

جامعة ميدأوشن

كلية الإدارة

إدارة المخاطر



أثر إدارة المخاطر على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات

(دراسة تطبيقية على شركات تأجير السيارات بمدينة الرياض)

إعداد

محمد عبدالله أبوزياب

٢٥١٠٠٢٩٣٣

إشراف

د. الفیصل عبد الحمید

د. فايز علي جراد

٢٠٢٥م / ١٤٤٧هـ



المقدمة:

تواجه العديد من الشركات الكثير من التحديات أثناء تنفيذ أعمالها وأنشطتها، ومن أكبر تلك التحديات مخاطر السوق ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل ومخاطر الائتمان، وتلك المخاطر يجب معالجتها أولاً بأول والتصدي لها حيث أن هناك حاجة إلى إدارة فعالة لعناصر المخاطر التي تواجه الشركات كونها تؤثر على مستوى جودة الأعمال والأنشطة التي تقوم بها الشركة، والتي بدورها تؤثر على زيادة أو انخفاض إنتاجية الشركات.

وتتكون إدارة المخاطر من أربع مراحل رئيسية: التخطيط والتعريف، تحليل المخاطر، الاستجابة للمخاطر، مراجعة وتقييم المخاطر، (الرواشدة والشورة، ٢٠٢٢)، وقد أصبحت مبادئ إدارة المخاطر تحتل مكاناً بارزاً في إدارة الشركات وذلك بهدف الوقاية والحد من حدوثها، وآثارها السلبية التي لها تؤثر على المنظومة المالية والتشغيلية والائتمانية للشركات (المعادات وأبو زيد، ٢٠٢١).

وتأتي أهمية تطبيق مبادئ إدارة المخاطر كعملية فعالة من أجل التعامل مع المخاطر التي تتأثر بها أعمال وأنشطة الشركات من أجل تحسين إنتاجية الشركات والتصدي للصعوبات التي قد تتعرض لها الشركات في المستقبل والتي قد تعيق مسيرتها، كما تساهم إدارة المخاطر واتباع استراتيجيات التعامل مع المخاطر في تحسين مستوى الاستخدام الكفء والفعال لموارد الشركات، وهو ما يؤدي إلى زيادة إنتاجية الشركات.

وتعتبر مدينة الرياض من أهم المدن في المملكة العربية السعودية، وتتميز بوجود العديد من الشركات الكبرى، مما يتطلب إدارة فعالة للمخاطر لضمان نجاح هذه الشركات ومنها شركات تأجير السيارات وغيرها، ولذلك فمن الضروري اتخاذ الإجراءات اللازمة لتنفيذ استراتيجيات تطبيق المخاطر التي تواجه الشركات لضمان النجاح وتحقيق الأهداف وتحقيق النتائج المرجوة وتحقيق الرضا من أصحاب المصلحة.

تهدف الدراسة الحالية إلى الكشف عن أثر إدارة المخاطر على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات، وتتضح أهمية البحث في حداثة هذه الدراسة وإمكانية إفادتها للشركات السعودية، لأن معظم الشركات في أمس الحاجة لمثل هذه الموضوعات، وبالتالي تمكن هذه الشركات من الاستفادة من نتائجها، كما أن هناك حاجة ملحة لفهم أعمق لتأثير إدارة المخاطر على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات بمنطقة الرياض من المملكة العربية السعودية.

وتوجد ندرة في الأبحاث والدراسات السابقة التي تناولت أثر تطبيق مبادئ إدارة المخاطر على التمويل والسيولة ومن ثم يأتي هذا البحث من أجل استكشاف أثر إدارة المخاطر على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات.

مشكلة الدراسة:

تتمثل مشكلة الدراسة في المخاطر التي تواجهها عدد من شركات تأجير السيارات في منطقة الرياض وعدم تطبيق بعض من هذه الشركات لاستراتيجيات فعالة لمواجهة المخاطر التي تؤثر بشكل مباشر على نجاح تلك الشركات.

وتواجه الشركات بشكل عام العديد من المخاطر والتي تشمل التقلبات الاقتصادية، التحديات المالية، المخاطر التشغيلية، المخاطر البيئية، والمخاطر المتعلقة بالقوى العاملة، وهذه المخاطر يمكن أن تؤدي إلى تأخيرات في تنفيذ المشاريع، وتجاوز التكاليف، وانخفاض جودة العمل، مما يؤثر سلبًا على تحقيق الأهداف المحددة لتلك الشركات وبالتالي تقل إنتاجية هذه الشركات وينخفض مستوى ربحية هذه الشركات (الحيارى والحياصات ٢٠٢٢).

تواجه شركات تأجير السيارات أنواعًا عديدة من المخاطر وقد تم تصنيف هذه المخاطر على وجوه عديدة حيث أن الشركات بشكل عام عرضة لنوعين رئيسيين من المخاطر الأول المخاطر النظامية وهي

المخاطر التي لا يمكن تجنبها أو إلغائها ولكن يمكن التقليل من آثارها السلبية من خلال التنويع في المحفظة الاستثمارية وإعداد خطط الطوارئ لمواجهتها، حيث أنها متعلقة بالبيئة التي تعمل بها الشركة مثل مخاطر السوق، والمخاطر الائتمانية والمخاطر التشغيلية، والمخاطر القطرية والسياسية والقانونية والمخاطر البيئية، أما النوع الثاني فهي المخاطر الداخلية والمخاطر غير النظامية والمتعلقة بالشركة نفسها وهذا النوع يمكن تجنبه أو معالجته من خلال وضع السياسات الملائمة والضوابط والإجراءات المنظمة للعمل واختيار الإدارة من ذوي الكفاءة والخبرة وتأهيل الكادر وتحسين أنظمة الرقابة الداخلية والالتزام بأسس الحوكمة الرشيدة (الشمري، ٢٠٢٠).

وتكمن الفجوة البحثية في نقص الدراسات التي تتناول تطبيق مبادئ إدارة المخاطر وتأثير ذلك على إنتاجية شركات تأجير السيارات بمنطقة الرياض، حيث أن معظم الدراسات السابقة تركز على جوانب محددة من إدارة الشركات أو إدارة المخاطر في سياقات مختلفة، دون النظر بشكل كافٍ إلى البيئة الاقتصادية والاجتماعية لمنطقة الرياض بالإضافة إلى ذلك.

من هنا، تبرز الحاجة الملحة لإجراء دراسة شاملة تستهدف تحليل تأثير إدارة المخاطر على التمويل والسيولة، ويمكن تلخيص مشكلة الدراسة الحالية في السؤال التالي: ما أثر إدارة المخاطر على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات بمدينة الرياض؟

أسئلة البحث

يسعى البحث الحالي إلى الإجابة عن السؤال الرئيس التالي: ما أثر إدارة المخاطر على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات بمدينة الرياض؟ ومن هذا السؤال الرئيس تنبثق الأسئلة الفرعية التالية:

- ما أثر تخطيط الموارد على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات بمدينة الرياض؟
- ما أثر عمليات التشغيل على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات بمدينة الرياض؟

- ما أثر مستوى الموارد البشرية والتدريب الفعال على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات بمدينة الرياض؟

- ما أثر الرقابة على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات بمدينة الرياض؟

أهداف البحث

الهدف الرئيسي للبحث الحالي هو الكشف عن أثر إدارة المخاطر على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات بمدينة الرياض.

