

شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية  
الركيزة الثالثة - الإفصاح

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

## جدول المحتويات

الصفحة	العنوان	الترتيب
٤	مقدمة	١
٧	موارد رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال	٢
١١	وضع السيولة	٣
١٣	إدارة المخاطر والأهداف والسياسة	٤
٢٢	مزيد من التفاصيل حول المخاطر الائتمانية ومخاطر الطرف النظير	٥

## قائمة المخططات والجدول

الصفحة	العنوان	المرجع
٦	ملخص المقاييس الرئيسية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	الشكل ١:
٧	المخطط التنظيمي	الشكل ٢:
٩	موارد رأس المال	الجدول ١:
١٠	متطلبات الحد الأدنى لرأس المال	الجدول ٢:
١١	فائض رأس المال مقابل متطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة)	الجدول ٣:
٢٣	أوجه تعرض الائتمان حسب نوع الطرف النظير، الأنشطة غير المتعلقة بالتداول	الجدول ٤:

## مسرد المصطلحات

BAC	بنك أوف أمريكا كوربوريشن
CEEMEA	أوروبا الوسطى والشرقية والشرق الأوسط وإفريقيا
CFP	خطة التمويل الطارئة
CMA	هيئة السوق المالية
CMI	مؤسسة سوق رأس المال
EU	الاتحاد الأوروبي
Fitch	وكالة فيتش للتصنيفات الائتمانية
FLU	الوحدة الأمامية
GRM	إدارة المخاطر العالمية
ICAAP	العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال
IFRS	المعايير الداخلية لإعداد التقارير المالية
MLKSA	ميريل لينش المملكة العربية السعودية
موديز	مؤسسة موديز لخدمات المستثمرين
إطار المخاطر	إطار حوكمة المخاطر
S&P	ستاندارد أند بورز
SAMA	البنك المركزي السعودي
UK	المملكة المتحدة
USD	الدولار الأمريكي
WWR	مخاطر الطريقة الخاطئة

# شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية الركيزة الثالثة - الإفصاح

١. مقدمة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

## ١.١ نظرة عامة والغرض من المستند

يحتوي هذا المستند على الركيزة الثالثة - الإفصاح حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ 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 ٢ من خلال قواعد الكفاية المالية الخاصة بها في ٢٠١٣. وتتألف قواعد الكفاية المالية من ثلاث ركائز: الركيزة الأولى: "متطلبات الحد الأدنى لرأس المال"، والركيزة الثانية: "تقييم جميع المخاطر"، والركيزة الثالثة: "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 تفاصيل بشأن موارد رأس المال المتاحة لميريل لينش المملكة العربية السعودية ("موارد رأس المال") وكذلك الركيزة النظامية الأولى المعنونة بمتطلبات 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.

## ١.١.١ شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية

ميريل لينش المملكة العربية السعودية هي شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة في المملكة برقم التسجيل التجاري ١٠١٠٢٤٥١٢٨ الصادر في الرياض بتاريخ ٢٩ صفر ١٤٢٩ هـ (الموافق ٧ مارس ٢٠٠٨)، وتحمل ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧-٠٧٠٦٦ الصادر بتاريخ ٢٦ جمادى الأولى ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٢ يونيو ٢٠٠٧). حصلت شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية على رخصتها التشغيلية الكاملة من هيئة السوق المالية في يناير ٢٠١١.

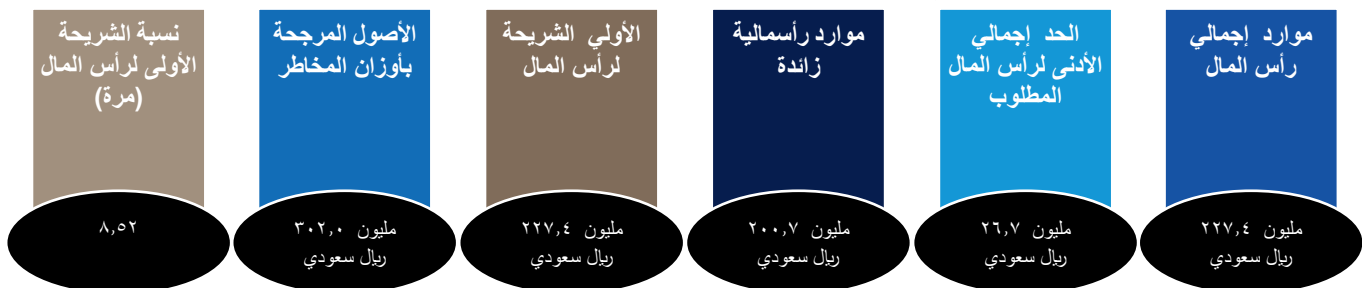
وتُعد شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية هي الوسيط-الوكيل السعودي لبنك أوف أمريكا كوربوريشن ("بنك أوف أمريكا")، وهي إحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل بطريقة غير مباشرة لبنك أوف أمريكا، ويقع مقرها في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية، وتؤدي دوراً رئيسياً في مجموعة بنك أوف أمريكا، موفرةً 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 أنشطة شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية في التعامل من خلال العمل كأصيل ووكيل والتعهد بالتغطية والترتيب وتقديم المشورة والحفظ للأوراق المالية.

