

شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية

# الركيزة الثالثة - الإفصاح

كما في 31 ديسمبر 2014

**Bank of America**   
**Merrill Lynch**

## المحتويات

2	1. مقدمة
6	2. موارد رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال
10	3. إدارة المخاطر والأهداف والسياسة
19	4. مخاطر الائتمان والطرف النظير
21	5. مخاطر السيولة

# 1. مقدمة

## 1.1. نظرة عامة والغرض من المستند

يحتوي هذا المستند على الركيزة الثالثة - الإفصاح كما في 31 ديسمبر 2014 فيما يتعلق بإدارة رأس المال والمخاطر لدى شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية ("ميريل لينش المملكة العربية السعودية") وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة.

نفذت هيئة السوق المالية ("الهيئة") إطار بازل 2 من خلال قواعد الكفاية المالية الخاصة بها في 2013. وتتألف قواعد الكفاية المالية من ثلاث ركائز؛ الركيزة الأولى هي "متطلبات الحد الأدنى لرأس المال"، والركيزة الثانية هي "تقييم جميع المخاطر" والركيزة الثالثة هي "الإفصاح وتقديم التقارير". ويتمثل الهدف من الركيزة الثالثة في التشجيع على انضباط السوق عبر السماح للمشاركين في السوق بالحصول على المعلومات الرئيسية فيما يتعلق بكفاية رأس المال في المؤسسات من خلال مجموعة محددة من متطلبات الإفصاح.

وينص هذا المستند على تفاصيل بشأن موارد رأس المال المتاحة لميريل لينش المملكة العربية السعودية ("الموارد الرأسمالية") وكذلك الركيزة النظامية الأولى المعنونة متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لميريل لينش المملكة العربية السعودية ("متطلبات الحد الأدنى لرأس المال")، ويُثبت أن موارد رأس المال لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية تزيد عن هذه المتطلبات فضلاً عن قوة إدارة المخاطر والضوابط لديها.

### 1.1.1. شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية

شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية شركة مساهمة سعودية مغلقة تأسست في المملكة العربية السعودية تحت رقم السجل التجاري 1010245128 الصادر في مدينة الرياض بتاريخ 19 صفر 1429 هجرية (الموافق 26 فبراير 2008 ميلادية)، وبموجب ترخيص الهيئة رقم 37-07066 بتاريخ 18 ذو القعدة 1429 هجرية (الموافق 18 نوفمبر 2008 ميلادية) والقرار الوزاري رقم 5/314 بتاريخ 1 ذو الحجة 1428 هجرية (الموافق 11 ديسمبر 2007 ميلادية)،

وتُعد شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية هي الوسيط-الوكيل السعودي لبنك أوف أمريكا ("بنك أوف أمريكا" أو "الشركة")، وهي إحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل بطريقة غير مباشرة لبنك أوف أمريكا، ويقع مقرها في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية، وتلعب دوراً رئيسياً في مجموعة بنك أوف أمريكا، موفرة لعملاء المصرفية العالمية والأسواق العالمية سبل الوصول إلى سوق المملكة العربية السعودية، فهي تمثل الكيان التجاري الحصري المعني بالأسواق العالمية الذي يتبع بنك أوف أمريكا في السعودية.

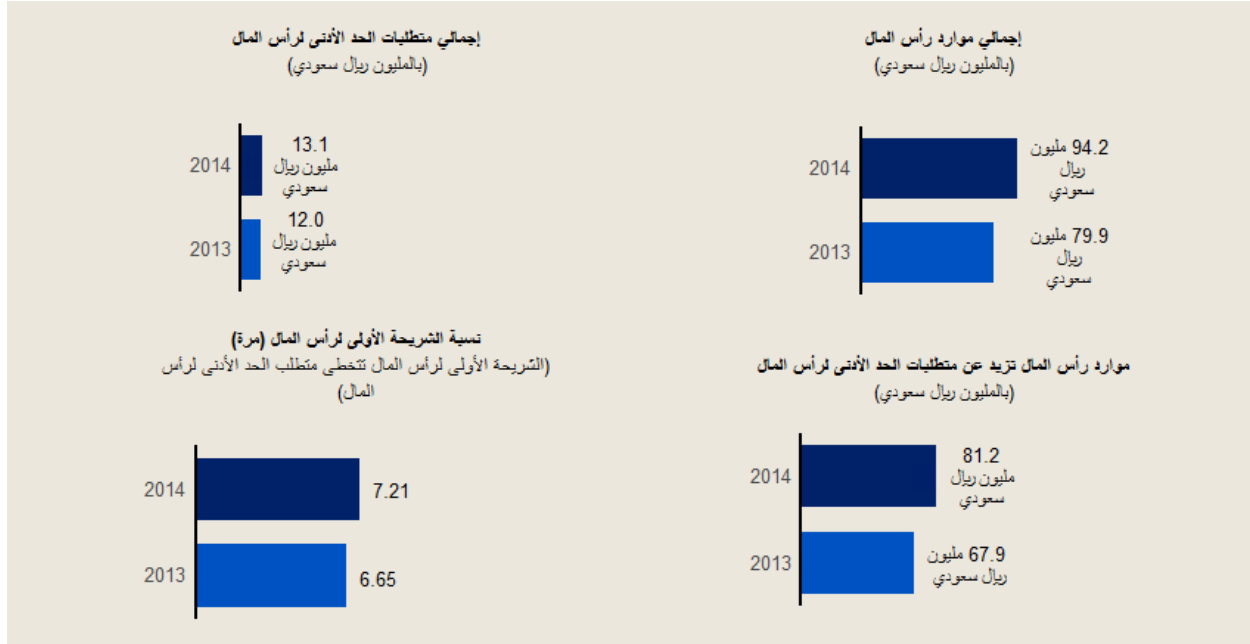
وتتمثل الأنشطة الرئيسية لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية في أنشطة التعامل من خلال العمل كوكيل وموكل وكذلك من خلال تغطية الاكتتابات وإدارة وترتيب خدمات المشورة والحفظ للأوراق المالية.

# شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة الإفصاح لعام 2014

## 1.1.2. المركز الرأسمالي لميريل لينش المملكة العربية السعودية كما في 31 ديسمبر 2014

تبلغ موارد رأس المال لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية 94.2 مليون ريال سعودي تتكون حصرياً من الشريحة الأولى لرأس المال، حيث تبلغ نسبة الشريحة الأولى لرأس المال 7.21 مليون ريال (تعرفها الهيئة على أنها إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال فوق متطلبات الحد الأدنى لرأس المال) ويوجد فائض على متطلبات الحد الأدنى لرأس المال يبلغ 81.2 ريال سعودي. ويوضح الشكل 1 المقاييس الرأسمالية الرئيسية لميريل لينش المملكة العربية السعودية.

الشكل 1: ملخص المقاييس الرئيسية كما في 31 ديسمبر 2014



## 1.2. أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات الواردة في هذه الإفصاحات وفقاً للمفاهيم والقواعد النظامية المعنية بكفاية رأس المال، وهي ليست قابلة للمقارنة مباشرة مع القوائم المالية السنوية ولا يلزم تدقيق الإفصاحات من قبل مدققي الحسابات الخارجيين.

