

شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية

# الركيزة الثالثة - الإفصاح

في 31 ديسمبر 2016

## المحتويات

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

## قائمة المخططات والجداول

6	ملخص المقاييس الرئيسية حتى 31 ديسمبر 2016	الشكل 1.
7	المخطط التنظيمي	الشكل 2.
9	موارد رأس المال	الجدول 1.
10	متطلبات الحد الأدنى لرأس المال	الجدول 2.
11	فائض رأس المال مقابل متطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة الشريحة الأولى لرأس المال	الجدول 3.
21	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
أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا	EMEA
مخاطر انتمان المؤسسة المالية	FICR
وكالة فيتش للتصنيفات الائتمانية	فيتش
الإدارة العالمية للسيولة	GLM
العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال	ICAAP
الطرح العام الأولي	IPO
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	MENA
شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية	MLKSA
مؤسسة موديز لخدمات المستثمرين	موديز
التقييم الذاتي للمخطر والرقابة	RCSA
لجنة مخاطر السمعة	RRC
ستاندارد آند بورز	إس آند بي
مؤسسة النقد العربي السعودي	SAMA
ريال سعودي	ر.س
الدولار الأمريكي	USD

# 1. مقدمة

## 1.1. نظرة عامة والغرض من المستند

يحتوي هذا المستند على الركيزة الثالثة - الإفصاح حتى 31 ديسمبر 2016 فيما يتعلق بإدارة رأس المال والمخاطر لدى شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية ("ميريل لينش المملكة العربية السعودية") وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة.

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، وهي: الركيزة الأولى هي "متطلبات الحد الأدنى لرأس المال"، والركيزة الثانية هي "تقييم جميع المخاطر"، والركيزة الثالثة هي "الإفصاح وتقديم التقارير". يتمثل 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.

ويزود هذا المستند تفاصيلاً 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")، ويثبت 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

ميريل لينش المملكة العربية السعودية هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة في المملكة تحت رقم التسجيل التجاري 1010245128 الصادر في الرياض بتاريخ 29 صفر 1429 هـ (الموافق 7 مارس 2008)، وتحمل ترخيص هيئة السوق المالية رقم 07066-37 الصادر بتاريخ 26 جمادى الأولى 1428 هـ (الموافق 12 يونيو 2007). حصلت الشركة على رخصتها التشغيلية الكاملة من هيئة السوق المالية في يناير 2011.

تعد شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية هي الوسيط-الوكيل السعودي لبنك أوف أمريكا كوربوريشن ("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، وتؤدي دوراً رئيسياً في مجموعة بنك أوف أمريكا، موفرةً 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.

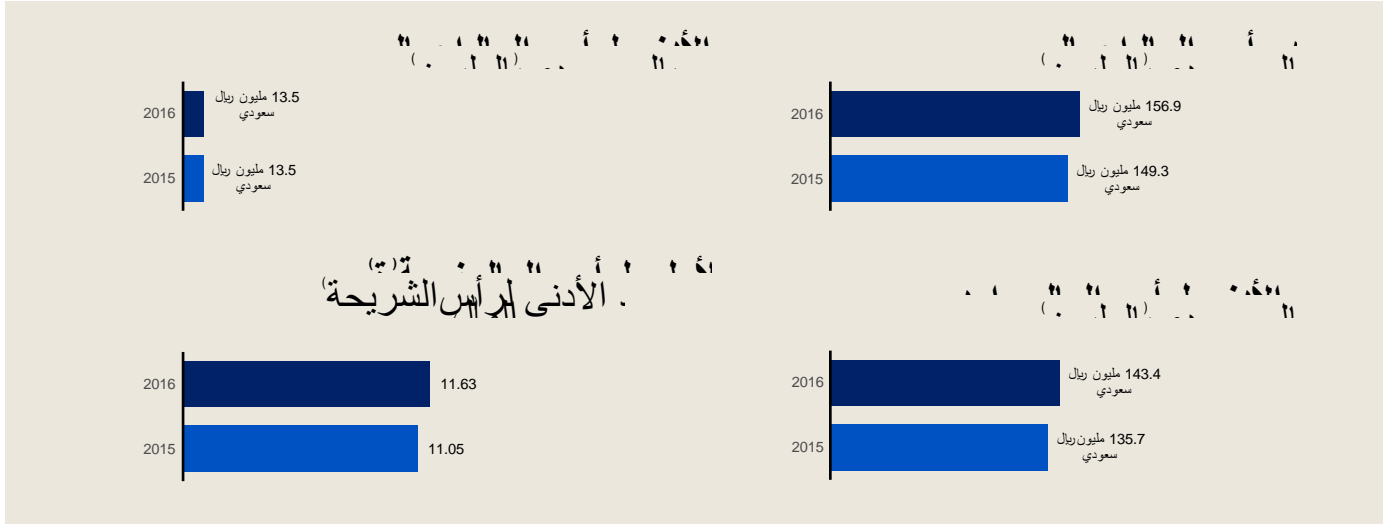
وتتمثل الأنشطة الرئيسية لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية في أنشطة التعامل من خلال العمل كوكيل وموكل وكذلك من خلال مباشرة خدمات الاكتتاب والترتيب والاستشارات والحفظ للأوراق المالية.

# شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة الإفصاح لعام 2016

## 1.1.2. المركز الرأسمالي لميريل لينش المملكة العربية السعودية حتى 31 ديسمبر 2016

تملك ميريل لينش المملكة العربية السعودية موارد رأسمالية قدرها 156.9 مليون ريال سعودي تتكون حصرياً من الشريحة الأولى لرأس المال. وتبلغ نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة) في الشركة 11.63 (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 143.4 مليون ريال سعودي. ويوضح الشكل 1 المقاييس الرأسمالية الرئيسية لميريل لينش المملكة العربية السعودية.

الشكل 1: ملخص المقاييس الرئيسية حتى 31 ديسمبر 2016



## 1.2. أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات الواردة في هذه الإفصاحات وفقاً للمفاهيم النظامية الخاصة بكفاية رأس المال وقواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية السعودية. وهي ليست قابلة للمقارنة مباشرة مع القوائم المالية السنوية ولا يلزم تدقيق الإفصاحات من قبل مدققي الحسابات الخارجيين.

تم 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.

وتُنشر هذه الإفصاحات على الموقعين الإلكترونيين لميريل لينش المملكة العربية السعودية وبنك أوف أمريكا كوربوريشن:

<http://investor.bankofamerica.com>

[www.ml-ksa.com](http://www.ml-ksa.com)





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

## 2.1. موارد رأس المال

### 2.1.1. ملخص موارد رأس المال في عام 2016

تمثل موارد رأس المال قيمة رأس المال التنظيمي المتوفر لكيان من أجل تغطية جميع المخاطر. وتُعرّف 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 والاحتياطيات المدققة، أما الشريحة الثانية فعادةً ما تتألف من أدوات الدين الرأسمالي الثانوية، ولا تلي مساهمات رأس المال الشروط الخاصة بالشريحة الأولى.

وتتألف موارد رأس مال ميريل لينش المملكة العربية السعودية بالكامل من الشريحة الأولى لرأس المال.

الجدول 1: موارد رأس المال  
(المبالغ بالآلاف ريال سعودي)

2015	2016	
143,000	143,000	أسهم رأس المال العادية المدفوعة بالكامل
3,733	4,505	الاحتياطي القانوني
4,618	11,573	حساب الأرباح والخسائر والاحتياطيات الأخرى
151,351	159,078	إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال قبل الخصومات
2,101-	2,208-	الأصول الضريبية المؤجلة
149,250	156,871	الشريحة الأولى لرأس المال
0	0	الشريحة الثانية لرأس المال
149,250	156,871	إجمالي موارد رأس المال (صافي بعد الخصومات)

### 2.1.2. الحركات الرئيسية في عام 2016

ارتفعت الشريحة الأولى لرأس مال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية من 149.3 مليون ريال سعودي في عام 2015 إلى 156.9 مليون ريال سعودي في عام 2016 نتيجة إضافة الأرباح المدققة بعد اقتطاع الضرائب لسنة 2016.

وارتفعت نسبة الشريحة الأولى لرأس مال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية، حسبما حددتها هيئة السوق المالية، من 11.05 إلى 11.63 نتيجة الزيادة في موارد رأس المال خلال عام 2016.

### 2.1.3. إمكانية تحويل رأس المال داخل المجموعة

يتم توفير موارد رأس مال ميريل لينش المملكة العربية السعودية من خلال توريد رأس المال إما مباشرةً 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.

## 2.2. متطلبات الحد الأدنى لرأس المال

### 2.2.1. ملخص

يجب أن تضمن ميريل لينش المملكة العربية السعودية أن تظل موارد رأس مالها أعلى من متطلبات الحد الأدنى لرأس المال الواردة في الركيزة الأولى لهيئة السوق المالية طوال الوقت. يجب أن تكون موارد رأس مال 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 الركيزة الثانية.

يتألف 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 مال ميريل لينش المملكة العربية السعودية 13.5 مليون ريال سعودي حيث يضم متطلباً للمخاطر الائتمانية يبلغ 6 ملايين ريال سعودي ومتطلباً للمخاطر التشغيلية يبلغ 7.1 مليون ريال سعودي ومتطلباً لمخاطر السوق يبلغ 0.4 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 بالآلاف ريال سعودي)

2015	2016	
149,250	156,871	إجمالي موارد رأس المال
253	380	مخاطر السوق
6,203	6,039	مخاطر الائتمان
7,052	7,070	المخاطر التشغيلية
13,508	13,489	إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
135,742	143,382	فائض على المتطلبات

### 2.2.2. الحركات الرئيسية في عام 2016

ظلت متطلبات الحد الأدنى لإجمالي رأس مال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية ثابتة عند 13.5 مليون ريال سعودي. وكانت الزيادة في متطلب رأس المال لمخاطر السوق مستمدة من الزيادة في مخاطر سعر صرف الدولار الأمريكي. فيما نتجت الزيادة في المخاطر التشغيلية عن أساس نفقات أعلى خلال عام 2016. وهاتان الزيادتان تمت معادلتها بالانخفاض في متطلب رأس المال لمخاطر الائتمان نتيجة انخفاض المخاطر من خارج الموازنة.

