

شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية

الركيزة الثالثة - الإفصاح

كما في 31 ديسمبر 2015

المحتويات

5	مقدمة	.1
9	موارد رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال	.2
13	إدارة المخاطر والأهداف والسياسة	.3
22	مخاطر الائتمان والطرف النظير	.4
24	مخاطر السيولة	.5

قائمة المخططات والجداول

7	ملخص المقاييس الرئيسية كما في 31 ديسمبر 2015	الشكل 1
9	المخطط التنظيمي	الشكل 2
10	موارد رأس المال	الجدول 1:
11	متطلبات الحد الأدنى لرأس المال	الجدول 2:
12	فائض رأس المال مقابل متطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة الشريحة الأولى لرأس المال	الجدول 3:
23	أوجه تعرض الائتمان حسب نوع الطرف النظير، الأنشطة غير المتعلقة بالتداول	الجدول 4:

قائمة الاختصارات

بنك أوف أمريكا كوربوريشن	BAC
مخاطر انتمان الطرف النظير	CCR
خطة التمويل الطارئة	CFP
مخاطر التشغيل المؤسسية	COR
هيئة السوق المالية	CMA
مخاطر انتمان المؤسسة المالية	FICR
وكالة فيتش للتصنيفات الائتمانية	فيتش
العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال	ICAAP
الطرح العام الأولي	IPO
شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية	MLKSA
مؤسسة موديز لخدمات المستثمرين	موديز
التقييم الذاتي للمخطر والرقابة	RCSA
لجنة مخاطر السمعة	RRC
ستاندارد آند بورز	S&P
مؤسسة النقد العربي السعودي	SAMA
ريال سعودي	ر.س

1. مقدمة

1.1. نظرة عامة والغرض من المستند

يحتوي هذا المستند على الركيزة الثالثة - الإفصاح كما في 31 ديسمبر 2015 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 السعودية ("هيئة السوق المالية") 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 ("موارد رأس المال") 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 هيئة السوق المالية 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 الشركة 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.

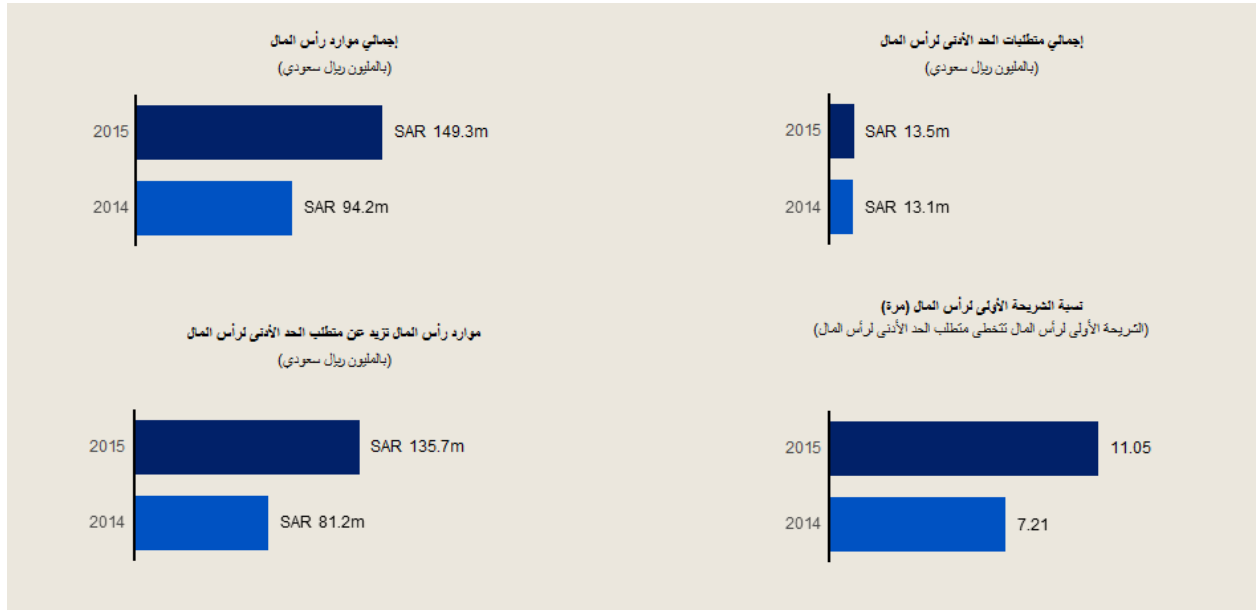
وتتمثل الأنشطة الرئيسية لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية في أنشطة التعامل من خلال العمل كوكيل وموكل وكذلك من خلال مباشرة خدمات الاكتتاب والإدارة والترتيب والاستشارات والحفظ للأوراق المالية.

شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة الإفصاح لعام 2015

1.1.2. المركز الرأسمالي لميريل لينش المملكة العربية السعودية كما في 31 ديسمبر 2015

تبلغ موارد رأس المال لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية 149.3 مليون ريال سعودي تتكون حصرياً من الشريحة الأولى لرأس المال. حيث تبلغ نسبة الشريحة الأولى لرأس مال ميريل لينش المملكة العربية السعودية 11.05 (تعرفها هيئة السوق المالية على أنها إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال على متطلبات الحد الأدنى لرأس المال) ويوجد فائض على متطلبات الحد الأدنى لرأس المال يبلغ 135.7 مليون ريال سعودي. ويوضح الشكل 1 المقاييس الرأسمالية الرئيسية لميريل لينش المملكة العربية السعودية.

الشكل 1: ملخص المقاييس الرئيسية كما في 31 ديسمبر 2015



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 الموقعين الإلكترونيين لميريل لينش المملكة العربية السعودية وبنك أوف أمريكا كوربوريشن:

<http://investor.bankofamerica.com>

www.ml-ksa.com

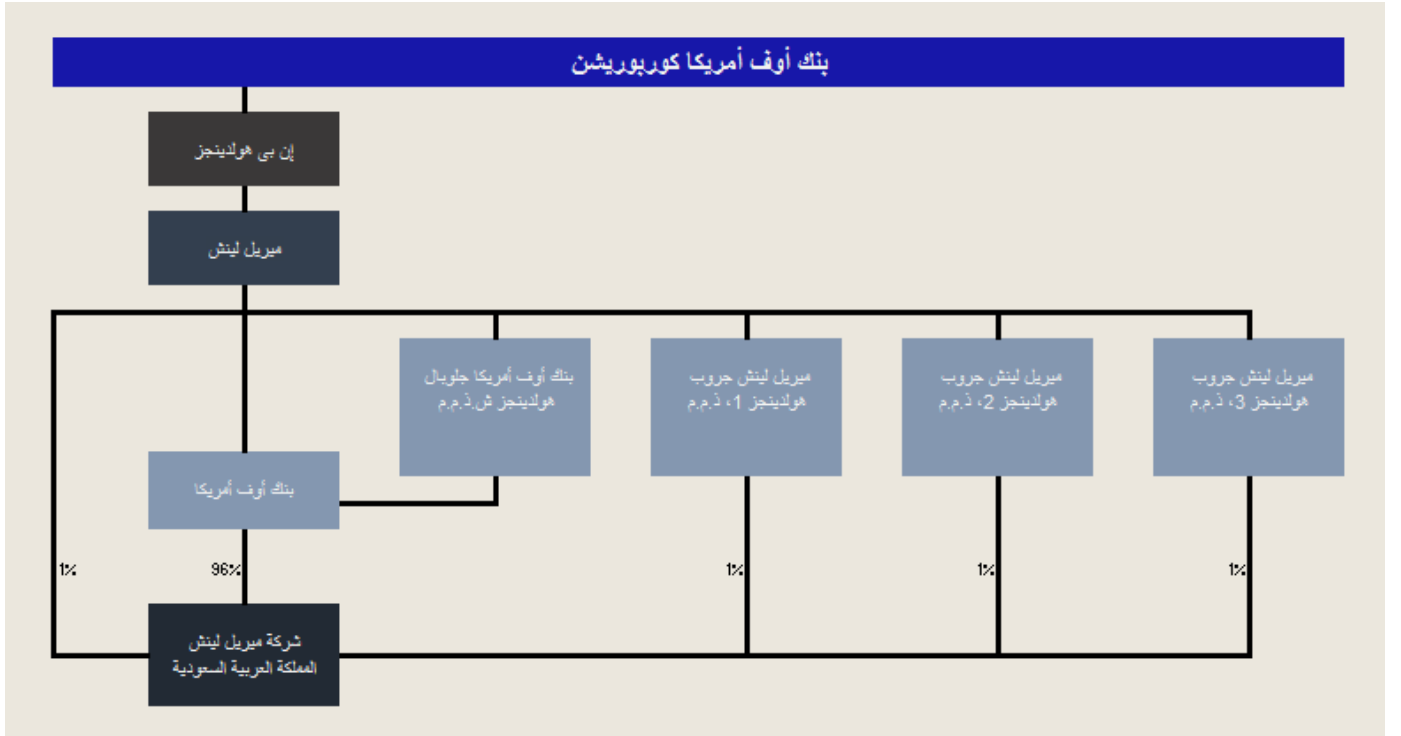
1.3. التشغيل والهيكل والتنظيم

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 مباشرة خدمات الاكتتاب والإدارة والترتيب والاستشارات 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: المخطط التنظيمي