وتم إعداد هذا المستند بحيث يمثل تماماً لقواعد الإفصاح الواردة في الركيزة الثالثة وذلك بغرض توضيح الأساس الذي أعدت ميريل لينش المملكة العربية السعودية بناءً عليه بعض المعلومات وأفصحت عنها بشأن إدارة المخاطر والمفاهيم والقواعد النظامية المعنية بكفاية رأس المال وليس لأي غرض آخر، ومن ثم فإنه لا يُشكل أي صورة من صور القوائم المالية بخصوص ميريل لينش المملكة العربية السعودية أو المؤسسة الكبرى، كما لا يُشكل أي صورة من السجلات أو الآراء المعاصرة والتطلعية بشأن مجموعة بنك أوف أمريكا. وعلى الرغم من أن المقصود من الركيزة الثالثة - الإفصاحات هو توفير معلومات تتسم بالشفافية على أساس مشترك، فإن المعلومات الواردة في هذا المستند قد لا تكون قابلة للمقارنة مباشرة مع المعلومات المقدمة من قبل البنوك الأخرى.

ويتم نشر هذه الإفصاحات على الموقع الإلكتروني لبنك أوف أمريكا:

<http://investor.bankofamerica.com>

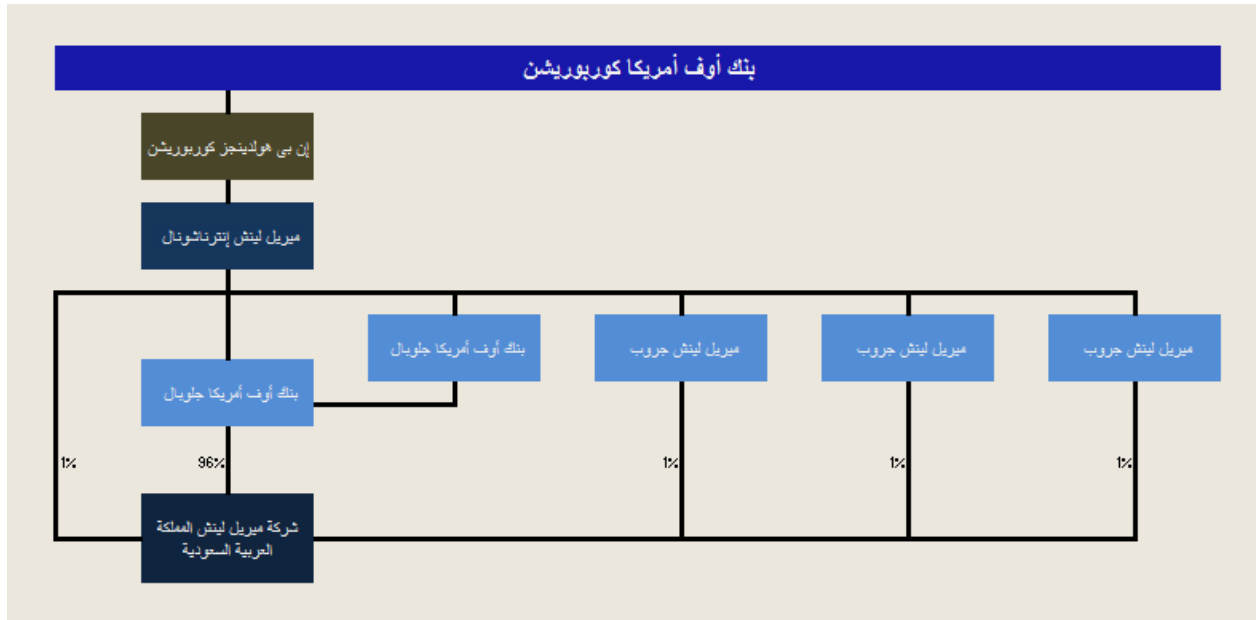
## 1.3. التشغيل والهيكل والتنظيم

تضطلع ميريل لينش المملكة العربية السعودية بدور رئيسي في مجموعة بنك أوف أمريكا من خلال توفير لعملاء المصرفية العالمية والأسواق العالمية سبل الوصول إلى السوق السعودية، فهي تمثل الكيان التجاري الحصري المعني بالأسواق العالمية الذي يتبع بنك أوف أمريكا في السعودية.

وتتمثل الأنشطة الرئيسية لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية في أنشطة التعامل من خلال العمل كوكيل وموكل وكذلك من خلال تغطية الاكتتابات وإدارة وترتيب خدمات المشورة والحفظ للأوراق المالية.

وللحصول على الهيكل التنظيمي الكامل لبنك أوف أمريكا، يُرجى الرجوع إلى الموقع الإلكتروني الخاص بعلاقات المستثمرين على <http://investor.bankofamerica.com>

الشكل 2: الهيكل التنظيمي



## 2. موارد رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال

# شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة الإفصاح لعام 2014

## 2.1. موارد رأس المال

### 2.1.1. موجز موارد رأس المال عام 2014

تمثل موارد رأس المال قيمة رأس المال النظامي المتوفر لكيان من أجل تغطية جميع المخاطر. وتُعرّف موارد رأس المال في قواعد الكفاية المالية الخاصة بالهيئة حيث تُقسم إلى شريحتين وهما الشريحة الأولى والشريحة الثانية من رأس المال. وتعتبر الشريحة الأولى هي أعلاهما جودة وعادة ما تمثل حقوق المساهمين والاحتياطيات المدققة، أما الشريحة الثانية فعادة ما تتألف من أدوات الدين الرأسمالي الثانوية، ولا تلبي مساهمات رأس المال الشروط الخاصة بالشريحة الأولى.

وتتألف موارد رأس المال الخاصة بميريل لينش المملكة العربية السعودية بالكامل من الشريحة الأولى لرأس المال.

الجدول 1: موارد رأس المال

(المبالغ بالألف ريال سعودي)

2013	2014	
95,000	95,000	أسهم رأس المال العادية المدفوعة بالكامل*
1,884	3,239	الاحتياطي القانوني
(12,024)	176	حساب الأرباح والخسائر والاحتياطيات الأخرى
84,860	98,415	إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال قبل الخصومات
(4,971)	(4,177)	الأصول الضريبية المؤجلة
79,889	94,238	الشريحة الأولى لرأس المال
0	0	الشريحة الثانية لرأس المال
79,889	94,238	إجمالي موارد رأس المال (صافي بعد الخصومات)

\* حتى 31 ديسمبر 2014، كانت مجموعة بنك أوف أمريكا آخذة في زيادة القاعدة الرأسمالية لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية عبر إضافة 48 مليون ريال سعودي. ومنحت الهيئة موافقتها على زيادة رأس المال في 7 يناير 2015، وبالتالي تم استبعاد زيادة رأس المال المقترحة من القاعدة الرأسمالية حتى نهاية عام 2014.

### 2.1.2. الأحداث الرئيسية في عام 2014

ارتفعت الشريحة الأولى لرأس المال بميريل لينش المملكة العربية السعودية من 79.9 مليون ريال سعودي عام 2013 إلى 94.2 مليون ريال سعودي عام 2014 نتيجة لما حققته ميريل لينش من أرباح إيجابية بعد الضريبة عام 2014.

وارتفعت نسبة الشريحة الأولى لرأس المال بميريل لينش المملكة العربية السعودية، حسبما حددتها هيئة السوق المالية، من 6.65 إلى 7.21 نتيجة للزيادة التي حدثت في الشريحة الأولى لرأس المال.

### 2.1.3. إمكانية تحويل رأس المال داخل المجموعة

يتم توفير موارد رأس المال الخاصة بميريل لينش المملكة العربية السعودية من خلال توريد رأس المال إما مباشرة من بنك أوف أمريكا أو من الشركات الفرعية الأخرى.