### 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 الخاصة بها بشأن حساب متطلبات رأس المال للمخاطر الائتمانية ومخاطر السوق 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 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

تملك شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية، حتى 31 ديسمبر 2016، موارد رأسمالية تزيد بمبلغ 143.4 مليون ريال سعودي عن متطلبات الحد الأدنى لإجمالي رأس المال. وقد ارتفعت الزيادة في فائض رأس المال عن متطلبات الحد الأدنى لإجمالي رأس المال من 135.7 مليون ريال سعودي عام 2015. وتأتي الزيادة في فائض رأس المال نتيجة إضافة الأرباح المدققة بعد اقتطاع الضريبة إلى موارد رأس المال لعام 2016.

تُراقب موارد رأس المال ومتطلبات رأس المال بخصوص ميريل لينش المملكة العربية السعودية يومياً. 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.

وارتفعت نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة) لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية من 11.05 إلى 11.63 نتيجة الزيادة في موارد رأس مال الشريحة الأولى. وتزيد نسبة الشريحة الأولى لرأس مال ميريل لينش المملكة العربية السعودية (مرة) عن متطلب نسبة الهيئة بمقدار 1.00.

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

2015	2016	
149,250	156,871	إجمالي موارد رأس المال
13,508	13,489	إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
135,742	143,382	فائض على المتطلبات
149,250	156,871	موارد الشريحة الأولى لرأس المال
11.05	11.63	نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة)

### 3. إدارة المخاطر والأهداف والسياسة

## 3.1. إطار المخاطر لبنك أوف أمريكا

قد وضع بنك أوف أمريكا إطاراً لحوكمة المخاطر ("إطار المخاطر") و الذي يُعد الأساس لتوفير إدارة متنسقة وفعالة للمخاطر التي تواجه بنك أوف أمريكا والشركات التابعة له. وتبنى بنك أوف أمريكا إطار المخاطر لعام 2017 في ديسمبر 2016. وتشمل التحسينات الرئيسية عن إطار المخاطر 2016 دمج استراتيجية النمو المسؤول وتحديثات على التعريفات المختلفة والهيكل التنظيمي وهيكل الحوكمة.

وتندمج 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. فإدارة المخاطر الجيدة من شأنها أن تمكن ميريل لينش المملكة العربية السعودية من خدمة العملاء وتحقيق قيمة للمساهمين. وفي المقابل، قد تؤدي الإدارة السيئة للمخاطر إلى وقوع خسائر مالية وفرض عقوبات وجزاءات نظامية والإضرار بسمعة ميريل لينش المملكة العربية السعودية، وأي من ذلك من شأنه أن يؤثر بالسلب على قدرة ميريل لينش المملكة العربية السعودية على تنفيذ استراتيجياتها التجارية. ولذلك، تعتبر إدارة المخاطر الجيدة مطلباً أساسياً لتحقيق استراتيجية النمو المسؤول لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية. ومن الأهمية بمكان أن يتبنى كل موظف الممارسات السليمة لإدارة المخاطر بصفتها عنصراً أساسياً في دوره ومسؤولياته.

يوفر إطار المخاطر فهماً للنهج الذي تتبعه ميريل لينش المملكة العربية السعودية بخصوص إدارة المخاطر ومسؤوليات جميع الموظفين بشأن إدارة المخاطر. وفي ما يلي العناصر الخمسة لنهج إدارة المخاطر لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية:

- ثقافة الإدارة الجيدة للمخاطر
- مستوى قابلية تحمل المخاطر وحدود 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 الائتمان، والتشغيل، والسوق، والسيولة، والاستراتيجية، والسمعة، والامتثال.

## 3.3. ثقافة الإدارة الجيدة للمخاطر

يعتبر وجود ثقافة مخاطر قوية مطلباً أساسياً بالنسبة للقيم الجوهرية ومبادئ التشغيل الخاصة ببنك أوف أمريكا. ويحتاج ذلك من ميريل لينش المملكة العربية السعودية إلى التركيز على جميع الأنشطة وتشجيع التفكير والسلوك اللازمين للتمكين من الإدارة الفعالة للمخاطر وتعزيز التحمل السليم للمخاطر في إطار مستوى قابلية تحمل المخاطر لدى بنك أوف أمريكا. وتعتبر المحافظة على وجود ثقافة قوية للمخاطر في جميع أنحاء المؤسسة أمراً بالغ الأهمية لنجاح ميريل لينش المملكة العربية السعودية، وهو توقع واضح لمجلس إدارتها وفريقها التنفيذي.

