التحسينات الفعلية لتقليل العيوب في المنتجات أو الخدمات، وهو ما يساعد على توفير التكاليف وزيادة رضا العملاء.

١٠- إجراء الاختبارات والتجارب:

يُعد الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات من الوسائل الفعالة التي تستعين بها المنظمات في تقييم فعالية الاستراتيجيات التي تنفذها، لأن هذا التحليل يمكنها من إجراء اختبارات أو تجارب A/B التي تتيح لها مقارنة نتائج مختلف الأساليب وتحديد أكثرها فعالية، وهو ما يفيد المنظمات في تحسين حملاتها التسويقية أو استراتيجيات التسعير، أو أي جانب من جوانب العمل.

المطلب السابع: مشكلات الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات:

تواجه عملية الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات مجموعة من المشكلات التي قد تعوق تنفيذها على النحو الأمثل والاستفادة منها، ومن أبرز تلك المشكلات ما يلي:

١- جودة البيانات:

يُعد ضمان جودة البيانات من المشكلات التي قد تواجه عملية الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات، إذ أن القيم المفقودة أو القيم المتطرفة أو أخطاء القياس أو أخطاء إدخال البيانات التي تتم خلال جمع البيانات، قد يؤدي إلى إنتاج بيانات ضعيفة الجودة تؤثر سلبًا على قرارات العمل، الأمر الذي يتطلب إجراء تقييمًا دقيقًا لمصادر البيانات، واستخدام تقنيات حديثة في تنظيف البيانات.

٢- التوزيع غير الطبيعي للبيانات:

في بعض الأحيان، يصعب تطبيق اختبارات إحصائية معينة بدقة، نتيجة عدم اتباع البيانات التوزيع الطبيعي، وبالتالي تتأثر فعالية تلك الاختبارات نظرًا لاعتمادها على تلك الافتراضات، وهو ما

يفرض ضرورة استخدام تقنيات مثل تحويل البيانات أو الاختبارات غير المحورية من أجل حل هذه المشكلة.

٣- التحيز في الاختيار:

يحدث التحيز في الاختيار عندما لا تمثل العينة المُختارة للتحليل السكان الأصليين، وهو ما يؤدي إلى استنتاجات غير دقيقة، وبالتالي لا بد من استخدام تقنيات أخذ العينات المناسبة لتقريب أي تحيز مُحتمل.

٤- تفسير النتائج وإبلاغها:

قد يترتب على الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات تقديم نتائج معقدة تحتاج إلى تفسير، وبالتالي لا يمكن للجمهور غير التقني فهمها، لذلك يتعين على الباحثين استخدام التفسيرات اللغوية الواضحة عند تقديم النتائج حتى يسهل فهمها.

٥- مشكلات حجم العينة:

تتأثر دقة وموثوقية نتائج الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات وقابليتها للتعميم بحجم العينة التي جرى استخدامها في التحليل، إذ تنخفض القدرة الإحصائية إذا كان حجم العينة ضئيلاً، مما يصعب من اكتشاف التأثيرات الحقيقية، لذلك لا بد من حساب حجم العينة المطلوب قبل إجراء التحليل.

٦- مشكلة التعددية:

تحدث مشكلة التعددية عندما ترتبط المتغيرات التنبؤية في نموذج الانحدار ببعضها البعض ارتباطاً وثيقاً، وقد ينتج عن ذلك تقديم تقديرات غير موثوقة للعلاقات بين تلك المتغيرات.

٧- قيود الوقت والموارد:

من المشكلات التي تواجه الباحثين عند تحليل مجموعات البيانات الكبيرة أو المعقدة، أن هذه العملية تستغرق وقتاً طويلاً أو الكثير من الموارد، وهو ما يهدد استمرارها أو تنفيذها على النحو المطلوب.

٨- اختيار الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات:

يحتوي السوق على عددًا كبيرًا من أدوات وبرامج الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات التي تشكل تحديًا أمام المحللين في حال عدم قدرتهم على اختيار الأدوات المناسبة التي تتوافق واحتياجات المنظمة وميزانيتها ومستوى مهارة الفريق، وبالتالي فإن اختيار الأدوات الخاطئة يؤثر سلبًا على سير عملية التحليل ونتائجها.

٩- فجوة المهارات:

يتطلب تنفيذ عملية الأساليب الإحصائية والاحتمالية في الشركات امتلاك الخبرة والكفاءة في علوم البيانات، ومنها المهارة في استخدام لغات البرمجة مثل Python أو R والأساليب الإحصائية والخوارزميات، والافتقار إلى تلك المهارات يفرض على المنظمات الاستثمار في تدريب موظفيها أو توظيف مواهب جديدة، وهو ما يؤدي إلى خلق عبئًا ماديًا عليها، فضلًا عن استغراقه وقتًا طويلاً.

المبحث الثاني: ماهية إدارة المخاطر المالية.

المطلب الأول: مفهوم المخاطر المالية:

تُعرف المخاطر المالية بأنها عدم قدرة المنظمات على الوفاء بالتزاماتها المالية وإدارة ديونها، نتيجة عدم الاستقرار أو الخسائر في السوق المالية أو تحركات أسعار الأسهم والعملات وأسعار الفائدة وما إلى ذلك.

تشير المخاطر المالية إلى الأحداث السلبية المحتملة أو الشكوك التي يمكن أن تؤثر على الأداء المالي أو الاستقرار أو القيمة المالية للمؤسسة.

وهناك تعريف آخر للمخاطر المالية، يقول إن المخاطر المالية عبارة عن حالة تنشأ نتيجة للتغيرات، داخليًا وخارجيًا، والتي يمكن أن تضر ماليًا بشخص أو مجموعة أو شركة، وقد تتنوع الخسائر الناتجة عن تلك المخاطر، وتشمل الأصول، وتكبد مبالغ كبيرة، وتعطل التدفق النقدي، وغيرها.

ويكمن الفرق بين المخاطر المالية والمخاطر التجارية، في أن الأخيرة متصلة بالجدوى الأساسية للمنشأة التجارية، وتشير إلى قدرة المنظمة على جني الأرباح وتغطية نفقات التشغيل الخاصة، أما المخاطر المالية فهي المتعلقة بتكاليف التمويل ومقدار الديون التي تتكبدتها المنظمة لتمويل عملياتها. من المهم ملاحظة أن هذه المخاطر المالية مترابطة ويمكن أن تتداخل في كثير من الأحيان. تقوم المنظمات بتطبيق استراتيجيات وتدابير إدارة المخاطر لتحديد وتقييم ومراقبة وتخفيف هذه المخاطر، وضمان الاستقرار المالي وحماية مصالحها.

المطلب الثاني: مفهوم إدارة المخاطر المالية:

إدارة المخاطر المالية هي أسلوب منهجي تتبناه المؤسسات لتحديد وتقييم ومعالجة المخاطر المالية المحتملة التي قد تؤثر على صحتها المالية. تشمل هذه المخاطر نطاقًا واسعًا يتراوح من مخاطر السوق والائتمان إلى تقلبات أسعار الفائدة وتقلبات أسعار صرف العملات. إن هدف إدارة المخاطر المالية ذوو

شقين: حماية المنظمة من النتائج المالية السلبية والاستفادة من فرص تحقيق مكاسب مالية. وينطوي ذلك على تقييم شامل للمخاطر، يليه تنفيذ استراتيجيات مختلفة مثل التحوط، والتنويع، واستخدام الأدوات المالية لتخفيف الخسائر المحتملة وتحسين الأداء المالي.

تعد المراقبة المستمرة والمراجعات الدورية جزءاً لا يتجزأ من عملية إدارة المخاطر المالية، مما يضمن بقاء الاستراتيجيات متوافقة مع المشهد الاقتصادي الديناميكي. بالإضافة إلى ذلك، يعد الامتثال للمعايير التنظيمية وممارسات إعداد التقارير الشفافة جوانب حيوية لإدارة المخاطر المالية، مما يوفر لأصحاب المصلحة رؤية حول تعرض المنظمة للمخاطر والتزامها بالممارسات المالية السليمة. في نهاية المطاف، يعمل الإطار الفعال لإدارة المخاطر المالية على تمكين المؤسسات من التغلب على حالات عدم اليقين، واتخاذ قرارات مالية مستنيرة، والحفاظ على المرونة في مواجهة الظروف الاقتصادية المتغيرة باستمرار.

المطلب الثالث: أنواع إدارة المخاطر المالية:

على غرار أنواع المخاطر العامة، تتعدد أنواع إدارة المخاطر المالية، والتي يمكن توضيحها فيما يلي:

١. مخاطر السوق:

تُعد مخاطر السوق من أهم أنواع المخاطر المالية، إذ تتميز بنطاقها الواسع، نتيجة ديناميات العرض والطلب. تنشأ مخاطر السوق من الخسائر المحتملة بسبب التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الفائدة وأسعار الصرف وأسعار السلع وأسعار الأسهم. وتحدث مخاطر السوق إلى حد كبير بسبب عدم الاستقرار الاقتصادي والذي قد يؤثر على أداء جميع الشركات وليس شركة واحدة فقط.