ولا توجد عوائق عملية أو قانونية جوهرية حالية أو متوقعة تقف أمام التحويل الفوري لموارد رأس المال أو سداد الالتزامات. ويجب أن تكفل ميريل لينش المملكة العربية السعودية أن يظل فائض رأس المال أعلى من متطلبات الحد الأدنى لرأس المال النظامي طوال الوقت.



## 2.2. متطلبات الحد الأدنى لرأس المال

### 2.2.1 ملخص

يجب أن تكفل ميريل لينش المملكة العربية السعودية أن يظل فائض رأس المال أعلى من متطلبات الحد الأدنى لرأس المال الواردة بالركيزة الأولى للهيئة طوال الوقت. ويجب أن تكون قيمة متطلبات الحد الأدنى لرأس المال أقل من إجمالي موارد رأس المال الخاصة بالكيان من أجل امتلاك فائضًا يكفي لتغطية أي متطلبات إضافية، على سبيل المثال تلك الواردة في الركيزة الثانية.

وتتألف متطلبات الحد الأدنى لرأس المال بشكل رئيسي من المتطلبات الخاصة بمخاطر الائتمان في أنشطة المحفظة غير التجارية والمخاطر التشغيلية ومخاطر السوق (مخاطر الصرف الأجنبي). ولا تواجه ميريل لينش المملكة العربية السعودية أي مخاطر في المحفظة التجارية ولا أي مخاطر متعلقة بالسلع.

ويبلغ متطلب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال بميريل لينش المملكة العربية السعودية 13.1 مليون ريال سعودي حيث يضم متطلب للمخاطر الائتمانية يبلغ 6 مليون ريال سعودي ومتطلب للمخاطر التشغيلية يبلغ 6 مليون ريال سعودي ومتطلب لمخاطر السوق يبلغ 1.1 مليون ريال سعودي.

ويبين الجدول 2 متطلبات الحد الأدنى لرأس المال الخاصة بميريل لينش المملكة العربية السعودية. وتتجاوز الموارد الرأسمالية الخاصة بميريل لينش المملكة العربية السعودية بشكل ملحوظ عن متطلبات الحد الأدنى لرأس المال الواردة بالركيزة الأولى.

الجدول 2: متطلبات الحد الأدنى لرأس المال  
(المبالغ بالآلاف ريال سعودي)

2013	2014	
79,889	94,238	إجمالي موارد رأس المال
79	1,116	مخاطر السوق
5,512	5,982	مخاطر الائتمان
6,428	5,966	المخاطر التشغيلية
12,019	13,063	إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
67,870	81,175	فائض على المتطلبات

### 2.2.2 الأحداث الرئيسية في عام 2014

زادت متطلبات الحد الأدنى لرأس المال الخاص بميريل لينش المملكة العربية السعودية من 12.0 مليون ريال سعودي إلى 13.1 مليون ريال سعودي. وتعتبر الزيادة في متطلب رأس المال هي دالة للزيادة في مخاطر السوق ومخاطر الائتمان كما في نهاية عام 2014 بقابلها انخفاض في متطلب رأس المال للمخاطر التشغيلية ناتجًا عن انخفاض في قاعدة المصروفات التشغيلية في عام 2014. وقد زادت متطلبات رأس المال لمخاطر السوق والائتمان كما في 31 ديسمبر 2014 حيث أودعت ميريل لينش المملكة العربية السعودية لدى أحد بنوك التسوية السعودية مبلغ 12.8 مليون دولار أمريكي مرتبطة بعملية زيادة رأس المال بمقدار 48 مليون ريال سعودي والتي كانت في تقدم حتى نهاية عام 2014. وعلى هذا النحو، فإن متطلبات رأس المال لمخاطر الصرف الأجنبي ومخاطر الائتمان زادت تبعًا لذلك.

### 2.2.3 نهج متطلبات الحد الأدنى لرأس المال

اعتمدت ميريل لينش المملكة العربية السعودية الطريقة التي حددتها هيئة السوق المالية في قواعد الكفاية المالية بشأن حساب متطلبات رأس المال للمخاطر الائتمانية والطريقة القائمة على النفقات بشأن حساب متطلب رأس المال للنفقات التشغيلية. وتستخدم ميريل لينش المملكة العربية السعودية تصنيفات خارجية تستند إلى الجمع بين تصنيفات موديز لخدمات المستثمرين ("موديز") وستاندرد أند بورز ("إس أند بي") ووكالة فيتش للتصنيفات الائتمانية ("فيتش") وتلتزم بقواعد الكفاية الخاصة بهيئة السوق المالية.

## 2.3. موارد رأس المال مقابل متطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة)

### 2.3.1. موارد رأس المال مقابل متطلبات الحد الأدنى لرأس المال

تزيد الموارد المالية لميريل لينش المملكة العربية السعودية بمقدار 81.2 مليون ريال سعودي عن متطلبات الحد الأدنى لرأس المال، وقد ارتفع هذا المبلغ من 67.9 مليون ريال سعودي في عام 2013. وترجع هذه الزيادة في الفائض إلى زيادة في الموارد الرأس مالية.

وتتم مراقبة موارد رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال بخصوص ميريل لينش المملكة العربية السعودية يوميًا. وتُحافظ ميريل لينش المملكة العربية السعودية على وجود فائض أعلى من متطلبات الحد الأدنى لرأس المال.

### 2.3.2. نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة)

تُعرف الهيئة نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة) على أنها إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال فوق متطلب الحد الأدنى لرأس المال.

وقد زادت نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة) من 6.65 إلى 7.21 على مدى عام نتيجة لزيادة موارد رأس المال بالشريحة الأولى بمعدل أكبر من متطلبات الحد الأدنى لرأس المال. وتزيد نسبة الشريحة الأولى لرأس المال الخاصة بميريل لينش المملكة العربية السعودية (مرة) عن متطلب النسبة الخاص بالهيئة بمقدار 1.00.

الجدول 3: فائض رأس المال مقابل متطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة)  
(المبالغ بالآلاف ريال سعودي)

2013	2014	
79,889	94,238	إجمالي موارد رأس المال
12,019	13,063	إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
67,870	81,175	فائض على المتطلبات
79,889	94,238	موارد الشريحة الأولى لرأس المال
6.65	7.21	نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة)

### 3. إدارة المخاطر والأهداف والسياسة

## 3.1. إطار مخاطر المؤسسة

تندمج ميريل لينش المملكة العربية السعودية في الهيكل الإداري لمجموعة بنك أوف أمريكا العالمية وتلتزم به بما في ذلك إدارة المخاطر والإشراف، حسبما يتم تعديله لعكس المتطلبات المحلية والتجارية والقانونية والتنظيمية.

## 3.2. إدارة مخاطر المؤسسة

تتأصل المخاطر في جميع الأنشطة التجارية الخاصة ببنك أوف أمريكا. ويتحمل جميع الموظفين مسؤولية إدارة المخاطر إدارة جيدة. فالإدارة الجيدة للمخاطر من شأنها أن تمكن بنك أوف أمريكا من خدمة العملاء وتحصيل قيمة للمساهمين، أما في حالة الإدارة السيئة، فإن المخاطر قد تؤدي إلى وقوع خسائر مالية وفرض عقوبات وجزاءات نظامية والإضرار بسمعة بنك أوف أمريكا، وأي من ذلك من شأنه أن يؤثر بالسلب على قدرة بنك أوف أمريكا على تنفيذ إستراتيجياته التجارية. ومن الأهمية بمكان أن يتبنى كل موظف الممارسات السليمة لإدارة المخاطر بوصفها عنصرًا أساسيًا في دوره ومسؤولياته.

