

الركيزة الثالثة - الإفصاح

جي بي مورجان العربية السعودية المحدودة

رقم الترخيص: 12164-37

جدول المحتويات

1	1	نطاق التطبيق
1	1.1	الغرض من التقري
1	2	هيكل رأس المال
1	2.1	هيكل رأس المال
1	3	كفاية رأس المال
1	3.1	كفاية رأس المال
2	3.2	استراتيجية المخاطر ومستوى الإقدام عليها
3	4	إدارة المخاطر
3	4.1	الإفصاح الكمي العام عن المخاطر
3	4.2	مخاطر الائتمان
6	4.3	مخاطر السوق
7	4.4	مخاطر التشغيل
9	4.5	مخاطر السيولة
		الملحق
11		أ.الملاحق

جدول الأشكال

1	القاعدة الرأسمالية	الشكل 3.1
6	فئة التعرضات	الشكل 4.2
7	مخاطر السوق	الشكل 4.3
9	المخاطر التشغيلية	الشكل 4.4
11	الإفصاح عن القاعدة الرأسمالية	الشكل 1.أ
12	الإفصاح عن كفاية رأس المال	الشكل 2.أ
13	الإفصاح عن وزن مخاطر الائتمان المرجحة	الشكل 3.أ
14	الإفصاح عن التعرض لمخاطر التصنيف الائتماني	الشكل 4.أ
15	الإفصاح عن الحد من مخاطر الائتمان	الشكل 5.أ

1. نطاق التطبيق

1.1 الغرض من التقرير

أعد هذا التقرير وأصدره شركة جي بي مورجان العربية السعودية المحدودة (المشار إليها فيما بعد باسم "جي بي مورجان العربية السعودية" أو "الشركة") وفقاً لمتطلبات المادة 68 من قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية. وتتضمن هذه القواعد المبادئ التوجيهية حول الإفصاح السنوي في السوق عن معلومات رأس مال الشركة وإدارة المخاطر، والتي يستلزم نشرها على الموقع الإلكتروني للشركة. وتعتبر شركة جي بي مورجان العربية السعودية إحدى الشركات التابعة لبنك أجنبي، وليس لديها أي استثمارات تابعة داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها. في 31 ديسمبر 2015، بلغ رأس مال الشركة 93.75 مليون ريال سعودي عقب موافقة هيئة السوق المالية على زيادة رأس مال بمبلغ 15 مليون ريال سعودي.

2. هيكل رأس المال

2.1 هيكل رأس المال

يعتبر رأس المال الذي ضخته الشركة الأم لشركة جي بي مورجان العربية السعودية، غير مشروطاً بطبيعته ولا يجب سداه إلا في حال تصفية الشركة. ومنذ تأسيس الشركة، ارتفع حجم القاعدة الرأسمالية للشركة من رأس مال سهمي ابتدائي قدره 60 مليون ريال سعودي في عام 2008 ليصل إلى 93.75 مليون ريال سعودي. وتعتزم جي بي مورجان العربية السعودية الاحتفاظ بأرباحها المتركمة في المستقبل القريب لتعزيز مركزها الرأسمالي ودعم الأنشطة التوسعية المزمع تنفيذها. للحصول على المزيد من المعلومات عن هيكل رأس المال، يُرجى الرجوع إلى الشكل أ.1.

3. كفاية رأس المال

3.1 كفاية رأس المال

تواصل الشركة حالياً سعيها نحو تعزيز إطار إدارة المخاطر من أجل دعم متطلبات نمو الأعمال والأنشطة التجارية. تعتبر عملية إدارة المخاطر الحالية في جي بي مورجان العربية السعودية كافية من حيث حجمها وعملياتها. وقد وضعت جي بي مورجان العربية السعودية سياسة لعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال من أجل قياس جميع المخاطر الجوهرية ورصدها والإبلاغ عنها، وكذلك تبني عملية تخطيط فعالة لرأس المال لضمان توافر معدل كافٍ لرأس المال يُمكن من خلاله تغطية المخاطر المحتملة للأنشطة التجارية العادية وأي أحداث عرضية غير متوقعة.

تمتلك جي بي مورجان العربية السعودية أرصدة رأسمالية كافية على مدى أفق التخطيط الرأسمالي. وتعتزم الشركة أيضاً الاحتفاظ بأرباحها المتركمة في المستقبل المنظور كجزء من الإدارة والتخطيط الرأسمالي.