## ١.١.٢ المركز الرأسمالي لميريل لينش المملكة العربية السعودية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تبلغ موارد رأس المال لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية ٢٢٧,٤ مليون ريال سعودي تتكون حصرياً من الشريحة الأولى لرأس المال. وتبلغ نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة) في الشركة ٨,٥٢ (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 ٢٠٠,٧ مليون ريال سعودي. ويوضح الشكل ١ المقاييس الرأسمالية الرئيسية لميريل لينش المملكة العربية السعودية.

## الشكل ١ - ملخص المقاييس الرئيسية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠



## ١,٢. 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. المعلومات ليست قابلة للمقارنة مباشرة مع القوائم المالية السنوية كما أن الإفصاحات لم تخضع للتدقيق بواسطة مدققي الحسابات الخارجيين وليس مطلوباً تدقيقها بواسطتهم.

تم إعداد هذا المستند للالتزام تماماً بقواعد 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 الحالية 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 مؤسسات السوق المالية الأخرى.

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

<http://investor.bankofamerica.com>

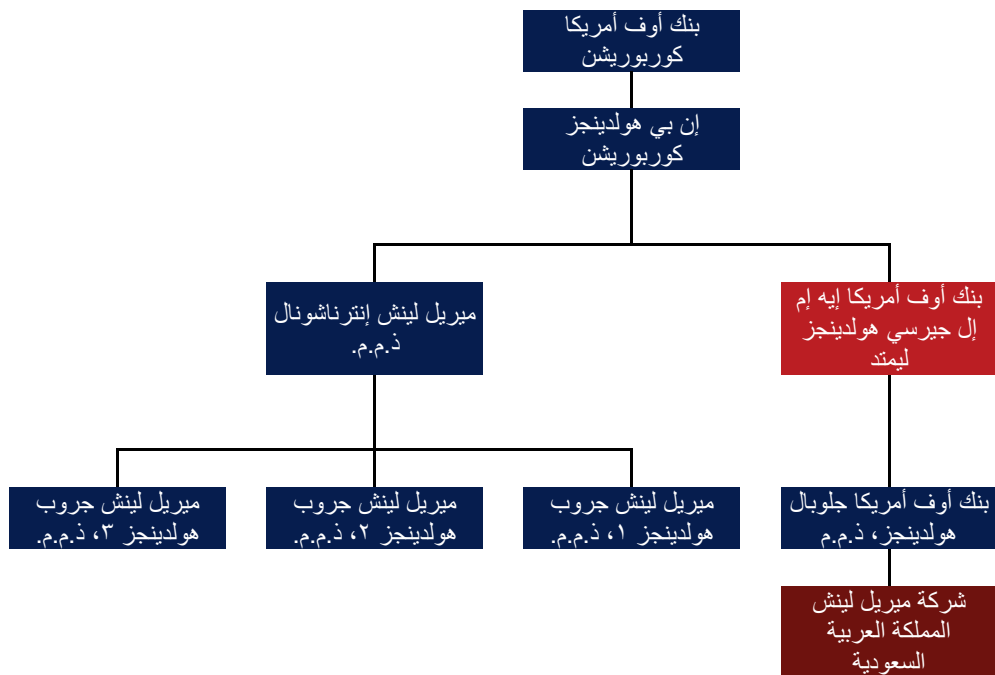
[www.ml-ksa.com](http://www.ml-ksa.com)

## ١,٣. 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.

تتمثل الأنشطة الرئيسية لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية في أنشطة التعامل من خلال العمل كأصيل ووكيل ومتعهد بالتغطية والترتيب وتقديم المشورة والحفظ للأوراق المالية.

## الشكل ٢ - المخطط التنظيمي



## شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية

### الركيزة الثالثة - الإفصاح

٢. موارد رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠



## ٢,١. موارد رأس المال

## ٢,١,١. ملخص موارد رأس المال في عام ٢٠٢٠

تمثل موارد رأس المال قيمة رأس المال التنظيمي المتوفر لكيان من أجل تغطية جميع المخاطر. بحسب تعريف موارد رأس المال في قواعد الكفاية المالية الخاصة بهيئة السوق المالية، فإنها تُقسم إلى شريحتين: 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 فعادةً ما تتألف من أدوات الدين الرأسمالي الثانوية، ولا تليها مساهمات رأس المال الشروط الخاصة بالشريحة الأولى.

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

## الجدول ١ - موارد رأس المال

		(المبالغ بالآلاف ريال سعودي)	
		٢٠١٩	٢٠٢٠
أسهم رأس المال العادية المدفوعة بالكامل		١٤٣,٠٠٠	١٤٣,٠٠٠
الاحتياطي القانوني		١٠,٢١٥	١١,٦٩٣
حساب الأرباح والخسائر والاحتياطات الأخرى		٦٢,٣٩٢	٧٥,٤١٢
إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال قبل الخصومات		٢١٥,٦٠٧	٢٣٠,١٠٤
الأصول الضريبية المؤجلة		(١,٨٦٨)	(٢,٧٤٠)
الشريحة الأولى لرأس المال		٢١٣,٧٣٩	٢٢٧,٣٦٤
الشريحة الثانية لرأس المال		—	—
إجمالي موارد رأس المال (صافي بعد الخصومات)		٢١٣,٧٣٩	٢٢٧,٣٦٤

## ٢,١,٢. الحركات الرئيسية في عام ٢٠٢٠

ارتفعت الشريحة الأولى لرأس مال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية من ٢١٣,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ إلى ٢٢٧,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠ نتيجة إضافة الأرباح المدققة بعد اقتطاع الضرائب لسنة ٢٠٢٠.