2. موارد رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال

شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة الإفصاح لعام 2015

2.1. موارد رأس المال

2.1.1. موجز موارد رأس المال في عام 2015

تمثل موارد رأس المال قيمة رأس المال التنظيمي المتوفر لكيان من أجل تغطية جميع المخاطر. وتُعرف موارد رأس المال في قواعد الكفاية المالية الخاصة بهيئة السوق المالية حيث تُقسم إلى شريحتين وهما الشريحة الأولى والشريحة الثانية من رأس المال. وتعتبر الشريحة الأولى لرأس مال هي أعلاهما جودة وعادة ما تمثل حقوق المساهمين والاحتياطات المدققة، أما الشريحة الثانية فعادة ما تتألف من أدوات الدين الرأسمالي الثانوية، ولا تلي 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 بالآلاف ريال سعودي)

2014	2015	
95,000	143,000	أسهم رأس المال العادية المدفوعة بالكامل*
3,239	3,733	الاحتياطي القانوني
176	4,618	حساب الأرباح والخسائر والاحتياطات الأخرى
98,415	151,351	إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال قبل الخصومات
-4,177	-2,101	الأصول الضريبية المؤجلة
94,238	149,250	الشريحة الأولى لرأس المال
0	0	الشريحة الثانية لرأس المال
94,238	149,250	إجمالي موارد رأس المال (صافي بعد الخصومات)

2.1.2. الأحداث الرئيسية في عام 2015

ارتفعت الشريحة الأولى لرأس المال لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية من 94.2 مليون ريال سعودي في عام 2014 إلى 149.3 مليون ريال سعودي في عام 2015 نتيجة لضخ رأس مال بقيمة 48 مليون ريال سعودي، والذي اعتمده هيئة السوق المالية في 7 يناير 2015، وإضافة الأرباح المدققة بعد اقتطاع الضرائب لسنة 2015.

وارتفعت نسبة الشريحة الأولى لرأس المال لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية، حسبما حددتها هيئة السوق المالية، من 7.21 إلى 11.05 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 المطلوبات.

شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة الإفصاح لعام 2015

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 لهيئة السوق المالية طوال الوقت. يجب أن تكون موارد رأس المال لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية أكبر من إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال، بما يسمح بتحقيق فائض لرأس المال يمكنه تغطية أي متطلبات إضافية، مثل الركيز الثانية.

ويتألف إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس مال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية بشكل رئيسي من المتطلبات الخاصة بمخاطر الائتمان في أنشطة المحفظة غير المتعلقة بالتداول والمخاطر التشغيلية ومخاطر السوق. ولا تواجه ميريل لينش المملكة العربية السعودية أي مخاطر في محفظة التداول ولا أي مخاطر متعلقة بالسلع.

ويبلغ متطلب الحد الأدنى لرأس المال لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية 13.5 مليون ريال سعودي حيث يضم متطلب للمخاطر الائتمانية يبلغ 6.2 مليون ريال سعودي ومتطلب للمخاطر التشغيلية يبلغ 7.1 مليون ريال سعودي ومتطلب لمخاطر السوق يبلغ 0.3 مليون ريال سعودي.

يوضح الجدول 2 تفاصيل متطلبات الحد الأدنى لرأس المال الذي تحتاجه ميريل لينش المملكة العربية السعودية حسب نوع المخاطر. وتتجاوز موارد رأس المال 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 بالألف ريال سعودي)

2014	2015	
94,238	149,250	إجمالي موارد رأس المال
1,116	253	مخاطر السوق
5,982	6,203	مخاطر الائتمان
5,966	7,052	المخاطر التشغيلية
13,063	13,508	إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
81,175	135,742	فائض على المتطلبات