وبموجب قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية، يبلغ الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال لشركة جي بي مورجان العربية السعودية 17.20 مليون ريال سعودي. وفي 31 ديسمبر 2015، بلغ إجمالي حقوق المساهمين في جي بي مورجان العربية السعودية 130.58 مليون ريال سعودي، والتي ساهمت في زيادة نسبة التغطية لتصل إلى 7.59. يعرض الجدول أدناه ملخصاً للإفصاح المتعلق بكفاية رأس المال، كما هو مبين بشكل كامل في الشكلين أ.1 وأ.2.

الشكل 3.1

القاعدة الرأسمالية - 31 ديسمبر 2015	
93,750	رأس المال المدفوع
36,833	الأرباح المحتجزة المراجعة
130,583	إجمالي القاعدة الرأسمالية
17,201	الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
7.59	إجمالي معدل رأس المال (مرة)

3.2 استراتيجية المخاطر ومستوى الإقدام عليها

يتضمن تقرير الشركة المتعلق بعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال، تقييمًا لجميع أنواع المخاطر الجوهرية وعمليات تخطيط وإدارة رأس المال اللازم لتغطية هذه المخاطر. ويتم إعداد التقرير وفقا للمعايير وأساليب العرض المحددة من جانب هيئة السوق المالية وبما يتماشى مع أفضل الممارسات الدولية الموصى بها.

وقد حُدِّدت تعرضات الشركة للمخاطر الجوهرية (ما عدا الركيزة الأولى) على النحو التالي:

■ مخاطر التركيز؛

■ والمخاطر الاستراتيجية

تتعلق المخاطر المذكورة أعلاه بصورة أساسية بالأرباح، حيث تنشأ المخاطر التي تتعرض لها الشركة من الخدمات التي تقدمها للعملاء في إطار الأنشطة المختلفة التي تمارسها. وتندرج مستويات المخاطر ضمن النطاق المقبول الذي يتناسب مع حجم عمليات جي بي مورجان العربية السعودية وإشراف الإدارة والاقتدار إلى الرفع المالي.

يتولى مجلس إدارة جي بي مورجان العربية السعودية المسؤولية عن تحديد المستوى العام لرغبة الشركة وإقدامها على المخاطر. يتم تحديد مستوى إقدام جي بي مورجان العربية السعودية على المخاطر من خلال حجم المخاطر التي ترغب الشركة في قبولها وتحملها لتحقيق أهدافها المحددة وتحقيق عوائد مجزية للمساهمين، مع اتخاذ الإجراءات اللازمة لضمان عدم تعرض الشركة للمصادر الرئيسية للمخاطر مثل مخاطر التركيز والمخاطر التشغيلية والمخاطر غير المالية الأخرى مثل المخاطر الاستراتيجية ومخاطر السمعة ومخاطر الاقتصاد الكلي.

وقد حددت جي بي مورجان العربية السعودية مستوى للرغبة والإقدام على المخاطر، واتبعت المنهج التنزلي لتطبيق أساليب قياس مستوى الإقدام على المخاطر. وقد أُجري المزيد من التعديلات والتنقيحات على بيان مستوى الإقدام على المخاطر مع مراعاة التغيرات المهمة التي طرأت على القواعد التنظيمية والتي تؤثر بدورها على قطاع شركات الاستثمار.

ومن هذا المنطلق، تُركز جي بي مورجان العربية السعودية على أساليب قياس مستوى الإقدام على المخاطر لقياس الأداء العام على مستوى المجموعة وأداء وحدات العمل الفردية بطريقة حساسة للمخاطر.

ويمكن تلخيص مستوى رغبة جي بي مورجان العربية السعودية في الإقدام على المخاطر من خلال الأبعاد التالية (على سبيل المثال لا الحصر):

■ الأهداف الرأسمالية - الحفاظ على معدل كفاية رأس المال فوق الحدود الدنيا المقررة.

■ أهداف المخاطر - تتضمن الخسائر، ونسبة تغطية الاعتمادات المرصودة، ومخاطر السيولة، ومخاطر التركيز، إلى آخره.

■ الأهداف غير المالية مثل الامتثال للمتطلبات التنظيمية وغيرها.