وقد وضع بنك أوف أمريكا إطارًا لحوكمة المخاطر ("إطار المخاطر") و الذي يُعد بمثابة الأساس لتوفير إدارة متسقة وفعالة للمخاطر التي تواجه بنك أوف أمريكا والشركات التابعة له، بما في ذلك ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

ويسري إطار المخاطر على جميع موظفي بنك أوف أمريكا، فهو يوفر فهمًا للنهج الذي يتبعه بنك أوف أمريكا بخصوص إدارة المخاطر ومسؤوليات جميع الموظفين بشأن إدارة المخاطر. ويجب على جميع الموظفين تحمل مسؤولية إدارة المخاطر إدارة جيدة وكذلك مسؤولية تحديد المخاطر التي تواجه الشركة وتصعيدها ومناقشتها. وفيما يلي العناصر الخمسة لنهج إدارة المخاطر الخاصة ببنك أوف أمريكا:

- ثقافة المخاطر
- قابلية المخاطر
- عمليات إدارة المخاطر
- تجميع بيانات المخاطر وإعداد التقارير
- حوكمة المخاطر

## 3.3. ثقافة المخاطر

يعتبر وجود ثقافة مخاطر قوية أمر أساسي بالنسبة للقيم الجوهرية ومبادئ التشغيل الخاصة ببنك أوف أمريكا، فهي تتطلب من بنك أوف أمريكا التركيز على جميع الأنشطة وتشجيع التفكير والسلوك اللازمين للتمكين من الإدارة الفعالة للمخاطر وتعزيز التحمل السليم للمخاطر في إطار قابلية المخاطر لدى بنك أوف أمريكا. وتعتبر المحافظة على وجود ثقافة قوية للمخاطر في جميع أنحاء المؤسسة أمر بالغ الأهمية لنجاح بنك أوف أمريكا وهو توقع واضح لفريق الإدارة التنفيذية التابع لبنك أوف أمريكا ومجالس إدارته.

وتشكل المبادئ التالية الأساس لثقافة المخاطر الخاصة ببنك أوف أمريكا:

- الإدارة الجيدة للمخاطر من شأنها أن تحمي بنك أوف أمريكا وسمعته وتمكنه من تحقيق أغراضه وتنفيذ إستراتيجياته.
- يُعامل بنك أوف أمريكا العملاء بإنصاف ويتصرف بنزاهة لدعم المصالح طويلة الأجل لموظفيه وعملائه ومساهمييه.
- المساءلة الفردية وعقلية الملكية هما حجر الزاوية في مدونة قواعد السلوك الخاصة ببنك أوف أمريكا وفي صميم ثقافته تجاه المخاطر.
- يتحمل جميع الموظفين مسؤولية إدارة المخاطر بشكل استباقي كجزء من الأنشطة اليومية من خلال التحديد المبكر للمخاطر وتصعيدها ومناقشتها.
- في حين يوظف بنك أوف أمريكا نماذج وأساليب لتقييم المخاطر وتحسين الإبلاغ بالقرارات، فإن وجود نقاش استباقي وعملية تحدي شاملة من شأنه أن يؤدي إلى تحقيق نتائج أفضل.

# شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة الإفصاح لعام 2014

- تعتبر خطوط العمل ووحدات الخطوط الأمامية هي المسؤولة في المقام الأول عن إدارة جميع جوانب أعمالها، بما في ذلك جميع أنواع المخاطر.
- توفر الإدارة المستقلة للمخاطر رقابة مستقلة وتحدي فعال، في حين يوفر تدقيق الشركات تقييم وتحقق مستقلين.
- يسعى بنك أوف أمريكا إلى أن يكون الأفضل في فئته من خلال العمل باستمرار على تحسين ممارسات وقدرات إدارة المخاطر.

## 3.4. قابلية المخاطر

يوضح بيان قابلية المخاطر لبنك أوف أمريكا مقدار رأس المال أو الأرباح أو السيولة التي لدى البنك استعداد للمخاطرة بها (على مدى فترة زمنية معينة إلى جانب احتمال الحدوث) لتحقيق أهدافه الإستراتيجية وخطط الأعمال، بما يتفق مع المتطلبات التنظيمية المعمول بها. ويضمن بيان قابلية المخاطر أن يُحافظ بنك أوف أمريكا على هيكل مخاطر مقبول يتماشى مع خطته الإستراتيجية وتلك الخاصة برأس المال. ويتضمن بيان قابلية المخاطر كل من القيود الكمية والمكونات النوعية التي يتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل مجلس إدارة بنك أوف أمريكا سنويًا على الأقل.

ويتم إعداد البيان بناءً على عدة مبادئ:

- **القدرة العامة على تحمل المخاطر:** قدرة بنك أوف أمريكا العامة على تحمل المخاطر قدرة محدودة، وبالتالي فإن البنك يُحدد أولويات المخاطر التي يمكنه تحملها. وتبين قدرة تحمل المخاطر التي يتمتع بها بنك أوف أمريكا قابلية المخاطر وهي مستوى ونوع المخاطر التي يكون البنك على استعداد لتحملها من أجل تحقيق أهدافه التجارية.
- **القوة المالية لاستيعاب النتائج السلبية:** يجب أن يُحافظ بنك أوف أمريكا على التمتع بمركز مالي مرن وقوي بحيث يمكنه تجاوز الظروف الاقتصادية الصعبة والاستفادة من فرص النمو العضوي. ومن ثم، يُحدد بنك أوف أمريكا الغايات والأهداف الخاصة برأس المال والسيولة والتي تسمح للشركة مواصلة العمل بطريقة آمنة وسليمة في جميع الأوقات، بما في ذلك خلال فترات الإجهاد.
- **تقييم نسبة المخاطرة إلى المكافأة:** يجب أن تتناسب المخاطر المحتملة قابلية المخاطر لدى بنك أوف أمريكا وأن تُقدم للمساهمين عوائد مقبولة معدلة حسب المخاطر.
- **المخاطر المقبولة:** يدرس بنك أوف أمريكا جميع أنواع المخاطر بما في ذلك تلك التي يصعب قياسها كمياً. يصف التوجيه النوعي الوارد في بيان قابلية المخاطر نهج بنك أوف أمريكا في إدارة هذه المخاطر بطريقة تتفق مع ثقافة المخاطر.
- **المهارات والقدرات:** يسعى بنك أوف أمريكا إلى عدم تحمل سوى المخاطر التي يتمتع بالقدرات والمهارات اللازمة لتحديدها وقياسها ومراقبتها والسيطرة عليها.

## 3.5. عمليات إدارة المخاطر

يشترط إطار المخاطر الخاص ببنك أوف أمريكا دمج ممارسات قوية لإدارة المخاطر في عمليات التخطيط الإستراتيجي والرأسمالي والمالي وكذلك العمليات التجارية اليومية بالشركة، مما يضمن دراسة المخاطر وتقييمها والاستجابة لها بشكل مناسب وفي الوقت المحدد.

نهج بنك أوف أمريكا في عمليات إدارة المخاطر:

- يتحمل جميع الموظفين إدارة المخاطر بشكل استباقي.
- تُعد اعتبارات المخاطر جزءاً من جميع الأنشطة اليومية واتخاذ القرارات.
- يُشجع بنك أوف أمريكا عملية تحدي شاملة ويُحافظ على وجود عمليات لتحديد المخاطر وتصعيدها ومناقشتها.
- يستخدم بنك أوف أمريكا آليات تصعيد حسنة التوقيت وفعالة بخصوص انتهاكات قيود المخاطر.