ولمزيد من التوضيح، تتعرض الشركة المستوردة لمخاطر السوق عندما تدفع إمداداتها بالدولار ثم تباع المنتج النهائي بالعملية المحلية، فإذا انخفضت قيمة العملة؛ قد تتكبد هذه الشركة خسائر تمنعها من الوفاء بالتزاماتها المالية.

وتنقسم مخاطر السوق إلى نوعين وهما:

- المخاطر الاتجاهية: ينتج هذا النوع من المخاطر عن التغيرات في أسعار الأسهم وأسعار الفائدة على القروض.

- المخاطر غير الاتجاهية: وهي المخاطر المرتبطة بمخاطر التقلب، مثل التغيرات غير المتوقعة في سعر الأصل الأساسي، مثل الأسهم والسندات والسلع.

٢. مخاطر الائتمان:

هذا النوع من المخاطر ينشأ نتيجة عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها تجاه نظرائها وهم الأفراد المشاركين في صفقة استثمار أو ائتمان أو تجارة، وتشمل مخاطر التخلف عن السداد أو عدم السداد من قبل المقترضين أو مصدري السندات أو الأطراف المقابلة في المعاملات المالية. كما يشمل مخاطر تخفيض التصنيف الائتماني، مما يؤدي إلى انخفاض قيمة سندات الدين. وتلك المخاطر مُصنفة إلى ما يلي:

- مخاطر سيادية: وهي المخاطر الناتجة عن سياسات الصرف الأجنبي التي يصعب تنفيذها.

- مخاطر تسوية: وهي المخاطر الناتجة عن التزام أحد الطرفين دون الآخر.

٣. مخاطر السيولة

تُعرف مخاطر السيولة بأنها عدم قدرة الشركة على تنفيذ المعاملات، وعدم القدرة على الوفاء بالالتزامات المالية أو عمليات الصندوق بسبب نقص الأصول السائلة أو عدم القدرة على بيع الأصول بسرعة دون خسارة كبيرة.

وتشمل مخاطر السيولة تلك المخاطر المُصنفة إلى ما يلي:

- مخاطر سيولة الأصول: وهي المخاطر التي تحدث نتيجة وجود نقص في عدد البائعين أو المستهلكين، مقابل طلبات البيع وطلبات الشراء.
- مخاطر تمويل السيولة: وهي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها الفورية قصيرة الأجل، مثل الفواتير الشهرية المُستحقة.

٤. مخاطر التشغيل:

تُعرف مخاطر التشغيل بأنها المخاطر الناتجة عن إخفاقات تشغيلية، مثل سوء الإدارة أو أخطاء التكنولوجيا، أو الأخطاء البشرية أو الأحداث الخارجية التي يمكن أن تؤدي إلى خسائر مالية. ويشمل المخاطر المرتبطة بالاحتيال والأخطاء والامتثال القانوني والتنظيمي واضطرابات الأعمال والهجمات الإلكترونية واضطرابات سلسلة التوريد.

وتُصنف مخاطر التشغيل إلى ما يلي:

- مخاطر النموذج: تنشأ مخاطر النموذج نتيجة اتخاذ القرار الاستراتيجي بالاعتماد على نماذج أعمال غير كافية وغير دقيقة.
- مخاطر الاحتيال: وهي الخسائر المالية غير المتوقعة، نتيجة قيام أحد أعضاء المنظمة بالسرقة أو الاختلاس.

٥. المخاطر السيادية:

تشير المخاطر السيادية إلى المخاطر المرتبطة بالاستثمار أو العمل في بلد معين بسبب عوامل سياسية أو اقتصادية أو قانونية أو اجتماعية. تتعلق المخاطر السيادية على وجه التحديد بمخاطر تقصير الحكومة في الوفاء بالتزامات ديونها.

٦. مخاطر الطرف المقابل:

مخاطر الطرف المقابل هي مخاطر الخسائر الناشئة عن تقصير أو عدم أداء الطرف المقابل في معاملة مالية، مثل عقد مشتق أو اتفاقية قرض.

٧. مخاطر السمعة:

مخاطر السمعة هي مخاطر الآثار السلبية على سمعة المؤسسة أو قيمة العلامة التجارية، مما يؤدي إلى خسائر مالية أو تضاؤل ثقة العملاء وثقتهم. يمكن أن تنشأ مخاطر السمعة من الأحداث السلبية أو الإدراك العام أو السلوك غير الأخلاقي أو الفشل في تلبية توقعات العملاء.

٨. مخاطر التنظيم والامتثال:

تشير مخاطر التنظيم والامتثال إلى مخاطر الخسائر المالية أو العقوبات أو العواقب القانونية الناشئة عن عدم الامتثال للقوانين أو اللوائح أو معايير الصناعة. وهي تشمل المخاطر المرتبطة بالتغييرات في اللوائح، وانتهاكات مكافحة غسيل الأموال (AML) ومتطلبات اعرف عميلك (KYC)، وعدم الوفاء بالتزامات الإبلاغ.

المطلب الرابع: أسباب إدارة المخاطر المالية:

هناك مجموعة من العوامل التي تؤدي إلى وجود إدارة المخاطر المالية بالنسبة للأسواق والحكومات والأفراد، وذلك على النحو التالي:

١. أسباب المخاطر المالية للأسواق:

تتأثر الأسواق المالية بمجموعة من العوامل التي تجعلها مركزاً للمخاطر المالية، فعندما يعاني قطاع السوق من أزمة مالية؛ فإنه يؤثر على الوضع النقدي للسوق بأكمله.

ومن العوامل التي تؤثر على الأسواق، التقلبات الاقتصادية، التي تُنشأ حالة من عدم اليقين فيما يتعلق بالقيمة العادلة للأصول السوقية، إذ تمثل هذه القيمة الإحصائية كنسبة مئوية تعكس ثقة أصحاب المصلحة في تطابق عوائد السوق مع تقييمه ككل.

كما يتأثر السوق بالتخلف عن السداد، وهي الحالات التي تحدث في سوق الديون أو السندات عندما يفشل المصدرون أو الشركات في سداد التزامات ديونهم، وهو ما يُضر بالمستثمرين بشدة.

٢. أسباب المخاطر المالية للحكومات:

تنشأ المخاطر المالية للحكومات في عدة حالات وهي:

- فقدان الحكومة السيطرة على سياستها النقدية.
- عدم قدرة الحكومة أو عدم استعدادها للسيطرة على التضخم.
- تخلف الحكومة عن سداد سنداتها.
- قضايا ديون أخرى.

٣. أسباب المخاطر المالية للأفراد:

يمكن لأي فرد مستثمر أن يقع فريسة للمخاطر المالية في حال اتخاذ قرارات خاطئة، أو لوجود مخاطر خارجة عن سيطرته، وتتمثل أسباب المخاطر المالية التي يتعرض لها المستثمرين فيما يلي:

- وجود مخاطر في سيولة السوق والتي تشمل الأصول والأوراق المالية التي لا يمكن بيعها أو شراؤها بسعر يعوض الخسائر في السوق المتقلبة.
- وجود مخاطر في سيولة التدفق النقدي نتيجة عدم امتلاك الشركة رأس المال اللازم لسداد ديونها.
- وجود مخاطر المضاربة نتيجة عدم التأكد من إمكانية تحقيق الربح، إذ يقوم المستثمر باستثمار جزءًا كبيرًا جدًا من صافي ثروته في استثمار معين.
- وجود مخاطر في تدفق العملات المالية، إذ تتأثر الموارد المالية للمستثمر بعدة عوامل وهي: التغييرات في أسعار الفائدة، تغييرات السياسة النقدية، التغييرات في الأسعار بسبب

اختلافات السوق، التغييرات السياسية، الكوارث الطبيعية، التغييرات الدبلوماسية،
المنازعات الاقتصادية.

المطلب الخامس: طريقة تحليل إدارة المخاطر المالية:

إدارة المخاطر المالية هي عملية تحديد المخاطر وتحليلها واتخاذ قرارات الاستثمار بناءً على قبولها أو تخفيفها، وقد تكون تلك المخاطر كمية أو نوعية. ويقوم المدير المالي في عملية إدارة المخاطر، باستخدام الأدوات المالية المتاحة للتحوط من الأعمال التجارية ضدها. وعلى سبيل المثال، تعتمد الشركات مجموعة من اللوائح التي تساعد على تتبع مخاطر الائتمان والتسويق والتشغيل، والإبلاغ عنها وكشفها.

المطلب السادس: النماذج الحديثة في إدارة المخاطر المالية:

تستفيد النماذج الحديثة في إدارة المخاطر المالية من التقنيات الكمية المتقدمة، وتحليلات البيانات، والتكنولوجيا لتعزيز دقة وكفاءة تقييم المخاطر والتخفيف من حدتها. وإليك بعض النماذج الحديثة البارزة:

١. القيمة المعرضة للخطر (VaR):

القيمة المعرضة للخطر هي مقياس إحصائي يستخدم لتحديد الخسارة المحتملة لمحفظه الأصول المالية خلال فترة زمنية محددة، عند مستوى ثقة معين. غالبًا ما تشتمل نماذج القيمة المعرضة للمخاطر الحديثة على أساليب إحصائية متطورة، مثل عمليات محاكاة مونت كارلو، لتوفير تقييم أكثر شمولاً لمخاطر السوق.

