

شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية  
الركيزة الثالثة - الإفصاح

في 31 ديسمبر 2021

## جدول المحتويات

الصفحة	العنوان	القسم
5		1 مقدمة
8		2 موارد رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال
12		3 وضع السيولة
14		4 إدارة المخاطر والأهداف والسياسة
23		5 مزيد من التفاصيل حول المخاطر الائتمانية ومخاطر الطرف النظير

## قائمة المخططات والجداول

الصفحة	العنوان	المرجع
6	ملخص المقاييس الرئيسية كما في 31 ديسمبر 2021	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 (مرة)	الجدول 3.
23	أوجه تعرض الائتمان حسب نوع الطرف النظير، الأنشطة غير المتعلقة بالتداول	الجدول 4.

## مسرد المصطلحات

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

# شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية الركيزة الثالثة - الإفصاح

1. مقدمة

في 31 ديسمبر 2021

**1.1 نظرة عامة والغرض من المستند**

يحتوي هذا المستند على الركيزة الثالثة - الإفصاحات حتى 31 ديسمبر 2021 فيما يتعلق بإدارة رأس المال والمخاطر لدى شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية ("ميريل لينش المملكة العربية السعودية") وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة.

نفذت هيئة السوق المالية السعودية ("هيئة السوق المالية") إطار بازل 2 من خلال قواعد الكفاية المالية الخاصة بها في 2013. وتتألف قواعد الكفاية المالية من ثلاث ركائز: الركيزة الأولى: "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 متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لميريل لينش المملكة العربية السعودية ("متطلبات الحد الأدنى لرأس المال")، ويُثبت أن موارد رأس المال لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية تزيد عن هذه المتطلبات فضلاً عن قوة إدارة المخاطر والضوابط لديها.

**1.1.1 شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية**

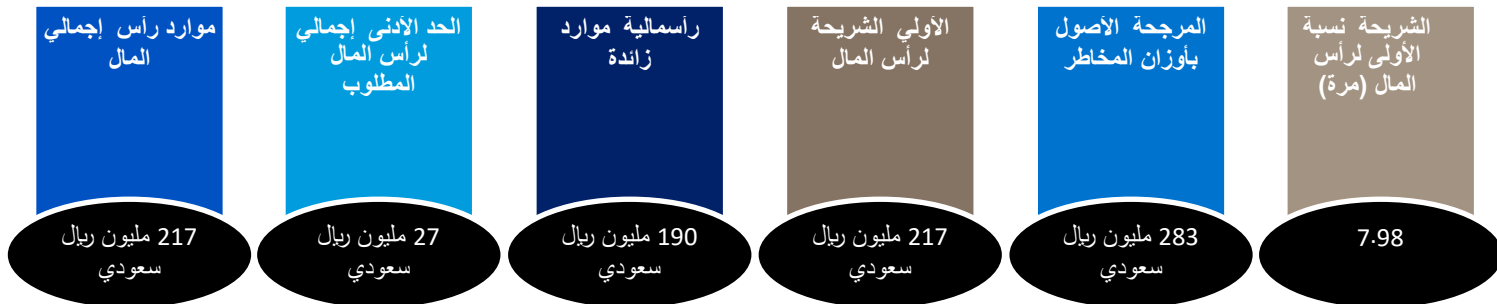
ميريل لينش المملكة العربية السعودية هي شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة في المملكة العربية السعودية برقم التسجيل التجاري 1010245128 الصادر في الرياض بتاريخ 29 صفر 1429 هـ (الموافق 7 مارس 2008)، وتحمل ترخيص هيئة السوق المالية رقم 07066-37 الصادر بتاريخ 26 جمادى الأولى 1428 هـ (الموافق 12 يونيو 2007). حصلت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

وتُعد شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية هي الوسيط-الوكيل السعودي لبنك أوف أمريكا كوربوريشن ("بنك أوف أمريكا")، وهي إحدى الشركات التابعة للمملوكة 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، تمثل شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية الكيان التجاري الحصري المعني بالأسواق العالمية الذي يتبع بنك أوف أمريكا في السعودية.