2.2.2 الأحداث الرئيسية في عام 2015

زادت متطلبات الحد الأدنى لرأس المال الخاص بميريل لينش المملكة العربية السعودية من 13.1 مليون ريال سعودي إلى 13.5 مليون ريال سعودي. وتعتبر الزيادة في متطلب رأس المال عاملاً مهماً في زيادة مخاطر الائتمان بما يعكس زيادة في السيولة النقدية المحتفظ بها لدى أحد البنوك السعودية والمخاطر التشغيلية المأخوذة عن قاعدة نفقات أكبر في عام 2015. وقد تمت معادلة الزيادة في المخاطر الائتمانية والتشغيلية عن طريق تخفيض متطلب رأس مال مخاطر السوق المأخوذ من مخاطر سعر الصرف المنخفضة، حتى نهاية عام 2014، وقد أودعت ميريل لينش المملكة العربية السعودية 12.8 مليون ريال سعودي لدى أحد البنوك السعودية المرتبطة بضخ رأس مال بقيمة 48 مليون ريال سعودي. اعتمدت هيئة السوق المالية ضخ رأس المال بتاريخ 7 يناير 2015 وبالتالي تم تغييرها من الدولار الأمريكي إلى الريال السعودي مما ساعد على تخفيض مخاطر سوق الصرف.

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) وستاندر أند بورز ("إس أند بي") ووكالة فيتش للتصنيفات الائتمانية ("فيتش") وتلتزم بقواعد الكفاية الخاصة بهيئة السوق المالية السعودية.

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

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

تزيد الموارد المالية لميريل لينش المملكة العربية السعودية بمقدار 135.7 مليون ريال سعودي عن متطلبات الحد الأدنى لرأس المال، وقد ارتفع هذا المبلغ من 81.2 مليون ريال سعودي في عام 2014. وترجع هذه الزيادة في الفائض إلى زيادة في الموارد الرأس مالية.

وتتم مراقبة موارد رأس المال ومتطلبات رأس المال بخصوص ميريل لينش المملكة العربية السعودية يوميًا. وتُحافظ ميريل لينش المملكة العربية السعودية بشكل مستمر 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 7.21 إلى 11.05 على مدى عام نتيجة لزيادة موارد رأس المال بالشريحة الأولى، بينما ظل إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال ثابتًا عامًا بعد عام. 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 بالألف ريال سعودي)

2014	2015	
94,238	149,250	إجمالي موارد رأس المال
13,063	13,508	إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
81,175	135,742	فائض على المتطلبات
94,238	149,250	موارد الشريحة الأولى لرأس المال
7.21	11.05	نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة)

3. إدارة المخاطر والأهداف والسياسة

3.1. إطار مخاطر المؤسسة

وقد وضع بنك أوف أمريكا إطاراً لحوكمة المخاطر ("إطار المخاطر") و الذي يُعد بمثابة الأساس لتوفير إدارة متنسقة وفعالة للمخاطر التي تواجه بنك أوف أمريكا والشركات التابعة له. اتبع بنك أوف أمريكا إطار مخاطر منقح في يناير 2016 بتحسينات إضافية على الإطار العام الأصلي في عام 2010.

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.

ويحدد القسم التالي منهج إدارة المخاطر وأنواع المخاطر الرئيسية لميريل لينش المملكة العربية السعودية.

3.2. منهج إدارة مخاطر المؤسسة

تتأصل المخاطر في جميع الأنشطة التجارية. 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 عنصراً أساسياً في دوره ومسؤولياته.

فهو يوفر فهماً للنهج الذي يتبعه بنك أوف أمريكا بخصوص إدارة المخاطر ومسؤوليات جميع الموظفين بشأن إدارة المخاطر. وفيما يلي العناصر الخمسة لنهج إدارة المخاطر الخاصة ببنك أوف أمريكا:

- ثقافة المخاطر
- قابلية المخاطر
- عمليات إدارة المخاطر
- إدارة بيانات المخاطر وتجميعها وإعداد التقارير بشأنها
- حوكمة المخاطر

إن التركيز على هذه المكونات الخمسة يسمح بإدارة المخاطر بشكل فعال في الأنواع السبعة الرئيسية للمخاطر التي تواجه أعمال ميريل لينش المملكة العربية السعودية، ألا وهي: مخاطر الاستراتيجية والالتزام والسوق والسيولة والتشغيل والامتثال والسمعة.