ارتفعت نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة) لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية، على النحو المحدد من قبل هيئة السوق المالية، إلى ٨,٥٢ من ٧,٧٩ مما يعكس ارتفاع قاعدة رأس المال في عام ٢٠٢٠ مقارنة بعام ٢٠١٩ بالنظر إلى متطلب رأس المال المماثل سنويًا.

## ٢,١,٣. 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.

## ٢,٢. متطلبات الحد الأدنى لرأس المال

## ٢,٢,١. 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.

يبلغ متطلب الحد الأدنى الإجمالي لرأس مال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية ٢٦,٧ مليون ريال سعودي. ويتألف ذلك من: متطلب للمخاطر الائتمانية يبلغ ١٣,٩ مليون ريال سعودي ومتطلب للمخاطر التشغيلية يبلغ ٩,٦ مليون ريال سعودي ومتطلب لمخاطر السوق يبلغ ٣,٢ مليون ريال سعودي.

يوضح الجدول ٢ 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 ٢ - متطلبات الحد الأدنى لرأس المال

		(المبالغ بالآلاف ريال سعودي)	
		٢٠٢٠	٢٠١٩
إجمالي موارد رأس المال		٢٢٧,٣٦٤	٢١٣,٧٣٩
مخاطر السوق		٣,١٦٩	٢,٢٧٩
مخاطر الائتمان		١٣,٩٢١	١٤,٩٩١
المخاطر التشغيلية		٩,٥٩٤	١٠,١٦٩
إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال		٢٦,٦٨٣	٢٧,٤٣٩
فائض على المتطلبات		٢٠٠,٦٨١	١٨٦,٣٠٠

### ٢,٢,٢. الحركات الرئيسية في عام ٢٠٢٠

انخفض إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس مال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية بقيمة ٠,٨ مليون ريال سعودي من ٢٧,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ إلى ٢٦,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٠. ارتفعت متطلبات رأس المال لمخاطر السوق بقيمة ٠,٩ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع مخاطر الصرف الأجنبي بالدولار الأمريكي. انخفضت متطلبات رأس المال لمخاطر الائتمان بقيمة ١,١ مليون ريال سعودي، مدفوعة في الغالب بأصول أخرى اجتذبت مخاطر مرجحة بنسبة ٧١٤%. وشملت الأصول الأخرى ذمم مدينة إجمالية من الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. انخفضت متطلبات رأس مال المخاطر التشغيلية بمبلغ ٠,٦ مليون ريال سعودي. يتم حساب متطلبات المخاطر التشغيلية باعتبارها القيمة الأعلى من بين القيمة المحتملة باستخدام نهج المؤشر الأساسي والنهج القائم على الإنفاق. في عام ٢٠٢٠، أصبح نهج المؤشر الأساسي هو القيد الملزم مع انخفاض قاعدة نفقات التشغيل عامًا بعد عام، بينما زاد متوسط الدخل التشغيلي على مدى السنوات الثلاث الماضية.

### ٢,٢,٣. 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 والقيمة الأعلى من بين القيمة المحتملة باستخدام نهج المؤشر الأساسي 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 ("ستاندر أند بورز") ووكالة فيتش للتصنيفات الائتمانية ("فيتش") وتلتزم بقواعد الكفاية الخاصة بهيئة السوق المالية السعودية.

### ٢,٣. موارد رأس المال مقابل متطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة)

#### ٢,٣,١. موارد رأس المال مقابل إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تملك شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية موارد رأسمالية بقيمة ٢٠٠,٧ مليون ريال سعودي بما يزيد عن متطلبات الحد الأدنى لإجمالي رأس المال. ارتفع فائض رأس المال عن إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال بمقدار ١٤,٤ مليون ريال سعودي من ١٨٦,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ بعد إضافة الأرباح المدققة بعد خصم الضرائب لعام ٢٠٢٠ إلى الموارد الرأسمالية. وتُحافظ ميريل لينش المملكة العربية السعودية بشكل مستمر على وجود فائض أعلى من متطلبات الحد الأدنى لرأس المال.

#### ٢,٣,٢. 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. ارتفعت نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة) لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية من ٧,٧٩ إلى ٨,٥٢ خلال العام نتيجة إضافة

الأرباح بعد الضريبة المدققة إلى موارد رأس مال الشريحة الأولى وانخفاض متطلب الحد الأدنى لإجمالي رأس المال. وتزيد نسبة الشريحة الأولى لرأس مال ميريل لينش المملكة العربية السعودية (مرة) عن متطلب نسبة الهيئة بمقدار ١,٠٠.

### الجدول ٣ - فائض رأس المال مقابل متطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة)

٢٠١٩	٢٠٢٠	(المبالغ بالألف ريال سعودي)
٢١٣,٧٣٩	٢٢٧,٣٦٤	إجمالي موارد رأس المال
٢٧,٤٣٩	٢٦,٦٨٣	إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
١٨٦,٣٠٠	٢٠٠,٦٨١	فائض على المتطلبات
٢١٣,٧٣٩	٢٢٧,٣٦٤	موارد الشريحة الأولى لرأس المال
٧,٧٩	٨,٥٢	نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة)

## شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية

### الركيزة الثالثة - الإفصاح

٣. وضع السيولة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

## ٣,١ وضع السيولة

## ٣,١,١ 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 المالية 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.