أهمية الدراسة

أولاً: الأهمية العلمية

- قلة الدراسات والبحوث - في حدود علم الباحث - التي تناولت أثر إدارة المخاطر على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات ومن ثم تمثل الدراسة الحالية أثراً للمكتبات العربية عامة والسعودية خاصة فيما يتعلق بموضوع تأثير تطبيق مبادئ إدارة المخاطر على التمويل والسيولة، حيث لاتزال مكتباتها تفتقر إلى الدراسات والأبحاث التي ناقشت هذا الموضوع.
- تسهم هذه الدراسة في سد الفجوة البحثية القائمة في الأدبيات الحالية، من خلال تقديم رؤية شاملة حول كيفية تأثير تحديد المخاطر، وتقييم المخاطر، والاستجابة للمخاطر، ومراقبة المخاطر والسيطرة عليها على إنتاجية الشركات.

ثانياً: الأهمية العملية

- تتضح الأهمية التطبيقية لهذه الدراسة من خلال الكشف عن نتائج أثر إدارة المخاطر على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات.

- يمكن اعتبار الدراسة الحالية نقطة انطلاق لمزيد من الدراسات المستقبلية فيما يتعلق بموضوعها.
- توفر هذه الدراسة رؤى وتوصيات يمكن أن تكون ذات فائدة كبيرة للمديرين وأصحاب القرار في شركات تأجير السيارات بمنطقة الرياض ويمكن أن تساعد نتائج الدراسة في تحسين عمليات التخطيط والتنفيذ من خلال توفير إطار عمل واضح ومحدد لإدارة المخاطر.
- تساعد هذه الدراسة الشركات في تحديد أهم استراتيجيات في إدارة المخاطر وتطوير استراتيجيات فعالة للتعامل معها، يمكن أن يؤدي ذلك إلى تعزيز الشفافية والاستخدام الأمثل للموارد، مما ينعكس إيجابياً على خفض التكاليف وتحقيق الأهداف المحددة للمشاريع.

حدود البحث

- **الحدود الموضوعية:** يتمحور موضوع الدراسة في الكشف عن أثر تطبيق استراتيجيات إدارة المخاطر على التمويل والسيولة بمدينة الرياض.
- **الحدود المكانية:** سيتم إجراء الدراسة في مدينة الرياض.
- **الحدود الزمانية:** سيتم إجراء الدراسة في العام 2025
- **الحدود البشرية:** ستضم عينة الدراسة عدد من الموظفين الذين يعملون في شركات تأجير السيارات العامة بمنطقة الرياض.

مصطلحات البحث

أولاً: إدارة المخاطر

عرف (Chapelle, 2019) إدارة المخاطر على أنها الضوابط الوقائية المتمثلة في مجموعة من العمليات والمهام والأساليب الرئيسة للحد من المخاطر، والتي لا تهتم فقط بمجرد حدوث الحادث وإنما التدخل المبكر والتخطيط المسبق للحد من التأثيرات ومنع الحوادث وتقليل الأضرار، ويعرف المغربي (٢٠٢٠: ١٩٣) إدارة المخاطر على إنها منهج أو أسلوب علمي للتعامل مع المخاطر، من خلال توقع الخسائر المحتملة التي قد تتعرض لها المنظمة، وتصميم وتنفيذ إجراءات تجنب أو تقليل المنظمة من إمكانية حدوث الخسائر.

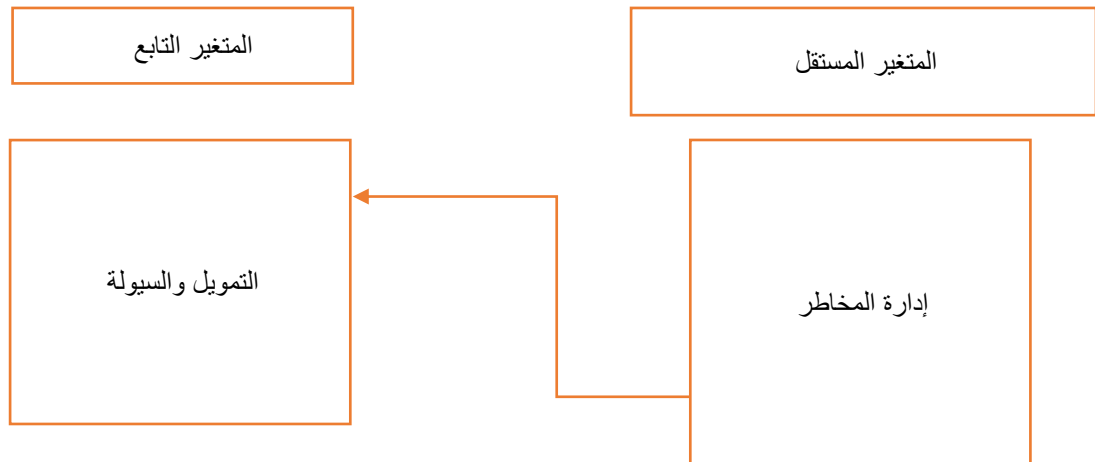
ثانياً: التمويل

التمويل هو علم إدارة الأموال. ويشمل كيفية الحصول على الأموال (رأس المال) وكيفية استخدامها بكفاءة لتحقيق أهداف معينة، سواء للأفراد أو الشركات أو الحكومات.

ثالثاً: السيولة

السيولة تعني مدى سهولة تحويل الأصول إلى نقد دون خسارة كبيرة في القيمة.

نموذج البحث:



شكل (١) نموذج المشروع

مخطط البحث

- الفصل الأول
- الفصل الثاني: الإطار النظري والدراسات السابقة
- الفصل الثالث: الإجراءات المنهجية للدراسة:
- الفصل الرابع: عرض وتحليل بيانات الدراسة
- الفصل الخامس: مناقشة النتائج وتوصيات الدراسة
- المراجع.
- الملاحق.

المنطلقات النظرية للدراسة

نبذة عن إدارة المخاطر:

بفضل إدارة المخاطر، تتمكن الشركات من حماية أصولها ومركزها التنافسي وتحقيق أهدافها بأفضل الطرق الممكنة، فالإدارة الفعالة للمخاطر تساعد الشركات على تحديد المخاطر المحتملة وتقييمها وتصنيفها حسب الأولوية، كما تساعد على اتخاذ القرارات الصائبة والتحضير للتعامل مع المخاطر المتوقعة والغير متوقعة، ومن خلال اتخاذ الإجراءات الوقائية المناسبة، يمكن للشركات تقليل تأثير المخاطر وتفادي الخسائر بأقل تكلفة ممكنة. (يانج، ٢٠١٤: ١٢٧).

باتت إدارة المخاطر أساسية للمنظمات، إذ لم تعد تركيزها يقتصر على عمليات الإنتاج وتكلفته وجودته، وإنما تم تعميمها لتشمل التغيرات البيئية السريعة وتقلبات السوق، والأزمات المتتالية التي شهدتها السنوات الأخيرة، وبالتالي، أصبحت مبادئ إدارة المخاطر نشاطاً أساسياً داخل الشركات، يعتمد على تخطيط المخاطر وتحليلها وتحديد لها ووضع الخطط والاستراتيجيات اللازمة لمواجهتها والتحكم بها ومراقبتها (العزاوي، ٢٠١٦، ٢١٧).