وتتحمل وحدات الخطوط الأمامية المسؤولية الأساسية لإدارة المخاطر الكامنة في أعمالهم. ويستخدم بنك أوف أمريكا عملية إدارة مخاطر فعالة يُشار إليها بالاختصار IMMC: [Identify (تحديد) Measure (قياس) و Monitor (مراقبة) و Control (سيطرة)] كجزء من أنشطته اليومية.

## 3.6. تجميع بيانات المخاطر وإعداد التقارير

يُعتبر تجميع بيانات المخاطر وإعداد التقارير على نحو فعال أمرًا حيويًا لتوفير فهمًا واضحًا للمخاطر الحالية والناشئة ولتمكين بنك أوف أمريكا من إدارة المخاطر بشكل استباقي وفعال. ويحقق بنك أوف أمريكا الشفافية في التقارير التي يُعدها بشأن المخاطر من خلال استيعاب هيكل المخاطر خاصته (الاستفادة من البيانات والمعلومات والتحليلات) ومن خلال الإبلاغ بروى وتوصيات قابلة للتنفيذ حتى مستويات مناسبة.

مبادئ تجميع بيانات المخاطر وإعداد التقارير:

- استخدام بيانات كاملة ودقيقة وحسنة التوقيت
- استخدام لغة واضحة وموحدة لتوضيح المخاطر باستمرار في جميع أنحاء الشركة
- الحفاظ على وجود عرض دقيق وشامل ومجمل لجميع المخاطر الجوهرية
- استخدام طرق قياس كمي للمخاطر كاملة وقوية ومتسقة

## 3.7. حوكمة المخاطر

يلتزم بنك أوف أمريكا بإطار حوكمة المخاطر تُصممه إدارة مخاطر مستقلة ويُعتمد من مجلس إدارة بنك أوف أمريكا. ويتضمن إطار حوكمة المخاطر تفويض السلطة من مجلس إدارة بنك أوف أمريكا أو لجان المجلس إلى لجان الإدارة والمسؤولين التنفيذيين فضلاً عن احتوائه على قيود المخاطر الموضوعية بخصوص الأنشطة الجوهرية من أجل ضمان عمل بنك أوف أمريكا في إطار بيان قابلية المخاطر.

وتعتبر مبادئ حوكمة الشركات بمثابة حجر الزاوية في إطار حوكمة المخاطر. كما تُعد مدونة قواعد السلوك وإطار المخاطر وبيانات قابلية المخاطر مستندات شاملة ترسخ ثقافة المخاطر الخاصة بالشركة في جميع الأمور التي يقوم بها بنك أوف أمريكا، حيث تنص مدونة قواعد السلوك على المبادئ التوجيهية الأساسية الخاصة بالممارسات التجارية والسلوك المهني والشخصي الذي من المتوقع أن يلتزم به الموظفون، أما إطار المخاطر فهو يوضح كيفية تحديد الشركة للمخاطر وإدارتها لها، ومن ناحية أخرى تُشير بيانات قابلية المخاطر إلى المخاطر التي يكون بنك أوف أمريكا على استعداد لقبولها. وتوثق الخطط الإستراتيجية الخاصة ببنك أوف أمريكا الإستراتيجيات الخاصة بالثلاث سنوات المقبلة.

### 3.8. أنواع المخاطر الرئيسية

تسمح عمليات إدارة المخاطر الموضحة أعلاه لبنك أوف أمريكا بإدارة المخاطر عبر أنواعها السبعة الرئيسية وهي: المخاطر الإستراتيجية ومخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية ومخاطر الامتثال ومخاطر السمعة. ونعرض فيما يلي تعريفاً لأنواع المخاطر السبعة وكذلك تقييمات المخاطر الرئيسية لأنشطة ميريل لينش المملكة العربية السعودية:

#### المخاطر الإستراتيجية

##### التعريف

المخاطر الإستراتيجية هي تلك المخاطر التي تنشأ عن الافتراضات غير الصحيحة بشأن العوامل الخارجية و/أو الداخلية، وعن خطط الأعمال غير الملائمة (على سبيل المثال؛ الخطط الجريئة للغاية أو ذات التركيز غير السليم)، أو عن التنفيذ غير الفعال لإستراتيجية الأعمال، أو عن العجز عن الاستجابة في الوقت المناسب للتغيرات في البيئة التنظيمية وبيئة الاقتصاد الكلي وبيئة المنافسة كدورات الأعمال وإجراءات المنافسين وتغير تفضيلات المستهلكين وتقدم المنتجات والتطورات التقنية في المواقع الجغرافية التي تعمل فيها المؤسسات.

وتُترجم قابلية المخاطر الإستراتيجية في ميريل لينش المملكة العربية السعودية إلى الأهداف التشغيلية وأهداف الإيرادات ورأس المال والسيولة والتي يتم دمجها في الخطط التشغيلية المالية والإستراتيجية لبنك أوف أمريكا. وتتولى الإدارة العليا المسؤولية عن قياس المخاطر الإستراتيجية وتقييمها في مقابل هذه الأهداف. ويُجرى تحديث الخطط التشغيلية المالية والإستراتيجية، حسبما يلزم، لتحقيق التوازن بين إدراج عوائد للمساهمين والحفاظ على قابلية المخاطر والهيكل المالي المستهدف.

#### مخاطر الائتمان

##### التعريف

يعرّف بنك أوف أمريكا مخاطر الائتمان بأنها الخسارة الناتجة عن عدم مقدرة أو عجز المقترض أو الطرف النظير عن الوفاء بالتزاماته. ويعرّف البنك تعرض الائتمان المتعلق بالمقترض أو الطرف النظير باحتمال الخسارة الناشئ عن تصنيفات المنتجات، بما في ذلك القروض وعقود الإيجار والمستقات وغيرها من أدوات تقديم الائتمان.

##### عملية الائتمان في بنك أوف أمريكا

تهدف عمليات الائتمان إلى تنفيذ إستراتيجية الائتمان المحددة (مثل، التعهد بالتغطية الخاص بالمنتجات ومعايير اختيار العملاء) والالتزام بسياسات الائتمان (سياسات حد اعتماد الائتمان)، مع ضمان التوافق في الوقت ذاته مع القوانين واللوائح. ويشرف فريق مخاطر ائتمان الشركات والمؤسسات المالية ("CCR" و"FCR") على القرارات المتعلقة بمقدار الائتمان الذي يمكن تقديمه للمقترضين بما يضمن اتخاذ هذه القرارات في ضوء التحليل الملائم وبالانساق مع معايير إستراتيجية الائتمان لبنك أوف أمريكا. وتُقيم مخاطر ائتمان المقترضين من خلال نمذجة المخاطر والتعهد بالتغطية وتحليل المخاطر ووجهات النظر الحالية بشأن آفاق الاقتصاد والصناعة والمقترض والتي يمكنها تعزيز التمتع بتصنيف وتقدير داخلي استثنائي بما يضمن أن تظل جودة أصول المحفظة ضمن معايير وحدود مخاطر الائتمان المعتمدة.

وبعد تقديم الائتمان، تُفعل عمليات مراقبة أوجه التعرض لمخاطر الائتمان على المستوى الفردي ومستوى المحفظة وكذلك عمليات إدارة المحفظة على نحو فعال لتحقيق الأهداف ذات الصلة بالمخاطر والعائد. وتُقيم أوجه التعرض الرئيسية للمخاطر في ضوء سيناريوهات الوضع الطبيعي والضعوط.