بالإضافة إلى معايير مستوى الإقدام على المخاطر الكمية، تهدف جي بي مورجان العربية السعودية إلى إبقاء المخاطر عند مستويات مقبولة من خلال الحفاظ على بيئة رقابية سليمة. وتُشكل درجة تقبل الإدارة للمخاطر التشغيلية جزءًا من المستوى العام لرغبة الشركة وإقدامها على المخاطر في ضوء القدرة المالية للشركة، وطبيعة أنشطتها التجارية، والأسواق التي تعمل فيها، والبيئة التنافسية والتنظيمية.

وتخضع الجوانب الهامة الأخرى من المخاطر لما تفرضه اللجان المعنية والسياسات والإجراءات ذات الصلة، ومن بينها:

■ الحفاظ على سمعة الشركة

■ الامتثال للأوامر التنظيمية

■ النزاهة في السلوك العملي والامتثال لمدونة قواعد السلوك للموظفين

■ الالتزام بالممارسات الجديدة في مبادرات الأعمال ومدى ملاءمة العروض المقدمة للعملاء

■ سلامة البيانات والأنظمة

■ ممارسات المكافآت التي لا تشجع على خوض مخاطر غير الملائمة

■ عدم التسامح المطلق مع الاحتيال المتعمد وانتهاك السياسات

4. إدارة المخاطر

4.1 الإفصاح النوعي العام عن المخاطر

استراتيجيات وإجراءات إدارة المخاطر

تشكل المخاطر جزءاً لا يتجزأ من الأنشطة التجارية التي تمارسها جي بي مورجان العربية السعودية. تستخدم جي بي مورجان العربية السعودية نفس المنهج الذي تتبناه جي بي مورجان تشيس أند كو لإدارة هذه المخاطر، ويُشار إليها فيما بعد باسم ("المجموعة")

تبنّت جي بي مورجان العربية السعودية إطار إدارة المخاطر الذي تنتهجه المجموعة وهو يهدف إلى الحد من المخاطر التي تتعرض لها المجموعة والخسائر التي تنكبها. حددت المجموعة العمليات والإجراءات اللازمة لتحديد المخاطر التي تتعرض لها المجموعة وجي بي مورجان العربية السعودية وقياسها ورصدها وتحليلها والإبلاغ عنها.

وتستخدم جي بي مورجان العربية السعودية منهجاً شاملاً لإدارة المخاطر لضمان وضع عامة أنواع المخاطر في الاعتبار عند ممارستها لأنشطتها التجارية.

وترى جي بي مورجان العربية السعودية أن الإدارة الفعالة للمخاطر تتطلب ما يلي:

■ تقبل المسؤولية من قبل جميع موظفي جي بي مورجان العربية السعودية

■ أن يمتلك كل قسم داخل الشركة مسؤولية إدارة المخاطر

■ والالتزام بهياكل حوكمة ومراقبة المخاطر المطبقة على مستوى المجموعة

يتم الإشراف على إدارة المخاطر بشركة جي بي مورجان العربية السعودية وإدارتها على نطاق المجموعة برمتها. يقوم كلاً من الرئيس التنفيذي لشركة جي بي مورجان العربية السعودية ("CEO")، ومدير إدارة المخاطر ("CRO")، ومدير الشؤون المالية ("CFO")، بوضع إطار عمل لإدارة المخاطر وهيكل الحوكمة تحت إشراف إدارة المخاطر والالتزام بالمجموعة والتي تضع ضوابط رقابية شاملة وتوفر إدارة مستمرة للمخاطر التي تنطوي عليها الأنشطة التجارية للشركة. يعمل إطار إدارة المخاطر الذي تتبناه جي بي مورجان العربية السعودية على تعزيز ثقافة الشفافية وزيادة الوعي بالمخاطر، إلى جانب المسؤولية الشخصية على مستوى الشركة حيث يتم تشجيع روح التعاون والمناقشة وتصعيد المخاطر عند الاقتضاء. تناقش لجنة الإدارة المحلية ("LMC") في حضور الإدارة العليا، المسائل المتعلقة بالمخاطر. وتتولى هذه اللجنة المسؤولية وتخضع للمساءلة أمام مجلس إدارة جي بي مورجان العربية السعودية.