مفهوم المخاطر:

تندرج دراسة المخاطر تحت مسميات عديدة من المواضيع والعلوم فهي تدخل في علم الاقتصاد، والإحصاء، والإدارة، والعلوم المالية والتأمين، ومن الممكن النظر لتعريف المخاطر من عدة زوايا تذكر منها: من وجهة نظر الشركات فيمكن تعريف المخاطر على إنها نتيجة مستقبلية غير مرغوب فيها الوقوع أحداث لم تكن متوقعة أو مخطط لها وقد تؤدي إلى انحراف الشركة عن تحقيق أهدافه أو تعطيلها في حال عدم تدارك هذه الأحداث ومعالجتها بما يتناسب مع مصالح وأهداف الشركة (العجمي، ٢٠١٨).

ومن منظور اقتصادي فتعرف كلمة مخاطرة بأنها إمكانية حدوث مشكلة خطيرة أو غير مرغوب فيه، وهي في نفس الوقت تعني الشيء الذي يمكن أن يسبب الخطر نفسه، وهي الحالة التي تتضمن احتمال الانحراف عن الطريق الذي يوصل إلى نتيجة متوقعة أو مأمولة ومن المنظور المالي فتعرف المخاطر على إنها إمكانية حدوث انحراف في المستقبل بحيث تختلف النواتج المرغوب في تحقيقها عما هو متوقع أو عدم التأكد من الناتج المالي في المستقبل القرار يتخذه الفرد الراشد اقتصاديًا في الحاضر على أساس نتائج دراسة سلوك الظاهرة الطبيعية في الماضي (العتيبي، ٢٠١٩).

وترتكز الصناعة المصرفية في مضمونها على إدارة المخاطر، وبدون المخاطر نقل الأرباح أو تنعدم، فكلما قبل الشركة أن يتعرض لقدر أكبر من المخاطر، أمل أن ينجح في تحقيق جانب أكبر من الأرباح، ومن هنا تأتي أهمية اكتشاف المصرفيين المخاطر عملهم، ليس لتجنبها بل للعمل على احتوائها بذكاء لتعظيم العائد على الاستثمارات الذي هو في النهاية المقياس الحقيقي للنجاح، وعلى ذلك فإن حسن إدارة المخاطر يشمل المرور بأربعة مراحل أساسية (العنزي، ٢٠١٨):

١. تعريف المخاطر التي يتعرض لها العمل المصرفي.

٢. القدرة على قياس تلك المخاطر بصفة مستمرة من خلال نظم معلومات ملائمة.

٣. اختيار المخاطر التي يرغب الشركة في التعرض لها.

٤. مراقبة الإدارة لتلك المخاطر وقياسها بمعايير مناسبة واتخاذ القرارات الصحيحة في الوقت

المناسب لتعظيم العائد مقابل تحجيم المخاطر، وهو جهد متواصل لا ينتهي ويمثل صميم العمل المصرفي (السعود، ٢٠١٦) إن قياس المخاطر بغرض مراقبتها والتحكم فيها هو دور أساسي تخدم به إدارات المخاطر الجديدة.

مفهوم إدارة المخاطر

يعرف المغربي (٢٠٢٠) إدارة المخاطر على إنها منهج أو أسلوب علمي للتعامل مع المخاطر، من خلال توقع الخسائر المحتملة التي قد تتعرض لها الشركة، وذلك من خلال العمل على تصميم وتنفيذ إجراءات تجنب أو تقليل المنظمة من إمكانية حدوث الخسائر.

ويعتقد بلغنامي وبلعدي (٢٠٢٠) بأن مفهوم إدارة المخاطر يستند إلى عدد من الوسائل والأساليب العلمية التي يستعين بها متخذ القرار في المنظمة لمواجهة التهديدات والمخاطر المحيطة ببيئة أعمال المنظمة، وذلك بهدف التصدي لتلك المخاطر ومنع الخسائر أو الحد منها.

وكذلك فتم تعريف إدارة المخاطر على أنها مجموعة من الأنشطة داخل المنظمة التي تؤدي للحصول على الحصة أو النتائج الأكثر ملائمة أو تقليل وتخفيض التقلبات والتغيرات على تلك النتائج (Hopkin, 2017).

يحظى موضوع إدارة المخاطر باهتمام واسع من قبل الشركات، وذلك نتيجة لزيادة حدة المخاطر التي تواجه العديد من الشركات، والتي تتطلب تطوير قدرة الشركات على صياغة الإستراتيجيات للتقليل من هذه المخاطر عن طريق مراقبتها، والسيطرة والتحكم بها (مختار، ٢٠١٠، ٤٢).

وكما أشار إليها (Ayers and Hutchms, 2019) فإن المخاطر هي حدث أو نشاط يمكن أن يحصل بشكل خاطئ ويسبب تأثيراً سلبياً على الشركة من حيث الوقت والأداء والميزانية، ولذلك فإن إدارة المخاطر هي عملية تحديد الأولويات وتصنيفها، والتخطيط للمخاطر قبل حدوثها، ووقوع المشاكل.

وعرف (Chapelle, 2019) إدارة المخاطر على أنها الضوابط الوقائية المتمثلة في مجموعة من العمليات والأنشطة والمهام والأساليب الرئيسة للحد من المخاطر، والتي لا تهتم فقط بمجرد حدوث الحادث، وإنما التدخل المبكر والتخطيط المسبق للحد من التأثيرات ومنع الحوادث وتقليل الأضرار.

تكتسب مبادئ إدارة المخاطر أهميتها من خلال التالي (جاسم، ٢٠١٦):

- تنظيم المخاطر بشكل منهجي لتحسين أداء إنتاجية الشركات، وذلك عبر التشخيص والتقييم والإدارة المنظمة للمشروع المرتبط بالمخاطر.
 - تطبيق عملية نظامية ومتكررة لمصادر إنتاجية الشركات، وفقاً لسياسة إدارة المخاطر التي تواجه الشركات، وتشمل جميع فعاليات إنتاجية الشركات المتعلقة بالتشخيص والتقييم وتقليل المخاطر.
 - تشخيص وتحليل وترتيب وتخطيط ومراقبة وضبط الأحداث التي يمكن أن تتسبب في تغييرات غير مرغوبة والتي قد تؤدي إلى حدوث تلك المخاطر.
 - القدرة على تشخيص وتقييم وإدارة المخاطر التي تؤثر على إنتاجية الشركات وبالتالي فإن الإدارة المستمرة للخطر ضرورية لضمان تحقيق النتائج الأمثل لإدارة المخاطر.
- وهناك دائماً احتمال تعرض أعمال الشركات للمخاطر، ومحاولة معالجة تلك المخاطر يمكن أن يكون مكلفة مالياً، لهذا يحتاج صاحب العمل أن يحدد المخاطر التي يمكن أن يعترض لها العمل واتخاذ خطوات للحماية من المخاطر المحتملة والمهددة.

أهداف وأهمية مبادئ إدارة المخاطر:

تتمثل أهداف إدارة المخاطر فيما يلي:

تعد إدارة المخاطر من العمليات الحيوية التي يجب أن تقوم بها الشركات للحد من تأثير المخاطر الناشئة على أنشطتها، ولتحقيق ذلك، يجب على الشركات اتباع الخطوات التالية:

(١) تحديد الرؤية لإدارة المخاطر: يجب على المنظمة تحديد رؤيتها الخاصة بإدارة المخاطر وطريقة تطبيق أنشطة المخاطر، ويجب أن تحدد هذه الرؤية درجة المخاطر وأنواعها وأهميتها بالنسبة للمنظمة.