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:

1. الإدارة الجيدة للمخاطر من شأنها أن تحمي بنك أوف أمريكا وسمعته وتمكنه من تحقيق أهدافه وتنفيذ إستراتيجياته.
2. يُعامل بنك أوف أمريكا العملاء بإنصاف ويتصرف بنزاهة لدعم المصالح طويلة الأجل لموظفيه وعملائه ومساهميهم.
3. المساءلة الفردية وعقلية الملكية هما حجر الزاوية في مدونة قواعد السلوك الخاصة ببنك أوف أمريكا وفي صميم ثقافته تجاه المخاطر.
4. يتحمل جميع الموظفين مسؤولية إدارة المخاطر بشكل استباقي كجزء من الأنشطة اليومية من خلال التحديد المبكر للمخاطر وتصعيدها ومناقشتها.

شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة الإفصاح لعام 2015

5. 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.
6. تعتبر خطوط العمل ووحدات الخطوط الأمامية هي المسؤولة في المقام الأول عن إدارة جميع جوانب أعمالها، بما في ذلك جميع أنواع المخاطر.
7. توفر الإدارة المستقلة للمخاطر رقابة مستقلة وتحدي فعال، في حين يوفر تدقيق الشركات تقييم وتحقق مستقلين.
8. 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 وخط الأعمال 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 أعماله، بما يتفق مع المتطلبات التنظيمية المعمول بها. وتضمن بيانات قابلية المخاطر أن يُحافظ بنك أوف أمريكا على هيكل مخاطر مقبول يتماشى مع خطته الإستراتيجية وتلك الخاصة برأس المال. وتتضمن بيانات قابلية المخاطر كل من القيود الكمية والمكونات النوعية التي يتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل مجلس إدارة بنك أوف أمريكا سنويًا على الأقل.

ويعتبر بيان قابلية المخاطر من العناصر الرئيسية في المبادئ التالية:

- **القدرة العامة على تحمل المخاطر:** قدرة بنك أوف أمريكا العامة على تحمل المخاطر قدرة محدودة، وبالتالي فإن البنك يُحدد أولويات المخاطر التي يمكنه تحملها.
- **القوة المالية لاستيعاب النتائج السلبية:** يُحدد بنك أوف أمريكا الغايات والأهداف الخاصة برأس المال والسيولة والتي تسمح للشركة بمواصلة العمل بطريقة آمنة وسليمة في جميع الأوقات، بما في ذلك خلال فترات الإجهاد.
- **تقييم نسبة المخاطرة إلى المكافأة:** يجب أن تناسب 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 دمج ممارسات قوية لإدارة المخاطر في عمليات التخطيط الإستراتيجي والرأسمالي والمالي وكذلك العمليات التجارية اليومية لبنك أوف أمريكا، مما يضمن دراسة المخاطر وتقييمها والاستجابة لها بشكل مناسب وفي الوقت المحدد.

نهج بنك أوف أمريكا في عمليات إدارة المخاطر:

- يتحمل جميع الموظفين مسؤولية 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) و [Measure] (قياس) و [Monitor] (مراقبة) و [Control] (سيطرة)] كجزء من أنشطته اليومية.

3.6. إدارة بيانات المخاطر وتجميعها وإعداد التقارير بشأنها

يُعتبر إدارة بيانات المخاطر وتجميعها وإعداد التقارير بشأنها على نحو فعال أمرًا حيويًا لتوفير فهمًا واضحًا للمخاطر الحالية والناشئة ولتمكين بنك أوف أمريكا من إدارة المخاطر بشكل استباقي وفعال.

مبادئ إدارة بيانات المخاطر وتجميعها وإعداد التقارير بشأنها:

- بيانات شاملة ودقيقة ويُعتمد عليها وفي وقتها المناسب.
- استخدام لغة واضحة وموحدة لتوضيح المخاطر باستمرار في جميع أنحاء بنك أوف أمريكا.
- طرق صحيحة لتحديد حجم المخاطر.
- نظرة في وقتها المناسب ودقيقة وشاملة عن كل المخاطر الجوهرية، بما في ذلك المستويات المناسبة لعمليات التفكير.

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 لبنك أوف أمريكا مستندات شاملة ترسخ ثقافة المخاطر الخاصة ببنك أوف أمريكا في جميع الأمور التي يقوم بها.

3.8. أنواع المخاطر الرئيسية

يسمح إطار المخاطر الموضح 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. أما إدارة المخاطر لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية فيشرف عليها مجلس إدارة ميريل لينش المملكة العربية السعودية بالتعاون مع مجموعات المخاطر الأخرى. 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 قرارات الأعمال السلبية، أو عن خطط الأعمال غير الملائمة، 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 والبيئة التشريعية التي تعمل فيها المؤسسات.