وتشكل المبادئ التالية الأساس لثقافة الإدارة الجيدة للمخاطر في بنك أوف أمريكا وهي تنطبق على ميريل لينش المملكة العربية السعودية:

- الإدارة الجيدة للمخاطر من شأنها أن تحمي ميريل لينش المملكة العربية السعودية وسمعتها وتمكنها من تحقيق أهدافها وتنفيذ استراتيجيتها.
- تُعامل ميريل لينش المملكة العربية السعودية العملاء بإنصاف وتتصرف بنزاهة لدعم المصالح طويلة الأجل لموظفيها وعملائها ومساهميها. يمكن أن تؤدي التصرفات أو السلوكيات أو الممارسات غير الملائمة للكيان أو موظفيه أو ممثليه إلى الإضرار بسمعة ميريل لينش المملكة العربية السعودية ومساهميها وعملائها أو سلامة السوق المالية.
- المساءلة الفردية وعقلية تحمل المسؤولية هما حجرا الزاوية في مدونة قواعد سلوك بنك أوف أمريكا. ويخضع جميع موظفي ميريل لينش المملكة العربية السعودية للمبادئ المحددة في إطار المخاطر وكذلك مدونة قواعد السلوك الخاصين ببنك أوف أمريكا.
- يتحمل جميع موظفي ميريل لينش المملكة العربية السعودية مسؤولية إدارة المخاطر بشكل استباقي كجزء من الأنشطة اليومية من خلال التحديد المبكر للمخاطر وتصعيدها ومناقشتها.
- ومع أن ميريل لينش المملكة العربية السعودية تستخدم نماذج وأساليب لتقييم المخاطر وتحسين الإبلاغ بالقرارات، إلا أن وجود نقاش استباقي وعملية تحدي شاملة من شأنه أن يؤدي إلى تحقيق نتائج أفضل.
- تعتبر خطوط العمل ووحدات الخطوط الأمامية في ميريل لينش المملكة العربية السعودية هي المسؤولة في المقام الأول عن إدارة جميع جوانب أعمالها، بما في ذلك جميع أنواع المخاطر.
- يوفر المدير القطري للمخاطر في ميريل لينش المملكة العربية السعودية، والذي يعتبر جزءاً من الإدارة المستقلة للمخاطر، رقابة مستقلة وتحدٍ فعال، في حين توفر وظيفة التدقيق المؤسسي تقييماً وتحققاً مستقلين.
- تسعى ميريل لينش المملكة العربية السعودية إلى أن تكون الأفضل في فتحها من خلال العمل باستمرار على تحسين ممارسات وقدرات إدارة المخاطر.

### 3.4. مستوى قابلية تحمل المخاطر وحدود المخاطر

يوفر بيان قابلية تحمل المخاطر وإطار المخاطر الخاصين ببنك أوف أمريكا الأساس الذي تستند إليه ميريل لينش المملكة العربية السعودية في وضع الأنشطة التي تنطوي على مخاطر وتنفيذها على نحو يتسق مع المستوى الكلي لقابلية تحمل المخاطر. ويشير بيان قابلية تحمل المخاطر إلى إطار المخاطر ويجب قراءته جنباً إلى جنب معه. يوضح بيان قابلية تحمل 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 الاستراتيجية وخطط الأعمال، بما يتفق مع المتطلبات التنظيمية المعمول بها.

ويعتبر بيان قابلية تحمل المخاطر لبنك أوف أمريكا مستمداً من عدة مبادئ:

- **القدرة العامة على تحمل المخاطر:** قدرة بنك أوف أمريكا العامة على تحمل المخاطر محدودة، وبالتالي فإنه يُحدد أولويات المخاطر التي يمكنه تحملها. ويستند بنك أوف أمريكا إلى قدرته على تحمل المخاطر عند تحديد مستوى ونوع المخاطر التي يمكن للبنك تحملها من أجل تحقيق أهدافه التجارية.
- **القوة المالية لاستيعاب النتائج السلبية:** يجب أن يحافظ بنك أوف أمريكا على التمتع بمركز مالي مرن وقوي بحيث يمكنه تجاوز الظروف الاقتصادية الصعبة والاستفادة من فرص النمو العضوي. ومن ثم، يحدد بنك أوف أمريكا الغايات والأهداف الخاصة برأس المال والسيولة والتي تسمح له بمواصلة العمل بطريقة آمنة وسليمة في جميع الأوقات، بما في ذلك خلال فترات الإجهاد.
- **تقييم نسبة المخاطرة إلى المكافأة:** يجب أن تتناسب المخاطر المحتملة قابلية تحمل المخاطر لدى بنك أوف أمريكا وأن يقدم للمساهمين عوائد مقبولة معدلة حسب المخاطر.
- **المخاطر المقبولة:** يدرس بنك أوف أمريكا جميع أنواع المخاطر بما في ذلك تلك التي يصعب قياسها كمياً. ويصف التوجيه النوعي الوارد في بيان قابلية تحمل المخاطر نهج بنك أوف أمريكا في إدارة هذه المخاطر بطريقة تتفق مع ثقافة المخاطر الخاصة به. فعلى سبيل المثال، يجب تصعيد الإجراءات في أحد خطوط الأعمال والتي يُعتقد أنها تهدد سمعة بنك أوف أمريكا وتقييدها على النحو الملائم.

# شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة الإفصاح لعام 2016

- **المهارات والقدرات:** يسعى بنك أوف أمريكا إلى عدم تحمل سوى المخاطر التي يتمتع بالقدرات والمهارات اللازمة لتحديدها وقياسها ومراقبتها والسيطرة عليها.

يغطي بيان قابلية تحمل المخاطر الخاص ببنك أوف أمريكا أنواع المخاطر السبعة الرئيسية التالية: مخاطر الائتمان، والتشغيل، والسوق، والسيولة، والاستراتيجية، والسمعة، والامتثال.

تحدد شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية، بموجب العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال، المستوى الكلي للمخاطر وأنواعها التي لدى الشركة استعداد لقبولها في سعيها لتحقيق أهداف أعمالها. وتتسق أنشطة ميريل لينش المملكة العربية السعودية وثقافتها مع القابلية الكلية لتحمل المخاطر على مستوى بنك أوف أمريكا.

## 3.5. عمليات إدارة المخاطر

يشترط إطار المخاطر الخاص ببنك أوف أمريكا دمج ممارسات قوية لإدارة المخاطر في عمليات التخطيط الاستراتيجي والرأسمالي والمالي وكذلك العمليات التجارية اليومية. وتتبع ميريل لينش المملكة العربية السعودية النهج ذاته مما يضمن دراسة المخاطر وتقييمها والاستجابة لها بشكل مناسب وفي الوقت المحدد.

نهج ميريل لينش المملكة العربية السعودية في عمليات إدارة المخاطر:

- يتحمل جميع الموظفين إدارة المخاطر بشكل استباقي.
- تُعد اعتبارات المخاطر جزءاً من جميع الأنشطة اليومية واتخاذ القرارات.
- تُشجع ميريل لينش المملكة العربية السعودية على التعامل الشامل مع المخاطر وتطبيق عمليات لتحديدها وتصعيدها ومناقشتها.
- وتستخدم ميريل لينش المملكة العربية السعودية آليات تصعيد حسنة التوقيت وفعالة بخصوص انتهاكات قيود المخاطر.

وتتحمل وحدات الخطوط الأمامية المسؤولية الأساسية لإدارة المخاطر الكامنة في أعمالهم. وتوظف ميريل لينش المملكة العربية السعودية عملية إدارة مخاطر فعالة يُشار إليها بالاختصار IMMC والذي يتألف من المصطلحات Identify (تحديد) و Measure (قياس) و Monitor (مراقبة) و Control (سيطرة) كجزء من أنشطتها اليومية.

## 3.6. إدارة بيانات المخاطر وتجميعها وإعداد التقارير بشأنها

تُعتبر إدارة بيانات المخاطر وتجميعها وإعداد التقارير بشأنها على نحو فعال أمراً حيوياً لتوفير فهماً واضحاً للمخاطر الحالية والناشئة ولتمكين ميريل لينش المملكة العربية السعودية 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 عبر ميريل لينش المملكة العربية السعودية.
- 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. ويتحمل مجلس إدارة ميريل لينش المملكة العربية السعودية مسؤولية الإشراف على إدارة المخاطر وضوابطها لضمان كفايتها وذلك من خلال لجانته ومسؤوليه التنفيذيين وحدود المخاطر التي يضعها للأنشطة الرئيسية.

تعتبر مبادئ حوكمة الشركات لدى بنك أوف أمريكا هي حجر الزاوية في إطار حوكمة المخاطر لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية. كما تُعد مدونة قواعد السلوك وإطار المخاطر وبيانات قابلية تحمل المخاطر لبنك أوف أمريكا مستندات شاملة ترسخ ثقافة المخاطر الخاصة بميريل لينش المملكة العربية السعودية في جميع ما تقوم بها.

## 3.8. أنواع المخاطر الرئيسية

تسمح عمليات إدارة المخاطر المحددة في القسم 3.5 بالتعامل مع المخاطر عبر أنواعها السبعة: مخاطر الائتمان، والتشغيل، والسوق، والسيولة، والاستراتيجية، والسمعة، والامتثال.

- **مخاطر الائتمان** وهي مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم مقدرة أو عجز المقترض أو الطرف النظير عن الوفاء بالتزاماته.
- **المخاطر التشغيلية** هي الخسارة الناتجة عن العمليات أو الأشخاص أو الأنظمة الداخلية غير الفعالة أو القاصرة أو تلك الناتجة عن الأحداث الخارجية.
- **مخاطر السوق** وهي المخاطر التي تقع عندما تؤثر التغيرات في ظروف السوق تأثيراً سلبياً على قيمة الأصول والالتزامات أو غير ذلك تؤثر تأثيراً سلبياً على الأرباح.
- **مخاطر السيولة** وهي عدم القدرة على الإيفاء بالاحتياجات من التدفقات النقدية أو الضمانات المتوقعة أو غير المتوقعة مع مواصلة دعم أعمال بنك أوف أمريكا واحتياجات عملائه في مجموعة من الظروف الاقتصادية المختلفة.
- **مخاطر الاستراتيجية** وهي 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 الغامضة)، أو عن التنفيذ غير الفعال لاستراتيجية 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 يعمل فيها بنك أوف أمريكا.
- **مخاطر السمعة** هي 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 أو تؤثر بأي شكل آخر على العلاقات مع أصحاب المصلحة الرئيسيين كالمستثمرين والمنظمين والموظفين والمجتمع.
- **مخاطر الامتثال** هي مخاطر العقوبات القانونية أو التنظيمية، والخسائر والأضرار المالية الأساسية الجوهرية التي قد تحدث لسمعة بنك أوف أمريكا والشركات التابعة له والناشئة عن عدم الامتثال لمتطلبات القوانين والقواعد واللوائح المعمول بها.