٢. اختبار الإجهاد:

يتضمن اختبار الإجهاد محاكاة سيناريوهات متطرفة ولكن معقولة لتقييم التأثير على المحفظة المالية. تتضمن نماذج اختبار التحمل المتقدمة عوامل الاقتصاد الكلي ومتغيرات السوق والمخاطر التشغيلية لتقييم كيفية أداء المحفظة في ظل الظروف المعاكسة.

٣. التعلم الآلي (ML) والذكاء الاصطناعي (AI):

يتم تطبيق تقنيات التعلم الآلي والذكاء الاصطناعي بشكل متزايد في إدارة المخاطر المالية للتحليلات التنبؤية والتعرف على الأنماط واتخاذ القرار. ويمكن لهذه النماذج تحليل كميات هائلة من البيانات في الوقت الفعلي لتحديد المخاطر والاتجاهات الناشئة، وتعزيز التنبؤ بالمخاطر وإدارتها.

٤. نماذج تسجيل الائتمان:

تستخدم نماذج تسجيل الائتمان المتقدمة خوارزميات التعلم الآلي لتقييم مخاطر الائتمان بشكل أكثر دقة. وتتجاوز هذه النماذج أساليب تسجيل الائتمان التقليدية من خلال دمج مصادر البيانات غير التقليدية والعوامل الديناميكية لتوفير فهم أكثر دقة للجدارة الائتمانية للمقترضين.

٥. نماذج مخاطر السيولة:

تستخدم نماذج مخاطر السيولة الحديثة عمليات محاكاة متطورة وتقنيات اختبار الضغط لتقييم قدرة المنظمة على الوفاء بالتزاماتها المالية قصيرة الأجل في ظل سيناريوهات مختلفة. وتساعد هذه النماذج في تحديد النقص المحتمل في السيولة وإرشاد استراتيجيات إدارة مخاطر السيولة.

٦. نماذج المخاطر التشغيلية:

تستخدم نماذج المخاطر التشغيلية المتقدمة الأساليب الإحصائية وتحليل السيناريوهات لتحديد التأثير المحتمل للمخاطر غير المالية، مثل الامتثال التنظيمي، وتهديدات الأمن السيبراني، وفشل العمليات التجارية. تساعد هذه النماذج في تطوير استراتيجيات فعالة لتخفيف المخاطر.

٧. تقنية Blockchain ودفاتر الأستاذ الموزعة:

يتم استكشاف تقنية Blockchain ودفاتر الأستاذ الموزعة لتعزيز إدارة المخاطر في مجالات مثل منع الاحتيال وعمليات التسوية والشفافية. يمكن للطبيعة اللامركزية لـ blockchain أن تساهم في معاملات مالية أكثر أمانًا وشفافية.

تعكس هذه النماذج الحديثة المشهد المتطور لإدارة المخاطر المالية، حيث يعد دمج المنهجيات الكمية والتقدم التكنولوجي أمرًا بالغ الأهمية للبقاء في صدارة بيئات المخاطر الديناميكية والمعقدة.

المطلب السابع: أدوات إدارة المخاطر المالية

أدوات إدارة المخاطر المالية هي مجموعة النظم والعمليات التي تُستخدم في تحديد وتقييم المخاطر المالية، وصياغة وتنفيذ ورصد الاستجابات المناسبة لتلك المخاطر، ونظرًا لتعرض البنوك وشركات التأمين ومديري الاستثمار للمخاطر المالية، فهم يلجؤون لاستخدام أدوات تحديد تلك المخاطر وهي كما يلي:

١. التحليل الأساسي:

وهو التحليل الذي يقوم بتقييم جميع جوانب الأعمال الأساسية، مثل أرباح الشركة وأصولها، إذ يتم تقييم كل شيء لقياس قيمة الاستثمار أو الأعمال التجارية، وقد يشمل ذلك الإيرادات، والأصول القائمة، والنفقات، والخسائر، وما إلى ذلك.

٢. التحليل الفني:

يقيم التحليل الفني الأوراق المالية عن طريق الإحصاءات، مع الأخذ في الاعتبار العوائد التاريخية وأسعار الأسهم وأحجام التداول وبيانات الأداء الأخرى، فيتم قياس القيمة والمخاطر بالنظر إلى بيانات الأداء السابقة للاستثمار الفردي لشركات مماثلة.

٣. التحليل الكمي:

يقيم الأداء التاريخي للشركة باستخدام حسابات النسبة المالية المحددة، أي يتم حساب النسب المالية لمعرفة النسبة بين المخاطر والمكافآت.

مثل قياس نسبة الدين إلى رأس المال في الأعمال التجارية من خلال الديون إلى إجمالي رأس مال الشركة، فإذا ارتفعت نسبة الدين؛ فذلك دليل على أن المشروع ليس آمنًا للشركة.

٤. التحليل الإحصائي:

يحدد المخاطر المحتملة باستخدام الأساليب الإحصائية، وتساعد تقنيات التحليل المذكورة على مراقبة المخاطر المالية وتحليل الاتجاهات على مدى فترة طويلة، وهو ما يساهم في فهم اتجاهات التغيرات بشكل أفضل، وبالتالي تحقيق أهداف مالية أفضل.

المطلب الثامن: خطوات إدارة المخاطر المالية:

تمر عملية إدارة المخاطر المالية بمجموعة من الخطوات من أجل تحديد المخاطر المالية المحتملة، وتقييم شدتها، وتحديد كيفية إدارتها، تلك الخطوات التي تتمثل فيما يلي:

١. تحديد المخاطر:

يُعد تحديد المخاطر أولى خطوات عملية إدارة المخاطر المالية، إذ يتم النظر في جميع الحالات أو الأحداث المحتملة التي يمكن أن تحدث تأثيرًا سلبيًا من الناحية النقدية. وفي هذه المرحلة، يمكن استخدام نهجًا استباقيًا للتعرف على التهديدات المالية، من أجل حماية التدفق النقدي للشركة، إذ يتم دراسة البيانات المالية للشركة، مع تحديد حالتها وتحديد المخاطر المحتملة، وتحديد تدفقات الإيرادات الرئيسية وكيف تؤثر شروط الائتمان الاستهلاكي عليها، إلى جانب فحص كيف يتغير التدفق النقدي بمرور الوقت.

وهناك عدة أدوات تُستخدم للمساعدة في تحديد المخاطر المالية وهي:

- تحليل الوضع المالي الراهن.
- عصف ذهني للمخاطر المالية من خلال ورشة عمل.
- استخدام المخاطر المالية السابقة كمرجع.
- إجراء مقابلات مع الأطراف والخبراء الداخليين والخارجيين.
- استخدام قوائم مرجعية محددة مسبقًا للمخاطر المالية.

- استخدام تقنيات التحليل الإحصائي لتحديد مجالات مخاطر الشركة.

- دراسة بيانات المراكز المالية.

- استكشاف نقاط الضعف داخل خطة تشغيل الشركة.

- استعراض الميزانيات العمومية للشركات.

٢. تقييم المخاطر وتحديدها:

بعد جمع المخاطر المالية في قائمة، تأتي خطوة تقييم المخاطر وتقديرها بشكل كمي حتى يمكن تحديد أولوياتها بطريقة مناسبة، وتُعد هذه الخطوة ضرورية للتعامل مع المخاطر الشديدة بشكل أسرع من المخاطر ذات الخطورة الأقل.

ويمكن تقييم المخاطر المالية من الناحيتين النوعية والكمية، وفي مجال التمويل، ينصب التركيز أكثر على التقييم الكمي للمخاطر، ولكن دون إغفال التقييم النوعي.

٣. تحديد استراتيجيات إدارة المخاطر:

تُستخدم استراتيجيات مختلفة لإدارة المخاطر، طبقاً لشدة كل خطر، ويجب أن تعكس الاستراتيجية المُختارة بشكل مناسب طبيعة الخطر، والوضع الحالي للفرد أو الشركة، وهو ما يعين على فهم المخاطر بشكل كامل، قبل اتخاذ القرار، وتتمثل استراتيجيات إدارة المخاطر فيما يلي:

- تجنب المخاطر: في هذه الاستراتيجية يتم القضاء على الأنشطة التي قد تعرض المنظمة للمخاطر.

- الحد من المخاطر: وفيها يتم التخفيف من الخسائر المحتملة أو شدة الخسائر.

- نقل المخاطر: أي نقل المخاطر المالية إلى طرف ثالث.

- الاحتفاظ بالمخاطر: أي قبول مخاطر معينة بجميع نتائجها السلبية.

وفي هذه المرحلة، يجب وضع استراتيجية للتعامل مع المخاطر المالية بطريقة فعالة من حيث التكلفة، من خلال اختيار الضوابط المناسبة للمساعدة على التخفيف من تلك المخاطر أو إدارتها بنجاح في حالة حدوثها.