## ٣,١,٢ وضع السيولة

تمتلك ميريل لينش المملكة العربية السعودية وصولاً كافياً إلى موارد السيولة بما يمكنها من تلبية التزاماتها المالية. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كانت ميريل لينش المملكة العربية السعودية تحوز على ٢٣٣ مليون ريال سعودي في صورة نقد ومكافئ نقدي مما يعني انخفاضاً بسيطاً مقارنة بمبلغ ٢٣٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩.

بلغت نسبة التداول للكيان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ نسبة ١,٣٤٤%، مقارنةً بنسبة ٧٢١% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

## ٣,١,٣ 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.

تتضمن خطة التمويل الطارئة لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية إجراءات طوارئ/خطة تعافي

وتصف خطة التمويل الطارئة:

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

## شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية

### الركيزة الثالثة - الإفصاح

٤. إدارة المخاطر والأهداف والسياسة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

## ٤,١ إطار المخاطر لبنك أوف أمريكا

قد وضع بنك أوف أمريكا إطاراً لحوكمة المخاطر ("إطار المخاطر") و الذي يُعد الأساس لتوفير إدارة متسقة وفعالة للمخاطر التي تواجه بنك أوف أمريكا والشركات التابعة له. تبني بنك أوف أمريكا إطار المخاطر لعام ٢٠٢١ في ديسمبر ٢٠٢٠. تشمل التحسينات الرئيسية من إطار المخاطر لعام ٢٠٢٠ إضفاء الطابع الرسمي على تعريف المخاطر القانونية وكيفية إدارتها ضمن إطار وظيفة الرقابة القانونية بالإضافة إلى قسم جديد يتناول كيفية تحديد وإدارة المخاطر المناخية في بنك أوف أمريكا اليوم.

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.

تحدد الأقسام التالية منهج إدارة المخاطر وأنواع المخاطر الرئيسية لميريل لينش المملكة العربية السعودية.

## ٤,٢ نهج إدارة المخاطر

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.

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
- 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 الائتمان والسوق والسيولة والاستراتيجية والسمعة والالتزام والتشغيل.

## ٤,٣ ثقافة الإدارة الجيدة للمخاطر

تمثل الإدارة الجيدة للمخاطر جزءاً لا يتجزأ من القيم والأهداف الأساسية لبنك أوف أمريكا، وكيفية سعي الشركة لتحقيق النمو المسؤول. ويحتاج ذلك من ميريل لينش المملكة العربية السعودية إلى التركيز على جميع الأنشطة وتشجيع التفكير والسلوك اللازمين للتمكن من الإدارة الفعالة للمخاطر وتعزيز التحمل السليم للمخاطر في إطار مستوى قابلية تحمل المخاطر لدى بنك أوف أمريكا. وتعتبر المحافظة على وجود ثقافة قوية لإدارة المخاطر في جميع أنحاء المؤسسة أمراً بالغ الأهمية لنجاح ميريل لينش المملكة العربية السعودية، وهو توقع واضح لمجلس إدارتها.

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 استراتيجياتها.
- تُعامل ميريل لينش المملكة العربية السعودية العملاء بإنصاف وتتصرف بنزاهة لدعم المصالح طويلة الأجل لموظفيها وعملائها ومساهميها. مما لا شك فيه أن التصرفات أو السلوكيات أو الممارسات غير الملائمة للكيان أو موظفيه أو ممثليه يمكن أن تؤدي إلى الإضرار بسمعة ميريل لينش المملكة العربية السعودية ومساهميها وعملائها أو سلامة السوق المالية.
- تساعد ميريل لينش المملكة العربية السعودية عملائها على تحسين حياتهم المالية، ويجب أن تتصرف دائماً بأمانة ونزاهة وعدالة.

- ويتحمل 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 يُعتبر 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 فئتها من خلال العمل باستمرار على تحسين ممارسات وقدرات إدارة المخاطر.

#### ٤.٤. قابلية تحمل 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 من أجل تحقيق أهدافه الاستراتيجية وخطط أعماله، 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 قدرة محدودة، وبالتالي فإن البنك 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 أهداف أعماله.
- 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.
- 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 والسوق والسيولة والاستراتيجية والسمعة والامتثال والتشغيل.

#### ٤.٥. 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 مسؤولية 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 لتحديدتها 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 أنشطته اليومية.

#### ٤,٦. 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.

#### ٤,٧. حوكمة المخاطر

يلتزم بنك أوف أمريكا بإطار حوكمة المخاطر تُصممه إدارة مخاطر مستقلة ويُعتمد من مجلس إدارة بنك أوف أمريكا. يتحمل مجلس إدارة ميريل لينش المملكة العربية السعودية مسؤولية الإشراف على إدارة المخاطر وضوابطها لضمان كفايتها وذلك من خلال لجانته ومسؤوليه التنفيذيين.

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.

#### ٤,٨. أنواع المخاطر الرئيسية

تسمح عمليات إدارة المخاطر المحددة أعلاه لميريل لينش المملكة العربية السعودية بالتعامل مع المخاطر عبر أنواعها السبعة: مخاطر الائتمان والسوق والسيولة والاستراتيجية والسمعة والامتثال والتشغيل. فيما يلي تفاصيل لكيفية إدارة المخاطر في ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

#### ٤,٨,١. مخاطر الائتمان

##### التعريف

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم مقدرة أو عجز المقترض أو الطرف النظير عن الوفاء بالتزاماته.