(٢) اكتشاف وتحديد المخاطر: يتطلب ذلك البحث والتحليل المستمر للمخاطر الجديدة وتحديدتها، ويجب أن توضح المخاطر التي يتم تحديد أهميتها الكاملة لها، بالإضافة إلى تحديد الموارد والوقت الكافي لتنفيذ إجراءات إدارة المخاطر.

(٣) إجراء التحليل النوعي للمخاطر: يتطلب ذلك تقييم احتمال حدوث المخاطر ودرجة تأثيرها وتحديد الأولوية حسب الأهمية أو درجتها، ويساعد هذا التحليل في إعداد مصفوفة الاحتمال والتأثير ويهيئ التخطيط للاستجابة للمخاطر.

(٤) إجراء التحليل الكمي للمخاطر: يتطلب ذلك تحديد قائمة المخاطر بأهداف الأنشطة وأولوياتها وترتيب المخاطر كمياً لتسهيل عملية قياسها واستنتاجها.

(٥) وضع خطة لمواجهة المخاطر: يجب على المنظمة وضع خطة للاستجابة للمخاطر تتضمن مجموعة من الخيارات بهدف القيام بتحسين الفرص والتقليل من المخاطر أو الحد منه (العزاوي، ٢٠١٦).

المخاطر التي تواجه شركات تأجير السيارات

تواجه الشركات أنواعاً عديدة من المخاطر وقد تم تصنيف هذه المخاطر على وجوه عديدة حيث أن الشركات بشكل عام عرضة لنوعين رئيسيين من المخاطر الأول المخاطر النظامية وهي المخاطر التي لا يمكن تجنبها ولكن يمكن التعايش معها والتقليل من آثارها السلبية من خلال التنوع في المحفظة الاستثمارية، أما النوع الثاني فهي المخاطر الداخلية المخاطر غير النظامية والمتعلقة بالشركة نفسه وهذا النوع ممكن معالجته مثل سوء الإدارة وسوء الاستثمار والمخاطر الإستراتيجية والتنظيمية، والتي يمكن تجنبها من خلال وضع السياسات الملائمة والضوابط والإجراءات المنظمة للعمل (الشمري، ٢٠٢٠).

١- مخاطر الائتمان

المخاطر الائتمانية هي الخسائر المحتملة الناجمة عن عدم قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته في المواعيد المحددة، بسبب ظروف عامة سياسية أو اقتصادية أو ظروف خاصة بالمقترض نفسه، ويعبر عنها مصرفيًا بمخاطر التعثر (حشاد، ٢٠١٤).

أن المخاطرة الائتمانية ذات أهمية بالغة حيث أن عجز عدد صغير من العملاء المهمين عن الدفع يمكن أن يتولد عنه خسائر كبيرة، وهذا يمكن أن يؤدي بدوره إلى الإعسار، وتتم مراقبة هذه المخاطرة عادة من خلال إجراءات كلاسيكية متبعة في الشركات، فنظم الحدود تضع سقفًا على المبلغ المقرض لأي عميل واحد أو العديد من العملاء داخل صناعة واحدة أو العملاء في بلد معين ويتم إجراء فحص للتطبيقات الائتمانية بواسطة مسئول الائتمان أو لجان الاعتماد التي يجب أن تتوصل إلى حد أدنى من الاتفاق قبل اتخاذ قرار بتحمل المخاطرة وتحدد قواعد التفويض عند مستويات متنوعة في الشركة من المسئول عن مثل هذه الالتزامات وإصدار تقارير مركزية عن القروض المستحقة السداد للعملاء مطلوب لضمان بقاء تلك المبالغ ضمن حدود عالمية خاصة عندما تنشئ وحدات أعمال عديدة مع نفس العملاء، وأخيرًا توجد قواعد متصل بتنوع المخاطر عبر الأطراف المقابلة.

٢- مخاطر السيولة:

هي المخاطر التي قد تؤدي إلى تحقيق خسائر نتيجة عدم مقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماته في تاريخ الاستحقاق بسبب عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم أو الأصول السائلة لمقابلة هذه الالتزامات بأقل خسائر ممكنة (BCBS, 2014) وتعتبر إدارة السيولة في الشركات أمرًا في غاية الأهمية وينطوي على مخاطر عالية لأن الفشل في المحافظة على مستويات سيولة ملائمة قد يؤدي إلى انهيار الشركة وفشله كمؤسسة مالية (العنزي، ٢٠٢٠).

٣- مخاطر السوق:

هي تلك المخاطر الناتجة عن التحركات العكسية في القيمة السوقية، أصل ما (سند، سهم، قرض عملة أو سلعة أو عقد مشتق مرتبط بالأصول السابقة، علمًا أن القيمة السوقية للعقد المشتق ترتبط بعدة أمور منها سعر الأصل محل التعاقد، أسعار الفائدة، ومدة لعقد (Banks and Dun.p15,2003) ويمكن تعريفها أيضًا على أنها المخاطر الحالية أو المستقبلية التي يمكن أن تؤثر على إيرادات الشركة ورأسماله والناجمة عن التقلبات في أسعار الفائدة وأسعار الصرف وأسعار الأوراق المالية والسلع (العجمي، ٢٠١٨).

٤- مخاطر أسعار الفائدة:

تنشأ هذه المخاطر عن تقلبات أسعار الفائدة بالسوق بما يؤدي إلى تحقيق خسائر ملموسة للبنك في حالة عدم اتساق أسعار الفائدة على كل من الالتزامات والأصول، وتتصاعد هذه المخاطر في حالة عدم توافر نظام معلومات لدى الشركة يمكنه من الوقوف على معدلات تكلفة الالتزامات ومعدلات العائد على الأصول، أو يساعده على تحديد مقدار الفجوة بين الأصول والالتزامات لكل عملة من حيث إعادة التسعير ومدى الحساسية المتغيرات أسعار الفائدة (السعود، ٢٠١٦).

٥- مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر تقلب القيمة المعادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للصكوك المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية، ويتم إجراء جميع معاملات المصارف والمؤسسات المالية والمصارف وترتيبات الإيجار التمويلي بالريال السعودي باستثناء المبالغ المدفوعة للمساهمين والمعاملات الأخرى مع المساهمين والتي تتم باستخدام عملة الدرهم الإماراتي، وعليه، فإن المصارف والمؤسسات المالية والمصارف غير معرضة لمخاطر العملات حيث أن كل من الريال السعودي والدرهم الإماراتي مرتبطان بالدولار الأمريكي ويتعرضان لتقلبات مماثلة (Lopes,2022).

٦- مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب القيمة المعادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للصكوك المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك التغيرات الناشئة عن مخاطر أسعار الفائدة أو مخاطر صرف العملات الأجنبية) سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالفرد أو بالتغيرات المصاحبة للصكوك المالية أو مصدرها، أو العوامل التي تؤثر على جميع الصكوك المالية المتداولة في السوق.