٤. تنفيذ استراتيجية إدارة المخاطر:

في هذه المرحلة، يجب الوضع في الاعتبار شدة الخطر، وهل هو مقبول أم لا، وما الذي فعلته الأطراف الأخرى لإدارة مخاطر مماثلة في الماضي، ومدى فاعلية تلك الاستراتيجيات.

٥. رصد فاعلية الاستراتيجية في إدارة المخاطر:

إذ يجب رصد المخاطر المالية باستمرار، لأن هناك مخاطر جديدة قد تنشأ، أو قد تتغير المخاطر الحالية، إلى جانب ضرورة رصد مدى فاعلية الاستراتيجيات المنفذة في إدارة تلك المخاطر، مع الإبلاغ عنها لضمان إدارة المخاطر المالية على النحو الأمثل.

المطلب التاسع: تخصص إدارة المخاطر المالية:

يُعد تخصص إدارة المخاطر المالية، واحدًا من تخصصات العلوم المالية والمصرفية، وإن إدارة المخاطر المالية تتضمن عدم القدرة على تحمل التزامات مالية وتأثيرات سلبية على الأداء المالي بسبب تقلبات الأسواق ومشاكل السيولة. يتضمن إدارتها تحديد الخطر، وتقييمه، واعتماد استراتيجيات للتعامل معه، ورصد فعالية هذه الاستراتيجيات بشكل دائم.

وتُعد إدارة المخاطر المالية ضمن أشكال المخاطر التي تنشأ جراء وقوع حدث ما، وهي مخاطر تؤثر بشكل سلبي على الحالة المالية للشخص المستثمر أو للمنظمة، وتواجه الأسواق المالية أنواعًا متعددة من المخاطر المالية الناجمة عن مجموعة متنوعة من عوامل الاقتصاد الكلي، الأمر الذي أوجب ضرورة فهمها، ومعرفة كيفية التغلب عليها أو حتى تجنب أضرارها قدر الإمكان.

الدراسات السابقة:

تتعدد الدراسات السابقة التي تناولت موضوع الدراسة (أثر تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية)؛ حسب اختلاف متغيراتها، ويكتفي الباحث بأهم تلك الدراسات على حد علمهما، ولقد تم حصرها في الآتي تصاعديا ناحية الأزمنة من الأقدم إلى الأحدث:

دراسة (السهلاوي: ٢٠١٨) والتي هدفت إلى تحديد أثر المخاطر المالية في ربحية بنوك المملكة العربية السعودية، وذلك للفترة ٢٠١٣-٢٠١٧، ولتحقيق تم جمع البيانات اللازمة عن البنوك المدرجة في سوق الأسهم السعودي "تداول". شملت عينة الدراسة ١٢ بنك سعودي. وتم قياس الربحية بالمتغير التابع المتمثل في العائد على حقوق الملكية، والمتغيرات المستقلة المتمثلة في مؤشر مخاطر الائتمان ومؤشر مخاطر السيولة ومؤشر مخاطر رأس المال. واختبر نموذج الدراسة بيانات سلسلة زمنية وقطاعية للبنوك المدروسة، وتم ذلك باستخدام نموذج الانحدار وفق الأثر الثابت ونموذج الانحدار وفق الأثر المتغير. وتوصلت الدراسة إلى وجود علاقة سلبية ضعيفة بين مخاطر الائتمان والعائد على حقوق الملكية، ووجود علاقة طردية ضعيفة لمخاطر السيولة والعائد على حقوق الملكية، ووجود علاقة عكسية قوية لمخاطر رأس المال والعائد على حقوق الملكية.

دراسة (مصلح، والشطرات: ٢٠١٨) والتي هدفت إلى معرفة أثر إدارة المخاطر المالية على جودة الأرباح، وذلك في البنوك التجارية المدرجة في بورصة عمان، ولتحقيق أهداف الدراسة، تم جمع بيانات (١٣) بنكا تجاريا مدرجا في بورصة عمان، للفترة من ٢٠٠٨ إلى ٢٠١٧، وبلغ عدد المشاهدات الكلية المستخدمة في التحليل بعد التخلص من المشاهدات الشاذة ١٣٠ مشاهدة خلال فترة الدراسة كاملة، وتم استخدام الانحدار المتعدد لاختبار فرضيات الدراسة، وقد دلت الاختبارات الإحصائية على وجود أثر ذي دلالة إحصائية لإدارة المخاطر المالية على جودة الأرباح في البنوك التجارية المدرجة في بورصة عمان، وهذا يشير إلى أنه كلما زادت إدارة المخاطر المالية في البنوك التجارية، زادت معها جودة الأرباح. كما بينت النتائج وجود أثر ذي دلالة إحصائية لكل من مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر

سعر الفائدة، ومخاطر كفاية رأس المال، ومخاطر السوق، واللوائح التي الطبيعية لإجمالي الأصول على جودة الأرباح. كما أظهرت النتائج عدم وجود أثر ذي دلالة إحصائية لكل من مخاطر العمليات ودرجة الرفع المالي لدى البنوك على جودة الأرباح. وتلخصت أهم التوصيات بضرورة التزام البنوك بالإفصاح عن الرأس المال التنظيمي، وإجمالي المحفظة الاستثمارية، والعمل على وجود جهة رقابية تتولى وضع نظام مناسب لكيفية تحديد مؤشر رئيس عن المخاطر المالية التي تتعرض لها البنوك التجارية، لضمان عدم التأثير على مستوى جودة أداء البنوك، وكذلك إيجاد مؤشر رئيس عن جودة الأرباح، بحيث يطلب من البنوك الإفصاح عنه.

دراسة (الرواشدة، وسودة، ٢٠٢٠) والتي هدفت إلى التعرف على أثر المخاطر المالية بأبعادها (مخاطر السيولة، مخاطر المديونية، مخاطر العائد على الاستثمار) على جودة الأرباح في بورصة عمان وتم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي للبيانات التي تم الحصول عليها من التقارير المالية للشركات الخدمية الأردنية المدرجة في بورصة عمان خلال الفترة (٢٠١٨ - ٢٠١٤)، وقد تم إخضاعها للتحليل الإحصائي من خلال برمجية إل ١٣ STATA ومن أهم النتائج التي توصلت إليها الدراسة: وجود أثر لنسبة التداول على جودة أرباح الشركات الخدمية المدرجة في بورصة عمان خلال فترة الدراسة، كما يوجد أثر سالب لمخاطر المديونية المقاسة بنسبة المديونية على جودة الأرباح للشركات الخدمية المدرجة في بورصة عمان خلال فترة الدراسة، ووجود أثر لمخاطر العائد على الاستثمار على جودة الأرباح للشركات الخدمية، أوضحت النتائج الإحصائية بأن نموذج الدراسة ملائم. كما أوصت الدراسة على ضرورة تبني أثر عينات الدراسة سياسات فاعلة في إدارة سيولتها واستغلالها في فرص استثمارية ذوات عوائد مناسبة لحجم المخاطر الناجم عن هذه الاستثمارات اعتماد مقاييس أخرى لقياس جودة الأرباح مما يساعد في تحسين القدرة التفسيرية لنموذج الدراسة بالإضافة إلى زيادة فترة الدراسة الذي يقود إلى زيادة عدد المشاهدات عبر الزمن والذي يقدم نتائج أكثر دقة ويصبح النموذج ذو قدرة تفسيرية أفضل.

دراسة (أسعد، ويعقوب: ٢٠٢٣)، والتي هدفت إلى تقديم نموذج مقترح لاستخدام مدخل إدارة المخاطر في مواجهة المخاطر المالية. ولتحقيق هدف البحث تم تحليل الدراسات السابقة في مجال البحث للوقوف على ما توصل إليه الأدب المحاسبي في هذا المجال، والاستفادة به في صياغة النموذج المقترح للبحث. وقد توصلت الدراسة إلى مجموعة من النتائج من أهمها صياغة نموذج مقترح لإدارة المخاطر المالية، يساعد الإدارة المالية علي تحسين أدائها في تحديد وتحليل وتقييم تلك المخاطر واتخاذ الإجراءات اللازمة لعلاجها.

دراسة (الأهل: ٢٠٢٥) والتي هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر إدارة المخاطر المالية على الأداء المالي للشركات الصناعية، ولتحقيق غرض الدراسة تم عرض نبذة سريعة للتعرف على متغيرات الدراسة وهي (إدارة المخاطر المالية، والأداء المالي)، وقد تم تطبيق هذه الدراسة على الشركات الصناعية المدرجة بالبورصة المصرية، وقد تم أخذ عينة مكونة من ١٠ شركات صناعية، وذلك خلال الفترة (٢٠١٧-٢٠٢١)، وذلك بالاعتماد على القوائم المالية السنوية لهذه الشركات، وقد تم إجراء تحليل الانحدار؛ للتعرف على أثر إدارة المخاطر المالية على الأداء المالي للشركات. وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود تأثير للمخاطر المالية على الأداء المالي للشركات الصناعية المدرجة في البورصة المصرية. وقد تم تطبيق هذه الدراسة على الشركات الصناعية المدرجة بالبورصة المصرية، وقد تم أخذ عينة مكونة من ١٠ شركات صناعية، وذلك خلال الفترة (٢٠١٧-٢٠٢١)، وذلك بالاعتماد على القوائم المالية السنوية لهذه الشركات، وقد تم إجراء تحليل الانحدار؛ للتعرف على أثر إدارة المخاطر المالية على الأداء المالي للشركات. وقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود تأثير للمخاطر المالية على الأداء المالي للشركات الصناعية المدرجة في البورصة المصرية.