## 3.9. التحوط للمخاطر وتخفيفها

### 3.9.1. إدارة مخاطر الائتمان

تتم إدارة مخاطر الائتمان لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية بما يتسق مع سياسات ومعايير الائتمان العالمية الخاصة بمجموعة بنك أوف أمريكا وكذلك بما يتفق مع مستوى قابلية تحمل المخاطر لدى الشركة والقوانين والنظم السعودية. ويجري تقييم هياكل مخاطر الائتمان عن طريق نمذجة المخاطر، وتحليل الائتتاب والموجودات، وفي نفس الوقت إجراء الدراسات الاستشرافية الاقتصادية والصناعية الحالية. وتُعتمد 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 يتبعها انتهاكات السياسات، وخروق الحدود، والتوقعات، والمخاطر والقضايا الناشئة.

ويتضمن القسم 4 المزيد من التفاصيل بشأن مخاطر الائتمان والطرف النظير لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

### 3.9.2. إدارة المخاطر التشغيلية

يجب على ميريل لينش المملكة العربية السعودية الامتثال للسياسة والمعايير المؤسسية بشأن إدارة المخاطر التشغيلية الصادرة عن بنك أوف أمريكا بجانب المتطلبات النظامية الخاصة بهيئة السوق المالية. ويتم إبلاغ الأحداث والمشكلات المفتوحة ذات الصلة بالمخاطر التشغيلية بشكل شهري إلى فريق القيادة القطرية لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وتتضمن تقارير الخسارة الأحداث الناجمة عن حالات إخفاق محلية أدت إلى التأثير على الكيانات القانونية المحلية.

يشرف فريق مدير العمليات وفريق ضوابط الأعمال على التداول. وتطبق ميريل لينش المملكة العربية السعودية خطة لاستمرارية الأعمال.

### 3.9.3. إدارة مخاطر السوق

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

تنشأ مخاطر السوق لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية بشكل رئيسي من مخاطر الصرف. وتعتبر مخاطر صرف العملات الأجنبية ضئيلة لكون الريال السعودي مرتبطاً بالدولار الأمريكي.

توفر ميريل لينش المملكة العربية السعودية الوصول المباشر إلى أسواق الأسهم للعملاء المؤسسيين في منطقة مجلس التعاون لدول الخليج العربية على أساس الوكالة كما استطاعت خلال 2016 توفير الوصول الاقتصادي إلى المستثمرين الدوليين من خلال أعمال المبادلات الإجمالية للعائد لديها. ولم يؤدي أي من النشاطين إلى أي مخاطر سوقية متبقية لدى الشركة.

## 3.9.4. إدارة مخاطر السيولة

تخضع ميريل لينش المملكة العربية السعودية لسياسة مخاطر السيولة الخاصة ببنك أوف أمريكا وكذلك لسياسة مخاطر السيولة الخاصة بها كما يجب عليها الامتثال للمتطلبات النظامية المحددة في الجزء 5 من قواعد الكفاية المالية الخاصة بهيئة الأسواق المالية السعودية: الحد الأدنى لمتطلبات السيولة.

تتميز أنشطة أعمال ميريل لينش المملكة العربية السعودية بمستوى ضئيل من مخاطر السيولة المتأصلة. ويتم تخصيص تقارير عن مخاطر السيولة لدى شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية بما يتفق مع مزيج الأعمال والاستراتيجية والهيكل التنظيمي والبيئة السوقية الخاصة بها بما يعكس المشاكل الرئيسية بشكل ملائم. ويتحمل كل من فريق الإدارة العالمية للسيولة ("GLM")، وهو فريق تابع لقسم خزانة الشركات، بجانب الشؤون المالية في ميريل لينش المملكة العربية السعودية المسؤولية عن إعداد تقرير شهري بمرکز مخاطر السيولة لدى الشركة ورفعها إلى أعضاء الإدارة العليا للشركة ومجلس الإدارة بها. ويتحمل فريق الإدارة العالمية للسيولة بجانب المدير التنفيذي للتمويل في منطقة أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا المسؤولية عن تقديم التقارير والدراسات التحليلية الإضافية بشأن مخاطر السيولة على مستوى الشركة حسبما تتطلبه الجهات التنظيمية. وتنص خطة التمويل الطارئة الخاصة بميريل لينش المملكة العربية السعودية والموثقة ضمن سياسة مخاطر السيولة الخاصة بها استراتيجية الإدارة العليا في التعامل مع حالات النقص المحتملة في السيولة خلال فترات الضغوط.