وتتمثل أنشطة شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية من خلال مباشرة خدمات التعامل والترتيب والاستشارات والحفظ للأوراق المالية.

**1.1.2 المركز الرأسمالي لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية حتى 31 ديسمبر 2021**

تبلغ موارد رأس المال لدى شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية 217 مليون ريال سعودي تتكون حصرياً من الشريحة الأولى لرأس المال. وتبلغ نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة) في شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية 7.98 (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 190 مليون ريال سعودي. ويوضح الشكل 1 المقاييس الرأسمالية الرئيسية لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

**الشكل 1 - ملخص المقاييس الرئيسية حتى 31 ديسمبر 2021**

## 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. 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 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 شركة 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 هيئات السوق المالية الأخرى.

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

<http://investor.bankofamerica.com>

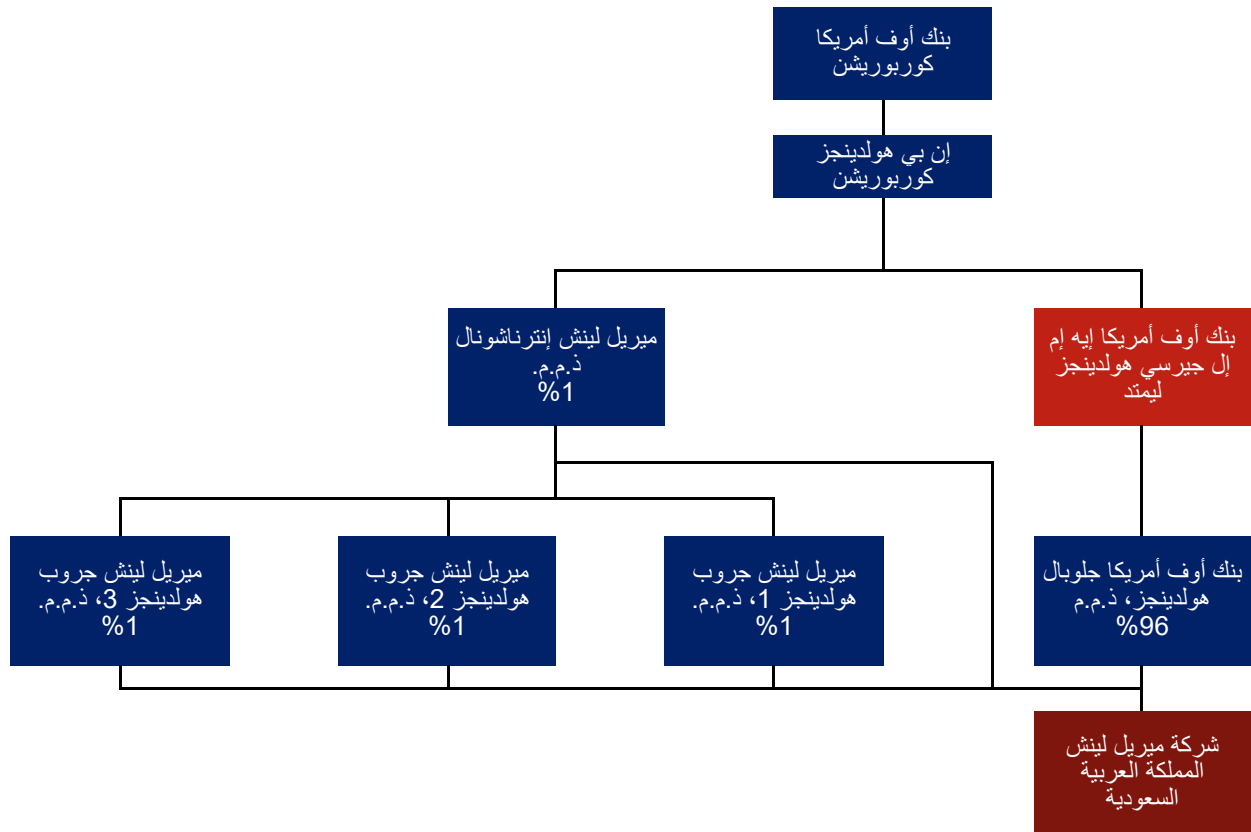
[www.ml-ksa.com](http://www.ml-ksa.com)

## 1.3. التشغيل والهيكل والتنظيم

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

وتتمثل أنشطة شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية الرئيسية في مباشرة خدمات التعامل والترتيب والاستشارات والحفظ للأوراق المالية.