الفصل الثالث

منهجية الدراسة

المنهجية وطرق البحث:

- المنهج المستخدم: المنهج الوصفي التحليلي.
- طرق جمع البيانات: استبانة مغلقة + مقابلات نصف موجهة.

عينة الدراسة:

تتمثل عينة عشوائية من بعض المحاسبين المدققين بمختلف مستوياتهم في شركة أرامكو بالمملكة العربية السعودية.

مجتمع الدراسة:

يتمثل مجتمع الدراسة من بعض المحاسبين المدققين بمختلف مستوياتهم في شركة أرامكو بالمملكة العربية السعودية.

أدوات الدراسة:

١. الاستبانة: تقيس آراء المحاسبين المدققين حول تأثير تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية.
٢. المقابلات: تُجرى مع مديري الحسابات داخل شركة أرامكو بالسعودية للحصول على معلومات أعمق.
٣. تحليل الوثائق: دراسة تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية بالمملكة العربية السعودية.

حدود الدراسة:

- الحدود الموضوعية: يقتصر البحث على أثر تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية بشركة أرامكو بالمملكة العربية السعودية.
- الحدود المكانية: تُجرى على بعض المحاسبين المدققين في شركة أرامكو بالمملكة العربية السعودية.
- الحدود الزمانية: تنحصر في عام ٢٠٢٦.

الفصل الرابع

النتائج والتوصيات

-مقدمة-

يتناول هذا الفصل تحليل نتائج الدراسة من خلال استجابات أفراد عينة الدراسة على تساؤلات الدراسة ومعالجتها إحصائيًا باستخدام مفاهيم الإحصاء الوصفي وأساليبه الإحصائية وصولاً إلى النتائج وتحليلها وتفسيرها في ضوء الأطر النظرية للدراسة المتعلقة أثر تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية بشركة أرامكو بالمملكة العربية السعودية.

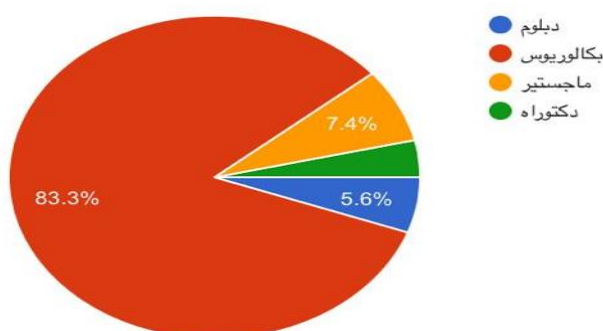
-تحليل البيانات-

القسم الأول: المعلومات الأولية

- المؤهل العلمي:

جدول رقم (١) توزيع أفراد عينة الدراسة حسب المؤهل العلمي

المؤهل العلمي	العدد	النسبة المئوية %
دبلوم	٩	٥,٦%
بكالوريوس	٤٥	٨٣,٣%
ماجستير	١٠	٧,٤%
دكتوراه	٠	٠,٠%
الإجمالي	٥٩	١٠٠%



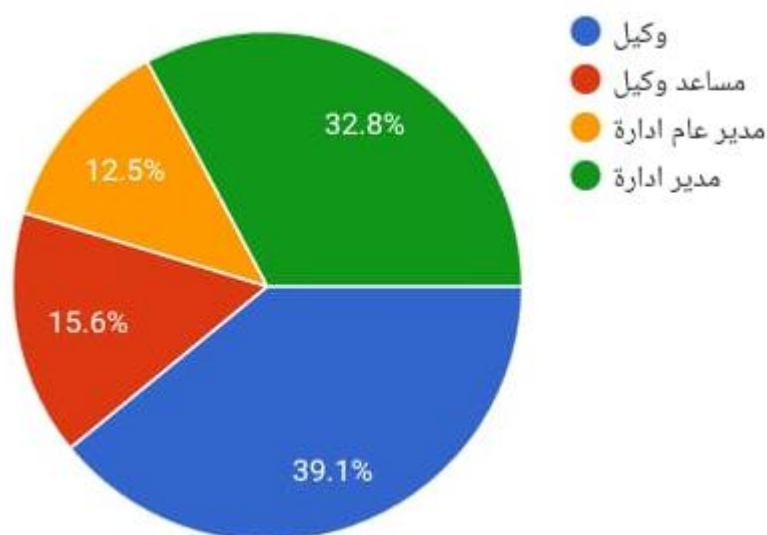
يتضح من الجدول والشكل السابقين بأن المؤهل الدراسي لأفراد العينة يتمثل في ٥,٦% كان من دبلوم، فيما بلغت نسبة بكالوريوس ٨٣,٣%، وهي تشكل أعلى نسبة، كما بلغت نسبة ماجستير ٧,٤%، بينما بلغت نسبة دكتوراه ٠,٠%.

الجدول والشكل رقم (١) توزيع أفراد عينة الدراسة حسب فئة المؤهل العلمي

- المسمى الوظيفي:

جدول رقم (٢) توزيع أفراد عينة الدراسة حسب المسمى الوظيفي

المسمى الوظيفي	العدد	النسبة المئوية %
الإدارة العليا	٢٢	٣٩,١%
مدير قسم الرقابة الداخلية	١٠	١٥,٦%
مدقق داخلي	١٠	١٢,٥%
رقيب في ديوان الرقابة الداخلية	١٧	٣٢,٨%
الإجمالي	٥٩	١٠٠%



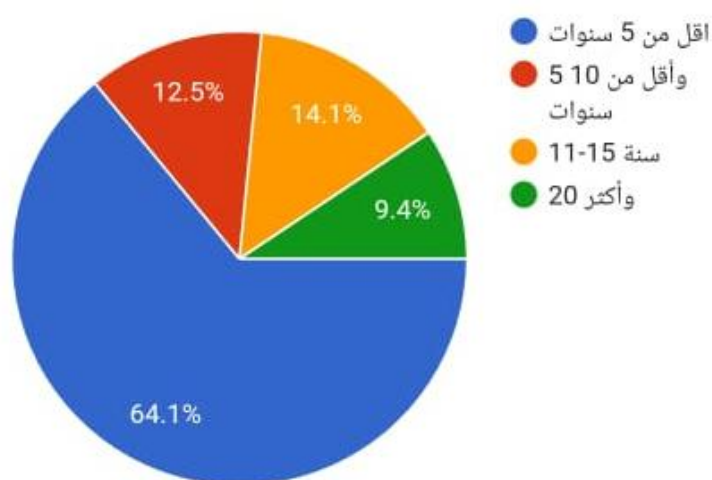
يتضح من الجدول والشكل السابقين إن المسمى الوظيفي لأفراد العينة، إنه بلغت نسبة الإدارة العليا، ٣٩,١٪ وهي تشكل أعلى نسبة في العينة، فيما بلغت نسبة مدير قسم الرقابة الداخلية نحو ١٥,٦٪، وبلغت نسبة مدقق داخلي نحو ١٢,٥٪، بينما بلغت نسبة رقيب في ديوان الرقابة الداخلية بنحو ٣٢,٨٪.

الجدول والشكل رقم (٢) توزيع أفراد عينة الدراسة حسب المسمى الوظيفي

- الخبرة العلمية:

جدول رقم (٣) توزيع أفراد عينة الدراسة حسب الخبرة العلمية

الخبرة العلمية	العدد	النسبة المئوية %
أقل من ٥ سنوات	٢٧	٦٤,١%
٥ - ١٠ سنوات	١٢	١٢,٥%
١١ - ١٥	١٠	١٤,١%
من ٢٠ فأكثر	١٠	٩,٤%
الإجمالي	٥٩	١٠٠%



يتضح من الجدول والشكل السابقين بأن سنوات الخبرة، وذلك قد بلغت نسبة أقل من ٥ سنوات ٦٤,١% وهي تشكل أعلى نسبة، بينما بلغت نسبة ٥ - ١٠ سنوات ١٢,٥%، بينما بلغت نسبة من ١١ - ١٥، ١٤,١%، بينما بلغت نسبة من ٢٠ فأكثر ٩,٤%.