وتوجد تفاصيل إضافية بشأن مركز السيولة لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية في القسم 5.

## 3.9.5. إدارة مخاطر الاستراتيجية

تتم إدارة مخاطر الاستراتيجية من خلال تقييم التنفيذ الفعال للاستراتيجية، وتتم مراقبة أداء الأعمال بواسطة الإدارة التنفيذية من أجل الوقوف على مخاطر الاستراتيجية وكشف العلامات التحذيرية المبكرة بما يضمن التعامل مع المخاطر على نحو تبادلي. وتتوافق عمليات إدارة مخاطر الاستراتيجية لدى شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية مع الخطط الاستراتيجية العامة لبنك أوف أمريكا من خلال عملية رسمية للتخطيط والموافقة وتنسق مع الإطار العام لقابلية تحمل المخاطر. وخلال عملية التخطيط، يُناقش مجلس إدارة بنك أوف أمريكا افتراضات الإدارة وتوصياتها ويقوم بالموافقة على الخطط الاستراتيجية بعد التقييم الشامل للمخاطر.

يتحمل مجلس إدارة بنك أوف أمريكا المسؤولية عن الإشراف على عملية التخطيط الاستراتيجي وعن تنفيذ الإدارة للخطة الاستراتيجية الناشئة عن ذلك. وتخضع الخطة الاستراتيجية لبنك أوف أمريكا للمراجعة بشكل سنوي ويتم اعتمادها من مجلس إدارته. ويعتبر التخطيط الاستراتيجي على مستوى بنك أوف أمريكا صورة مجملية لتخطيط أكثر تفصيلاً يتم إجراؤه على مستوى وحدات الأعمال والمستوى الإقليمي ومستوى ميريل لينش المملكة العربية السعودية. وتخضع استراتيجية ميريل لينش المملكة العربية السعودية للمراجعة من جانب مجلس إدارتها بصفة سنوية. وتُعرض القرارات الاستراتيجية المتعلقة بالشركة على مجلس الإدارة والذي يقوم بمناقشتها.

يرفع فريق الإدارة التنفيذية إلى بنك أوف أمريكا تقارير مستوى تقدم بشأن الخطة الاستراتيجية، بما في ذلك الأطر الزمنية والأهداف والتوصيات بأي إجراءات إضافية أو بديلة يلزم تنفيذها. وتقدم وحدات الخطوط الأمامية تحديثات إلى مجلس إدارة ميريل لينش المملكة العربية السعودية بشأن أدائها وكيفية إدارة مخاطر الاستراتيجية. وتراعي التحديثات تحليلات الأداء في مقابل الخطة الاستراتيجية وخطة التشغيل المالية وقابلية تحمل المخاطر وأداء النظراء.

## 3.9.6. إدارة مخاطر السمعة

بالنسبة لكل معاملة جديدة في ميريل لينش المملكة العربية السعودية، يلزم إجراء بحث عن الأخبار السلبية حول الشركة أو مجلس إدارتها أو المساهمين الرئيسيين. وتتم مراجعة الأخبار السلبية من جانب فريق المعاملة وتُصعد أي قضايا رئيسية إلى الإدارة العليا لدى الشركة وفريق اختيار وأوجه تضارب الأعمال (Conflicts & Business Selection) حسبما تقتضي الحال. ويتم الحصول على تقرير عناية واجبة مُحسن، بحسب الاقتضاء، من أجل منح صورة أكثر اكتمالاً عن القضايا المثارة. وتجتمع لجنة مخاطر السمعة لمنطقة أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا بصفة أسبوعية وتناقش مخاطر السمعة في المنطقة بما في ذلك المسائل الخاصة ببيئة المملكة العربية السعودية. وتتمتع اللجنة بالقدرة على رفع القضايا إلى اللجنة العالمية لمخاطر السمعة حسبما تراه ضرورياً.

## 3.9.7. إدارة مخاطر الامتثال

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 إذ تحدد متطلبات برنامج الامتثال العالمي للشركة وتحدد الأدوار والمسؤوليات ذات الصلة بتفعيل برنامج الامتثال وتنفيذه وإدارته من خلال وظيفة الامتثال العالمي.

يتعين على ميريل لينش المملكة العربية السعودية الامتثال لقواعد هيئة السوق المالية السعودية ولوائحها المطبقة، بما في ذلك لائحة الأشخاص المرخص لهم والتي ترسي قواعد السلوك التي يجب أن يمتثل بها الأشخاص المرخص لهم عند مزاوله الأعمال. وقد نفذت الشركة برنامج للمراقبة والاختبار من أجل رصد الموضوعات ذات الصلة بالامتثال في المملكة العربية السعودية ويخضع البرنامج للمراجعة بصفة دورية.