٧- مخاطر التشغيل:

هي مخاطر انخفاض الأرباح و/ أو القيمة من خلال الخسارة المالية والخسائر الخاصة بالسمعة ذات الصلة بالعمليات أو النظام الداخلي المفتقد للكفاءة وغير الكافي أو الفاشل، أو من خلال التأثيرات السلبية للأشخاص ذوي الصلة أو الأحداث الخارجية.

إن المجالات الرئيسية التي تغطيها المخاطر التشغيلية هي الأعمال القانونية، وعمليات إدارة الأعمال، والأشخاص، والتغيير، والحوكمة، ومعاملة العملاء، وتعمل المصارف والمؤسسات المالية والمصارف على التخفيف من المخاطر التشغيلية من خلال الالتزام بسياسات وإجراءات التشغيل المحددة جيداً، وتوظيف الموظفين المؤهلين، وتوفير برامج التدريب والتطوير الفاعلة وذات الفائدة، وتقديم خدمات فعالة للعملاء وفي الوقت المناسب.

ويمكن تقسيم المخاطر أيضاً إلى عدة أنواع:

أولاً: المخاطر القانونية: من أمثلة ذلك نقص أو عدم وجود الرؤية القانونية للتعديلات المحتملة، ضعف التشريعات المتعلقة بالبيئة والتخطيط العمراني، واحتمال إقامة دعاوى (المطيري، ٢٠١٩).

ثانياً: المخاطر التنظيمية: من أمثلة ذلك عدم وجود إجراءات واضحة للمشروع، نقص في الإجراءات الخاصة المنفذة من قبل العميل أو المدير، التأخر في طلب المواد التي يحتاجها المشروع.

ثالثاً: المخاطر الفنية: من أمثلة ذلك تعديلات للتصميم والتنفيذ، تقدير غير صحيح لكميات المواد الضرورية لتنفيذ المشروع، عدم توفر المواد الضرورية.

رابعاً: المخاطر المكانية: من أمثلة ذلك وجود عوائق للعمل في مكان التنفيذ، نوعية الأرض ليست متوافقة مع متطلبات المشروع ، عدم وجود بنى تحتية غير متوافقة مع متطلبات المشروع (Lopes,2022).

خامساً: المخاطر المالية والتي منها ارتفاع أسعار المواد المستخدمة في المشروع، التغيرات في أسعار الفائدة، نقص في الحصول على المعلومات التمويلية.

سادساً: المخاطر الاجتماعية: من أمثلة ذلك المبالغة في معايير تقييم أداء المشروع، عدم وجود مقاييس للحد من الآثار السلبية الناتجة عن تنفيذ أعمال المشروع في منطقة ما.

سابعاً: المخاطر السياسية: تتضمن هذه النوعية من المخاطر الفشل في الحصول على تراخيص لتنفيذ أعمال المشروع، انعدام الرؤية لدى الجهات الإدارية والسياسية لأمر متعلق بالمشروع، حدوث مشاكل في مسألة التوريد وفرض التعامل مع جهات معينة (السعود، ٢٠١٦).

إدارة المخاطر في شركات تأجير السيارات

تشمل أنواع المخاطر التي تواجهها شركات تأجير السيارات ما يلي (الحيارى والحياصات ٢٠٢٢):

- المخاطر التشغيلية: كتهرض السيارات لحوادث أو أعطال متكررة.

- المخاطر الائتمانية: عدم التزام العملاء بسداد المستحقات.
- المخاطر القانونية والتنظيمية: تغيّرات في الأنظمة التي تنظّم نشاط التأجير.
- المخاطر السوقية: تقلبات الطلب، أو دخول منافسين جدد بأسعار أقل.
- مخاطر السمعة: أي خلل في مستوى الخدمة قد يؤثر على الثقة العامة بالشركة.

أثر إدارة هذه المخاطر على التمويل

- الشركات التي تملك نظاماً فعالاً لإدارة المخاطر تكون أكثر جاذبية للممولين (بنوك، مستثمرين).
- إدارة جيدة للمخاطر تقلل من احتمالية الخسائر، مما يحسّن التصنيف الائتماني للشركة.
- قدرة الشركة على التحكم في خسائرها تؤثر في شروط التمويل (مثل أسعار الفائدة أو الضمانات المطلوبة).

أثر إدارة المخاطر على السيولة

- سوء إدارة المخاطر قد يؤدي إلى تجميد سيولة الشركة في تغطية خسائر أو شراء سيارات بديلة.
- العكس صحيح: إدارة فعالة للمخاطر تعني تقليل النفقات غير المتوقعة وتحسين التدفقات النقدية.
- القرارات المتعلقة بالتأمين، والصيانة الوقائية، والتحقق من أهلية العملاء، كلها ترتبط ارتباطاً مباشراً بمستوى السيولة المتاحة. (الحيارى والحياصات ٢٠٢٢)

أنواع التمويل:

- تمويل داخلي: مثل الأرباح المحتجزة.
- تمويل خارجي: مثل القروض البنكية، إصدار الأسهم، السندات.
- تمويل قصير الأجل: لتغطية الالتزامات اليومية.
- تمويل طويل الأجل: لشراء الأصول أو التوسع الاستثماري (المري وآخرون، ٢٠٢٢).

أهداف التمويل:

- دعم النمو والاستثمار.
- الحفاظ على استمرارية الأعمال.
- تحقيق التوازن المالي.

أنواع السيولة:

- السيولة النقدية: مثل النقد في الصندوق أو الحسابات البنكية.
- السيولة النسبية: مثل الأصول القابلة للبيع بسرعة (كالأسهم والسندات).

مؤشرات السيولة:

- نسبة السيولة الجارية = الأصول الجارية ÷ الخصوم الجارية.
- نسبة السيولة السريعة = (الأصول الجارية - المخزون) ÷ الخصوم الجارية.

أهمية السيولة:

- ضمان استقرار العمليات التشغيلية اليومية

- تجنب التعثر المالي.

- الحفاظ على السمعة الائتمانية (الرواشدة والشورة، ٢٠٢٢).

الدراسات السابقة:

من الدراسات ذات الصلة بموضوع البحث دراسة الرواشدة والشورة (٢٠٢٢) والتي هدفت إلى التعرف على أثر إدارة المخاطر على المخاطر في مرونة سلسلة التوريد وتم استخدام المنهج الوصفي التحليلي، وتم تطوير استبانة كأداة لجمع البيانات الرئيسة الأولية، وقد تم استخدام المسح الشامل لتعاملها مع مجتمع صغير، وقد توصلت الدراسة إلى أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لإدارة المخاطر على المخاطر في مرونة سلسلة التوريد في شركة البوتاس العربية، وأظهرت نتائج الدراسة ارتفاع مستوى الأهمية النسبية للمتغير المعدل التمكين في شركة البوتاس العربية، كما توصلت الدراسة إلى عدة توصيات أبرزها زيادة اهتمام شركة البوتاس العربية بتحديد المخاطر، وذلك بمراجعة المعايير العلمية، والاهتمام بتحديد مصفوفة المخاطر، ومراجعتها بشكل دوري من قبل فريق متخصص، وربطها بالاستراتيجيات المطبقة بالشركة.