## الشكل 2. - المخطط التنظيمي



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

2. موارد رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال

في 31 ديسمبر 2021



**2.1. موارد رأس المال****2.1.1. ملخص موارد رأس المال في عام 2021**

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 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**

2020	2021	(المبالغ بالآلاف ريال سعودي)
143,000	143,000	أسهم رأس المال العادية المدفوعة بالكامل
11,693	11,693	الاحتياطي القانوني
75,412	64,889	حساب الأرباح والخسائر والاحتياطيات الأخرى
230,104	219,582	إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال قبل الخصومات
(2,740)	(2,197)	أصول ضريبية مؤجلة (الخصومات)
<b>227,364</b>	<b>217,385</b>	<b>الشريحة الأولى لرأس المال</b>
—	—	الشريحة الثانية لرأس المال
<b>227,364</b>	<b>217,385</b>	<b>إجمالي موارد رأس المال (صافي بعد الخصومات)</b>

**2.1.2. الحركات الرئيسية في عام 2021**

انخفضت الشريحة الأولى لقاعدة رأس مال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية 10 ملايين ريال سعودي من 227.4 مليون ريال سعودي في عام 2020 إلى 217.4 مليون ريال سعودي في عام 2021 نتيجة الخسائر المدققة بعد اقتطاع الضرائب لسنة 2021. نتجت الخسارة من الاعتراف بتقييم ضريبية القيمة المضافة بقيمة 19.4 مليون ريال سعودي فيما يتعلق بعائدات ضريبة القيمة المضافة عبر 2018-2020 من خلال بيان الدخل لعام 2021. تقييم ضريبية القيمة المضافة نفسه قيد الاستئناف حالياً.

انخفضت نسبة الشريحة الأولى لرأس مال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية (مرة)، كما تم تعريفها من قبل هيئة السوق المالية، إلى 7.98 من 8.52 مما يعكس متطلبات رأس مال أعلى قليلاً وقاعدة رأس مال أقل في 2021 مقارنة بعام 2020.

**2.1.3. إمكانية تحويل رأس المال داخل المجموعة**

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 شركة 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.

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 شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية أي مخاطر في محفظة التداول ولا أي مخاطر متعلقة بالسلع.

يبلغ إجمالي متطلب الحد الأدنى لرأس مال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية 27.2 مليون ريال سعودي. ويتألف ذلك من: متطلب للمخاطر الائتمانية يبلغ 15.5 مليون ريال سعودي ومتطلب للمخاطر التشغيلية يبلغ 9.6 مليون ريال سعودي ومتطلب لمخاطر السوق يبلغ 2.2 مليون ريال سعودي.

يوضح الجدول 2 تفاصيل متطلبات الحد الأدنى لرأس المال الذي تحتاجه شركة 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**

2020	2021	(المبالغ بالألف ريال سعودي)
227,364	217,385	إجمالي موارد رأس المال
3,169	2,182	مخاطر السوق
13,921	15,471	مخاطر الائتمان
9,594	9,592	المخاطر التشغيلية
26,683	27,246	إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
200,681	190,139	فائض على المتطلبات

**2.2.2. الحركات الرئيسية في عام 2021**

زادت متطلبات الحد الأدنى لرأس المال الإجمالي الخاص بشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية بقيمة 0.6 مليون ريال سعودي من 26.7 مليون ريال سعودي في عام 2020 إلى 27.2 مليون ريال سعودي في 2021. انخفضت متطلبات رأس المال لمخاطر السوق بقيمة 1.0 مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض مخاطر الصرف الأجنبي بالدولار الأمريكي. ارتفعت متطلبات رأس المال لمخاطر الائتمان بقيمة 1.6 مليون ريال سعودي. ظلت متطلبات رأس المال للمخاطر التشغيلية ثابتة عاماً بعد عام. يتم حساب متطلبات المخاطر التشغيلية باعتبارها القيمة الأعلى من بين القيمة المحتسبة باستخدام نهج المؤشر الأساسي والنهج القائم على الإنفاق. استمر نهج المؤشر الأساسي في كونه القيد الملزم مع بقاء متوسط الدخل التشغيلي ثابتاً على مدى السنوات الثلاث الماضية، بينما انخفضت نفقات التشغيل عاماً بعد عام. بالوصول إلى نفقات التشغيل للعام، تم اعتبار تقييم ضريبة القيمة المضافة بنداً استثنائياً واستبعاده.