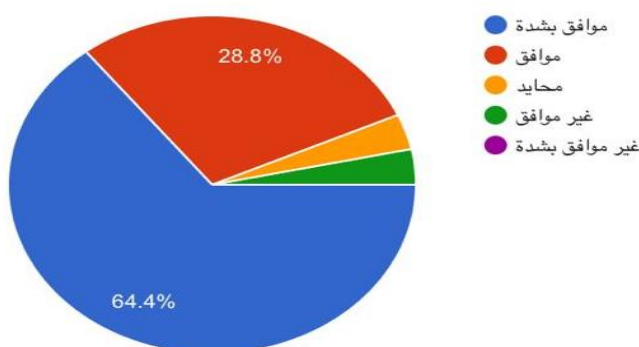
الجدول والشكل رقم (٣) توزيع أفراد عينة الدراسة حسب فئة الخبرة العلمية

القسم الثاني: المعلومات العامة:

جدول (٤)

تتولى الأساليب الإحصائية والاحتمالية للإدارة العليا التأكد من ان ادارة المخاطر المالية تعمل بالكفاءة والفاعلية المطلوبتين

النسبة المئوية %	العدد	العبارات
٦٤,٤ %	٣٩	موافق بشدة
٢٨,٨ %	٢٠	موافق
٠,٠ %	٠	محايد
٠,٠ %	٠	غير موافق
٠,٠ %	٠	غير موافق بشدة
١٠٠ %	٥٩	الإجمالي

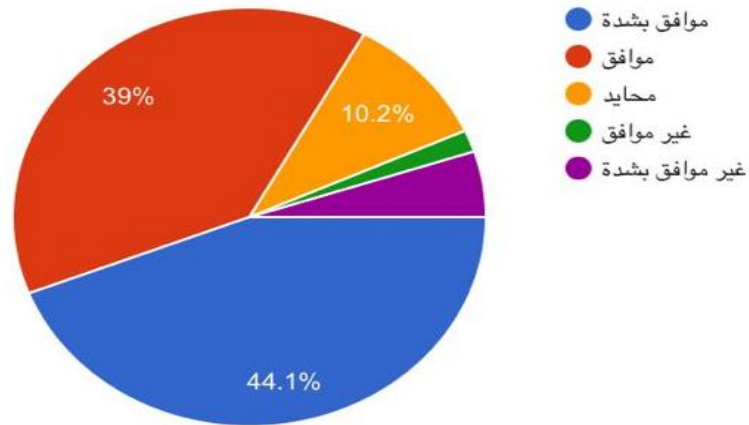


يتضح من الجدول والشكل السابقين أن افراد العينة إن الأساليب الإحصائية والاحتمالية للإدارة العليا تتولى التأكد من ان ادارة المخاطر المالية تعمل بالكفاءة والفاعلية المطلوبتين، وذلك قد بلغت نسبة موافق بشدة ٦٤,٤ % وهي تشكل أعلى نسبة، بينما بلغت نسبة موافق ٢٨,٨ %، بينما بلغت نسبة محايد ٠,٠ %، بينما بلغت نسبة غير موافق ٠,٠ %، بينما بلغت نسبة غير موافق بشدة ٠,٠ %.

جدول (٥)

تعتمد تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين ادارة المخاطر المالية برامج واجراءات محدده للتنبؤ وتقييم المخاطر المحتملة.

النسبة المئوية %	العدد	العبارات
٤٤,١ %	٣٠	موافق بشدة
٣٩ %	١٩	موافق
١٠,٢ %	١٠	محايد
٠,٠٠ %	٠	غير موافق
٠,٠٠ %	٠	غير موافق بشدة
١٠٠ %	٥٩	الإجمالي

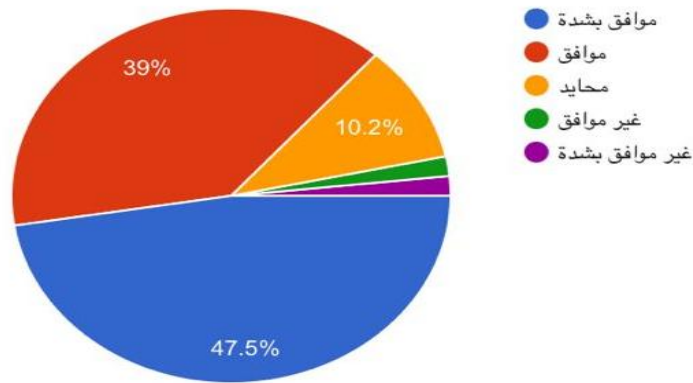


يتضح من الجدول والشكل السابقين إن الأساليب الإحصائية والاحتمالية تعتمد في تحسين ادارة المخاطر المالية برامج واجراءات محدده للتنبؤ وتقييم المخاطر المحتملة، وذلك قد بلغت نسبة موافق بشدة ٤٤,١ % وهي تشكل أعلى نسبة، بينما بلغت نسبة موافق ٣٩ %، بينما بلغت نسبة محايد ١٠,٢ %، بينما بلغت نسبة غير موافق ٠,٠٠ %، وبينما بلغت نسبة غير موافق بشدة ٠,٠٠ %.

جدول (٦)

تقوم ادارة المخاطر المالية بترتيب المخاطر بحسب درجة الخطورة واولويات مواجهتها أخذا بالحسبان المخاطر الجوهرية التي قد تؤثر في أهداف الوحدة الاقتصادية بالشركة.

العبارات	العدد	النسبة المئوية %
موافق بشدة	٣٠	٤٧,٥ %
موافق	١٩	٣٩ %
محايد	١٠	١٠,٢ %
غير موافق	٠	٠,٠٠ %
غير موافق بشدة	٠	٠,٠٠ %
الإجمالي	٥٩	١٠٠ %

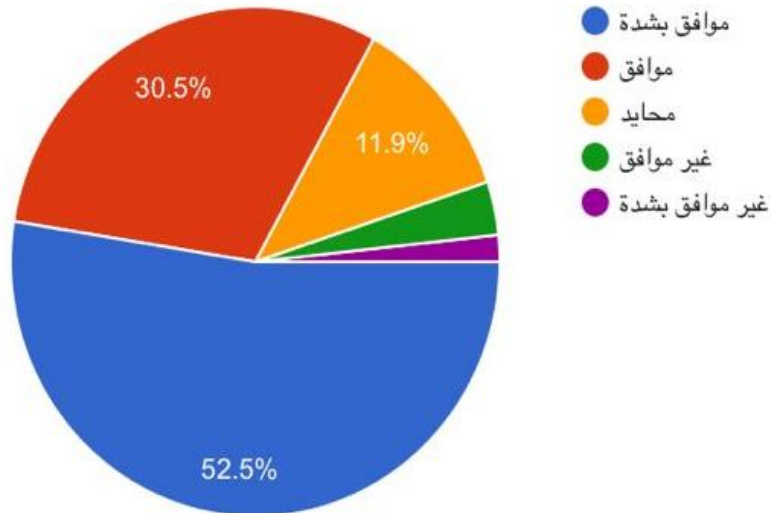


يتضح من الجدول والشكل السابقين إن تقوم ادارة المخاطر المالية بترتيب المخاطر بحسب درجة الخطورة واولويات مواجهتها أخذا بالحسبان المخاطر الجوهرية التي قد تؤثر في أهداف الوحدة الاقتصادية بالشركة، وذلك قد بلغت نسبة موافق بشدة ٤٧,٥ % وهي تشكل أعلى نسبة، بينما بلغت نسبة موافق ٣٩ %، بينما بلغت نسبة محايد ١٠,٢ %، بينما بلغت نسبة غير موافق ٠,٠٠ %، وبينما بلغت نسبة غير موافق بشدة ٠,٠٠ %.

جدول (٧)

تمتلك إدارة المخاطر المالية في الشركة الفهم بالمخاطر والمتطلبات اللازمة لأدائها.

النسبة المئوية %	العدد	العبارات
٥٢,٥%	٣٠	موافق بشدة
٣٠,٥%	١٩	موافق
١١,٩%	١٠	محايد
٠,٠٠%	٠	غير موافق
٠,٠٠%	٠	غير موافق بشدة
١٠٠%	٥٩	الإجمالي

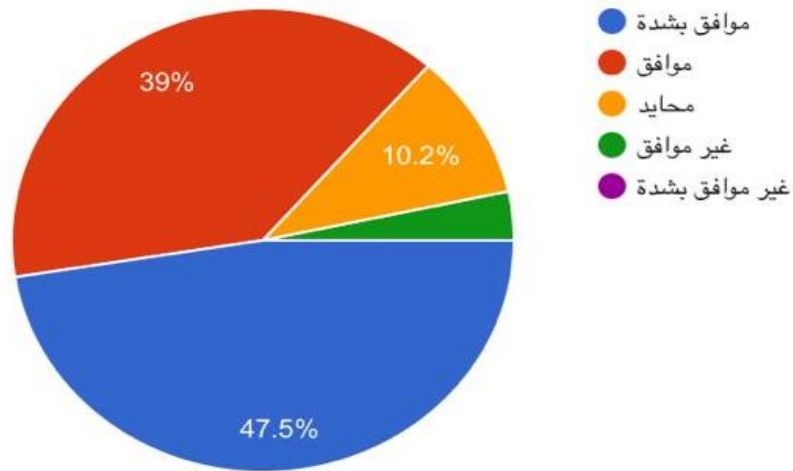


يتضح من الجدول والشكل السابقين إن تمتلك إدارة المخاطر المالية في الشركة الفهم بالمخاطر والمتطلبات اللازمة لأدائها، وذلك قد بلغت نسبة موافق بشدة ٥٢,٥% وهي تشكل أعلى نسبة، بينما بلغت نسبة موافق ٣٠,٥%، بينما بلغت نسبة محايد ١١,٩%، بينما بلغت نسبة غير موافق ٠,٠٠%، وبينما بلغت نسبة غير موافق بشدة ٠,٠٠%.

