

شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية

# الركيزة الثالثة: الإفصاح

كما في 31 ديسمبر 2018

## المحتويات

5	مقدمة	.1
8	الموارد الرأسمالية والحد الأدنى لمتطلبات رأس المال	.2
12	مركز السيولة	.3
14	إدارة المخاطر وأهدافها وسياساتها	.4
23	مزيد من التفاصيل حول مخاطر الائتمان والطرف المقابل	.5

## قائمة المخططات والجداول

6	الشكل 1. ملخص المقاييس الأساسية كما في 31 ديسمبر 2018
7	الشكل 2. المخطط التنظيمي
9	جدول 1. الموارد الرأسمالية
10	جدول 2. الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
11	جدول 3. فائض رأس المال عن الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ونسبة رأس المال من المستوى الأول (الفترة)
24	جدول 4. حالات التعرض لمخاطر الائتمان مصنفة حسب نوع الطرف المُقابل، والأنشطة غير التجارية

## قائمة الاختصارات

بنك أوف أمريكا (BAC)	مؤسسة بنك أوف أمريكا
CEEMEA	منطقة أوروبا الشرقية والوسطى والشرق الأوسط وإفريقيا
CFP	خطة التمويل في حالات الطوارئ
الهيئة (CMA)	هيئة السوق المالية
فيتش	وكالة فيتش للتصنيف الائتماني.
وحدة الخط الأمامي (FLU)	وحدة خط الدفاع الأول لمواجهة المخاطر
صرف العملات (FX)	صرف العملات الأجنبية
إدارة المخاطر العالمية (GRM)	إدارة المخاطر على مستوى العالم
تقييم كفاية رأس المال (ICAAP)	العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال
ميريل لينش السعودية (MLKSA)	شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية
موديز	وكالة موديز لخدمات المستثمرين،
إطار المخاطر	إطار حوكمة المخاطر
اس أند بي	ستاندرد أند بورز
ساما	مؤسسة النقد العربي السعودي
ريال	ريال سعودي
دولار	دولار أمريكي
مخاطر الاتجاه الخاطئ	المخاطر التي يتعرض لها الطرف المُقابل نتيجة تزايد مخاطر التخلف عن السداد والتعرض لمخاطر الائتمان

# 1. مقدمة

# شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة: الإفصاح لعام 2018

## 1.1. لمحة عامة والغرض من الوثيقة

تستعرض هذه الوثيقة الركيزة الثالثة: الإفصاح كما في 31 ديسمبر 2018 فيما يتعلق برأس المال وإدارة المخاطر لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية ("ميريل لينش السعودية")، وهي شركة مساهمة مغلقة سعودية.

نُفذت هيئة السوق المالية ("CMA") إطار اتفاقية بازل 2 من خلال قواعدها التحوطية في عام 2013. تتألف القواعد التحوطية من ثلاث ركائز، الركيزة الأولى تُعرّف بأنها "الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال"، والركيزة الثانية "تقييم جميع المخاطر" والركيزة الثالثة "الإفصاح والإبلاغ". الهدف من الركيزة الثالثة هو دفع السوق للانضباط من خلال السماح للمشاركين في السوق بالوصول إلى المعلومات الأساسية المتعلقة بكفاية رأسمال المؤسسات عن طريق مجموعة مُحددة من متطلبات الإفصاح.

تستعرض الوثيقة تفاصيل حول الموارد الرأسمالية المتاحة لميريل لينش السعودية ("الموارد الرأسمالية") والحد الأدنى لمتطلبات رأس المال - المُعرّف نظاميًا بالركيزة الأولى - لميريل لينش السعودية ("الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال")، وتوضّح أن ميريل لينش السعودية لديها موارد رأسمالية تتجاوز المتطلبات المذكورة وإدارة وضوابط قوية للمخاطر.

### 1.1.1 شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية

ميريل لينش السعودية هي شركة مساهمة مغلقة سعودية مسجلة بالمملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم 1010245128 الصادر بالرياض بتاريخ 29 صفر 1429 هـ (الموافق 7 مارس 2008)، وحاصلة على ترخيص هيئة السوق المالية رقم 07066-37 بتاريخ 26 جمادى الأول 1428 هـ (الموافق 12 يونيو 2007). حصلت الشركة على رخصة التشغيل الكاملة من هيئة السوق المالية في يناير 2011.

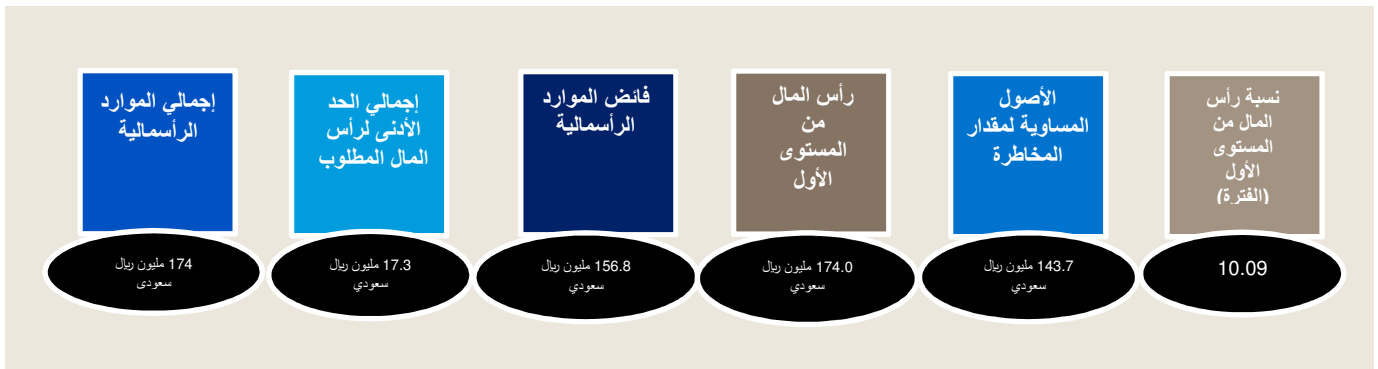
ميريل لينش السعودية هي الوسيط-الموزع السعودي التابع لمؤسسة بنك أوف أمريكا ("بنك أوف أمريكا" أو "الشركة"). ميريل لينش السعودية هي شركة فرعية غير مباشرة مملوكة بالكامل لبنك أوف أمريكا. يقع مقر ميريل لينش السعودية في الرياض - المملكة العربية السعودية، وتضطلع بدور أساسي على مستوى مجموعة بنك أوف أمريكا كاملة، حيث توفر لعملاء الخدمات المصرفية العالمية والأسواق العالمية إمكانية الوصول إلى السوق السعودية. ميريل لينش السعودية هي مؤسسة التداول الوحيدة بالأسواق العالمية التابعة لبنك أوف أمريكا داخل المملكة العربية السعودية.

تشمل أنشطة ميريل لينش السعودية إدارة أنشطة المُتاجرة بصفتها وكيل وموكل والاضطلاع بخدمات الاكتتاب والتنظيم والاستشارات والحفظ فيما يتعلق بالأسم.

### 1.1.2 المركز الرأسمالي لميريل لينش السعودية كما في 31 ديسمبر 2018

تمتلك ميريل لينش السعودية موارد رأسمالية تبلغ قيمتها 174 مليون ريال سعودي تتألف حصراً من رأس مال من المستوى الأول. تبلغ نسبة رأس المال من المستوى الأول (الفترة) 10.09 لدى ميريل لينش السعودية (التي تُعرفها هيئة السوق المالية بأنها نسبة رأس المال من المستوى الأول إلى إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال) ويبلغ ما لديها من فائض عن إجمالي الحد الأدنى للمتطلبات الرأسمالية 156.8 مليون ريال سعودي. يوضح الشكل 1 المقاييس الرأسمالية الأساسية لدى شركة ميريل لينش السعودية.

الشكل 1. ملخص المقاييس الأساسية كما في 31 ديسمبر 2018



## 1.2. أساس الإعداد

أعدت المعلومات الواردة في الإفصاحات الماثلة وفقاً للمفاهيم النظامية لكفاية رأس المال والقواعد التحوطية الخاصة بهيئة السوق المالية. لا يُمكن مقارنة المعلومات مباشرة مع القوائم المالية السنوية وليس مطلوباً أن يجري تدقيق الإفصاحات على يد مُدققين خارجيين.