##### 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.

تنشأ مخاطر الائتمان لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية من أعمال حقوق الملكية القائمة، والأرصدة المودعة لدى البنك، والأنشطة التي تجري بين الفروع.

فيما يتعلق بأعمال حقوق الملكية الخاصة بها، تتعرض ميريل لينش المملكة العربية السعودية لمخاطر الائتمان نتيجة نشاط التنفيذ حيثما كانت هي الوصية على النقد لبعض العملاء. ينشأ عن نشاط التنفيذ مقبوضات تُسجل في الميزانية العمومية لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية في تاريخ المعاملة +٠، والتي تظل في مكانها حتى يسدد العملاء النقد في تاريخ المعاملة +٢. كما تنشأ مخاطر الائتمان من توظيف النقد لدى البنوك المحلية والأجنبية.

وتتضمن إدارة مخاطر الائتمان العمليات التالية:

- بدء الائتمان
- إدارة المحفظة
- أنشطة تخفيف حدة الخسائر

تدير وحدات الخطوط الأمامية مخاطر الائتمان ("FLUS") من خلال الوثيرة المتزايدة والتشديد على مراقبة المحفظة بخصوص الإمكانات من المتوسطة إلى الضعيفة للمخاطر، والتحوط وتحويل إدارة أوجه التعرض التجاري المتدهور إلى مسؤولي أصول متخصصين. وتُعتمد الحدود والتصنيفات بناءً على السلطة المناسبة. ويضمن تداول الأسهم في ميريل لينش المملكة العربية السعودية بالتعاون مع الإدارة المالية وإدارة العمليات إجراء كافة المعاملات مع العملاء المعتمدين وضمن الحدود وبما يتفق مع السياسات المعتمدة.

يشرف على إدارة المخاطر لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية مجلس إدارة ميريل لينش المملكة العربية السعودية بالتعاون مع مجموعات المخاطر الأخرى. تقوم إدارة مخاطر مستقلة بالإشراف على عمليات وحوكمة إدارة مخاطر الائتمان طبقاً لمتطلبات بنك أوف أمريكا ومستويات المسؤولية. على مستوى الجهة القانونية، تقوم فرق مخاطر الائتمان بالإشراف على عمليات إدارة مخاطر الائتمان طبقاً لمتطلبات الحوكمة في الشركة التابعة لبنك أوف أمريكا. يشمل ذلك إبلاغ مختلف لجان المخاطر والإدارة التنفيذية ومجالس الإدارة.

ويتضمن القسم ٥ المزيد من التفاصيل بشأن مخاطر الائتمان والطرف النظير لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

## ٤,٨,٢. مخاطر الالتزام والمخاطر التشغيلية

### التعريف

مخاطر الالتزام هي مخاطر العقوبات القانونية أو التنظيمية، والخسائر أو الأضرار المالية الجوهرية التي قد تحدث لسمعة ميريل لينش المملكة العربية السعودية أو بنك أوف أمريكا الناشئة عن عدم التزام ميريل لينش المملكة العربية السعودية بمتطلبات القوانين والقواعد واللوائح والسياسات والإجراءات الداخلية المعمول بها. تلتزم ميريل لينش المملكة العربية السعودية بأقصى درجات الالتزام ولا تقبل مطلقاً أي خروقات للمتطلبات القانونية أو التنظيمية. تسعى ميريل لينش المملكة العربية السعودية إلى توقع مخاطر الالتزام في الأعمال الأساسية وتقييمها، ومن ثم الاستجابة لها بفعالية إذا ما حدثت بالفعل. وبينما يسعى بنك أوف أمريكا وميريل لينش المملكة العربية السعودية سعياً حثيثاً لمنع أي خروقات للالتزام في جميع الأعمال، إلا أنه لا يمكنها التخلص التام من مخاطر الالتزام، لكنها تتعامل معه بإنشاء حدود مسموح بها تهدف إلى تقليل التعرض للخسائر المادية أو الإضرار بالسمعة أو العقوبات التنظيمية.

المخاطر التشغيلية هي الخسارة الناتجة عن العمليات أو الأشخاص أو الأنظمة غير الفعالة أو القاصرة أو تلك الناتجة عن الأحداث الخارجية. يتعامل بنك أوف أمريكا مع المخاطر التشغيلية بإنشاء حدود مسموح بها تهدف إلى تقليل التعرض للخسائر المادية أو الإضرار بالسمعة أو العقوبات التنظيمية. تشرف إدارة المخاطر المستقلة بفاعلية على وحدات الخطوط الأمامية والوظائف الرقابية لرصد التزام ميريل لينش المملكة العربية السعودية بالبرنامج وتحديد المخاطر التشغيلية وتقديم النصح بشأنها والتصدي لها.