وكذلك دراسة (المري وآخرون ٢٠٢٠) والتي هدفت الدراسة للتعرف على أثر إدارة المخاطر على الأداء الاستراتيجي وتم استخدام المنهج الوصفي التحليلي، وتم تطوير استبانة كأداة لجمع البيانات الرئيسة الأولية، وتم التوصل إلى أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لإدارة المخاطر في الشركات التجارية العاملة في دولة الكويت، ويوجد أثر لذكاء الأعمال في الأداء الاستراتيجي في الشركات التجارية العاملة في دولة الكويت، ويوجد أثر لإدارة المخاطر في الأداء الاستراتيجي في الشركات من خلال تفعيل دور ذكاء الأعمال كمتغير وسيط. أما أبرز التوصيات فتركزت في تشجيع الموظفين على فصل العلاقات الشخصية عن إجراءات العمل، تقليل معدل دوران العمل في الشركة، وضرورة الحرص على تحديث شبكة الإنترنت في الشركات التجارية العاملة في الكويت.

ودراسة (الحيارى والحياصات ٢٠٢٢) والتي هدفت إلى بيان أثر السمات الشخصية لمديري المشاريع والمتمثلة في القيادة والاتصال والتواصل، وأخلاقيات العمل، في التمويل والسيولة ونجاح المشاريع الإنشائية في مدينة عمان، وتم استخدام الأسلوب الوصفي التحليلي وتوصلت الدراسة إلى وجود أثر إيجابي للسمات الشخصية لمديري المشاريع في التمويل والسيولة ونجاح المشاريع الإنشائية في مدينة عمان، وبناء على النتائج أوصت الدراسة بضرورة العمل على دعم فريق العمل ماليًا ومعنويًا بما لا يتعارض وأهداف المشروع، وإشراكهم في اتخاذ القرارات.

ودراسة (العرفي والحرافشة، ٢٠١٩) حيث هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر المعايير الدولية لتقييم المشاريع على التمويل والسيولة ونجاح المشاريع، استخدم الباحث المنهج الوصفي التحليلي للتعامل مع البيانات بحيث تصف الظاهرة والمجتمع المبحوث، وقد تم تطوير استبانة مكونة من (٥٢) سؤال لجمع البيانات، وقد توصلت الدراسة إلى مجموعة من النتائج كان أبرزها وجود أثر ذو دلالة إحصائية للمعايير الدولية لتقييم المشاريع على التمويل والسيولة ونجاح المشاريع بأبعاده في الشركات الإنشائية الهندسية الأردنية، ومن أبرز التوصيات التي تقدم بها الباحث ضرورة تعزيز وتبني المعايير الدولية لتقييم المشاريع واستخدامها لتعزيز التمويل والسيولة ونجاح المشاريع في هذه الشركات، لما لها من آثار واضحة على تحقيق التمويل والسيولة ونجاح المشاريع في الشركات، وضرورة تدريب الأيدي العاملة لديها بعد إكسابها العلم والمعرفة النظرية والمهنية، وتشجيعهم على التجديد والابتكار في مجال أعمالهم، واستخدام التقنيات والتكنولوجيا الحديثة في البناء، لزيادة الجودة وتقليل الوقت والتكلفة في المشاريع مما يسهم في تعزيز التمويل والسيولة ونجاح المشاريع.

ودراسة (علي وأبو حسين، ٢٠١٨) حيث هدفت الدراسة إلى التعرف على تكامل سلسلة التوريد وأثرها على نجاح الشركات، واستخدم الباحث المنهج الوصفي التحليلي للتعامل مع البيانات المجمعة

وتصنيفها، وتوصل الباحث إلى أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لتكامل سلسلة التوريد على التمويل والسيولة في الشركات المتخصصة بإدارة الشركات، وبناء على نتائج الدراسة فقد أوصى الباحث بضرورة الاستمرار في التشارك والتنسيق والتعاون بين الشركة ومورديها في مجالات اتخاذ القرارات المختلفة، كقرارات تصميم المنتجات، وقرارات تطوير مواصفات المواد، وقرارات تحسين طرق الإنتاج.

و(دراسة Fraser-Armott, 2018) حيث هدفت هذه الدراسة لإدخال المكتبات فكرة الجمع بين أدوات وتقنيات إدارة الشركات وإدارة التغيير لدعم نجاح مشاريعهم، حيث إن الجمع بين هاتين المنهجيتين يمكن أن يساعد المحترفين في تنفيذ مشاريعهم بكفاءة بل على تحقيق أهداف المشروع، وتم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي، وتوصلت الدراسة إلى أهمية تطوير كفاءات إدارة التغيير وإدارة الشركات من خلال تقديم تفسيرات لإدارة الشركات وإدارة التغيير والتي تشمل المشورة والأدلة جنبًا إلى جنب وأوصت الدراسة بضرورة الجمع بين إدارة الشركات وإدارة التغيير لما لها من تأثير على التمويل والسيولة ونجاح المشاريع.

و(دراسة Barnard, 2018) حيث هدفت هذه الدراسة للتأكيد على أهمية مستويات عالية من الثقة والتعاون لزيادة احتمال نجاح إدارة الشركات في تحقيق مستويات عالية من الثقة، وقامت هذه الدراسة بمسح دولي من ١٥١ من ممارسي المشاريع لإثبات أهمية ثقة فريق المشروع والتعاون لزيادة احتمال التمويل والسيولة ونجاح المشاريع، وتوصلت الدراسة إلى أن نجاح إدارة الشركات يصبح أكثر مع تحسن درجة التعاون في فرق المشاريع الذي بدوره يؤدي لزيادة في مستوى الثقة بين أعضاء الفريق، وأظهرت النتائج أن العاملين الرئيسان لنجاح أداء المشروع وتكامل المعرفة والابتكار هي العوامل الستة لدرجة التعاون وهي المستوى المالي والالتزام والصراع والتنسيق والعلاقات والخوف، والعوامل الثلاثة لمستوى الثقة التي تم

التحقيق فيها هي التوقعات وتبادل المعرفة والثقة، كما أوصت الدراسة بضرورة زيادة الثقة والتعاون في فرق المشاريع لما له من تأثير إيجابي على التمويل والسيولة ونجاح المشاريع.

التعقيب على الدراسات السابقة

تم عرض العديد من الدراسات السابقة ذات العلاقة بأبعاد ومتغيرات الدراسة الحالية ويمكن توضيح أوجه الشبه والاختلاف بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة كما يلي: -

أوجه الشبه بين الدراسات السابقة والدراسة الحالية

- من حيث الأهداف

تتشابه الدراسة الحالية في بعض جوانبها مع بعض الدراسات السابقة في بعض أهدافها ومنها دراسة (المري وآخرون ٢٠٢٠) والتي هدفت الدراسة للتعرف على أثر إدارة المخاطر على الأداء الاستراتيجي، كما تتشابه الدراسة الحالية مع دراسة (العريفي والحرافشة، ٢٠١٩) والتي هدفت إلى التعرف على أثر المعايير الدولية لتقييم المشاريع على التمويل والسيولة ونجاح المشاريع.

حيث منهج الدراسة

تتشابه الدراسة الحالية مع دراسة (العريفي والحرافشة، ٢٠١٩) ودراسة (علي وأبو حسين، ٢٠١٨) حيث استخدمت تلك الدراسات المنهج الوصفي التحليلي.

- من حيث عينة الدراسة

تتشابه الدراسة الحالية مع دراسة (المري وآخرون ٢٠٢٠) ودراسة Fraser-Armott, (2018) حيث أجريت هذه الدراسات على عينة من موظفي الشركات.