##### مخاطر الائتمان في ميريل لينش المملكة العربية السعودية

مخاطر الائتمان في ميريل لينش المملكة العربية السعودية قد، ولكن ليس من العادة أن، تنشأ عن أعمال أسهم الأسواق العالمية (Global Markets Equities) والتي تقدم تسهيلات التمويل المسبق للعملاء المحليين من أجل الوصول إلى سوق الأسهم المحلية، حيث يتجاوز التعرض نهاية اليوم. كذلك، تنشأ مخاطر الائتمان من توظيف النقد لدى بنوك التسوية السعودية التي تتعامل معها ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

# شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الرقيزة الثالثة الإفصاح لعام 2014

## مخاطر الائتمان (تتمة)

### تطبيق عملية الائتمان على التسهيلات الائتمانية في ميريل لينش المملكة العربية السعودية

يجري القيام عادة بتحليل مخاطر ائتمان الأطراف النظيرة في ميريل لينش المملكة العربية السعودية بواسطة مسؤول مخاطر الائتمان في فريق مخاطر ائتمان المؤسسات المالية (FICR). ويتم اعتماد الحدود والتصنيفات من قبل السلطة المختصة حسبما يحدده مخطط اعتماد الائتمان. ويمكن أن تخضع أي حدود فردية تُطبق على الأسهم النقدية التي تتم تسويتها دون مدفوعات (بما في ذلك التسوية الممتدة/الدفع المسبق) لحد التحمل الانسيابي (في حالة تلبية معايير الأهلية) وقاعدة رأس المال المرجعية لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

ويشرف مجلس إدارة شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية على إدارة المخاطر الخاصة بها بالتعاون مع فرق إدارة المخاطر والفرق الإشرافية الأخرى داخل بنك أوف أمريكا. وتتمثل الأهداف الرئيسية لهذه الفرق في قياس المخاطر التي تتعرض لها أو قد تتعرض لها ميريل لينش المملكة العربية السعودية ومراقبتها والتحكم فيها وإعداد التقارير بشأنها. وتتناسب وظيفة إدارة المخاطر مع حجم ومدى تنوع وتعقد أنشطة الشركة وهيكلها. ويضمن موظفو ميريل لينش المملكة العربية السعودية المعنيين بتداول الأسهم بالتعاون مع المدير المالي وإدارة العمليات إجراء كافة المعاملات مع العملاء المعتمدين وضمن الحدود وبما يتفق مع السياسات المعتمدة. وتُصدر إدارة العمليات في ميريل لينش المملكة العربية السعودية تقارير يومية بشأن المراكز.

## مخاطر السوق

### التعريف

مخاطر السوق هي المخاطر التي تنشأ عن احتمال تأثر قيم أصول الشركة وخصومها وعوائدها سلباً بالتغيرات في ظروف السوق.

### مخاطر السوق في ميريل لينش المملكة العربية السعودية

تعتبر مخاطر السوق ضئيلة بالنسبة لميريل لينش المملكة العربية السعودية. وتنشأ هذه المخاطر عن صرف العملات الأجنبية والمشاركة في رأس المال من خلال الطروحات العامة الأولية ("IPO"). وتعتبر مخاطر صرف العملات الأجنبية ضئيلة لكون الريال السعودي مرتبطاً بالدولار الأمريكي.

وتشارك ميريل لينش المملكة العربية السعودية في الطروحات العامة الأولية لرأس المال وهذه المشاركة قد تجلب مخاطر سوقية. وتخضع كافة مراكز الطرح العام الأولي للاعتماد المسبق من لجنة الاستثمار في ميريل لينش المملكة العربية السعودية في ضوء المدخلات التي يقدمها فريق مخاطر السوق. وقد وضع فريق مخاطر السوق مبدأ توجيهياً يقصر الحجم العام للاكتتاب على 25% من قاعدة رأس مال ميريل لينش المملكة العربية السعودية، وهو مبدأ توجيهي حكيم يتفق مع مقدار مخاطر السوق التي قد يتم تكبدها جراء هذا النوع من النشاط.

ولا تواجه ميريل لينش المملكة العربية السعودية مخاطر تتعلق بالمراكز المركزة أو أحادية الاتجاه أو غير السائلة.

## مخاطر السيولة

### التعريف

تتمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم القدرة على الوفاء بالالتزامات المالية التعاقدية والطارئة عند استحقاقها؛ سواءً أكانت مدرجة في قائمة المركز المالي أم خارجها.

### مخاطر السيولة في ميريل لينش المملكة العربية السعودية

مخاطر السيولة المرتبطة بأنشطة أعمال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية ضئيلة، كما أن الشركة لا تتحمل أي مسؤوليات تعاقدية أو طارئة تخص أطراف ثالثة، ولذلك فإن اختبار التحمل الداخلي المتعلق بالسيولة لا يعتبر ضرورياً في الوقت الحالي. واتساقاً مع متطلبات قواعد الكفاية المالية لهيئة السوق المالية، تُحدد سياسة مخاطر السيولة الخاصة بميريل لينش المملكة العربية السعودية المبادئ المتبعة في إدارة مخاطر السيولة بها. وتتضمن خطة التمويل الطارئة الخاصة بميريل لينش المملكة العربية السعودية والموثقة ضمن سياسة مخاطر السيولة الخاصة بها إستراتيجية الإدارة العليا في التعامل مع حالات النقص المحتملة في السيولة خلال فترات الضغوط.



## المخاطر التشغيلية

### التعريف

المخاطر التشغيلية هي الخسارة الناتجة عن العمليات أو الأشخاص أو الأنظمة الداخلية غير الفعالة أو القاصرة أو تلك الناتجة عن الأحداث الخارجية. وترتبط المخاطر التشغيلية بالفئات السبعة التالية للخسارة التشغيلية: الاحتيال الداخلي، والاحتيال الخارجي، وممارسات التوظيف، والعملاء، والمنتجات وممارسات الأعمال، وتضرر الأصول المادية، واختلال الأعمال وتعطل النظم، وإدارة التنفيذ والتسليم والعملية.

### عملية إدارة المخاطر التشغيلية

تُدار المخاطر التشغيلية من خلال وظائف مستقلة تتكون من: المخاطر التشغيلية المؤسسية، والمخاطر التشغيلية للخدمات المصرفية العالمية والأسواق العالمية مع التركيز على كيانات قانونية معينة، ومخاطر الأعمال المستقلة، والشركات، ووظائف الرقابة العالمية. ولكل وظيفة منها أدوار ومسؤوليات متفردة تشكل في مجملها الأساس لعوامل الرقابة الداخلية على بيئة الأعمال المستخدمة في إدارة المخاطر التشغيلية. وتُدار إدارة المخاطر التشغيلية من خلال عدة منظورات تشمل المؤسسة ككل والشركات والكيان القانوني.

وتقوم وظائف المخاطر التشغيلية المؤسسية بإعداد وتوجيه الإستراتيجيات والسياسات والممارسات وأدوات التحكم والمراقبة الخاصة بتقييم وإدارة المخاطر التشغيلية عبر الهيكل التنظيمي. وتتولى الشركات المسؤولية عن كافة المخاطر الخاصة بها بما في ذلك المخاطر التشغيلية وذلك تحت إشراف وتوجيه فريق المخاطر التشغيلية للخدمات المصرفية العالمية والأسواق العالمية وفريق مخاطر التكنولوجيا والعمليات ووظائف التحكم.

### عملية حوكمة المخاطر التشغيلية

تُدمج المخاطر التشغيلية لميريل لينش المملكة العربية السعودية في هيكل الحوكمة الخاص ببنك أوف أمريكا. ويتضمن إطار عمل إدارة المخاطر التشغيلية ويوثق العمليات العامة لتحديد المخاطر التشغيلية وقياسها وتخفيفها والتحكم فيها ومراقبتها واختبارها ومراجعة معلومات المخاطر التشغيلية والإبلاغ عنها إلى الإدارة العليا وأجهزة الحوكمة.