### إدارة مخاطر الالتزام والمخاطر التشغيلية

إن وحدات الخطوط الأمامية والوظائف الرقابية هم أول المسؤولين وأكثرهم تحملاً للمسؤولية عن إدارة جميع جوانب الأعمال، بما يشمل مخاطر الالتزام والمخاطر التشغيلية، ومن ثم يُطلب منهم فهم عمليات الأعمال والمخاطر والأدوات الرقابية ذات الصلة، بما يشمل المتطلبات التنظيمية المرتبطة، وعليهم الإشراف على مدى فعالية البيئة الرقابية والإبلاغ بشأنها. وحتى يكون الإشراف على أداء العمليات والأدوات الرقابية وتقييمها فعالاً، عليهم القيام بأنشطة شاملة لتأكيد الجودة وتحديد المشكلات والمخاطر ومن ثم اتخاذ إجراءات تصحيحية بشأن الفجوات ومواطن الضعف الرقابية. كذلك يجب التزام وحدات الخط الأمامية والوظائف الرقابية بالحدود المسموح بها من مخاطر الالتزام والمخاطر التشغيلية حتى يتسنى تحقيق الأهداف الاستراتيجية والرأسمالية والمالية المخطط لها. ختاماً، تتولى وحدات الخط الأمامية والوظائف الرقابية المسؤولية عن تحديد المبكر لمخاطر الالتزام والمخاطر التشغيلية وإدارتها وتصعيدها عبر بنك أوف أمريكا.

## ٤,٨,٣ . مخاطر السوق

## التعريف

مخاطر السوق هي المخاطر التي تقع عندما تؤثر التغيرات في ظروف السوق تأثيراً سلبياً على الأرباح، بما يشمل التأثيرات السلبية على قيمة الأصول والالتزامات.

توفر ميريل لينش المملكة العربية السعودية وصولاً إلى السوق المالية السعودية "تداول" كوكيل بشكل رئيسي، وذلك للعملاء المحليين المقيمين في دول مجلس التعاون الخليجي، فضلاً عن تنفيذ عمليات التداول لميريل لينش إنترناشونال وبنك أوف أمريكا وناشونال أسوسيشن. كما تقدم ميريل لينش المملكة العربية السعودية خدمات الضمان للإصدارات الرئيسية التي يتم تنفيذها في تداول، وفي حالة وجود أي مخاطر تقدم ميريل لينش إنترناشونال الضمان من الباطن.

تنشأ مخاطر السوق لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية من النقد الأجنبي، على الرغم من أن هذه المخاطر في حدها الأدنى نظراً لارتباط الريال السعودي بالدولار الأمريكي.

## 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 بصرف النظر عن الموقع الذي أخذت فيه أو تم حجزها فيه.

إن إدارة مخاطر السوق لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية عملية غير مركزية تخضع لإشراف مركزي. وحتى تكون تلك الإدارة فعالة، فجميع الأفراد المرتبطين بأنشطة المخاطر يشغلون دوراً فعالاً في عملية إدارة المخاطر، بينما يوفر الإبلاغ الشفافية على مستوى وحدات الخط الأمامي والإدارة ومجلس الإدارة.

## ٤,٨,٤ . مخاطر السيولة

## التعريف

مخاطر السيولة هي عدم القدرة على الإيفاء بالاحتياجات من التدفقات النقدية أو الضمانات المتوقعة أو غير المتوقعة مع مواصلة دعم الأعمال ضمن الظروف الاقتصادية المختلفة.

## إدارة مخاطر السيولة

كل وحدة من وحدات الخطوط الأمامية مُحاسبة عن إدارة مخاطر السيولة وذلك بوضع عمليات ملائمة لتحديد المخاطر المصاحبة لأنشطتها وقياسها ورصدها وضبطها. توفر إدارة المخاطر العالمية ("GRM") إشرافاً ومتابعة مستقلة لأنشطة وحدات الخطوط الأمامية، وإطلاعاً مستقلاً على مخاطر السيولة لأنشطة وحدات الخطوط الأمامية وتقييم فاعلية عملية إدارة مخاطر السيولة في ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

إن سياسة مخاطر السيولة لدى شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية هي أحد اختصاصات مجلس إدارة الشركة وتؤسس لحوكمة مهيمنة، وضوابط وممارسات إدارة مخاطر تهدف إلى رصد وإدارة مخاطر السيولة في جميع مناحي ميريل لينش المملكة العربية السعودية. تضطلع بمسؤوليات إدارة السيولة، في بعض النطاقات القضائية مثل السعودية، فرق إدارة ومالية محلية، يرجعون في عملهم إلى مسؤولي المالية وإدارة المخاطر العالمية.

تتمتع ميريل لينش المملكة العربية السعودية بخط تمويل غير ملتزم به من ميريل لينش إنترناشونال يمكنها السحب منه للتخفيف من مخاطر السيولة، وكذلك خطاب ضمان من البنك السعودي البريطاني هدفة مزيداً من الدعم لأنشطة التداول التي تقوم بها ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

ويتم إرسال تقارير منتظمة بشأن مخاطر السيولة إلى مجلس إدارة ميريل لينش المملكة العربية السعودية وإدارتها العليا.

## ٤,٨,٥ . المخاطر الاستراتيجية

## التعريف

المخاطر الاستراتيجية هي تلك المخاطر التي يتعرض لها الوضع المالي الحالي أو المتوقع والتي تنشأ عن الافتراضات غير الصحيحة بشأن العوامل الخارجية 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 أو بيئة المنافسة في المواقع الجغرافية التي تعمل فيها ميريل لينش المملكة العربية السعودية (كإجراءات المنافسين وتغيير تفضيلات المستهلكين وتقدم المنتجات والتطورات التقنية).