إدارة المخاطر

وتُترجم قابلية المخاطر الإستراتيجية 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 إدرار عوائد للمساهمين والحفاظ على قابلية المخاطر والهيكلي 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 بنك أوف أمريكا تعرض الائتمان المتعلق بالمقترض أو الطرف النظير باحتمال الخسارة الناشئ عن القروض وعقود الإيجار والمشتقات وغيرها من أدوات تقديم الائتمان.

مخاطر الائتمان في ميريل لينش المملكة العربية السعودية

تنشأ مخاطر الائتمان في ميريل لينش المملكة العربية السعودية بشكل أساسي من الأرصدة المودعة لدى أحد البنوك السعودية، والذمم المدينة داخل الشركة. مخاطر الائتمان في ميريل لينش المملكة العربية السعودية قد، ولكن ليس من العادة أن، تنشأ عن أعمال أسهم الأسواق العالمية والتي تقدم تسهيلات التمويل المسبق للعملاء المحليين من أجل الوصول إلى سوق الأسهم المحلية، على أساس غير ملتزم به.

إدارة المخاطر

وتتم إدارة مخاطر الائتمان بناءً على هيكل مخاطر المقترض أو الطرف النظير، والذي يشمل مصادر السداد، والضمانات الأساسية (إن وجدت)، والتأثيرات المتوقعة للبيئة الاقتصادية الحالية والمستقبلية على هؤلاء المقترضين. يجري إعادة تقييم الاكتتاب وإدارة الائتمان وحدود مخاطر الائتمان بشكل استباقي مع تغير هيكل مخاطر المقترض أو الطرف النظير.

وتتضمن إدارة المخاطر العمليات التالية:

- بدء الائتمان
- إدارة المحفظة
- أنشطة تخفيف حدة الخسائر

إن الإدارة من خلال هذه العمليات تنشئ وجهة نظر شاملة متكاملة لأنشطة الائتمان على نطاق المؤسسة بأكملها، وبذلك توفير لإدارة التنفيذية المعلومات المطلوبة لإرشاد أو توجيه الخطط الإستراتيجية.

مخاطر الائتمان (تتمة)

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

التحليل الائتماني لعملاء ميريل لينش المملكة العربية السعودية متوافق مع سياسات ومعايير الائتمان لدى بنك أوف أمريكا، وقابلية مخاطر الائتمان والقوانين واللوائح المحلية المعمول بهاز ويجري تقييم هياكل مخاطر الائتمان عن طريق نمذجة المخاطر، وتحليل الاكتتاب والموجودات، وفي نفس الوقت إجراء الدراسات الاستشرافية الاقتصادية والصناعية الحالية. ويتم اعتماد الحدود والتصنيفات بعد ذلك بناءً على تقييم السلطة الائتمانية المناسب. ويمكن أن تخضع الحدود التي تُطبق على الأسهم النقدية التي يتم تسويتها دون مدفوعات بقاعدة رأس المال المرجعية لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية، لحد التحمل الانسيابي (في حالة تلبية معايير الأهلية).

يشرف على إدارة المخاطر لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية مجلس إدارة ميريل لينش المملكة العربية السعودية بالتعاون مع مجموعات المخاطر الأخرى. 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. على مستوى وحدة الخط الأمامي، يقوم مسؤول مخاطر مستقل بالإشراف على عمليات وحوكمة إدارة المخاطر طبقاً لمتطلبات بنك أوف أمريكا ومستويات المسؤولية. وتُصدر إدارة العمليات في ميريل لينش المملكة العربية السعودية تقارير يومية بشأن المراكز. وعلى مستوى المؤسسة، تساعد عملية إعداد تقارير مخاطر ائتمان بنك أوف أمريكا على إجراء التصعيد المناسب للمخاطر، والذي يشمل البروتوكولات المعرفة بمتبعها انتهاكات السياسات، وخروق الحدود، والتوقعات، والمخاطر والقضايا الناشئة.

مخاطر السوق

التعريف

يعرف بنك أوف أمريكا مخاطر السوق على أنها المخاطر التي تقع عندما قد تؤثر التغيرات في ظروف السوق تأثيراً سلبياً على قيمة الأصول والالتزامات أو غير ذلك تؤثر تأثيراً سلبياً على الأرباح.

مخاطر السوق في ميريل لينش المملكة العربية السعودية

وتنشأ مخاطر السوق في ميريل لينش المملكة العربية السعودية عن صرف العملات الأجنبية والمشاركة في رأس المال من خلال الطروحات العامة الأولية. 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. ولا تواجه ميريل لينش المملكة العربية السعودية مخاطر تتعلق بالمراكز المركزة أو أحادية الاتجاه أو غير السائلة.