أوجه الاختلاف بين الدراسات السابقة والدراسة الحالية

من حيث موضوع الدراسة

تختلف الدراسة الحالية في موضوعها عن جميع الدراسات السابقة حيث لم تدرس أي دراسة من الدراسات السابقة موضوع أثر إدارة المخاطر على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات بمدينة الرياض.

من حيث الأهداف:

تختلف الدراسة الحالية مع بعض الدراسات السابقة في أهدافها ومنها دراسة (الحيارى والحياصات ٢٠٢٢) والتي هدفت إلى بيان أثر السمات الشخصية لمديري المشاريع والمتمثلة في القيادة والاتصال والتواصل، وأخلاقيات العمل، في التمويل والسيولة ونجاح المشاريع الإنشائية، ودراسة (علي وأبو حسين، ٢٠١٨) والتي هدفت إلى التعرف على تكامل سلسلة التوريد وأثرها على نجاح في الشركات.

من حيث عينه الدراسة

تختلف الدراسة الحالية من حيث عينة الدراسة مع جميع الدراسات السابقة حيث لم تقم أي دراسة سابقة بجعل العينة العاملين في شركات تأجير السيارات العامة بالرياض.

من حيث بيئة الدراسة

تختلف الدراسة الحالية مع بعض الدراسات السابقة في بيئة الدراسة مثل دراسة Barnard, (2018) ودراسة (Fraser-Armott, 2018) حيث أن بيئة هذه الدراسات بيئة أجنبية.

تعقيب الباحث

يتضح من عرض الدراسات السابقة، أنه لا توجد دراسات حول موضوع أثر إدارة المخاطر على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات بمدينة الرياض، ونظراً لأهمية هذا الموضوع، فإن هناك حاجة ماسة لإجراء مزيد من الدراسات حول هذا الموضوع.

استفاد الباحث من الدراسات السابقة من عدة أوجه: -

- الانطلاق بهذه الدراسة من خلال توصيات الدراسات السابقة.
- إعداد الإطار النظري للدراسة والذي سيشتمل على المفاهيم النظرية لأبعاد ومتغيرات الدراسة.
- التعرف على أوجه الشبه والاختلاف بين متغيرات الدراسة الحالية ومتغيرات الدراسات السابقة والإلمام بها.
- المنهجية التي تم تطبيقها في الدراسة الحالية.

منهج البحث

تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي في البحث الحالي؛ إذ يقوم هذا المنهج على دراسة الظاهرة كما توجد في الواقع والتعبير عنها كيفياً بوصفها وصفاً دقيقاً وتوضيح خصائصها، وكمياً بإعطائها وصفاً رقمياً من خلال جمع بيانات وتحويلها إلى أرقام وجداول توضح مقدار هذه الظاهرة أو حجمها أو درجة ارتباطها بالظواهر والمتغيرات الأخرى، وتم استخدام هذا المنهج من خلال تصميم استبيان وتوزيعه على عينة من العاملين في شركات تأجير السيارات بمدينة الرياض بهدف تحديد أثر إدارة المخاطر على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات.

نوع البحث

البحث من النوع الكمي كونه سيعتمد على أداة الاستبيان، ويتضمن البحث الكمي جمعًا وتحليلًا منهجيًا للبيانات الرقمية لاختبار الفرضيات وفحص الأنماط والعلاقات بين المتغيرات.

طرق جمع البيانات

تتمثل أداة الدراسة في الاستبانة التي تم سوف يتم تصميمها بالاستفادة من الإطار النظري، والبحوث والدراسات السابقة ذات الصلة بموضوع الدراسة.

بناء على طبيعة البيانات، وعلى المنهج المتبع في الدراسة، فإن الأداة الأكثر ملاءمة لتحقيق أهداف هذه الدراسة هي "الاستبانة"، ويعرف عبيدات وآخرون (٢٠١٤، ص ١٠٦) الاستبانة أو ما يعرف بالاستقصاء على أنه "أداة ملائمة للحصول على معلومات وبيانات وحقائق مرتبطة بواقع معين ويقدم على شكل عدد من الأسئلة يطلب الإجابة عنها من عدد من الأفراد المعنيين بموضوع الاستبيان"، وقد تم بناء أداة الدراسة بالرجوع إلى الأدبيات والدراسات السابقة ذات العلاقة بموضوع الدراسة.

الأساليب الإحصائية المستخدمة

في سياق تحليل بيانات الدراسة والإجابة على فرضياتها، سيتم توظيف الحزمة الإحصائية SPSS-25 من خلال استخدام الأساليب الإحصائية الوصفية والارتباطية التالية:

- الانحرافات المعيارية للتعرف على درجة تشتت استجابات عينة الدراسة عن متوسطها الحسابي
- معاملات ارتباط بيرسون للتأكد من صدق الاتساق الداخلي لعبارات وأبعاد استبانة الدراسة.
- معامل ألفا كرونباخ للتأكد من ثبات أبعاد استبانة الدراسة

- التكرارات والنسب المئوية لعرض خصائص عينة الدراسة وصفيًا.

- الرسوم البيانية لعرض خصائص بيانيًا

- المتوسطات الحسابية لتحديد درجة موافقة عينة الدراسة

مجتمع وعينة البحث

يمكن تعريف مجتمع البحث على أنه " المجتمع الذي يسعى الباحث إلى إجراء الدراسة على أفرادهِ "

(الضحيان, ١٤٢٠، ص ١٥) ويضم مجتمع الدراسة العاملين في شركات تأجير السيارات بمدينة الرياض.

يمكن تعريف عينة الدراسة على أنها "مجموعة من الناس يتم جمع المعلومات منهم" (المنيزل

والعتوم, ٢٠١٠، ص ١٠١) وستضم عينة الدراسة ١٠٠ موظف من شركات تأجير السيارات بمدينة الرياض،

وسيتم اختيار العينة بطريقة عشوائية.

مكان تطبيق البحث:

سوف يتم تطبيق البحث في شركات تأجير السيارات بمدينة الرياض بهدف تحديد أثر إدارة المخاطر

على التمويل والسيولة في شركات تأجير السيارات.

المراجع:

أولاً: المراجع العربية:

درويش، محمود أحمد. (٢٠١٨). مناهج البحث في العلوم الإنسانية، القاهرة: مؤسسة الأمة العربية للنشر.

الرواشدة، ينال عاطف سلام، والشورة، عبد الله أحمد سليمان. (٢٠٢٢). أثر إدارة المخاطر في مرونة

سلسلة التوريد: الدور المعدل للتمكين في شركة البوتاس العربية (رسالة دكتوراة غير منشورة). جامعة

العلوم الإسلامية العالمية، عمان.

السعود، سعود. (٢٠١٦). أداء المصارف الكويتية و تأثير إدارة المخاطر المالية: دراسة تحليلية. مجلة التمويل

والإدارة المالية، ٣(٢)، ٥٥-٦٨.

السعود، سعود. (٢٠١٦). أداء المصارف الكويتية وتأثير إدارة المخاطر المالية: دراسة تحليلية. مجلة التمويل

والإدارة المالية، ٣(٢)، ٥٥-٦٨.

الشمري، سعود. (٢٠٢٠). تقييم أداء المصارف الكويتية من خلال مؤشرات المخاطر المالية: دراسة تطبيقية.