### 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 تبادري.

وتتوافق عمليات إدارة مخاطر الاستراتيجية لدى شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية مع الخطط الاستراتيجية العامة لبنك أوف أمريكا من خلال عملية رسمية للتخطيط والمواقفة وتتسق مع الإطار العام لقابلية تحمل المخاطر. 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 مُجَمَّلة لتخطيط أكثر تفصيلاً يتم إجراؤه على مستوى وحدات الأعمال والمستوى الإقليمي ومستوى ميريل لينش المملكة العربية السعودية. وتخضع استراتيجية شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية للمراجعة من جانب مجلس إدارتها بصفة سنوية.

وتُعرض القرارات الاستراتيجية المتعلقة بالشركة على مجلس الإدارة الذي يقوم بمناقشتها. هناك تحديثات دورية لمجلس الإدارة حول أداء الأعمال، كما تأخذ إدارة المخاطر الاستراتيجية بعين الاعتبار تحليلات الأداء مقارنة بالخطة الاستراتيجية والخطة التشغيلية المالية وقابلية تحمل المخاطر.

### ٤,٨,٦. المخاطر المرتبطة بالسمعة

#### التعريف

المخاطر المرتبطة بالسمعة تعني احتمالية أن تؤثر المفاهيم السلبية عن بنك أوف أمريكا وتصرفات وممارسات أعمال الشركات التابعة له، والتي تشمل ميريل لينش المملكة العربية السعودية، تأثيراً سلبياً على ربحيته وعملياته.

#### إدارة مخاطر السمعة

يدير بنك أوف أمريكا المخاطر المرتبطة بالسمعة من خلال سياسات وضوابط راسخة في أعمالنا وعمليات إدارة المخاطر للتخفيف من حدة مخاطر السمعة في الوقت المناسب ومن خلال عملية الرصد الاستباقية والتعرف على أحداث مخاطر السمعة المحتملة.

يُنظر لبنود مخاطر السمعة المرتبطة بميريل لينش المملكة العربية السعودية كجزء من لجنة مخاطر السمعة لمنطقة أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا ("لجنة مخاطر السمعة")، والتي يقتضي عملها النظر في قضايا مخاطر السمعة وتقديم الإرشاد والاعتمادات للأنشطة التي تمثل مخاطر سمعة محددة تمت إحالتها إليها للنقاش من قبل أطر ضبط أو خطوط أعمال حالية أخرى.

وفي النهاية، فمن أجل ضمان تخفيف المخاطر من النشاط العادي للعمل يتم دمج التوعية بمخاطر السمعة في عملية الحوكمة برمتها وكذلك في أدوار الموظفين ومسؤولياتهم.

ونظراً لطبيعة مخاطر السمعة، لا يضع بنك أوف أمريكا حدوداً كمية لتعريف قابلية تحمل المخاطر على صعيد مخاطر السمعة. ويسعى من خلال الإدارة التبادرية للمخاطر إلى الحد من تكرار وكذا أثر أحداث السمعة.

وقد أصبح بنك أوف أمريكا، من خلال لجنة مخاطر السمعة، يمتلك هيكلًا تنظيميًا وحوكمة مناسبة لضمان الإشراف القوي على مستوى أعمال الكيان.

وتعتبر لجنة مخاطر السمعة لجنة فرعية من لجنة مخاطر السمعة العالمية وهي تنطبق على جميع الكيانات القانونية العاملة في المنطقة بما يشمل ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

يمكن تصعيد البنود التي تتطلب الانتباه المتزايد من لجنة مخاطر السمعة إلى لجنة مخاطر السمعة العالمية حسبما يقتضي الأمر.

ويُنظر إلى التقارير عن قضايا مخاطر السمعة لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية على أنها جزء من الأعمال الروتينية للإدارة في لجنة مخاطر السمعة. إن متابعة البنود المقدمة إلى لجنة مخاطر السمعة يتم حفظها وفقاً لبروتوكول التقرير، حيث يقدم التفاصيل مثل وصف القضية

المتعلقة بمخاطر السمعة، وتحديد النطاق القضائي، وسبب التصعيد والقرار الذي توصلت إليه اللجنة. ويتم تقديم تقرير ملخص بالقضايا التي يتم مناقشتها في لجنة مخاطر السمعة إلى لجنة المخاطر الإقليمية في المنطقة على أساس فصلي.

#### ٤,٩. اعتبارات المخاطر الأخرى

##### ٤,٩,١. مخاطر الطريقة الخاطئة

تظهر مخاطر الطريقة الخاطئة 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 مُنشأ في سوق ناشئة بالدخول في معاملة لبيع عملة غير محلية مقابل عملته المحلية؛ أو عملية تداول تتضمن شراء خيار بيع أسهم من طرف نظير تكون أسهمه هي المعنية بالخيار؛ أو شراء حماية ائتمان من طرف نظير يرتبط بشكل وثيق بالكيان المرجعي لمقايضة مخاطر الائتمان.

يطبق بنك أوف أمريكا مجموعة من السياسات واليات التقارير التي تضمن تحديد مخاطر الطريقة الخاطئة ومراقبتها عبر محفظة أنشطته. تصف سياسة مخاطر الارتباط والتركيز الحوكمة، وأطر عمل الحدود، ومتطلبات الموافقة، والأدوار والمسؤوليات الخاصة بإدارة حالات التعرض لمخاطر الطريقة الخاطئة. 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، تُطبق 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 في بنك أوف أمريكا.