إدارة المخاطر

يسعى قسم الأسواق العالمية في بنك أوف أمريكا إلى إدارة أعماله على أساس متسق على مستوى العالم. ويعني هذا أن مخاطر السوق التي تقتربها الأسواق العالمية يتم تعريفها وقياسها والرقابة عليها بشكل متسق بغض النظر عن الموقع الذي أخذت فيه أو تم حجزها فيه. 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.

مخاطر السيولة

التعريف

يعرف بنك أوف أمريكا مخاطر السيولة على أنها 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

يوجد لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية حد أدنى من مخاطر السيولة المكتسبة داخل أنشطة أعمالها.

إدارة المخاطر

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. وتنص 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

يعرف بنك أوف أمريكا المخاطر التشغيلية على أنها الخسارة الناتجة عن العمليات أو الأشخاص أو الأنظمة الداخلية غير الفعالة أو القاصرة أو تلك الناتجة عن الأحداث الخارجية.

المخاطر التشغيلية لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية

ترتبط 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 والعمليات. تواجه ميريل لينش المملكة العربية السعودية مخاطر تشغيلية من أنشطة الأعمال المصرفية والأسواق العالمية الخاصة بها.

إدارة المخاطر

يقوم بإدارة المخاطر التشغيلية جميع الموظفين كجزء من أنشطتهم اليومية. وتمتلك وحدات الخطوط الأمامية والوظائف الرقابية مخاطر تشغيل وتعتبر مسؤولة عن رصد وتقييم واختبار فاعلية الضوابط، وفي نفس الوقت الاستمرار في التعرف على مخاطر التشغيل وتصعيدها ومناقشتها وإصدار تقرير بشأنها. وقد تمتلك وحدات الخطوط الأمامية / الوظائف الرقابية إمكانية الرقابة على الأعمال أو فرق الرقابة التي تدعم قادة الأعمال في تنفيذ البرنامج.

وتعتبر وظيفة إدارة مخاطر التشغيل في بنك أوف أمريكا مستقلة عن إدارة الخط الأمامي / الوظيفة الرقابية، وتتألف من:

- فريق مخاطر التشغيل المؤسسية، وهو المسؤول عن تصميم البرنامج والإشراف على تنفيذه طبقاً للسياسة ومعايير الدعم الخاصة به.
- فرق مخاطر التشغيل هي الفرق المسؤولة عن تقييم وحدات الخطوط الأمامية / وظائف الرقابة حول مخاطر التشغيل والطعن عليها وتقديم الاستشارة بشأنها بشكل موضوعي.

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.

تعتبر شفافية المخاطر التشغيلية مطلباً 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.

مخاطر الامتثال

التعريف

يعرف بنك أوف أمريكا مخاطر الامتثال على أنها مخاطر العقوبات القانونية أو التنظيمية، والخسائر والأضرار المالية الأساسية الجوهرية التي قد تحدث لسمعة بنك أوف أمريكا والشركات التابعة له، بما فيها ميريل لينش المملكة العربية السعودية، والناشئة عن عدم الامتثال لمتطلبات القوانين والقواعد واللوائح المعمول بها.

إدارة المخاطر

تتولى وحدات الخط الأمامي المسؤولية عن التحديد المبكر لمخاطر الامتثال وإدارتها وتصعيدها عبر بنك أوف أمريكا. 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 بنك أوف أمريكا 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.

مخاطر الامتثال
(تتمة)

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 معيبة ويتشارك المسؤولية مع وحدات الخط الأمامي ووظيفة إدارة المخاطر العالمية وغيرها من وظائف التحكم من أجل تخفيف المخاطر المتعلقة بالسمعة.

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 بنك أوف أمريكا، بما في ذلك مخاطر الامتثال في حالات الجرائم المالية.

يتم رفع تقرير بشأن قضايا مخاطر الامتثال إلى مجلس إدارة ميريل لينش المملكة العربية السعودية / لجنة التدقيق والامتثال، اللجنة التنفيذية في أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا ولجنة الضوابط الإقليمية في أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا.

التعريف

المخاطر المرتبطة

بالسمعة

يعرف بنك أوف أمريكا المخاطر المرتبطة بالسمعة على أنها احتمال أن تؤثر المفاهيم السلبية لدى بنك أوف أمريكا والشركات التابعة له، والتي تشمل ميريل لينش المملكة العربية السعودية، أو تصرفاتها أو ممارسات أعمالها تأثيراً سلبياً على ربحيته وعملياته وعملائه وزبائنه.