### عملية الإبلاغ عن المخاطر التشغيلية

تعتبر شفافية المخاطر التشغيلية متطلباً حيوياً من أجل الإدارة الفعالة للمخاطر. ولتحقيق الشفافية، تقوم ميريل لينش المملكة العربية السعودية بإعداد تقارير منتظمة عن أوجه التعرض للمخاطر التشغيلية، بما في ذلك أحداث الخسارة التشغيلية ونتائج التقييم الذاتي للمخاطر والتحكم ("RCSA").

## مخاطر الامتثال

### التعريف

تتمثل مخاطر الامتثال في مخاطر العقوبات القانونية أو التنظيمية التي قد تنشأ عن عجز بنك أوف أمريكا والشركات التابعة له، بما فيها ميريل لينش المملكة العربية السعودية، عن الامتثال لمتطلبات القوانين والقواعد واللوائح المعمول بها.

### إدارة مخاطر الامتثال

تتولى وحدات الخط الأمامي المسؤولية عن التحديد المبكر لمخاطر الامتثال وإدارتها وتصعيدها عبر الشركة. ويُناط بوظيفة الامتثال العالمي وضع السياسات والمعايير على مستوى الشركة كما تقوم بالإشراف المستقل على وحدات الخط الأمامي. وتوضح سياسة الامتثال العالمي على نحو أكثر تفصيلاً نهج الشركة في إدارة مخاطر الامتثال حيث تحدد متطلبات برنامج الامتثال العالمي للشركة وتحدد الأدوار والمسؤوليات ذات الصلة بتنفيذ برنامج الامتثال وتنفيذه وإدارته من خلال وظيفة الامتثال العالمي.

## حوكمة مخاطر الامتثال

يعتبر الامتثال العالمي وظيفة مستقلة لها قواعد حوكمة ومتطلبات تقارير تنفيذية مختلفة عن تلك الخاصة بوحدة الخط الأمامي ووظائف التحكم الأخرى. ويتعاون الامتثال العالمي كذلك مع وظائف التحكم الأخرى في تقديم الدعم الإضافي لجهود تصحيح معيئة ويتشارك المسؤولية مع وحدات الخط الأمامي ووظيفة إدارة المخاطر العالمية وغيرها من وظائف التحكم من أجل تخفيف المخاطر المتعلقة بالسمعة.

## الإبلاغ عن مخاطر الامتثال

يقود المدير التنفيذي للامتثال العالمي فريق الامتثال العالمي والذي يتولى بمساعدة وحدات الخط الأمامي المسؤولية الرئيسية عن التحديد الكلي لمخاطر الامتثال والمسائل المرتبطة به وإدارتها وتصعيدها عبر الشركة.

مخاطر الامتثال  
(تتمة)

## التعريف

تتمثل مخاطر السمعة في احتمال أن تضر التصورات السلبية عن ممارسات مزاولة الأعمال الخاصة ببنك أوف أمريكا بربحيته أو عملياته وذلك من خلال عدم القدرة على بناء علاقات عملاء جديدة أو الحفاظ على العلاقات القائمة.

ويمكن أن تنشأ مخاطر السمعة عن أنشطة كثيرة من أنشطة بنك أوف أمريكا من بينها الأنشطة المرتبطة بإدارة المخاطر الإستراتيجية أو التشغيلية أو غيرها من المخاطر وكذا المركز المالي العام. ولذلك، يحرص بنك أوف أمريكا على تقييم الأثار المحتملة على سمعته ضمن كافة فئات المخاطر وعبر عملية إدارة المخاطر برمتها.

## عملية إدارة مخاطر السمعة

على مستوى بنك أوف أمريكا، تتم مراجعة مخاطر السمعة من قبل لجنة مخاطر المؤسسة ولجنة مخاطر الإدارة بما يضمن الإشراف الرئيسي على مخاطر السمعة. إضافة إلى ذلك، فإن فريق قيادة إدارة المخاطر العالمية ومجلس الإدارة يقومان بمراجعة أهم المخاطر ذات الصلة بالسمعة كجزء من عملية التقرير الموجز عن المخاطر.

وفيما يتعلق بمنطقة أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا، توجد لجنة متخصصة، هي لجنة مخاطر السمعة لمنطقة أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا ("RRC")، والتي يتضمن الميثاق الخاص بها دراسة المسائل المتعلقة بمخاطر السمعة من أجل توفير التوجيه والموافقات للأنشطة التي قد تنطوي على مخاطر تتعلق بالسمعة والتي لا يتم تناولها في أي من أطر العمل الرقابية الحالية. وتعتبر لجنة مخاطر السمعة لمنطقة أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا لجنة فرعية للجنة التنفيذية الإقليمية لمنطقة أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا وتغطي كافة الكيانات القانونية الرئيسية العاملة في المنطقة بما فيها ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

وفي النهاية، فمن أجل ضمان تخفيف المخاطر من النشاط العادي للعمل يتم دمج التوعية بمخاطر السمعة في عملية الحوكمة برمتها وكذلك في أدوار الموظفين ومسؤولياتهم. وبالنظر إلى طبيعة مخاطر السمعة، فإن بنك أوف أمريكا لا يعين حدوداً كمية لمستوى المخاطر المقبول، ويسعى من خلال الإدارة التبادلية للمخاطر إلى الحد من تكرار وكذا أثر أحداث السمعة.

مخاطر السمعة

## 3.9. اعتبارات المخاطر الأخرى

### مخاطر الطريقة الخاطئة

تعتبر مخاطر الطريقة الخاطئة إحدى مخاطر التركيز والتي تظهر في حالة وجود ارتباط عكسي بين احتمالية عجز الطرف النظير عن السداد والقيمة السوقية للمعاملة الأساسية و/أو الضمان. وتشمل أمثلة مخاطر الطريقة الخاطئة، لكنها لا تقتصر على، المواقف التي تتضمن قيام طرف نظير مقيم و/أو منشأ في سوق ناشئة بالدخول في معاملة لبيع عملة غير محلية مقابل عملته المحلية؛ أو عملية تداول تتضمن شراء خيار بيع أسهم من طرف نظير تكون أسهمه هي المعنية بالخيار؛ أو شراء حماية ائتمان من طرف نظير يرتبط بشكل وثيق بالكيان المرجعي لمقايضة مخاطر الائتمان.

ويطبق بنك أوف أمريكا مجموعة من السياسات وآليات الإبلاغ التي تهدف إلى كشف مخاطر الطريقة الخاطئة ومراقبتها منذ لحظة بدء المعاملة وحتى استحقاقها. وقد جرى إنشاء منندييات لمراجعة المواقف المحتملة لمخاطر الطريقة الخاطئة وتتراوح أساليب إدارة هذه المخاطر، حسب نوع مخاطر الطريقة الخاطئة، من الاعتماد المسبق قبل الشروع في التداول وحتى الإدارة البعيدة لحد المحفظة.

غير أنه نظراً لطبيعة أنشطة أعمال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية، فإن الشركة غير معرضة لمخاطر الطريقة الخاطئة.

### العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال ("ICAAP")

تقوم ميريل لينش المملكة العربية السعودية بإعداد وثيقة ICAAP والتي تتضمن العناصر الرئيسية التالية:

- وصف عملية الإشراف من جانب الإدارة العليا بما في ذلك مراقبتها لهيكل المخاطر.
- خطة رأسمالية تغطي ثلاث سنوات.
- تحليل أثر اختبار التحمل. يتم تحليل أثر الضغط على كل من الربح والخسارة والموارد والمتطلبات التنظيمية بشأن رأس المال.