##### ٤,٩,٢. العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال

تقوم شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية بإعداد وثيقة العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال سنويًا بما يتوافق مع قواعد الكفاية الصادرة عن هيئة السوق المالية. تقيّم وثيقة ملاءمة رأس المال الداخلي ملاءمة رأس المال في ميريل لينش المملكة العربية السعودية بخصوص الأنشطة الحالية والمستقبلية وتكفل أن تقوم ميريل لينش المملكة العربية السعودية بصيانة كم مناسب من رأس المال بالنسبة للمخاطر التي تتعرض لها. وتشكل هذه العملية جزءًا رئيسيًا من إطار الحوكمة، وتغطي قابلية تحمل المخاطر لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية، والاستراتيجية والخطط المالية، وإدارة رأس المال والمخاطر، واختبارات الضغوط. ويتم اعتماد العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال من قبل مجلس إدارة شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

##### ٤,٩,٣. جائحة فيروس كورونا

سيطر تفشي مرض كوفيد-١٩ عالميًا على الأسواق، مسببًا تقلبًا كبيرًا وضعفًا عبر فئات الأصول، لا سيما الائتمان. وقد عمدت الشركة إلى وضع بروتوكولات اتصال داخلية إضافية بين إدارة المخاطر وخطوط الأعمال لضمان وعي الإدارة بالتعرض لمخاطر الائتمان وتقلب السوق والسيولة والتمويل. وتم تعزيز المشاركة التنظيمية منذ بداية فترة جائحة كوفيد-١٩ من خلال التفاعل المنتظم بين فريق إدارة شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية وهيئة السوق المالية.

## شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية

### الركيزة الثالثة - الإفصاح

٥. مزيد من التفاصيل حول المخاطر الائتمانية ومخاطر الطرف النظير  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

## ٥,١ 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 بناءً على مزيج من تصنيفات موديز وستاندرد أند بورز وفيتش. 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.

## ٥,٢ أوجه التعرض لمخاطر الائتمان

ميريل لينش المملكة العربية السعودية ليس لها مطالبات "تجاوزت تاريخ الاستحقاق" أو أصول مالية منخفضة القيمة الائتمانية أو مخصصات محددة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، سجلت ميريل لينش المملكة العربية السعودية مخصص انخفاض القيمة مقابل التعرضات للبنوك المحلية. بلغ مخصص انخفاض القيمة الافتتاحي ٦٧ ألف ريال سعودي وبلغ الرصيد الختامي ٤٤ ألف ريال سعودي. تم تسجيل الحركة في مخصص انخفاض القيمة بقيمة ٢٣ ألف ريال سعودي مباشرة في قائمة الدخل. 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 البنك المركزي السعودي ("ساما") والودائع لدى البنوك الأجنبية، والمقبوضات بين الفروع والأصول الملموسة الثابتة والمصرفيات المدفوعة مقدماً والأصول الأخرى. يوضح الجدول التالي بالتفصيل أوجه التعرض المرجحة بالمخاطر ومتطلبات رأس المال لمخاطر الائتمان في ميريل لينش المملكة العربية السعودية حسب نوع الطرف النظير. تنشأ المخاطر الائتمانية لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية من أعمال حقوق الملكية في الأسواق العالمية الراضخة. وتعرض ميريل لينش المملكة العربية السعودية للمخاطر الائتمانية حيثما تكون هي الوصي على النقد للعملاء.

## الجدول ٤ - أوجه تعرض الائتمان حسب نوع الطرف النظير، الأنشطة غير المتعلقة بالتداول

٢٠١٩		٢٠٢٠			درجة جودة الائتمان (CQS)	
رأس المال	الأصل المرجح بالمخاطر (RWA)	رأس المال	الأصل المرجح بالمخاطر (RWA)	الأصل المرجح بالمخاطر (RWA)		
٣,٠٩٠	٢٢,٠٧٤	٢,٠٨١	١٤,٨٦٨	١	أوجه التعرض للبنوك المحلية	
٣,٤٨٣	٢٤,٨٨١	٤,٤٤٨	٣١,٧٦٨	٢	أوجه التعرض للبنوك الأجنبية	
—	—	٢٠٤	١,٤٥٦	٢	أوجه التعرض لمخاطر البنوك الحكومية والمركزية	
١١١	٧٩٤	١٩	١٣٧	٢	أوجه التعرض لمخاطر مؤسسات السوق المالية والبنوك	
٤٣٥	٣,١٠٨	٢٠٠	١,٤٢٧	غير مقيم	أوجه التعرض لمخاطر مؤسسات السوق المالية والبنوك	
٥	٣٥	٨	٥٨	غير مقيم	الشركات	
٢٠٢	١,٤٤٣	—	—	غير مقيم	صناديق الاستثمار	
٢,٠٩٢	١٤,٩٤٤	١,٨٢٠	١٣,٠٠٣	n.a.*	الأصول الملموسة	
١٧٨	١,٢٧١	١٥٧	١,١٢١	n.a.*	المصرفيات المدفوعة مقدماً	
٥,٣٩٤	٣٨,٥٢٦	٤,٩٨٣	٣٥,٥٩٦	n.a.*	الأصول الأخرى	
١٤,٩٩١	١٠٧,٠٧٦	١٣,٩٢١	٩٩,٤٣٣			

\* n.a. = لا ينطبق