تقدم الشركة التدريب لجميع الموظفين عند التحاقهم بها وبصفة مستمرة. وتعمل وظيفة الامتثال بالشركة عن كثب مع الأعمال حال نشوء أي مشكلات. وتُصعد أي مشكلات تنشأ إلى فريق الإدارة المحلية وإدارة الامتثال ولجنة الامتثال في الشركة ثم إلى مجلس إدارة الشركة، بحسب الاقتضاء.

## 3.10. 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.

يطبق بنك أوف أمريكا مجموعة من السياسات وآليات التقارير التي تضمن تحديد مخاطر الطريقة الخاطئة ومراقبتها عبر محفظة أنشطته. وقد جرى إنشاء منتديات لمراجعة المواقف المحتملة لمخاطر الطريقة الخاطئة وقد تطلب إدارة المخاطر، حسب نوع مخاطر الطريقة الخاطئة، الحصول على موافقة قبل بدء التداول أو تطبيق الحدود المختلفة للمحافظ. وبالتماشي مع إطار إدارة المخاطر الخاص ببنك أوف أمريكا، توجد مجموعة من العمليات التي تهدف إلى التحكم في مخاطر الطريقة الخاطئة ومراقبتها بما في ذلك المراجعة بواسطة اللجنة العالمية لمخاطر الأسواق واللجنة القطرية لمخاطر الائتمان.

## 3.11. العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال

يقوم ميريل لينش المملكة العربية السعودية بإعداد مستند العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال وفقاً لقواعد الكفاية المالية الخاصة بهيئة السوق المالية والتي تقضي بوضع إطار عمل يوضح كيفية إجراء تقييم شامل للمخاطر التي تتم مواجهتها وربط كفاية رأس المال بهذه المخاطر. علاوةً على ذلك، يُتوقع أن يغطي تحليل رأس المال جميع المخاطر، وليس فقط تلك التي يغطيها احتساب الحد الأدنى لرأس المال النظامي بحسب الركيزة الأولى. ويقوم مجلس إدارة الشركة بجميع المخاطر سنوياً على الأقل خلال تجديد العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال.

## 4. مخاطر الائتمان والطرف النظير

#### 4.1. 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 المالية الخاصة بها.

تستخدم 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"). وبعد ذلك، يُستخدم التصنيف الائتماني الخارجي ضد تعرض معين لتعيين درجة جودة الائتمان وفقاً لتصنيف الطرف النظير وحسبما تقره قواعد الكفاية المالية الخاصة بهيئة السوق المالية السعودية. وطريقة تعيين التصنيف الائتماني هذه يجري استخدامها لكل أوجه التعرض. وشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية نفسها ليست مصنفة ائتمانياً من جهة خارجية.

#### 4.2. أوجه التعرض لمخاطر الائتمان

ميريل لينش المملكة العربية السعودية ليس لها مطالبات "تجاوزت تاريخ الاستحقاق" أو التزامات متدنية القيمة أو مخصصات محددة حتى 31 ديسمبر 2016. 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.

ينشأ 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)

2015		2016		درجة جودة الائتمان (CQS)	
رأس المال	الأصل المرجح بالمخاطر (RWA)	رأس المال	الأصل المرجح بالمخاطر (RWA)		
4,213	30,091	4,382	31,293	1	أوجه التعرض للبنوك المحلية
42	301	75	539	2	أوجه التعرض للأشخاص المرخص لهم والبنوك
402	2,869	395	2,824	غير مقيم	أوجه التعرض للأشخاص المرخص لهم والبنوك
628	4,485	542	3,868	لا ينطبق	الأصول الملموسة
785	5,609	645	4,611	لا ينطبق	المصرفيات المدفوعة مقدماً
133	953	0	0	غير مقيم	الالتزامات المحتملة
6,203	44,308	6,039	43,135		

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 على أساس غير ملتزم به للعملاء المؤسسيين المحليين من أجل الوصول إلى سوق الأسهم المحلية.

## 5. مخاطر السيولة

## 5.1. وضع 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. وضع السيولة

تمتلك ميريل لينش المملكة العربية السعودية وصولاً كافياً إلى موارد السيولة بما يمكنها من تلبية التزاماتها المالية. وفي 31 ديسمبر 2016، كانت ميريل لينش المملكة العربية السعودية تحوز 156.5 مليون ريال سعودي في صورة نقد ونقد مقابل مقارنة بمبلغ 150.5 مليون ريال سعودي في عام 2015.

بلغ المعدل الحالي للكيان كما في 31 ديسمبر 2016 نسبة 3,714% بعد أن كان 2,583% في 31 ديسمبر 2015، وتعزى الزيادة إلى زيادة النقد والنقد المقابل خلال العام.

### 5.1.3. هيكل التمويل

تتميز أنشطة أعمال ميريل لينش المملكة العربية السعودية بمستوى ضئيل من مخاطر السيولة المتأصلة. وتملك الشركة خطة تمويل طارئة ("CFP") تمثل استراتيجية الإدارة للتغلب على أي حالات نقص سيولة محتملة 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

بالنسبة 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