ويتمثل أحد مخرجات ICAAP في تحديد تلك المخاطر التي لم يتم تضمينها في حساب الركيزة الأولى المتمثلة في كفاية رأس المال ولتقييم متطلبات رأس المال الإضافي الملزم الذي يمكن تضمينه كركيزة ثانية.

هذه المتطلبات الإضافية قد تتضمن مخصصات رأس مال متزايدة للمخاطر التشغيلية ومخاطر السوق ومخاطر الائتمان. وتحتفظ ميريل لينش المملكة العربية السعودية برأس مال كافٍ عبر أفق التخطيط ثلاثي السنوات لدعم أنشطتها الحالية والمستقبلية.

## 4. مخاطر الائتمان والطرف النظير

## 4. مخاطر الائتمان والطرف النظير

تتمثل مخاطر الائتمان والطرف النظير في مخاطر الخسارة الناجمة عن عجز المقترض أو الطرف النظير عن الإيفاء بالتزاماته المالية. ومتطلبات رأس المال لمخاطر الطرف النظير والائتمان مستمدة من أوجه التعرض المرجحة بالمخاطر والتي يتم تحديدها باستخدام الطريقة التي أقرتها هيئة السوق المالية في قواعد الكفاية.

وتستخدم ميريل لينش المملكة العربية السعودية تصنيفات خارجية تستند إلى الجمع بين تصنيفات موديز لخدمات المستثمرين ("موديز") وستاندرد آند بورز ("إس أند بي") ووكالة فيتش للتصنيفات الائتمانية ("فيتش"). وبعد ذلك، يُستخدم التصنيف الائتماني الخارجي ضد تعرض معين لتعيين درجة جودة الائتمان وفقاً لتصنيف الطرف النظير وحسبما تقره قواعد الكفاية الخاصة بهيئة السوق المالية. وطريقة تعيين التصنيف الائتماني هذه يجري استخدامها لكافة أوجه التعرض. وشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية نفسها ليست مصنفة ائتمانياً من جهة خارجية.

### 4.1. أوجه التعرض لمخاطر الائتمان

ميريل لينش المملكة العربية السعودية ليس لها مطالبات "تجاوزت تاريخ الاستحقاق" أو التزامات متدنية القيمة أو مخصصات محددة كما في 31 ديسمبر 2014. ولم تكن هناك أحداث تؤدي إلى نشوء أي مخصصات مقابل تدني القيمة أو مخصصات محددة خلال العام الأخير. ولم تتم تغطية أوجه التعرض بموجب ضمانات أو رهون أو مشتقات ائتمانية. ولذلك، لم يتم تعديل مبالغ التعرض التي جرى احتساب متطلب رأس المال المخصص لمخاطر الائتمان على أساسها مقابل حماية مخاطر الائتمان. ولم تكون هناك أي خصوم خارج قائمة المركز المالي أو طارئة كما في 31 ديسمبر 2014.

وينشأ التعرض لمخاطر الائتمان والطرف النظير في ميريل لينش المملكة العربية السعودية نتيجة المقبوضات الدفترية غير المتعلقة بالتداول والتي تكون في صورة إيداعات لدى بنوك التسوية المحلية الخاضعة لتنظيم مؤسسة النقد العربي السعودي ("سما") والمقبوضات بين الفروع والأصول الملموسة الثابتة والمصرفيات المدفوعة مقدماً. يوضح الجدول التالي بالتفصيل أوجه التعرض المرجحة بالمخاطر ومتطلبات رأس المال لمخاطر الائتمان في ميريل لينش المملكة العربية السعودية حسب نوع الطرف النظير.

الجدول 4: أوجه تعرض الائتمان حسب نوع الطرف النظير، الأنشطة غير المتعلقة بالتداول

2013		2014		درجة جودة الائتمان (CQS)	
رأس المال	الأصل المرجح بالمخاطر (RWA)	رأس المال	الأصل المرجح بالمخاطر (RWA)		
2,265	16,179	4,025	28,752	1	التعرضات للبنوك المحلية
114	811	32	232	2	التعرضات للأشخاص المرخص لهم والبنوك
1,501	10,718	308	2,203	غير مصنفة	التعرضات للأشخاص المرخص لهم والبنوك
977	6,976	953	6,804	لا ينطبق	الأصول الملموسة
656	4,687	663	4,736	لا ينطبق	المصرفيات المدفوعة مقدماً
5,512	39,371	5,982	42,727		

مخاطر الائتمان في ميريل لينش المملكة العربية السعودية قد، ولكن ليس من العادة أن، تنشأ عن أعمال أسهم الأسواق العالمية (Global Markets Equities) والتي تقدم تسهيلات التمويل المسبق للعملاء المحليين من أجل الوصول إلى سوق الأسهم المحلية، حيث يتجاوز التعرض نهاية اليوم.

## 5. مخاطر السيولة

## 5.1 مركز السيولة

### 5.1.1 المتطلبات التنظيمية

تخضع ميريل لينش المملكة العربية السعودية لمتطلبات الحد الأدنى الخاص بالسيولة المعين من قبل هيئة السوق المالية وهي مطالبة بإدارة مخاطر السيولة بما يتفق مع قواعد الكفاية الصادرة عن الهيئة.

وتتملك ميريل لينش المملكة العربية السعودية سياسة مخاطر سيولة ملائمة ومخصصة حسب أهداف الأعمال الخاصة بها حددت فيها المسؤوليات والأدوار المتعلقة بإدارة مخاطر السيولة ومراقبتها.

### 5.1.2 مركز السيولة

تتملك ميريل لينش المملكة العربية السعودية وصولاً كافياً إلى موارد السيولة بما يمكنها من تلبية التزاماتها المالية. وفي 31 ديسمبر 2014، كانت ميريل لينش المملكة العربية السعودية تحوز 143.8 مليون ريال سعودي في صورة نقد وما في حكمه مقارنة بمبلغ 80.8 مليون ريال سعودي في عام 2013.

وقد وصلت النسبة الحالية للشركة كما في 31 ديسمبر 2014 إلى 2,254% بعد أن كانت 631% في 31 ديسمبر 2013، وتعزى هذه الزيادة إلى عملية حقن رأس المال التي استمرت حتى نهاية 2014.

### 5.1.3 هيكل التمويل

مخاطر السيولة المرتبطة بأنشطة أعمال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية ضئيلة، كما أن الشركة لا تتحمل أي مسؤوليات تعاقدية أو طارئة تخص أطراف ثالثة، ولذلك فإن اختبار التحمل الداخلي المتعلق بالسيولة لا يعتبر ضرورياً في الوقت الحالي.

وتملك ميريل لينش المملكة العربية السعودية خطة تمويل طارئة ("CFP") تمثل إستراتيجية الإدارة للتغلب على نقص السيولة خلال فترات الضغط. وتتضمن خطة التمويل الطارئة الخاصة بميريل لينش المملكة العربية السعودية مستويين للتمويل في حالات الطوارئ.

- المستوى 1: مراقبة معززة للسيولة
- المستوى 2: إجراءات طارئة / خطة تعافي

وبالنسبة لكل مستوى من الإجراءات التصاعدية للإدارة، تصف خطة التمويل الطارئة لميريل لينش المملكة العربية السعودية:

- المؤشرات المحتملة التي قد تؤدي إلى تفعيل الخطة
- هيكل الحوكمة لتنشيط الخطة وإنهائها
- قائمة بمصادر التمويل المتاحة
- إجراءات التصعيد