أعدت الوثيقة الماثلة حصراً للامتثال إلى قواعد الإفصاح الخاصة بالركيزة الثالثة وذلك لغرض توضيح الأساس الذي استُند إليه في إعداد ميريل لينش السعودية وإفصاحها عن بعض المعلومات حول إدارة المخاطر والمفاهيم والقواعد النظامية لكفاية رأس المال، وليس لأي غرض آخر. وعليه فهي لا تُشكل بأي حال قائمة مالية تُخصّص ميريل لينش السعودية أو المؤسسة كاملةً، ولا تُشكل كذلك بأي حال سجلاً معاصراً أو استشرافياً أو رأياً حول مجموعة بنك أوف أمريكا. على الرغم من أن المقصود من إفصاحات الركيزة الثالثة هو أن تقدّم معلومات تتسم بالشفافية على أساس عام، إلا أن المعلومات الواردة في الوثيقة الماثلة لا يُمكن مقارنتها مباشرة مع المعلومات المقدّمة من البنوك الأخرى.

هذه الإفصاحات منشورة على الموقعين الإلكترونيين لكل من ميريل لينش السعودية ومؤسسة بنك أوف أمريكا:

<http://investor.bankofamerica.com>

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

## 1.3. التشغيل والهيكل والتنظيم

تضطلع شركة ميريل لينش السعودية بدور أساسي ضمن مجموعة بنك أوف أمريكا كاملةً، حيث توفر لعملاء الخدمات المصرفية العالمية والأسواق العالمية إمكانية الوصول إلى السوق السعودية. ميريل لينش السعودية هي مؤسسة التداول الوحيدة بالأسواق العالمية التابعة لبنك أوف أمريكا داخل المملكة العربية السعودية.

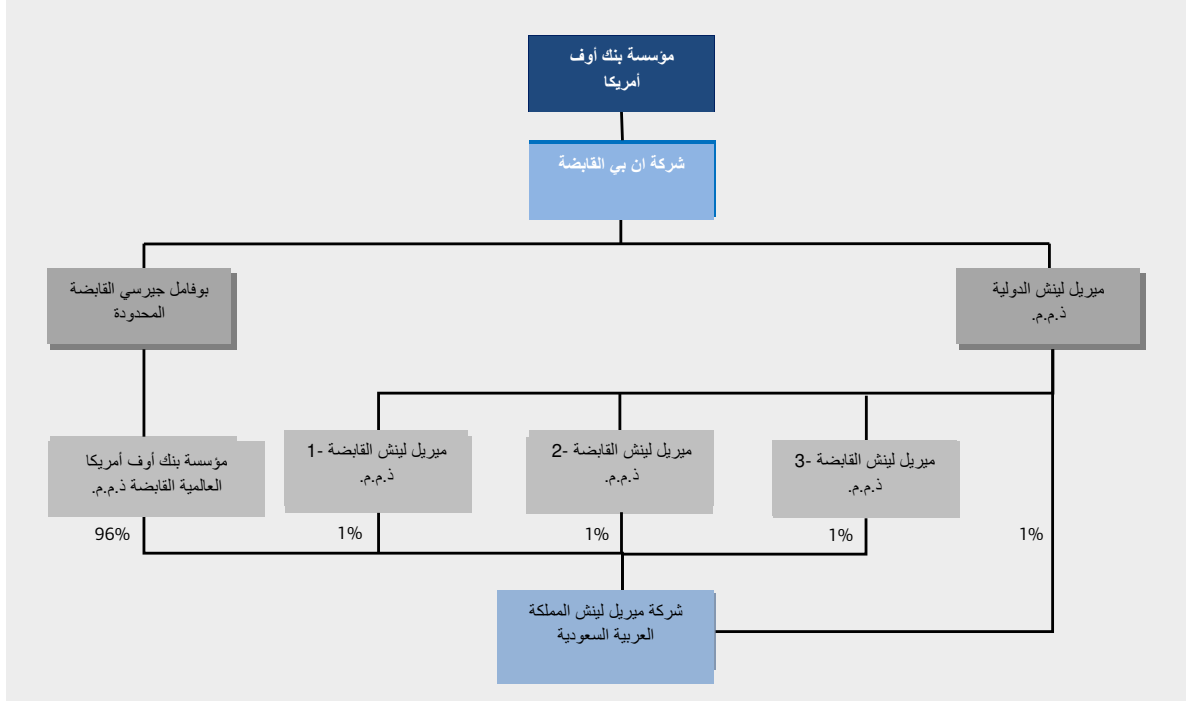
تشمل أنشطة ميريل لينش السعودية الأساسية، إدارة أنشطة المُتاجرة بصفتها وكيل وموكل والاضطلاع بخدمات الاكتتاب والتنظيم والاستشارات والحفظ فيما يتعلّق بالأسهم.

للاطلاع على المخطط التنظيمي لبنك أوف أمريكا كاملاً، يُرجى زيارة الموقع الإلكتروني الخاص بالعلاقات مع المُستثمرين عبر الرابط التالي:

<http://investor.bankofamerica.com>

الشكل 2. المخطط التنظيمي

# شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة: الإفصاح لعام 2018





## 2. الموارد الرأسمالية والحد الأدنى لمتطلبات رأس المال

# شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة: الإفصاح لعام 2018

## 2.1. الموارد الرأسمالية

### 2.1.1. ملخص الموارد الرأسمالية في عام 2018

تمثل الموارد الرأسمالية مبلغ رأس المال التنظيمي المتوفر لدى أي مؤسسة لتغطية جميع المخاطر. ووفقاً لتعريفها في القواعد التحوطية لهيئة السوق المالية، تُصنف الموارد الرأسمالية ضمن مستويين، رأس المال من المستوى الأول ورأس المال من المستوى الثاني. رأس المال من المستوى الأول هو المستوى الأعلى جودة من مستويات رأس المال وعادة ما يمثل أسهم رأس المال والاحتياطيات المُدققة. ويتألف رأس المال من المستوى الثاني عادة من أدوات رأس المال المقترض التابع، والمساهمات الرأسمالية التي لا تفي بشروط المستوى الأول.

تتألف الموارد الرأسمالية لشركة ميريل لينش السعودية كاملةً من رأس المال من المستوى الأول.

#### الجدول 1. الموارد الرأسمالية

(الف ريال سعودي)

2017	2018	
143,000	143,000	أسهم رأسمالية عادية مدفوعة بالكامل
5,047	6,229	الاحتياطي القانوني
16,445	26,999	حساب الأرباح والخسائر والاحتياطيات الأخرى
164,492	176,228	إجمالي رأس المال من المستوى الأول قبل الاستقطاعات
(2,209)	(2,202)	أصول الضريبة المؤجلة
162,283	174,025	رأس المال من المستوى الأول
0	0	رأس المال من المستوى الثاني
162,283	174,025	إجمالي الموارد الرأسمالية (صافيًا من الاستقطاعات)

### 2.1.2. أبرز الأحداث المتعلقة بحركة رأس المال في 2018

ازدادت قاعدة رأس المال من المستوى الأول لشركة ميريل لينش السعودية من 162.3 مليون ريال سعودي في عام 2017 إلى 174 مليون ريال سعودي في عام 2018، نتيجة لإضافة صافي الأرباح (بعد خصم الضرائب) المُدقق لعام 2018.

انخفضت نسبة رأس المال من المستوى الأول (الفترة) لدى شركة ميريل لينش السعودية، وفقاً لتعريفه لدى هيئة السوق المالية، إلى مستوى 10.09 بعد أن كان 10.82، نتيجة لزيادة متطلبات رأس المال في عام 2018.

### 2.1.3. قابلية تحويل رأس المال ضمن المجموعة

تُستوفى الموارد الرأسمالية لدى شركة ميريل لينش السعودية من خلال الحصول على رأس المال مباشرةً من بنك أوف أمريكا أو أي شركة أخرى تابعة له.

لا وجود لعوائق قائمة أو متوقعة، سواء عملية أو قانونية أو جوهرية تواجه التحويل الفوري للموارد الرأسمالية أو سداد الالتزامات.