مجلة التمويل والإدارة المصرفية، ٧(٣)، ١٤٨-١٣٥.

الضحيان، سعود ضحيان. (١٤٢٠). العينات وتطبيقها في الدراسات الاجتماعية، الرياض، مكتبة الملك

فهد الوطنية.

عبيدات، ذوقان؛ عبدالحق، كايد؛ عدس، عبد الرحمن. (٢٠١٠). البحث العلمي مفهومه وأدواته وأساليبه،

عمان، دار الفكر.

العتيبي، ريم. (٢٠١٩). مؤشرات جودة الإصول وأثرها على أداء المصارف الكويتية. مجلة التمويل

والإستثمار، ٦(٢)، ٩٩-١١٢.

العجمي، سارة. (٢٠١٨). تقييم أداء المصارف الكويتية من خلال مؤشرات مالية. مجلة الإقتصاد والتمويل

الإسلامي، ٥(٣)، ٧٨-٩١.

العرفي، أسامة عباس أحمد، والحرافشة، مالك إبراهيم راجي. (٢٠١٩). أثر المعايير الدولية لتقييم المشاريع

على نجاح المشاريع في الشركات الإنشائية الهندسية الأردنية (رسالة ماجستير غير منشورة). جامعة

عمان العربية، عمان.

أحمد على العامري (٢٠١٤) إدارة المخاطر والتأمين جامعة العلوم والتكنولوجيا، ط: ١ صنعاء، اليمن

بلغنامي، نجاة وسيلة، وبلعدي، كمال (٢٠٢٠). أهمية منهجية إدارة المخاطر في مؤسسات التأمين

الاجتماعي على المشتركين. المجلة الجزائرية للاقتصاد والإدارة.

الخياري، أحمد غالب عبد الحليم، والحيصات، إياد بشير. (٢٠٢٢) أثر السمات الشخصية لمدراء المشاريع

على نجاح المشاريع الإنشائية: دراسة تطبيقية على المشاريع الإنشائية في مدينة عمان (رسالة

ماجستير غير منشورة) جامعة البلقاء التطبيقية. السلط.

العزاوي، محمد عبد الوهاب (٢٠١٦). إدارة المشروع منهج معرفي ودليل تطبيقي. دار دجلة للنشر والتوزيع.

العنزي، عبد الرحمن. (٢٠٢٠). استخدام النماذج الكمية في تقييم المخاطر المالية: دراسة حالة للبنوك

الكويتية. مجلة البحوث المالية والمصرفية، ٧(١)، ٥٨-٤٥.

العنزي، عبد الرحمن. (٢٠٢٠). استخدام النماذج الكمية في تقييم المخاطر المالية: دراسة حالة للبنوك

الكويتية. مجلة البحوث المالية والمصرفية، ٧(١)، ٥٨-٤٥.

العنزي، نواف. (٢٠١٨). تحليل تأثير أساليب إدارة المخاطر على أداء المصارف الكويتية. مجلة التمويل

والإدارة المالية، ١١٨-١٠٥، ٥(٤).

العنزي، نواف. (٢٠١٨). تحليل تأثير أساليب إدارة المخاطر على أداء المصارف الكويتية. مجلة التمويل

والإدارة المالية، ١١٨-١٠٥، (٤)، ٥

عودة، جهاد (٢٠٢٠). المخاطر الاستراتيجية وإدارتها. المكتب العربي للمعارف.

المري، حمد سالم، القعيد، مرزوق عابد، والصوالحة، أيوب أحمد محمد. (٢٠٢٠). أثر إدارة المخاطر على

الأداء الاستراتيجي: ذكاء الأعمال كمتغير وسيط في الشركات التجارية العاملة في دولة الكويت

(رسالة دكتوراة غير منشورة) جامعة العلوم الإسلامية العالمية، عمان.

المطيري، أحمد. (٢٠١٧). مؤشرات الكفاءة وأداء المصارف الكويتية: دراسة تحليلية. مجلة الإدارة المصرفية

والمالية، ٤٦-٣٣، (١)، ٤

المعادات، هديل محمد حديثه، وأبو زيد، محمد خير سليم. (٢٠٢١) تأثير تخطيط المشروع على نجاح

المشاريع الإنشائية: الدور المعدل لمستوى المخاطرة: دراسة تطبيقية في شركات مشاريع الإنشاءات

الأردنية (رسالة ماجستير غير منشورة) جامعة البلقاء التطبيقية، السلط.

المنيزل، عبدالله؛ العتوم، يوسف. (٢٠١٠). مناهج البحث في العلوم التربوية والنفسية، عمان، دار أثير للنشر

والتوزيع.

ثانيًا: المراجع باللغة الإنجليزية:

Ahinfu, G. S., Boakye, J. D., & Osei Bempah, N. D. (2023).

Determinants of SMEs' financial performance: evidence from an emerging economy. Journal of Small Business & Entrepreneurship: 35(3): 362-386.

Ahmed, M. A., Mukhongo, A., & Datche, E. (2019). Effect of financial risk management on financial performance of small and medium enterprises in Hirshabelle State Somalia. *The Strategic Journal of Business & Change Management*: 6(2): 1563–1577.

Apaloo, S., Dzah Bright, C. A., & Consult, B. B. (2022). The Effect of Risk Management Practices on Performance of Small and Medium Scale Enterprises. *Enterprise Risk Management*:7(1): 1–16.

Ayers, John Cerm, & Hutchins, Greg (2019). Project risk management. CERM Academy.

Banks, E. and Dunn, R. (2003) *Practical Risk Management: An Executive Guide to Avoiding Surprises and Losses*, John Wiley and Sons Ltd.

Berrell, M. (2017). *Enterprise Risk Management in China*. Researchgate.

Bond-Barnard, T. J., Fletcher, L., & Steyn, H. (2018). Linking trust and collaboration in project teams to project management

- success. *International Journal of Managing Projects in Business*, 11(2), 432–457.
- Chapelle, Ariane (2019). *Operational risk management: Best practices in the financial services industry*. John Wiley & Sons, Ltd.
- Fraser–Arnott, M. (2018). Combining Project Management and Change Management for Project Success in Libraries. In *Project Management in the Library Workplace (Advances in Library Administration and Organization, Vol. 38, pp. 167–186)*.
- Knechel, WR, Salterio, SE and Ballou, B (2007) *Auditing, Assurance and Risk, Third edition* South–Western, Cengage Learning.
- López, R. (2022). Risk Management in the Internationalization of Small and MediumSized Spanish Companies. *Journal of Risk and Financial Management*: 15(8): 361.

المحتويات

٣	المقدمة:
٥	أسئلة البحث
٦	أهداف البحث
٦	أهمية الدراسة
٧	حدود البحث
٨	مصطلحات البحث
٩	مخطط البحث
٩	• الفصل الأول
١٠	المنطلقات النظرية للدراسة
١٨	إدارة المخاطر في شركات تأجير السيارات
١٩	أثر إدارة هذه المخاطر على التمويل
١٩	أثر إدارة المخاطر على السيولة
٢١	الدراسات السابقة:
٢٤	التعقيب على الدراسات السابقة
٢٦	منهج البحث
٢٧	نوع البحث
٢٧	طرق جمع البيانات
٢٧	الأساليب الإحصائية المستخدمة

٢٨ مجتمع وعينة البحث

٢٨ مكان تطبيق البحث:

٢٩ المراجع: