

## المستخلص

غضنفر عباس حسين. أثر التهديد في ادارة المخاطرة الائتمانية دراسة تحليلية في مصرف . ( رسالة ماجستير) . - بغداد : الجامعة المستنصرية : كلية الادارة والاقتصاد : قسم ادارة الاعمال ، ٢٠١٠ .

تدرك المصارف وعلى نحو متزايد الحاجة لقياس وادارة المخاطر وخاصةً المخاطرة الائتمانية ، وان احد الطول الاستراتيجية التي تساعد في ادارة المخاطرة الائتمانية هو تسنيد الموجودات **Assets Securitization** ، حيث ان المصارف والمؤسسات المالية تواجه مشكلة حقيقية تتمثل في حجم المخاطر التي تواجهها من خلال عملياتها عن طريق منح القروض الى الزبائن ونشوء المخاطرة الائتمانية من خلال عدم التسديد لتلك القروض ، وقد حظي هذا الموضوع باهتمام كبير من قبل الباحثين والمختصين المصرفيين ، اذ يبين بعض الباحثين ان تسنيد الموجودات يؤدي الى خفض المخاطرة الائتمانية عن طريق تحويلها الى المستثمرين ، في حين يبين باحثون آخرون أن عملية تسنيد الموجودات لا تؤدي الى خفض المخاطرة الائتمانية وانما على العكس من ذلك قد تزيد منها وتخفض مخاطرة السيولة ، وعليه فان مشكلة الدراسة الحالية تتمثل في اختلاف وجهات نظر الباحثين والمختصين المصرفيين حول موضوع تسنيد الموجودات وأي من المخاطر يؤدي الى تخفيفها . وهدفت هذه الدراسة الى التعرف على مدى مساهمة عملية التسنيد في نجاح العمل المصرفي ، وأثر تلك العملية في المخاطرة الائتمانية . وقد اختير مصرف ( **Bank of America** ) ليمثل حالة الدراسة لكونه أحد المصارف العالمية الكبرى والقائدة في الأوراق المالية المضمونة بالموجودات . اما منهج الدراسة فقد كان قائماً على دراسة تحليلية للمصرف مجال الدراسة من خلال التعرف على انشطته الرئيسية والعمليات الخاصة بالاوراق المالية المضمونة بالموجودات . وقد خرجت هذه الدراسة بمجموعة من الاستنتاجات اهمها :

- وجود علاقة ما بين تسنيد الموجودات و المخاطرة الائتمانية وبذلك فهو يساعد المصرف على التخلص من المخاطرة الائتمانية عن طريق تحويلها إلى قاعدة عريضة من المستثمرين .

وعرضت هذه الدراسة مجموعة من التوصيات كان اهمها :

- من أجل التخلص من المخاطرة الائتمانية للمصرف عن طريق عملية التسنيد فان المصرف عليه ان يقوم بنقل الموجودات المسندة الى الهيئات ذات الغرض الخاص غير التابعة له من أجل التخلص من المخاطرة الائتمانية .

- تعد المخاطرة من المحددات الاساسية للسلوك المالي وخاصةً المخاطرة الائتمانية اذ أن جميع المصارف تتأثر بحالات عدم السداد لذلك فإن على المصرف ان ياخذ بنظر الاعتبار طبيعة تواريخ الاستحقاق وأسعار الفائدة والجدارة الائتمانية من خلال ذلك .