## 2.2. الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال

### 2.2.1. ملخص

يجب أن تضمن شركة ميريل لينش السعودية أن تبقى مواردها الرأسمالية أعلى من الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وفقاً للركيزة الأولى من قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية في جميع الأوقات. يجب أن تكون الموارد الرأسمالية لشركة ميريل لينش السعودية أكبر من إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال لديها، ما من شأنه أن يوفر فائضاً في رأس المال لتغطية أي متطلبات إضافية، مثل الركيزة الثانية.

يتألف إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال لدى شركة ميريل لينش السعودية أساساً من مخاطر الائتمان المرتبطة بالدفاتر غير التجارية، والمتطلبات المتعلقة بالمخاطر التشغيلية والمخاطر السوقية. لا تواجه شركة ميريل لينش السعودية مخاطر مرتبطة بدفاتر التداولات أو السلع.

يبلغ إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال لدى شركة ميريل لينش السعودية 17.3 مليون ريال سعودي، ويشمل متطلبات مخاطر الائتمان التي تبلغ قيمتها 8.4 مليون ريال سعودي، ومتطلبات المخاطر التشغيلية التي تبلغ قيمتها 7.8 مليون ريال سعودي ومتطلبات مخاطر السوق التي تبلغ قيمتها 1.1 مليون ريال سعودي.

## شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة: الإفصاح لعام 2018

يفصّل الجدول 2 الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال لشركة ميريل لينش السعودية مصنفة حسب نوع المخاطر. الموارد الرأسمالية لدى شركة ميريل لينش السعودية أعلى بكثير من متطلبات الحد الأدنى لرأس المال وفقاً للركيزة الأولى من قواعد الكفاية المالية.

الجدول 2. الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال  
(ألف ريال سعودي)

2017	2018	
162,283	174,025	إجمالي الموارد الرأسمالية
463	1,056	مخاطر السوق
7,572	8,373	مخاطر الائتمان
6,970	7,825	المخاطر التشغيلية
15,004	17,254	إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
147,279	156,771	الفائض عن المتطلبات

### 2.2.2. أبرز الأحداث المتعلقة بحركة رأس المال في 2018

ارتفع إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال لدى شركة ميريل لينش السعودية إلى 17.3 مليون ريال سعودي في عام 2018 بعد أن كان 15 مليون ريال سعودي في عام 2017. وكانت الزيادة في متطلبات رأس المال لتغطية مخاطر السوق ناجمة عن زيادة مخاطر صرف عملة الدولار الأمريكي. وقد نجمت الزيادة في متطلبات رأس المال لتغطية مخاطر الائتمان أساساً عن حالات التعرّض للمخاطر بين الشركات التابعة، فضلاً عن حالات التعرّض لمخاطر الشركات غير المُصنّفة المتعلقة بدورة التسوية T+2 بسوق الأسهم السعودية (تداول) كما في 31 ديسمبر 2018. كانت زيادة المخاطر التشغيلية راجعة لقاعدة أكبر للمصروفات التشغيلية في عام 2018.

### 2.2.3. نهج تطبيق الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال

اعتمدت شركة ميريل لينش السعودية النهج الذي حدده هيئة السوق المالية في قواعدها التحوطية لحساب متطلبات رأس المال لتغطية مخاطر الائتمان والسوق والنهج القائم على الإنفاق لحساب متطلبات رأس المال لتغطية المخاطر التشغيلية. تستخدم شركة ميريل لينش السعودية تصنيفات خارجية استناداً إلى توليفة تشمل وكالة موديز لخدمات المستثمرين ("موديز")، واستاندرد أند بورز ("أس أند بي") ووكالة فيتش للتصنيف الائتماني ("فيتش")، وتلتزم بالقواعد التحوطية التي وضعتها هيئة السوق المالية.

## 2.3. الموارد الرأسمالية مقابل الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ونسبة رأس المال من المستوى الأول (الفترة)

### 2.3.1. الموارد الرأسمالية مقابل إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال

بلغت الموارد الرأسمالية لشركة ميريل لينش السعودية 156.8 مليون ريال سعودي متجاوزة إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال كما في 31 ديسمبر 2018. وارتفع فائض رأس المال عن إجمالي الحد الأدنى للمتطلبات من 147.3 مليون ريال سعودي في عام 2017، نتيجة لإضافة صافي الأرباح (بعد خصم الضرائب) المدقق لعام 2018 إلى الموارد الرأسمالية. تحتفظ شركة ميريل لينش السعودية بصفة مستمرة بفائض عن إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال.

### 2.3.2. نسبة رأس المال من المستوى الأول (الفترة)

تُعرّف هيئة السوق المالية نسبة رأس المال من المستوى الأول (الفترة) لدى أي مؤسسة (كيان) بأنها نسبة إجمالي رأس المال من المستوى الأول إلى إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال.

انخفضت نسبة رأس المال من المستوى الأول (الفترة) لدى شركة ميريل لينش السعودية من 10.82 إلى 10.09 على مدار العام، بسبب الزيادة في إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال. نسبة رأس المال من المستوى الأول (الفترة) لدى شركة ميريل لينش السعودية أعلى من النسبة التي تشترطها هيئة السوق المالية، البالغة 1.00.

# شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة: الإفصاح لعام 2018

الجدول 3. فائض رأس المال عن الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ونسبة رأس المال من المستوى الأول (الفترة)  
(ألف ريال سعودي)

2017	2018	
162,283	174,025	إجمالي الموارد الرأسمالية
15,004	17,254	إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
147,279	156,771	الفائض عن المتطلبات
162,283	174,025	الموارد الرأسمالية من المستوى الأول
10.82	10.09	نسبة رأس المال من المستوى الأول (الفترة)

3. مركز السيولة

## 3.1. مركز السيولة

### 3.1.1. المتطلبات التنظيمية

تخضع شركة ميريل لينش السعودية إلى الحد الأدنى لمتطلبات السيولة الذي تنص عليه هيئة السوق المالية، ويُشترط أن تُدير مخاطر السيولة لديها وفقاً لقواعد التحوط الخاصة بهيئة السوق المالية.

لدى شركة ميريل لينش السعودية سياسة لمواجهة مخاطر السيولة ملائمة ومُصممة خصيصاً بما يتماشى مع أهدافها التجارية، مُحدد فيها الأدوار والمسؤوليات المتعلقة بإدارة مخاطر السيولة ومراقبتها.

### 3.1.2. مركز السيولة

تحتفظ شركة ميريل لينش السعودية بمستويات كافية من موارد السيولة التي يُمكن الوصول إليها للوفاء بالتزاماتها المالية. ارتفع مستوى النقد وما في حكمه لدى شركة ميريل لينش السعودية في 31 ديسمبر 2018 إلى 184 مليون ريال سعودي بعد أن كان 166.4 مليون ريال سعودي في عام 2017.

كانت النسبة الحالية لدى المؤسسة كما في 31 ديسمبر 2018 1.335%، مقارنةً بنسبة 1.317% كما في 31 ديسمبر 2017.

### 3.1.3. ملف التمويل

تواجه شركة ميريل لينش السعودية الحد الأدنى من المخاطر المرتبطة بالسيولة الكامنة بأنشطتها التجارية. تحتفظ شركة ميريل لينش السعودية بخطة تمويل في حالات الطوارئ ("CFP")، والتي تمثل استراتيجية الإدارة في معالجة حالات العجز المحتملة في السيولة خلال فترات الضغط.

تشمل خطة شركة ميريل لينش السعودية للتمويل في حالات الطوارئ مستويين للتمويل في حالات الطوارئ.

- المستوى الأول: مراقبة السيولة المرتفعة
- المستوى الثاني: الإجراءات في حالات الطوارئ / خطة التعافي

تصف خطة التمويل في حالات الطوارئ لدى شركة ميريل لينش السعودية كل مستوى من مستويات إجراءات الإدارة المُشددة:

- المؤشرات المحتملة التي قد تؤدي إلى التنفيع
- هيكل الحوكمة للتنفيع والإلغاء
- قائمة مصادر التمويل المتاحة
- إجراءات التصعيد

## 4. إدارة المخاطر والأهداف والسياسات

## 4.1. إطار المخاطر لدى بنك أوف أمريكا

وضع بنك أوف أمريكا إطارًا لحوكمة المخاطر ("إطار المخاطر")، والذي يعمل بوصفه أساسًا لإدارة المخاطر التي تواجه بنك أوف أمريكا وشركاته الفرعية باستمرار وبشكل فعال. اعتمد بنك أوف أمريكا إطار المخاطر لعام 2019 في ديسمبر 2018. شملت التحسينات الرئيسية على إطار المخاطر من عام 2018 إعادة هيكلة القطاعات التي تتعرض للمخاطر التشغيلية ومخاطر الامتثال، لتبرز توليفة مخاطر الامتثال والمخاطر التشغيلية ضمن دالة مخاطر الامتثال والمخاطر التشغيلية العالمية وتحديثًا لمستوى الإقدام على مخاطر الامتثال.

تندمج شركة ميريل لينش السعودية في هيكل الإدارة العالمية وتلتزم به، بما في ذلك إدارة المخاطر ومراقبتها، على النحو المُعتمد لإبراز المتطلبات التجارية والقانونية والتنظيمية المحلية.

وتوضّح الأقسام التالية نهج إدارة المخاطر وأنواع المخاطر الرئيسية لدى شركة ميريل لينش السعودية.

## 4.2. نهج إدارة المخاطر

المخاطر مرتبطة بجميع الأنشطة التجارية. إدارة المخاطر جيدًا مسؤولية جميع الموظفين. الإدارة السليمة للمخاطر تمكن شركة ميريل لينش السعودية من خدمة عملائها وتحقيق مصالح المساهمين. في حال عدم إدارة المخاطر جيدًا، يُمكن أن تُسفر المخاطر عن خسارة مالية، وعقوبات تنظيمية وغرامات وقد تُضرب بسمعة شركة ميريل لينش السعودية، وكل منها قد يؤثر سلبيًا على قدرة شركة ميريل لينش السعودية على تنفيذ استراتيجية أعمالها. إدارة المخاطر جيدًا أمر أساسي ولازم لتنفيذ استراتيجية شركة ميريل لينش السعودية للنمو المسؤول. من الأهمية بمكان، أن يبنى كل موظف ممارسات سليمة لإدارة المخاطر بوصفها عنصرًا أساسيًا من العناصر المكونة لدوره ومسؤولياته.

ويقدّم إطار المخاطر فهماً لنهج شركة ميريل لينش السعودية تجاه إدارة المخاطر ومسؤوليات كل موظف بهذا الصدد. فيما يلي العناصر الخمسة التي يتكون منها نهج شركة ميريل لينش السعودية في إدارة المخاطر:

- ثقافة إدارة المخاطر جيدًا؛
- الإقدام على المخاطر؛
- عمليات إدارة المخاطر
- إدارة بيانات المخاطر وتجميعها والإبلاغ عنها
- حوكمة المخاطر

يسمح التركيز على العناصر الخمسة المذكورة بإدارة المخاطر بفعالية على مستوى الأنواع السبعة الرئيسية للمخاطر التي تواجهها شركة ميريل لينش السعودية في أعمالها، وتشمل هذه العناصر ما يلي: المخاطر المرتبطة بالائتمان والسوق والسيولة، والمخاطر الاستراتيجية، والمخاطر المرتبطة بالسمعة والامتثال، فضلاً عن المخاطر التشغيلية.

## 4.3. ثقافة إدارة المخاطر جيدًا

ثقافة إدارة المخاطر جيدًا مهمة للغاية فيما يتعلق بالقيم الأساسية ومبادئ التشغيل لدى بنك أوف أمريكا. يتطلب الأمر من شركة ميريل لينش السعودية التركيز على المخاطر في جميع الأنشطة وتشجيع التفكير والسلوكيات اللازمة لتمكين الإدارة الفعالة للمخاطر والترويج لتقبل المخاطر وتحملها بشكل معقول ضمن سياسة بنك أوف أمريكا للإقبال على المخاطر. المحافظة على ثقافة إدارة المخاطر جيدًا على مستوى المؤسسة كاملةً هو أمر بالغ الأهمية وحاسم في نجاح شركة ميريل لينش السعودية ويعتبر توفّعًا ووضوحًا لمجلس إدارة الشركة وفريق إدارتها.

تُشكل المبادئ التالية أساس ثقافة بنك أوف أمريكا لإدارة المخاطر جيدًا وتطبق على شركة ميريل لينش السعودية، على النحو التالي:

- تحمي إدارة المخاطر جيدًا شركة ميريل لينش السعودية وسمعتها، وتُمكن الشركة من تحقيق غرضها وتطبيق استراتيجيتها



## شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة: الإفصاح لعام 2018

- تتعامل شركة ميريل لينش السعودية مع العملاء بإنصاف وتتصرف بنزاهة لدعم مصالح موظفيها وعمالها ومساهميها على المدى الطويل. يُمكن للسلوكيات أو التصرفات أو الممارسات غير اللائقة من جانب المؤسسة أو موظفيها أو ممثليها أن تضر بشركة ميريل لينش السعودية أو مساهميها أو عملائها أو النزاهة المعروفة عن الأسواق المالية
- مُحاسبة الأفراد وفكرة تحمل كل شخص مسؤولية أفعاله هما بمثابة حجر الزاوية ضمن قواعد السلوك المُطبقة لدى بنك أوف أمريكا. يخضع جميع موظفي شركة ميريل لينش السعودية للمبادئ المُحددة في إطار المخاطر لدى بنك أوف أمريكا وقواعد السلوك المُطبقة لديه
- جميع موظفي شركة ميريل لينش السعودية مسؤولون عن إدارة المخاطر بصورة استباقية بوصفها جزءاً من أنشطتهم اليومية، من خلال تحديد المخاطر وتصعيدها ومناقشتها بصورة فورية
- وفي حين تستخدم شركة ميريل لينش السعودية نماذج وأساليب لتقييم المخاطر وتنوير قرارات الشركة بصورة أفضل، فإن من شأن المناقشة الاستباقية وعملية مواجهة التحدي الشاملة أن يوديها إلى تحصيل أفضل النتائج
- مجالات عمل شركة ميريل لينش السعودية وغيرها من وحدات خط الدفاع الأول لمواجهة المخاطر تُعد مسؤولة أولاً وقبل كل شيء عن إدارة جميع جوانب أعمالها، بما في ذلك جميع أنواع المخاطر
- يُقدّم مدير إدارة المخاطر الفُطري لشركة ميريل لينش السعودية، والذي يمثل جزءاً من إدارة المخاطر المستقلة، مراقبة مُستقلة وتحدياً فعالاً، في حين تقدم إدارة التدقيق المؤسسي تقييماً وتصديقاً مستقلين
- تسعى شركة ميريل لينش السعودية جاهدة لتكون الأفضل في فئتها، من خلال العمل باستمرار لتحسين ممارسات وقدرات إدارة المخاطر

### 4.4. الإقدام على المخاطر

يوفر بيان الإقدام على المخاطر لدى بنك أوف أمريكا إلى جانب إطار المخاطر لديه؛ لشركة ميريل لينش السعودية الأساس اللازم لإرساء وتنفيذ أنشطة المخاطرة بطريقة مُتسقة مع السياسة الكلية للإقدام على المخاطر. يُشير بيان الإقدام على المخاطر إلى - وينبغي قراءته - بالتزامن مع إطار المخاطر. يُحدد بيان الإقدام على المخاطر لدى بنك أوف أمريكا بشكل واضح مقدار رأس المال أو الإيرادات أو السيولة التي يرغب في المخاطرة بها (خلال فترة زمنية معينة مع احتمالية وقوع أحداث مُحددة)، وذلك لتحقيق أهدافه الاستراتيجية وخطط أعماله، بالاتساق مع المتطلبات التنظيمية المُطبقة.

يرتكز بيان الإقدام على المخاطر لدى بنك أوف أمريكا على عدة مبادئ:

- القدرة على مواجهة المخاطر عموماً: قدرة بنك أوف أمريكا على تحمل المخاطر عموماً محدودة؛ وعليه فهو يرتب المخاطر التي تواجهه حسب أهميتها. تُعطي القدرة على مواجهة المخاطر لدى بنك أوف أمريكا انطباقاً عن إقدامه على المخاطرة، وأي مستوى من المخاطر وأنواعها التي يرغب البنك في تحملها لتحقيق أهدافه التجارية
- القدرة المالية على استيعاب النتائج السلبية: يجب على بنك أوف أمريكا أن يحتفظ بمركز مالي قوي ومرن، بحيث يُمكنه الصمود في الأوقات الصعبة اقتصادياً والاستفادة من فرص النمو الأساسية. وعليه، يُحدد بنك أوف أمريكا الأهداف والمستهدفات فيما يتعلق برأس المال والسيولة، مما يسمح لبنك أوف أمريكا بالاستمرار في العمل بطريقة آمنة وسليمة في جميع الأوقات، بما في ذلك خلال فترات الضغط
- تقييم نسبة الأرباح إلى المخاطر: يجب أن تتناسب المخاطر المُتحملة مع مدى إقدام بنك أوف أمريكا على المخاطرة، وأن تُقدّم عوائد (مُعدلة في ضوء المخاطر) مقبولة للمساهمين
- المخاطر المقبولة: يأخذ بنك أوف أمريكا بعين الاعتبار جميع أنواع المخاطر، بما فيها تلك المخاطر التي يصعب تحديدها كمياً. يصف التوجيه النوعي ضمن بيان الإقدام على المخاطر نهج بنك أوف أمريكا في إدارة تلك المخاطر بطريقة تتسق مع ثقافته. فعلى سبيل المثال، الإجراءات المُأخوذة بعين الاعتبار في أحد مجالات العمل التي تُهدد سمعة بنك أوف أمريكا على نحو غير ملائم؛ ينبغي تصعيدها وتقييدها بصورة ملائمة
- المهارات والقدرات: يسعى بنك أوف أمريكا ألا يتحمل سوى المخاطر التي يمتلك المهارات والقدرات اللازمة لتحديدها وقياسها ومراقبتها وضبطها

يشمل بيان الإقدام على المخاطر لدى بنك أوف أمريكا سبعة أنواع رئيسية للمخاطر، وهي كما يلي: المخاطر المرتبطة بالانتماء والسوق والسيولة، والمخاطر الاستراتيجية، والمخاطر المرتبطة بالسمعة والامتثال، فضلاً عن المخاطر التشغيلية.



## 4.5. عمليات إدارة المخاطر

يتطلب إطار مخاطر بنك أوف أمريكا دمج ممارسات قوية لإدارة المخاطر في عمليات التخطيط الاستراتيجية والرأسمالية والمالية الرئيسية والعمليات التجارية اليومية. تتبع شركة ميريل لينش السعودية ذات النهج وتضمن أخذ المخاطر بعين الاعتبار على نحو ملائم وتقييمها ومواجهتها في الوقت المناسب.

نهج شركة ميريل لينش السعودية في عمليات إدارة المخاطر:

- جميع الموظفين مسؤولون عن إدارة المخاطر بصورة استباقية
- تُشكل الاعتبارات الخاصة بالمخاطر جزءاً من جميع الأنشطة اليومية و عملية اتخاذ القرار
- تُشجع شركة ميريل لينش السعودية على تبني عملية تحدي شاملة وتحفظ بالعمليات اللازمة لتحديد المخاطر وتصعيدها ومناقشتها
- تستفيد شركة ميريل لينش السعودية من آليات التصعيد المناسبة والفعالة لمواجهة التجاوزات المتعلقة بحدود المخاطرة

تتحمل وحدة خط الدفاع الأول لمواجهة المخاطر المسؤولية الرئيسية لإدارة المخاطر الكامنة بأعمالها. تستخدم شركة ميريل لينش السعودية عملية فعالة لإدارة المخاطر، يُشار إليها بأنها: تُحدد وتقيس وتراقب وتضبط المخاطر بوصفها جزءاً من أنشطتها اليومية.

## 4.6. إدارة بيانات المخاطر وتجميعها والإبلاغ عنها

إدارة بيانات المخاطر وتجميعها والإبلاغ عنها بصورة فعالة هي أمور بالغة الأهمية لتقديم فهم واضح للمخاطر القائمة والمستجدة؛ وتُمكن شركة ميريل لينش السعودية من إدارة المخاطر باستباقية وفعالية.

مبادئ إدارة بيانات المخاطر وتجميعها والإبلاغ عنها:

- بيانات شاملة ودقيقة وموثوقة ومناسبة
- لغة واضحة ومنظمة لتحديد المخاطر على نحو دقيق باستمرار على مستوى شركة ميريل لينش السعودية
- أساليب قوية لتحديد المخاطر كمياً
- رؤية مناسبة ودقيقة وشاملة لجميع المخاطر الجوهرية، بما في ذلك المستويات الملائمة للتصنيف

## 4.7. حوكمة المخاطر

يلتزم بنك أوف أمريكا بإطار حوكمة المخاطر المُصمم بمعرفة إدارة المخاطر المُستقلة والمعتمد من مجلس إدارة بنك أوف أمريكا. مجلس إدارة شركة ميريل لينش السعودية مسؤول عن مراقبة كفاية إدارة المخاطر وضوابطها بالمؤسسة ويضمن ذلك على مستوى لجانته والمسؤولين التنفيذيين وحدود المخاطر المُحددة للأنشطة الأساسية.

تعمل مبادئ حوكمة المخاطر لدى بنك أوف أمريكا بوصفها حجر الزاوية لإطار حوكمة المخاطر لدى شركة ميريل لينش السعودية. قواعد السلوك وإطار المخاطر وبيان الإقدام على المخاطر والخطة الاستراتيجية لدى بنك أوف أمريكا تُعد الوثائق الشاملة التي تتضمن بشكل صارم ثقافة شركة ميريل لينش السعودية في إدارة المخاطر جيداً في كل ما تقوم به.

## 4.8. أنواع المخاطر الرئيسية

تسمح عمليات إدارة المخاطر الموضحة أعلاه لشركة ميريل لينش السعودية بإدارة المخاطر من الأنواع السبعة الرئيسية: المخاطر المرتبطة بالائتمان والسوق والسيولة، والمخاطر الاستراتيجية، والمخاطر المرتبطة بالسمعة والامتثال، فضلاً عن المخاطر التشغيلية. ترد أدناه تفاصيل كيفية إدارة المخاطر داخل شركة ميريل لينش السعودية.

### 4.8.1. مخاطر الائتمان

#### تعريف

مخاطر الائتمان تمثل مخاطر الخسارة الناشئة عن عدم قدرة أو فشل المقترض أو الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته.

#### إدارة مخاطر الائتمان

تتم إدارة المخاطر الائتمانية لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية بما يتماشى مع السياسات والمعايير الائتمانية العالمية المتبعة لدى "بنك أوف أمريكا" والإقدام على وتقبل المخاطر الائتمانية والقوانين واللوائح السارية في المملكة العربية السعودية.

تنشأ مخاطر الائتمان في شركة ميريل لينش السعودية عن الأعمال التي للشركة مساهمات رأسمالية فيها والنقد المودع بالبنوك والأنشطة بين الشركات التابعة لها.

أما عن الأعمال التي للشركة مساهمات رأسمالية فيها، فتتعرض الشركة لمخاطر الائتمان في نشاط التنفيذ، حيث تضطلع بدور أمين حفظ الأرصدة النقدية لبعض العملاء. ينتج عن نشاط التنفيذ ذمم مدينة تُسجل بالميزانية العمومية لشركة ميريل لينش السعودية بتاريخ T+0 (في نفس اليوم) وتبقى كذلك إلى حين يقوم العميل بالتسوية النقدية بتاريخ T+2 (بعد يومي عمل). تنشأ مخاطر الائتمان أيضاً عن إيداع النقد لدى البنوك المحلية والأجنبية.

وتشمل إدارة مخاطر الائتمان العمليات التالية:

- بدء الائتمان
- إدارة المحافظ الاستثمارية
- أنشطة تخفيف الخسائر

تقوم وحدة خط الدفاع الأول لمواجهة المخاطر ("FLUS") بإدارة المخاطر الائتمانية من خلال زيادة وتيرة وكثافة مراقبة المحافظ الاستثمارية ذات أحجام المخاطر المتوسطة إلى الخفيفة، وإجراءات التحوط ونقل إدارة عمليات التعرض للمخاطر التجارية المتدهورة لموظفي إدارة الأصول المتخصصين. يتم تطبيق الحدود الائتمانية والتقييمات على أساس الصلاحيات الملائمة. إن إدارة تداول الأسهم بالاشتراك مع إدارتي العمليات والحسابات في ميريل لينش المملكة العربية السعودية تعد مسؤولة عن ضمان إجراء جميع المعاملات مع عملاء معتمدين، مع الالتزام بالحدود الائتمانية والسياسات المعمول بها.

يشرف على إدارة المخاطر مجلس إدارة ميريل لينش المملكة العربية السعودية بالتعاون مع مجموعات المخاطر الأخرى. وتشرف إدارة "المخاطر المستقلة" على عمليات إدارة مخاطر الائتمان والحوكمة وفقاً لمتطلبات الشركة ومستويات السلطة. تراقب فرق مخاطر الائتمان - على مستوى الكيان القانوني - عمليات إدارة مخاطر الائتمان وفقاً لمتطلبات الحوكمة للشركات الفرعية المملوكة للشركة. ويشمل ذلك إبلاغ مختلف لجان المخاطر والإدارة التنفيذية ومجالس الإدارة.

ترد في القسم 5 تفاصيل أكثر حول مخاطر الائتمان والطرف المقابل التي تواجه شركة ميريل لينش السعودية.

### 4.8.2. المخاطر المرتبطة بالامتثال والمخاطر التشغيلية

#### تعريف

تتمثل مخاطر الامتثال في مخاطر العقوبات القانونية أو التنظيمية، أو الخسائر المالية الجوهرية أو الأضرار التي تلحق بسمعة شركة ميريل لينش السعودية (أو "الشركة") نتيجة لإخفاقها في الامتثال لمتطلبات القوانين والقواعد واللوائح المعمول بها والسياسات والإجراءات الداخلية المطبقة. تلتزم شركة ميريل لينش السعودية بأعلى مستوى من الامتثال وليس لديها أي نزعة إلى ارتكاب مخالفات للمتطلبات التشريعية أو التنظيمية. تسعى شركة ميريل لينش السعودية لتوقع وتقييم مخاطر الامتثال في الأعمال الأساسية التي تقوم بها، ومواجهة هذه المخاطر بفعالية حال وقوعها. وعلى الرغم من أن شركة ميريل لينش السعودية تعمل جاهدة لمنع المخالفات المتعلقة بالامتثال في كل أمر تقوم به، إلا أنها لا يمكنها القضاء تماماً على مخاطر عدم الامتثال، ولكنها تقوم بإدارتها عن طريق إرساء حدود مسموح بها لتقليل التعرض لمخاطر الخسارة المالية أو تضرر السمعة أو العقوبات التنظيمية.

## شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة: الإفصاح لعام 2018

وتكمن المخاطر التشغيلية في مخاطر الخسائر الناتجة عن عدم ملاءمة أو فشل العمليات أو الأشخاص والأنظمة، أو من الأحداث الخارجية. لقد صممت الشركة برنامجاً لإدارة المخاطر التشغيلية، يتماشى مع متطلبات أسلوب القياس المتقدم وفقاً لاتفاق بازل 2، حيث يتضمن هذا البرنامج ويوثق عملية تحديد معلومات المخاطر التشغيلية وقياسها ومتابعتها والتحكم فيها والإبلاغ بها للإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة، أو اللجان الملائمة على مستوى مجلس الإدارة. تدير الشركة المخاطر التشغيلية من خلال إرساء حدود مسموح بها لتقليل التعرض لمخاطر الخسارة المالية أو تضرر السمعة أو العقوبات التنظيمية. تراقب الإدارة المستقلة للمخاطر بصورة نشطة وحدات خط الدفاع الأول لمواجهة المخاطر ومسؤولي الوظائف الرقابية؛ من أجل متابعة التزام شركة ميريل لينش السعودية بالبرنامج، وتحديد المخاطر التشغيلية والإخطار بها ومواجهتها.

### إدارة المخاطر المتعلقة بالامتثال والمخاطر التشغيلية

إن وحدات خط الدفاع الأول لمواجهة المخاطر ومسؤولي الوظائف الرقابية مسؤولون أولاً وقبل كل شيء عن إدارة جميع جوانب أعمالهم، بما في ذلك امتثالهم والتعامل مع المخاطر التشغيلية. يقتضي الأمر من وحدات خط الدفاع الأول لمواجهة المخاطر ومسؤولي الوظائف الرقابية فهم العمليات التجارية والمخاطر والضوابط المرتبطة بها، بما في ذلك المتطلبات التنظيمية ذات الصلة، ومراقبة فعالية بيئة المراقبة والإبلاغ عنها. ولمراقبة أداء عملياتها والضوابط وتقييمها بشكل فعال، يجب عليهم القيام بأنشطة ضمان الجودة الشاملة وتحديد المشاكل والمخاطر لإصلاح فجوات المراقبة ونقاط الضعف فيها. كما يتعين على وحدات الخط الأمامي ومسؤولي وظائف التحكم أيضاً التقيد بالامتثال لمتطلبات الامتثال وحدود الإقدام على المخاطرة التشغيلية للوفاء بأهداف التخطيط الاستراتيجي ورأس المال والتخطيط المالي. وأخيراً، تعد وحدات الخط الأمامي ومسؤولو وظائف التحكم مسؤولين عن تحديد المخاطر التشغيلية ومخاطر الامتثال بصورة استباقية وإدارتها وتصعيديها عبر مختلف القنوات في الشركة.

### 4.8.3. مخاطر السوق

#### تعريف

تنطوي مخاطر السوق على التغيرات في أحوال السوق التي قد تؤثر سلباً على قيم الأصول والخصوم أو تؤثر بطريقة أخرى سلبياً على الأرباح.

توفر شركة ميريل لينش السعودية إمكانية الوصول إلى سوق الأسهم السعودية (تداول) على أساس الوكالة بصفة أساسية للعملاء المحليين المقيمين في دول مجلس التعاون الخليجي، فضلاً عن تنفيذ تداولات الأسهم لصالح شركة ميريل لينش الدولية.

تنشأ مخاطر السوق بشركة ميريل لينش السعودية أساساً من الصرف الأجنبي، على الرغم من أنها عند الحد الأدنى، نظراً لارتباط الريال السعودي بالدولار الأمريكي.

### إدارة مخاطر السوق

يسعى قسم إدارة الأسواق العالمية لدى بنك أوف أمريكا إلى إدارة أعماله بشكل ثابت عالمياً. ويعني هذا أن مخاطر السوق التي تتحملها الأسواق العالمية يجري تحديدها وقياسها وضبطها بصفة مستمرة وثابتة بغض النظر عن موقع تحملها أو تسجيلها.

إدارة مخاطر السوق بشركة ميريل لينش السعودية هي عملية لا مركزية تخضع لمراقبة مركزية. ولضمان فعاليتها، يعمل جميع الموظفين المعنيين بالأنشطة المتعلقة بالمخاطر كجزء فعال من عملية إدارة المخاطر، ويوفر الإبلاغ المنتظم الشفافية على مستوى وحدات خط الدفاع الأول لمواجهة المخاطر والإدارة ومجلس الإدارة.

### 4.8.4. مخاطر السيولة

#### تعريف

تكمن مخاطر السيولة في عدم القدرة على الوفاء بالتدفقات النقدية المتوقعة أو غير المتوقعة والاحتياجات الملزمة وفي نفس الوقت الاستمرار في دعم أعمالنا وعمالنا في ظل مجموعة من الأحوال الاقتصادية المختلفة.

### إدارة مخاطر السيولة

## شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيزة الثالثة: الإفصاح لعام 2018

تعد كل وحدة من وحدات خط الدفاع الأول لمواجهة المخاطر مسؤولة عن إدارة مخاطر السيولة من خلال إنشاء العمليات الملائمة لتحديد المخاطر المرتبطة بأنشطتها وقياسها ومراقبتها والتحكم فيها. توفر إدارة المخاطر العالمية ("GRM") مراقبة وإشرافاً مستقلين على أنشطة وحدات خط الدفاع الأول لمواجهة المخاطر، وهي رؤية مستقلة لمخاطر السيولة التي تنطوي عليها أنشطة وحدات خط الدفاع الأول لمواجهة المخاطر، وتقيم فعالية عمليات إدارة مخاطر السيولة لدى شركة ميريل لينش السعودية.

مجلس إدارة شركة ميريل لينش السعودية هو المسؤول عن سياسات مخاطر السيولة بالشركة، ويُرسى بدوره الحوكمة الشاملة والضوابط وممارسات إدارة المخاطر لمراقبة مخاطر السيولة وإدارتها على مستوى الشركة. وفي بعض الولايات القضائية - مثل المملكة العربية السعودية - تضطلع فرق التمويل والإدارة المحلية بمسؤوليات إدارة السيولة، التي تتشاور بدورها مع إدارة المركز المالي (الخزينة) وإدارة المخاطر العالمية.

لدى شركة ميريل لينش السعودية خط تمويل مع شركة ميريل لينش الدولية، يُمكنها السحب منه في أي وقت لمنع مخاطر السيولة، فضلاً عن خطاب ضمان من البنك السعودي البريطاني لتوفير مزيد من الدعم لأنشطة التداول بالشركة.

تُرسل تقارير منتظمة حول مخاطر السيولة إلى مجلس إدارة شركة ميريل لينش السعودية والإدارة العليا.

### 4.8.5. المخاطر الاستراتيجية

#### تعريف

المخاطر الاستراتيجية هي تلك المخاطر التي تنتج عن الافتراضات غير الدقيقة بشأن العوامل الخارجية والداخلية أو كلاهما، أو خطط الأعمال غير الملائمة (على سبيل المثال، ارتفاع المخاطر، التركيز الخاطئ، عدم الوضوح)، أو التنفيذ غير الفعال لاستراتيجية الأعمال، أو عدم الاستجابة للتغيرات في البيئات التنظيمية وبيئات الاقتصاد الكلي والبيئات التنافسية في المواقع الجغرافية التي يعمل فيها بنك أوف أمريكا في الوقت المناسب (مثل الإجراءات التي يتخذها المنافسون، وتفضيلات العملاء المتغيرة، وتقدم المنتجات، والتطورات التكنولوجية).

#### إدارة المخاطر الاستراتيجية

وتتم إدارة المخاطر الاستراتيجية من خلال تقييم التنفيذ الفعال للاستراتيجية ويتم مراقبة أداء الأعمال من قبل فريق الإدارة التنفيذية لتقييم المخاطر الاستراتيجية والبحث عن إشارات الإنذار المبكر بحيث يمكن إدارة المخاطر بشكل استباقي.

يتم تنسيق عمليات التنفيذ الاستراتيجي وإدارة المخاطر في شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية مع الخطط الاستراتيجية العامة لبنك أوف أمريكا من خلال عملية تخطيط وموافقة رسمية ويتم وضعها في سياق الإقدام على وتقبل المخاطر بشكل عام. يتولى مجلس الإدارة في بنك أوف أمريكا مسؤولية الإشراف على عملية التخطيط الاستراتيجي وتنفيذ الإدارة للخطة الاستراتيجية الناتجة. يُراجع مجلس إدارة بنك أوف أمريكا الخطة الاستراتيجية لبنك أوف أمريكا ويعتمدها سنوياً. يعد التخطيط الاستراتيجي على مستوى بنك أوف أمريكا تمثيلاً لتخطيط أكثر تفصيلاً يتم تنفيذه على مستوى وحدة الأعمال، وعلى المستوى الإقليمي ومستوى شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية. يُراجع مجلس إدارة شركة ميريل لينش السعودية استراتيجية ميريل لينش السعودية سنوياً.

تُعرض القرارات الاستراتيجية المتعلقة بشركة ميريل لينش السعودية على مجلس إدارة الشركة لمناقشتها. تُطلع وحدات خط الدفاع الأول لمواجهة المخاطر مجلس إدارة شركة ميريل لينش السعودية على مُستجدات أداؤها للأعمال وإدارتها للمخاطر الاستراتيجية. وتأخذ التحديثات بعين الاعتبار تحليلات الأداء المتعلقة بالخطة الاستراتيجية وخطة التشغيل المالي والإقدام على وتقبل المخاطرة والأداء بالنسبة للشركات النظيرة.

### 4.8.6. المخاطر المرتبطة بالسمعة

#### تعريف

تكمّن مخاطر السمعة في المخاطر المحتملة بأن التصورات السلبية للممارسات السلوكية أو ممارسات الأعمال لبنك أوف أمريكا ستؤثر سلبيًا على ربحيته أو عملياته من خلال عدم القدرة على إنشاء علاقات جديدة أو الحفاظ على العلاقات القائمة مع العملاء، أو بطريقة أخرى تؤثر على العلاقات مع المساهمين الرئيسيين، مثل المستثمرين والجهات التنظيمية، والموظفين والمجتمع.

# شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية - الركيذة الثالثة: الإفصاح لعام 2018

## إدارة المخاطر المرتبطة بالسمعة

يدير بنك أوف أمريكا مخاطر السمعة من خلال السياسات والضوابط المعمول بها في الشركة، فضلاً عن عمليات إدارة المخاطر للتخفيف من المخاطر ذات الصلة بالسمعة في الوقت المناسب ومن خلال المراقبة الاستباقية وتحديد حوادث المخاطر المحتملة بشأن السمعة.

بالنسبة لمنطقة المملكة المتحدة ومنطقة أوروبا الشرقية والوسطى والشرق الأوسط وإفريقيا، فهناك لجنة مخصصة، وهي لجنة المخاطر المرتبطة بالسمعة الإقليمية، التي يشمل اختصاصها النظر في قضايا المخاطر المرتبطة بالسمعة وتقديم التوجيهات وإصدار الموافقات على الأنشطة التي تمثل مخاطر محددة مرتبطة بالسمعة والتي أحييت للمناقشة ضمن أطر رقابية أو مجالات عمل أخرى. تعتبر بنود المخاطر المرتبطة بالسمعة المتعلقة بشركة ميريل لينش السعودية جزءاً من عمل لجنة المخاطر المرتبطة بالسمعة الإقليمية.

وفي نهاية المطاف، فإنه لضمان تخفيف مخاطر السمعة من خلال نشاط العمل المعتاد، تم دمج الوعي بالمخاطر المرتبطة بالسمعة في عملية الحوكمة العامة، بالإضافة إلى دمجها في أدوار الموظفين ومسؤولياتهم.

ونظراً لطبيعة المخاطر المرتبطة بالسمعة، فإن بنك أوف أمريكا لا يضع حدوداً كمية لتحديد مستوى المخاطرة المقبولة. فمن خلال إدارة المخاطر الاستباقية، يسعى بنك أوف أمريكا للتقليل من وتيرة وتأثير الأحداث التي تؤثر على السمعة.

ومن خلال لجنة المخاطر الإقليمية لمنطقة اليورو (الاتحاد الأوروبي) والمملكة المتحدة ومنطقة أوروبا الشرقية والوسطى والشرق الأوسط وإفريقيا، ولجنة المخاطر المرتبطة بالسمعة الإقليمية، يمتلك بنك أوف أمريكا هيكلًا تنظيميًا مناسبًا وهيكل حوكمة لضمان الرقابة القوية على مستوى أعمال المؤسسة ككل.

تعتبر لجنة المخاطر المرتبطة بالسمعة الإقليمية لجنة فرعية تابعة لكل من لجنة المخاطر الإقليمية ولجنة المخاطر المرتبطة بالسمعة العالمية في كلا من منطقة اليورو (الاتحاد الأوروبي) والمملكة المتحدة ومنطقة أوروبا الشرقية والوسطى والشرق الأوسط وإفريقيا، وهي تنطبق على جميع الكيانات التشغيلية القانونية الرئيسية في المنطقة.

وقد يتم تصعيد البنود التي تتطلب اهتمامًا متزايداً من لجنة المخاطر الإقليمية للسمعة إلى لجنة المخاطر العالمية للسمعة حسب الاقتضاء.