**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 والقيمة الأعلى من بين القيمة المحتسبة 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) وستاندرد أند بورز ("ستاندرد أند بورز") 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**

كما في 31 ديسمبر 2021، تملك شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية موارد رأسمالية بقيمة 190.1 مليون ريال سعودي بما يزيد عن متطلبات الحد الأدنى لإجمالي رأس المال. انخفض فائض رأس المال مقابل إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال بقيمة 10.5 مليون ريال سعودي من 200.7 مليون ريال سعودي في 2020 بعد انخفاض موارد رأس المال في 2021. وتحافظ 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 هيئة السوق المالية نسبة رأس المال (مرة) للكيان على أنها إجمالي موارد رأس المال بالزيادة على إجمالي متطلب الحد الأدنى لرأس المال. انخفضت نسبة رأس مال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية (مرة) من 8.52 إلى 7.98 على مدار العام نظراً لانخفاض بقيمة 10 ملايين ريال سعودي في موارد رأس المال في 2021 وارتفاع بقيمة 0.6 مليون ريال سعودي في إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال. وتزيد نسبة رأس مال ميريل لينش المملكة العربية السعودية (مرة) عن متطلب نسبة هيئة السوق المالية بمقدار 1.00.

**الجدول 3. - فائض رأس المال على متطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرة)**

2020	2021	(المبالغ بالآلاف ريال سعودي)
227,364	217,385	موارد الشريحة الأولى لرأس المال
26,683	27,246	إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
200,681	190,139	فائض على المتطلبات
227,364	217,385	إجمالي موارد رأس المال
8.52	7.98	نسبة رأس المال (مرة)

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

3. وضع السيولة  
في 31 ديسمبر 2021

**3.1 وضع السيولة****3.1.1 المتطلبات التنظيمية**

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

**3.1.2 وضع السيولة**

تمتلك شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية وصولاً كافياً إلى موارد السيولة بما يمكنها من تلبية التزاماتها المالية. في 31 ديسمبر 2021، كانت شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية تحوز 212.7 مليون ريال سعودي في صورة نقد ومكافئ نقدي مما يعني انخفاضاً من مبلغ 233.2 مليون ريال سعودي في عام 2020.

بلغت النسبة الحالية للكيان كما في 31 ديسمبر 2021 نسبة 3,865%، مقارنةً بنسبة 1,344% كما في 31 ديسمبر 2020.

**3.1.3 هيكل التمويل**

تتميز أنشطة أعمال شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية بمستوى ضئيل من مخاطر السيولة المتأصلة. وتمتلك شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية خطة تمويل طارئة ("CFP") تمثل استراتيجية الشركة لمواجهة 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

4. إدارة المخاطر والأهداف والسياسة  
في 31 ديسمبر 2021

#### 4.1 إطار المخاطر لبنك أوف أمريكا

لقد وضع بنك أوف أمريكا إطاراً لحوكمة المخاطر ("إطار المخاطر") والذي يُعد الأساس لتوفير إدارة متسقة وفعالة للمخاطر التي تواجه بنك أوف أمريكا والشركات التابعة له. يبنى بنك أوف أمريكا إطار المخاطر لعام 2022 في ديسمبر 2021. تتضمن التحسينات الأساسية من إطار المخاطر لعام 2021 إضافة لمحة عامة على مرونة التشغيل بالإضافة إلى التفاصيل على كيفية إدارة بنك أوف أمريكا لمخاطر التكنولوجيا ومخاطر سلامة المعلومات ومخاطر البيانات.

وتندمج شركة 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.