جدول (٨)

تؤثر المخاطر المالية بما فيها عدم وفاء العملاء بالتزاماتهم تجاه الشركة على قدرة الشركة بتغطية مصاريفها التشغيلية.

النسبة المئوية %	العدد	العبارات
٤٧,٥ %	٣٠	موافق بشدة
٣٩ %	١٩	موافق
١٠,٢ %	١٠	محايد
٠,٠٠ %	٠	غير موافق
٠,٠٠ %	٠	غير موافق بشدة
١٠٠ %	٥٩	الإجمالي

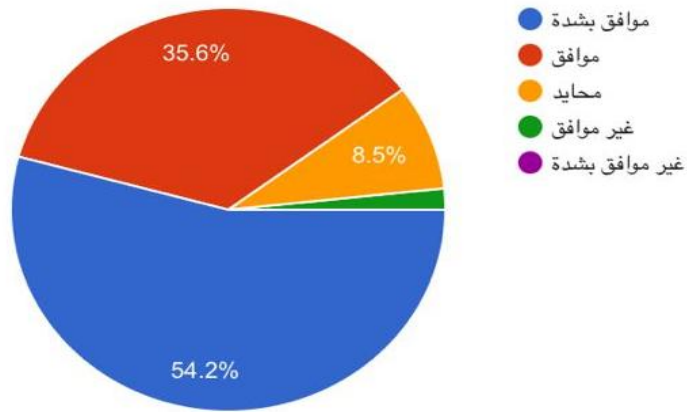


يتضح من الجدول والشكل السابقين أن تؤثر المخاطر المالية بما فيها عدم وفاء العملاء بالتزاماتهم تجاه الشركة على قدرة الشركة بتغطية مصاريفها التشغيلية، وذلك قد بلغت نسبة موافق بشدة ٤٧,٥ %، بينما بلغت نسبة موافق ٣٩ % وهي تشكل أعلى نسبة، بينما بلغت نسبة محايد ١٠,٢ %، بينما بلغت نسبة غير موافق ٠,٠٠ %، وبينما بلغت نسبة غير موافق بشدة ٠,٠٠ %.

جدول (٩)

وجود ضوابط رقابية داخلية فعالة ومتكاملة مصممة من اجل مواجهة المخاطر المالية للشركة

العبارات	العدد	النسبة المئوية %
موافق بشدة	٣٥	٥٤,٢ %
موافق	١٥	٣٥,٦ %
محايد	٩	٨,٥ %
غير موافق	٠	٠,٠٠ %
غير موافق بشدة	٠	٠,٠٠ %
الإجمالي	٥٩	١٠٠ %



يتضح من الجدول والشكل السابقين إن وجود ضوابط رقابية داخلية فعالة ومتكاملة مصممة

من اجل مواجهة المخاطر المالية للشركة، وذلك قد بلغت نسبة موافق بشدة ٥٤,٢ % وهي تشكل أعلى

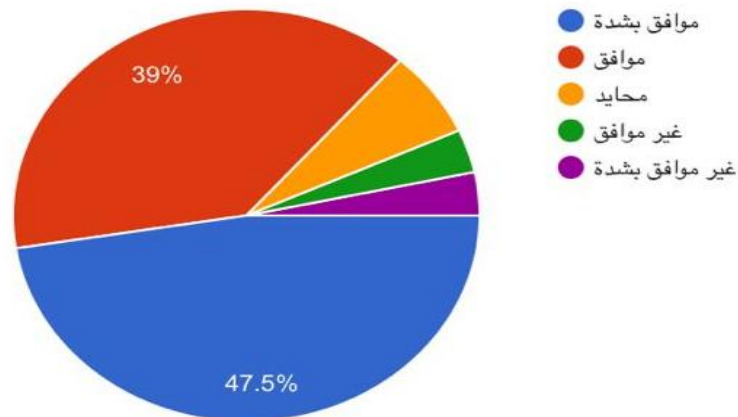
نسبة، بينما بلغت نسبة موافق ٣٥,٦ %، بينما بلغت نسبة محايد ٨,٥ %، بينما بلغت نسبة غير موافق

٠,٠٠ %، وبينما بلغت نسبة غير موافق بشدة ٠,٠٠ %.

جدول (١٠)

من الأساليب الإحصائية والاحتمالية وجود نظام اداري فعال محكم يمكن للشركة من التعرف على المخاطر المالية وتحليلها ومن ثم ايجاد الحلول لها

النسبة المئوية %	العدد	العبارات
٤٧,٥ %	٣٠	موافق بشدة
٣٩ %	١٩	موافق
٩,٨ %	١٠	محايد
٠,٠٠ %	٠	غير موافق
٠,٠٠ %	٠	غير موافق بشدة
١٠٠ %	٥٩	الإجمالي



يتضح من الجدول والشكل السابقين أن من الأساليب الإحصائية والاحتمالية وجود نظام اداري فعال محكم يمكن للشركة من التعرف على المخاطر المالية وتحليلها ومن ثم ايجاد الحلول لها، وذلك قد بلغت نسبة موافق بشدة ٤٧,٥ % وهي تشكل أعلى نسبة، بينما بلغت نسبة موافق ٣٩ %، بينما بلغت نسبة محايد ٩,٨ %، بينما بلغت نسبة غير موافق ٠,٠٠ %، وبينما بلغت نسبة غير موافق بشدة ٠,٠٠ %.

النتائج:

هدفت هذه الدراسة إلى الكشف عن أثر تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين

إدارة المخاطر المالية بشركة أرامكو السعودية، ويمكن تلخيص نتائجها فيما يلي:

١. تتولى الأساليب الإحصائية والاحتمالية للإدارة العليا التأكد من ان ادارة المخاطر المالية تعمل بالكفاءة والفاعلية المطلوبتين.

٢. تعتمد تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين ادارة المخاطر المالية برامج واجراءات محدده للتنبؤ وتقييم المخاطر المحتملة.

٣. تقوم ادارة المخاطر المالية بترتيب المخاطر بحسب درجة الخطورة واولويات مواجهتها أخذا بالحسبان المخاطر الجوهرية التي قد تؤثر في أهداف الوحدة الاقتصادية بالشركة.

٤. تمتلك إدارة المخاطر المالية في الشركة الفهم بالمخاطر والمتطلبات اللازمة لأدارتها.

٥. تؤثر المخاطر المالية بما فيها عدم وفاء العملاء بالتزاماتهم تجاه الشركة على قدرة الشركة بتغطية مصاريفها التشغيلية.

٦. وجود ضوابط رقابية داخلية فعالة ومتكاملة مصممة من اجل مواجهة المخاطر المالية للشركة.

٧. من الأساليب الإحصائية والاحتمالية وجود نظام اداري فعال محكم يمكن للشركة من التعرف على المخاطر المالية وتحليلها ومن ثم ايجاد الحلول لها.

التوصيات:

وبناء على ما تم استنتاجه من هذه الدراسة يمكن الخروج بالتوصيات الآتية:

١. يوصى الباحث بتشكيل ادارة مخاطر المالية مستقلة في الهيكل التنظيمي تعمل على قراءة المتغيرات في بيئة الاعمال لتحديد الفرص والمخاطر وادارتها لتحقيق اهداف الوحدة الاقتصادية بالشركات السعودية.
٢. يوصى الباحث بتفعيل دور العاملين في ادارة المخاطر المالية وثقيفهم وتطوير كفاءتهم وتعريفهم بالمهام المطلوبة منهم لمواجهة التغيرات المستمرة في بيئة الاعمال التي قد تعصف باستقرار الوحدة الاقتصادية من خلال وضع برامج ادارية متقدمة وتطبيقها في الشركات السعودية.
٣. يوصى الباحث بيتوجب على الوحدة الاقتصادية اعتبار المخاطر المالية هي فرصة يمكن من خلالها تحقيق اهدافها ودعم الابداع في تحقيق تلك الاهداف
٤. يوصى الباحث بهناك تأثير ايجابي لتطبيق نظام تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية والضوابط الرقابية على أنظمة الرقابة الداخلية للحد من الخسائر الناتجة من المخاطر وله دور كبير في ضبط المخاطر وادارتها والسيطرة عليها والتي ممكن ان تحدث في الوقت الحالي او في المستقبل ووضع حلول جذرية للمشاكل والية التعامل مع هذه المشاكل التي تواجهه الوحدات الاقتصادية.
٥. يوصى الباحث بالتوسع في تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية والضوابط الإحصائية والاحتمالية في الوحدات الاقتصادية وعقد ورش عمل او اجتماعات دورية لمنافسة التحديات والمعوقات التي تواجه الوحدات الاقتصادية ودور النظام في معالجة هذه الصعوبات والتحديات وتعميم تطبيق النظام في كافة الوحدات.

٦. يوصى الباحث بضرورة قيام مجلس المعايير المحاسبية والرقابية في الشركة بالملكة بصياغة قاعدة محلية او الالتزام بالمعايير الدولية بشأن ادارة المخاطر المالية وتطوير مفاهيم الأساليب الإحصائية والاحتمالية والياتها.

٧. يوصي الباحث بتفعيل دور الشركات السعودية في اعتماد المفاهيم الحديثة للأساليب الإحصائية والاحتمالية المبنية على المخاطر المالية في تطوير منهج التدريس وتكثيف الدراسات والابحاث عن دور الجهات الرقابية في مواجهة المخاطر.

المراجع:

١. مصلح، رئيس كمال، والشطرات، حسني خليل جميل (٢٠١٨) أثر إدارة المخاطر المالية علي جودة الأرباح: دراسة تطبيقية على البنوك التجارية المدرجة في بورصة عمان، رسالة ماجستير غير منشورة، جامعة الزرقاء، كلية الدراسات العليا، الأردن.
٢. الرواشدة، علاء نضال، وسودة، محمد زكريا (٢٠٢٠) أثر المخاطر المالية على جودة الأرباح في الشركات الخدمية المساهمة العامة الأردنية المدرجة في بورصة عمان، رسالة ماجستير غير منشورة، جامعة الاسراء الخاصة، كلية الاعمال، الأردن.
٣. السهلاوي، عبد العزيز محمد (٢٠١٨) تأثير المخاطر المالية على ربحية البنوك التجارية المدرجة في سوق الأسهم السعودي: دراسة قياسية، مجلة الاقتصاد والتنمية البشرية، جامعة لونيدي على البلدية ٢- مخبر التنمية الاقتصادية، ع ٢٠٤، الجزائر.
٤. الشمراني، ابتهاج علي سعيد (٢٠٢٤) تقييم دور إدارة المخاطر المالية في تحسين فاعلية الأداء المالي بالمصارف الكويتية، المجلة الدولية لنشر البحوث والدراسات، المجلد ٥، العدد ٥٨، الكويت.
٥. العجمي، سارة أحمد (٢٠١٩) أهمية إدارة المخاطر المالية في تعزيز أداء البنوك الإسلامية في الكويت، مجلة التمويل والاستثمار، ٨ (٣)، ١٥٠-١٦٣.
٦. العنزي، نواف (٢٠١٨) تحليل تأثير أساليب إدارة المخاطر المالية على أداء المصارف الكويتية، مجلة التمويل والإدارة المالية، ٥ (٤) ١٠٥٠-١١٨.
٧. أسعد، زينب اسعد، ويعقوب، عمر السيد (٢٠٢٣) مدخل إدارة المخاطر كآلية للحد من المخاطر المالية التي تواجه المنشآت المالية، المجلة الاكاديمية للعلوم الاجتماعية، م ١، ع ٢، ١٨-٢٨.
٨. الأهل، محمد سيد الدسوقي (٢٠٢٥) أثر إدارة المخاطر المالية على الأداء المالي (دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية المقيدة بالبورصة المصرية) المجلة الدولية للعلوم الإدارية والاقتصادية والمالية، مج ٥، العدد ١٩، مصر.

الملاحق

استمارة الاستبيان

السادة المكرمين/ المحاسبين المدققين بشركة أرامكو بالمملكة العربية السعودية

المكرمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، وبعد:

يتشرف الباحث أن يضع بين أيديكم استبانة بعنوان "أثر تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية بشركة أرامكو السعودية" لاستكمال متطلبات الحصول على درجة التخرج في إدارة الأعمال.

أرجو التكرم بالإجابة على جميع فقرات الاستبانة المرفقة بوضع إشارة (✓) أمام كل عبارة من العبارات الواردة فيها تحت ما يناسبها من البدائل الموضوعة، علماً بأن الاستبانة تتكون من ثلاثة أقسام، وسيتم التعامل مع هذه المعلومات بسرية ولأغراض البحث العلمي، وتقبلوا فائق الاحترام، شاكرًا لكم حسن تعاونكم.

أولاً: المعلومات الأولية:

١- المؤهل العلمي:

دبلوم	
بكالوريوس	
ماجستير	
دكتوراه	

٣- المسمى الوظيفي:

الإدارة العليا	
مدير قسم الرقابة الداخلية	
مدقق داخلي	
رقيب في ديوان الرقابة الداخلية	

٤- الخبرة العملية:

أقل من ٥ سنوات	
٥ وأقل من ١٠ سنوات	
١١ - ١٥ سنة	
٢٠ وأكثر	

ثانياً: العبارات والمعلومات التي تخص محاور أثر تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية بشركة أرامكو السعودية، الرجاء وضع علامة (✓) أمام العبارة التي تناسبك:

م	العبارات	موافق بشدة	موافق	محايد	غير موافق	غير موافق بشدة
١	تتولى الأساليب الإحصائية والاحتمالية للإدارة العليا التأكد من ان ادارة المخاطر المالية تعمل بالكفاءة والفاعلية المطلوبتين.					
٢	تعتمد تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين ادارة المخاطر المالية برامج واجراءات محدده للتنبؤ وتقييم المخاطر المحتملة.					
٣	تقوم ادارة المخاطر المالية بترتيب المخاطر بحسب درجة الخطورة واولويات مواجهتها أخذا بالحسبان المخاطر الجوهرية التي قد تؤثر في أهداف الوحدة الاقتصادية بالشركة.					
٤	تمتلك إدارة المخاطر المالية في الشركة الفهم بالمخاطر والمتطلبات اللازمة لإدارتها.					
٥	تؤثر المخاطر المالية بما فيها عدم وفاء العملاء بالتزاماتهم تجاه الشركة على قدرة الشركة بتغطية مصاريفها التشغيلية.					
٦	وجود ضوابط رقابية داخلية فعالة ومتكاملة مصممة من اجل مواجهة المخاطر المالية للشركة.					
٧	من الأساليب الإحصائية والاحتمالية وجود نظام اداري فعال محكم يمكن للشركة من التعرف على المخاطر المالية وتحليلها ومن ثم ايجاد الحلول لها.					

الملخص Abstract

هدفت هذه الدراسة للتعرف على أهم الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية، والتعرف على مستوى تأثير تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية لفاعلية تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية، وبيان أبرز التحديات التي تواجه تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية في شركة أرامكو السعودية، وتقديم مقترحات عملية لتحسين إدارة المخاطر المالية في الشركات من خلال تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية لديهم..، واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي لتفسير النتائج، واستخدمت عينة عشوائية من المحاسبين المدققين بشركة أرامكو بالمملكة العربية السعودية، وتمثل مجتمع الدراسة من بعض المحاسبين المدققين بشركة أرامكو بالمملكة العربية السعودية، واستخدام الباحث أداة الدراسة الاستبانة لكي تقيس آراء الموظفين حول أثر تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية بشركة أرامكو السعودية، وأهم النتائج: تتولى الأساليب الإحصائية والاحتمالية للإدارة العليا التأكد من أن إدارة المخاطر المالية تعمل بالكفاءة والفاعلية المطلوبتين، وتعتمد تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية بمرامج واجراءات محدده للتنبؤ وتقييم المخاطر المحتملة، وتقوم إدارة المخاطر المالية بترتيب المخاطر بحسب درجة الخطورة وأولويات مواجهتها أخذاً بالحسبان المخاطر الجوهرية التي قد تؤثر في أهداف الوحدة الاقتصادية بالشركة، ومن الأساليب الإحصائية والاحتمالية وجود نظام اداري فعال محكم يمكن للشركة من التعرف على المخاطر المالية وتحليلها ومن ثم ايجاد الحلول لها.

وأهم التوصيات: بتشكيل إدارة مخاطر مالية مستقلة في الهيكل التنظيمي تعمل على قراءة المتغيرات في بيئة الاعمال لتحديد الفرص والمخاطر وادارتها لتحقيق اهداف الوحدة الاقتصادية بالشركات السعودية، وتفعيل دور العاملين في إدارة المخاطر المالية وتثقيفهم وتطوير كفاءتهم وتعريفهم بالمهام المطلوبة منهم لمواجهة التغيرات المستمرة في بيئة الاعمال التي قد تعصف باستقرار الوحدة الاقتصادية من خلال وضع برامج ادارية متقدمة وتطبيقها في الشركات السعودية، والتوسع في

تطبيق الأساليب الإحصائية والاحتمالية في تحسين إدارة المخاطر المالية والضوابط الإحصائية والاحتمالية في الوحدات الاقتصادية وعقد ورش عمل او اجتماعات دورية لمنافسة التحديات والمعوقات التي تواجه الوحدات الاقتصادية ودور النظام في معالجة هذه الصعوبات والتحديات وتعميم تطبيق النظام في كافة الوحدات.

The Impact of Applying Statistical and Probability Methods on
Improving Financial Risk Management
A Case Study of Saudi Aramco

Prepared by:
Fawaz Abdullah Sulaiman Al-Tayyar
University ID: 252000846

Supervised by:
Fayez Jarad
Al-Faisal Hassan

Year:
2026