تتطوي المخاطر المرتبطة بالسمعة على العديد من العناصر، بما في ذلك نطاق عمليات الشركة ومدى الوضوح الناتج في الأسواق المالية وقدرة الإدارة على تطوير ممارسات أعمال خاضعة للرقابة بشكل مناسب والحفاظ عليها بحيث يمكنها تحمل الأوضاع المناوئة. قد تنشأ أحداث المخاطر المرتبطة بالسمعة من التصور السلبي من الأطراف المعنية الرئيسية (مثل العملاء والأطراف النظيرة، والمستثمرين والمشرعين)، والتدقيق من الأطراف الخارجية (مثل السياسيين ومجموعات العملاء والمنظمات الإعلامية) والتهديد المستمر بالتقاضي. وقد تؤثر أحداث المخاطر المرتبطة بالسمعة هذه تأثيراً سلبياً على الوضع المالي لبنك أوف أمريكا من خلال القدرة على الحفاظ على علاقات الأعمال وتأسيسها، والوصول إلى التمويل وغير ذلك.

إدارة المخاطر

تُدار المخاطر المرتبطة بالسمعة من خلال سياسات وضوابط راسخة في أعمالنا وعمليات وبرامج ومناهج إدارة المخاطر للتخفيف من حدة مخاطر السمعة في الوقت المناسب ومن خلال عملية الرصد الاستباقية والتعرف على أحداث مخاطر السمعة المحتملة. ويشمل ذلك ضوابط اختيار العملاء، وأساليب حوكمة القيادة القطرية ولجنة مراجعة الأعمال الجديدة في المنطقة.

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 انتمان من طرف نظير يرتبط بشكل وثيق بالكيان المرجعي لمقايضة مخاطر الانتمان.

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 منتديات 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

تقوم ميريل لينش المملكة العربية السعودية بإعداد وثيقة العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال 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 التحمل على الموارد والمتطلبات التنظيمية بشأن رأس المال.

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

هذه المتطلبات الإضافية قد تتضمن مخصصات رأسمال متزايدة للمخاطر التشغيلية ومخاطر السوق ومخاطر الانتمان. وتحتفظ ميريل لينش المملكة العربية السعودية برأس مالٍ 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) وستاندر أند 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 السعودية. 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 2015. ولم تكن هناك أحداث تؤدي إلى نشوء أي مخصصات مقابل تدني القيمة أو مخصصات محددة خلال السنة المالية الأخيرة. 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.

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 (المبالغ بالآلاف ريال سعودي)

2014		2015		درجة جودة الائتمان (CQS)	
رأس المال	الأصل المرجح بالمخاطر (RWA)	رأس المال	الأصل المرجح بالمخاطر (RWA)		
4,025	28,752	4,213	30,092	1	أوجه التعرض للبنوك المحلية
32	232	42	301	2	أوجه التعرض للأشخاص المرخص لهم والبنوك
308	2,203	402	2,869	غير مقيم	أوجه التعرض للأشخاص المرخص لهم والبنوك
953	6,804	628	4,485	لا ينطبق	الأصول الملموسة
663	4,736	785	5,609	لا ينطبق	المصرفيات المدفوعة مقدماً
-	-	133	953	غير مقيم	الديون المشروطة
5,982	42,727	6,203	44,308		

لا ينطبق: لا ينطبق

مخاطر الائتمان في ميريل لينش المملكة العربية السعودية قد، ولكن ليس من العادة أن، تنشأ عن أعمال أسهم الأسواق العالمية والتي تقدم تسهيلات التمويل المسبق للعملاء المحليين من أجل الوصول إلى سوق الأسهم المحلية، على أساس غير ملتزم به.

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 السعودية 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 2015، كانت ميريل لينش المملكة العربية السعودية تحوز 150.5 مليون ريال سعودي في صورة نقد ونقد مقابل مقارنة بمبلغ 143.8 مليون ريال سعودي في عام 2014.

بلغ المعدل الحالي للكيان كما في 31 ديسمبر 2015 نسبة 2.583%، مقابل 2.254% كما في 31 ديسمبر 2014، وتعزى الزيادة إلى زيادة النقد والنقد المقابل خلال العام.

5.1.3. هيكل التمويل

مخاطر السيولة المرتبطة بأنشطة أعمال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية ضئيلة، 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