#### 4.2 نهج إدارة المخاطر

تتأصل المخاطر في جميع الأنشطة التجارية. ويتحمل جميع الموظفين مسؤولية إدارة المخاطر إدارة جيدة. فإدارة المخاطر الجيدة من شأنها أن تمكن شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية من خدمة عملائها وتحقيق قيمة للمساهمين. وفي المقابل، قد تؤدي الإدارة السيئة للمخاطر إلى وقوع خسائر مالية وفرض عقوبات وجزاء 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 والامتثال والتشغيل.

#### 4.3 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 اللذين 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 استراتيجيتها.
- تُعامل شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية العملاء بإنصاف وتتصرف بنزاهة لدعم المصالح طويلة الأجل لموظفيها وعمالها ومساهميها. إن التصرفات أو السلوكيات أو الممارسات غير الملائمة للكيان أو موظفيه أو ممثليه يمكن أن تؤدي إلى الإضرار بسمعة شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية أو مساهميتها أو عملائها أو تضرر نزاهة الأسواق المالية.
- تساعد شركة 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 شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية تستخدم نماذج وأساليب لتقييم المخاطر وتحسين الإبلاغ بقرارات شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية، 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.
- توفر الإدارة العالمية للمخاطر رقابة مستقلة وتحدٍ فعال، في حين يوفر تدقيق الشركات تقييم وتحقق مستقلين.
- تسعى ميريل لينش المملكة العربية السعودية إلى أن تكون الأفضل في فئتها من خلال العمل باستمرار على تحسين ممارسات وقدرات إدارة المخاطر.

#### 4.4. قابلية تحمل المخاطر

يوفر بيان قابلية تحمل المخاطر وإطار المخاطر الخاصين ببنك أوف أمريكا الأساس الذي تستند إليه شركة 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 استعداداً 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 لقابلية 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 وتقييمها 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 لبنك أوف أمريكا أنواع المخاطر الرئيسية السبعة: مخاطر الائتمان والسوق والسيولة والاستراتيجية والسمعة والامتثال والتشغيل.

#### 4.5. 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 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 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 أنشطته اليومية.

#### 4.6. 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 قياس المخاطر القوية والنهج الواضحة لتجميع التعرض لتدابير المخاطر.
- نظرة في وقتها المناسب ودقيقة وشاملة عن كل المخاطر الجوهرية، بما في ذلك المستويات المناسبة لعمليات التفكير.

#### 4.7. حوكمة المخاطر

يلتزم بنك أوف أمريكا بإطار حوكمة المخاطر تُصممه إدارة مخاطر عالمية 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.

#### 4.8. أنواع المخاطر الرئيسية

تسمح عمليات إدارة المخاطر الموضحة أعلاه لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية بإدارة المخاطر عبر أنواعها السبعة الرئيسية وهي: مخاطر الائتمان والسوق والسيولة والاستراتيجية والسمعة والامتثال والتشغيل. فيما يلي تفاصيل لكيفية إدارة المخاطر في ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

##### 4.8.1. 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 شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية من أعمال تنفيذ حقوق الملكية القائمة، والأرصدة المودعة لدى البنوك المحلية والأجنبية، والأنشطة التي تجري بين الفروع.

وتضم 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. وتُعتد 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. ويشمل ذلك إبلاغ مختلف لجان المخاطر والإدارة التنفيذية ومجالس الإدارة.

ويتضمن القسم 5 المزيد من التفاصيل بشأن مخاطر الائتمان والطرف النظير لدى ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

#### 4.8.2 مخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية

##### التعريف

مخاطر الائتمان هي مخاطر العقوبات القانونية أو التنظيمية، والخسائر أو الأضرار المالية الجوهرية التي قد تحدث لسمة ميريل لينش المملكة العربية السعودية أو بنك أوف أمريكا الناشئة عن عدم امتثال ميريل لينش المملكة العربية السعودية لمتطلبات القوانين والقواعد واللوائح والسياسات والإجراءات الداخلية المعمول بها. تلتزم ميريل لينش المملكة العربية السعودية بأقصى درجات الامتثال ولا تقبل مطلقاً أي خروقات للمتطلبات القانونية أو التنظيمية. تسعى ميريل لينش المملكة العربية السعودية إلى توقع مخاطر الائتمان 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 للامتثال في جميع الأعمال، إلا أنه لا يمكنها التخلص التام من مخاطر الائتمان، لكنها تتعامل معه بإنشاء حدود مسموح بها تهدف إلى تقليل التعرض للخسائر المادية أو الإضرار بالسمة 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 بالسمة 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 الائتمان والمخاطر التشغيلية