يتم تسجيل الإبلاغ عن مشاكل مخاطر السمعة كجزء من الأنشطة الروتينية لإدارة لجنة مخاطر السمعة الإقليمية. يتم الاحتفاظ بالبنود المعرضة على لجنة المخاطر الإقليمية للسمعة من خلال إعداد التقارير الذي يتضمن وصفاً للقضية المتعلقة بمخاطر السمعة، وسلطة الاختصاص القضائي الجغرافية، وسبب التصعيد والقرار الذي تم التوصل إليه. يُقدّم تقريراً موجزاً بالقضايا التي ناقشتها لجنة المخاطر المرتبطة بالسمعة الإقليمية إلى لجنة المخاطر الإقليمية لمنطقة اليورو (الاتحاد الأوروبي) والمملكة المتحدة ومنطقة أوروبا الشرقية والوسطى والشرق الأوسط وإفريقيا "CEEMEA"، وذلك على أساس ربع سنوي

## 4.9. الاعتبارات الأخرى المرتبطة بالمخاطر

### 4.9.1. مخاطر الاتجاه الخاطئ

تنشأ "المخاطر التي يتعرض لها الطرف المُقابل نتيجة تزايد مخاطر التخلف عن السداد والتعرض لمخاطر الائتمان" عندما ترتبط جودة الائتمان لدى الطرف المقابل بالتعرض للمخاطر المرتبطة بمعاملة ما، حيث تتدهور جودة الائتمان لدى الطرف المقابل، ويميل سعر السوق لدين الطرف المقابل إلى الارتفاع. هناك نوعان من التصنيفات لمخاطر الاتجاه الخاطئ:

**مخاطر الاتجاه الخاطئ المُحددة:** معاملات المرجعية الذاتية، على سبيل المثال يتداول الأطراف المقابلة في أوراقهم المالية أو الأوراق المالية لكيانات تابعة لمجموعتها، سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة أو عن طريق عقود المشتقات باستخدام أوراقهم المالية أو الخاصة بالكيانات التابعة لمجموعتها بوصفها أصولاً مرجعية.

**مخاطر الاتجاه الخاطئ العامة:** تنشأ حين ترتبط احتمالية تخلف الطرف المقابل عن السداد إيجابياً بعوامل مخاطر السوق العامة، مثل الزيادات المقابلة في سعر السوق بينما تتدهور جودة الائتمان لدى الطرف المُقابل.

يستخدم بنك أوف أمريكا سياسات وتقارير إضافية لتحديد مخاطر الاتجاه الخاطئ ومراقبتها على مستوى المحافظ الاستثمارية. أنشئت منتديات لمراجعة المواقف المحتملة لمخاطر الاتجاه الخاطئ، وقد تتطلب إدارة المخاطر موافقة قبل التداول أو تطبيق مختلف الحدود على المحفظة الاستثمارية بحسب طبيعة مخاطر الاتجاه الخاطئ. وتمشياً مع إطار إدارة المخاطر لدى بنك أوف أمريكا، توجد عدة عمليات لضبط ومراقبة مخاطر الاتجاه الخاطئ، بما في ذلك مراجعات لجنة مخاطر الأسواق العالمية.

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

تعد شركة ميريل لينش السعودية وثيقة "ICAAP" سنوياً مع الامتثال إلى القواعد التحوطية الخاصة بهيئة السوق المالية. تُقيم العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال كفاية رأس المال لدى شركة ميريل لينش السعودية فيما يتعلق بالأنشطة القائمة والمستقبلية، وتضمن احتفاظ الشركة بمقدار ملائم من رأس المال بما يتناسب مع المخاطر التي تتعرض لها. تُشكل العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال جزءاً أساسياً من إطار الحوكمة ويعتمدها مجلس إدارة شركة ميريل لينش السعودية.



5. مزيد من التفاصيل حول مخاطر الائتمان والطرف المُقابل

## 5.1. مخاطر الائتمان والطرف المقابل

مخاطر الائتمان والطرف المقابل تمثل مخاطر الخسارة الناشئة عن إخفاق المقترض أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته. متطلبات رأس المال المتعلقة بمخاطر الائتمان والطرف المقابل مشتقة من حالات التعرض المساوية لمقدار المخاطرة، المحددة باستخدام الأسلوب المنصوص عليه في القواعد التحوطية لهيئة السوق المالية.

تستخدم شركة ميريل لينش السعودية تصنيفات خارجية استناداً إلى توليفة تشمل مؤسسة موديز لخدمات المستثمرين، وإستاندرد أند بورز ومؤسسة فيتش للتصنيفات الائتمانية. ويُستخدم بعد ذلك التصنيف الائتماني الخارجي لحالة التعرض للخطر لتعيين خطوة جودة الائتمان وفقاً لتصنيف الطرف المقابل، على النحو المنصوص عليه في قواعد هيئة السوق المالية التحوطية. يُستخدم نفس النهج لتعيين التصنيف الائتماني لجميع حالات التعرض للمخاطر. شركة ميريل لينش السعودية نفسها ليست مُصنّفة ائتمانياً خارجياً.

## 5.2. حالات التعرض لمخاطر الائتمان

ليس على شركة ميريل لينش السعودية أي مطالبات "متأخر سدادها" أو التزامات ذات تصنيف ائتماني مخفّض أو مخصصات محددة كما في 31 ديسمبر 2018. سجلت شركة ميريل لينش السعودية مخصصاً لانخفاض القيمة لمواجهة حالات التعرض لمخاطر البنوك المحلية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. كان الرصيد الافتتاحي 85 ألف ريال سعودي، في حين كان الرصيد الختامي 77 ألف ريال سعودي. كانت قيمة الحركة في مخصص انخفاض القيمة 8 آلاف ريال سعودي وقد سُجلت مباشرة في قائمة الدخل. لا تُغطى حالات التعرض للمخاطر من التأمينات أو الضمانات أو مشتقات الائتمان. وعليه، فإن المبالغ المُحدد لتغطية حالات التعرض للمخاطر التي تُحتسب بناءً عليها متطلبات رأس المال لمخاطر الائتمان، لم تُعدّل لتوفير الحماية من مخاطر الائتمان.

تتعرض شركة ميريل لينش السعودية لمخاطر الائتمان والطرف المقابل نتيجة للذمم المدينة المتعلقة بالدفاتر غير التجارية؛ والتي تكون في شكل ودائع لدى بنوك تسوية محلية منظمة بمعرفة هيئة السوق المالية، وودائع لدى بنوك أجنبية ودمم مدينة بين الشركات التابعة، وأصول ثابتة ملموسة، ومصروفات سابقة الدفع وأصول أخرى. يعرض الجدول أدناه تفصيلاً لحالات التعرض المساوية لمقدار المخاطر ومتطلبات رأس المال لتغطية مخاطر الائتمان التي تواجه شركة ميريل لينش السعودية، مُصنّفة حسب نوع الطرف المقابل.

الجدول 4. حالات التعرض للمخاطر الائتمانية حسب نوع الطرف المقابل، الأنشطة غير التجارية

2017		2018		CQS (شركة عالمية لإدارة الأصول تركز على الائتمان)		(ألف ريال سعودي)
رأس المال	الأصول المساوية لمقدار المخاطرة	رأس المال	الأصول المساوية لمقدار المخاطرة			
4,229	30,203	3,846	27,473	1	حالات التعرض لمخاطر البنوك المحلية	
430	3,071	1,306	9,328	1	حالات التعرض لمخاطر البنوك الأجنبية	
55	389	21	150	2	حالات التعرض لمخاطر الأشخاص المفوضين والبنوك	
310	2,213	329	2,353	غير مُصنّف	حالات التعرض لمخاطر الأشخاص المفوضين والبنوك	
1,238	8,846	639	4,559	غير مُصنّف	الشركات	
440	3,140	454	3,244	لا يوجد**	الأصول الملموسة	
871	6,222	1,600	11,430	لا يوجد**	المصروفات سابقة الدفع	
-	-	178	1,271	لا يوجد**	الأصول الأخرى	
7,572	54,084	8,373	59,808			

\*المؤسسات غير الهادفة للربح: المؤسسات غير الهادفة للربح

تنشأ مخاطر الائتمان لدى شركة ميريل لينش السعودية عن أسهم رأس المال المساهم بها في أعمالها القائمة في الأسواق العالمية. تتعرض شركة ميريل لينش السعودية لمخاطر الائتمان المرتبطة بالتداولات حيثما تكون أمين الحفظ لأسهم العملاء.