إن وحدات الخطوط الأمامية والوظائف الرقابية هم أول المسؤولين وأكثرهم تحملاً للمسؤولية عن إدارة جميع جوانب الأعمال، بما يشمل مخاطر الائتمان 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 الائتمان والمخاطر التشغيلية حتى يتسنى تحقيق الأهداف الاستراتيجية والرأسمالية والمالية المخطط لها. ختاماً، تتولى وحدات الخط الأمامية والوظائف الرقابية المسؤولية عن التحديد المبكر لمخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية وإدارتها وتصعيدها عبر بنك أوف أمريكا.

#### 4.8.3 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 بورصة تداول للوكالات بشكل رئيسي، وذلك للعملاء المحليين المقيمين في مجلس التعاون الخليجي، فضلاً عن تنفيذ عمليات البورصة لميريل لينش إنترناشونال وبنك أوف أمريكا وناشونال أسوسيشن. كما توفر شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية الاكتتاب على الإصدارات الأولية المنفذة في بورصة تداول.

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 متسق على مستوى العالم. ويعني هذا أن مخاطر السوق التي تفترضها الأسواق العالمية يتم تعريفها وقياسها والرقابة عليها بشكل متسق 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 دورًا فعالاً في عملية إدارة المخاطر، بينما يوفر الإبلاغ الدوري الشفافية على مستوى وحدات الخط الأمامي والإدارة ومجلس الإدارة.

### 4.8.4 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 محاسبة عن إدارة مخاطر السيولة وذلك بوضع عمليات ملائمة لتحديد المخاطر المصاحبة لأنشطتها، وقياسها ورصدها وضبطها. توفر إدارة المخاطر العالمية ("GRM") إشرافاً ومتابعة مستقلين لأنشطة وحدات الخطوط الأمامية، واطلاعاً مستقلاً على مخاطر السيولة لأنشطة وحدات الخطوط الأمامية.

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 شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية بخطط تمويل غير ملتزم به مع ميريل لينش إنترناشونال يمكنها السحب منه للحد من مخاطر السيولة، وكذلك خطاب ضمان من البنك السعودي البريطاني هدفه مزيداً من الدعم لأنشطة التداول التي تقوم بها شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية.

يتم إبلاغ وضع السيولة لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية دورياً إلى الرئيس التنفيذي لشركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية ويتم إبلاغ مجلس الإدارة بأي أحداث تتعلق بإجهاد السيولة.

### 4.8.5 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 شركة 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 والموافقة وتنسيق 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 مُجملة 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.

**4.8.6 المخاطر المرتبطة بالسمعة****التعريف**

مخاطر السمعة تعني الخطر المحتمل لأن تؤثر المفاهيم السلبية عن بنك أوف أمريكا والشركات التابعة له، والتي تشمل شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية، تأثيرًا سلبيًا على ربحيته أو عملياته.

**إدارة مخاطر السمعة**

يدير بنك أوف أمريكا مخاطر السمعة 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 لبُنود مخاطر السمعة المرتبطة بشركة ميريل 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 (بما في ذلك الأمور المتعلقة بالعوامل البيئية والاجتماعية والخاصة بالحوكمة ("ESG")) وتقديم الإرشاد والاعتمادات للأنشطة التي تنطوي على مخاطر سمعة محددة تمت إحالتها إليها للنقاش من قبل أطر ضبط أو خطوط أعمال حالية أخرى.

وفي النهاية، فمن أجل ضمان تخفيف أثر مخاطر السمعة على سير الأعمال الاعتيادية، أصبحت التوعية بمخاطر السمعة جزءًا من عملية الحوكمة الشاملة وكذلك في أدوار الموظفين ومسؤولياتهم.

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

يتمتع بنك أوف أمريكا، بما في ذلك الشركات التابعة له، بهيكل تنظيمي وإطار حوكمة راسخين لضمان الإشراف القوي على مستوى أعمال الكيان.

وتعتبر لجنة مخاطر السمعة لجنة فرعية منبثقة عن لجنة مخاطر السمعة العالمية وهي متواجدة في 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 وفقًا لبروتوكول إبلاغ، 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.

**4.9 اعتبارات المخاطر الأخرى****4.9.1 مخاطر الطريقة الخاطئة**

تظهر مخاطر الطريقة الخاطئة ("WWR") 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 التخلف عن سداد الائتمان.

يطبق بنك أوف أمريكا مجموعة من السياسات وآليات 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 تتطلب إدارة المخاطر، حسب نوع مخاطر الطريقة الخاطئة، الحصول على موافقة قبل بدء التداول أو تطبيق الحدود المختلفة للمحافظ. وبالتماشي مع إطار إدارة المخاطر الخاص بينك أوف أمريكا، تُطبق مجموعة من العمليات التي تهدف إلى التحكم في مخاطر الطريقة الخاطئة ومراقبتها بما في ذلك المراجعة بواسطة اللجنة العالمية لمخاطر الأسواق ولجنة مخاطر الائتمان في بنك أوف أمريكا.

**4.9.2 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. تقيم 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 جزءاً رئيسياً 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.

#### 4.9.3 جائحة فيروس كورونا

لا يزال تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-19") عالمياً عام 2019 يهيمن على الأسواق في عام 2021، مسبباً تقلباً كبيراً وضعفاً عبر فئات الأصول، لا سيما الائتمان. تظل بروتوكولات الاتصال الداخلي الإضافية سارية بين المخاطر وأنواع الأعمال لضمان الوعي الإداري بالتعرض للائتمان وتقلب السوق ومخاطر السيولة والتمويل التي تظل قوية وفعالة في إدارة المخاطر خلال فترة تقلب كبيرة. وإلى حد كبير يعمل الموظفون الآن من المكتب بعد العودة التدريجية للمكتب ("RTO") خلال صيف 2021. ويظل العمل من المنزل ("WFH") ديناميكياً، ويتكيف مع التغييرات في الإرشادات الحكومية.

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

5. مزيد من التفاصيل حول المخاطر الائتمانية ومخاطر الطرف النظير  
في 31 ديسمبر 2021

**5.1 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 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.

**5.2 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 31 ديسمبر 2021. وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، سجلت ميريل لينش المملكة العربية السعودية مخصص انخفاض القيمة مقابل التعرضات للبنوك المحلية. بلغ مخصص انخفاض القيمة الافتتاحي 44 ألف ريال سعودي وبلغ الرصيد الختامي 68 ألف ريال سعودي. تم تسجيل الحركة في مخصص انخفاض القيمة بقيمة 24 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 شركة 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 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 شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية حسب نوع الطرف النظير.

**الجدول 4. - أوجه تعرض الائتمان حسب نوع الطرف النظير، الأنشطة غير المتعلقة بالتداول**

2020		2021			(المبالغ بالآلاف ريال سعودي)
رأس المال	الأصل المرجح بالمخاطر (RWA)	رأس المال	الأصل المرجح بالمخاطر (RWA)	درجة جودة الائتمان (CQS)	
2,081	14,868	2,822	20,157	1	أوجه التعرض للبنوك المحلية
4,448	31,768	3,132	22,374	2	أوجه التعرض للبنوك الأجنبية
204	1,456	-	-	2	أوجه التعرض لمخاطر البنوك الحكومية والمركزية
19	137	2	17	2	أوجه التعرض لمخاطر مؤسسات السوق المالية والبنوك
200	1,427	358	2,559	غير مقيم	أوجه التعرض لمخاطر مؤسسات السوق المالية والبنوك
8	58	2	15	غير مقيم	الشركات
1,820	13,003	2,538	18,129	n.a.*	الأصول الملموسة
157	1,121	1,357	9,691	n.a.*	المصرفيات المدفوعة سلفاً
4,983	35,596	5,259	37,567	n.a.*	الأصول الأخرى
<b>13,921</b>	<b>99,433</b>	<b>15,471</b>	<b>110,509</b>		

n.a.\* = لا ينطبق