ويتمثل الهدف العام لشركة جي بي مورجان العربية السعودية من إدارة المخاطر في الحفاظ على سلامة الشركة ومناخها مركزها المالي، وتجنب المبالغة في المخاطر أو الخسائر.

يوافق مجلس إدارة جي بي مورجان العربية السعودية على سياسات المخاطر المتوافقة مع القوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية. تتماشى هذه السياسات مع السياسات التي تنتهجها المجموعة والتي خضعت لموافقة مجلس إدارة جي بي مورجان تشيس أند كو.

ويقدم مسؤول الالتزام التقارير إلى الرئيس التنفيذي لشركة جي بي مورجان العربية السعودية الذي يحضر أيضاً اجتماعات مجلس الإدارة الربع سنوية. مسؤول الالتزام هو عضو بلجنة الالتزام الذي يرأسها عضو مجلس إدارة غير تنفيذي، وتحضر الإدارة العليا الاجتماعات التي تعدها لجنة الالتزام.

4.2 مخاطر الائتمان

تُعرف مخاطر الائتمان بأنها مخاطر الخسائر الناتجة عن عدم قدرة العميل أو الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته. تتعرض جي بي مورجان العربية السعودية لمخاطر الائتمان من خلال خدمات الائتمان وأنشطة التداول التي تمارسها مع ولصالح العملاء والأطراف النظيرة، إلى جانب الخدمات التشغيلية التي تقدمها مثل أنشطة التسوية.

وتنشأ مخاطر الائتمان لشركة جي بي مورجان العربية السعودية نتيجة الأرصدة والحسابات التشغيلية للشركة المودعة لدى بنوك محلية مصنفة بدرجة تصنيف لا تقل عن "A-" من قبل وكالات التصنيف الرئيسية مع نظرة مستقبلية "سلبية" من وكالات ستاندرد أند بورز وفيتش. بالإضافة إلى الأرصدة المودعة لدى بنك جي بي مورجان تشيس، إن إيه الحائز على تصنيف Aa3 و P-1 من وكالة موديز، وتصنيف A+ و A-1 من وكالة ستاندرد أند بورز، وتصنيف AA- و F1+ من وكالة فيتش مع نظرة

مستقبلية "مستقرة" من وكالات التصنيف الثلاث بصورة أساسية. تتضمن الموجودات الأخرى مبالغ الرسوم المستحقة على الأطراف ذوي العلاقة والمصروفات المدفوعات مقدماً.

تقع مهمة مراقبة مخاطر الائتمان على عاتق لجنة الإدارة المحلية بناءً على مشورة من قبل إدارة مخاطر الائتمان بالمجموعة (GCRM) والتي تقوم بدورها بإعداد التقارير وتقديمها إلى مجلس إدارة جي بي مورجان العربية السعودية.

وتعتبر إدارة مخاطر الائتمان كيان مستقل لإدارة المخاطر تتمثل مهمته في تحديد ومراقبة مخاطر الائتمان في المجموعة، وتحديد السياسات والإجراءات المتبعة في إدارة مخاطر الائتمان. وترفع دائرة مخاطر الائتمان التقارير إلى مدير إدارة المخاطر في الشركة. تتولى إدارة مخاطر الائتمان المسؤولية عن المهام التالية:

■ وضع إطار عمل شامل لسياسة مخاطر الائتمان

■ مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وإدارته في جميع شرائح المحفظة الائتمانية، من بينها الموافقات الخاصة

بتنفيذ العمليات ومنح التسهيلات

■ تحديد الصلاحيات الائتمانية المعنية بإصدار الموافقات على جميع التعرضات لمخاطر الائتمان

■ إدارة مكثفة للتعرضات الحرجة وحالات التعثر في السداد

■ تحديد مخصص خسائر الائتمان وضمان إدارة مناسبة لرأس المال بناء على مخاطر الائتمان

ونظراً لطبيعة الأعمال التي تراولها جي بي مورجان العربية السعودية، هناك مخاطر ائتمانية محدودة تنشأ عن أنشطتها.

تحديد المخاطر وقياسها

تقوم دائرة مخاطر الائتمان بتحديد مخاطر الائتمان وقياسها والحد منها وإدارتها ورصدها في جميع الأعمال التي تراولها. ولقياس مخاطر الائتمان، تستخدم الشركة العديد من المنهجيات لتقدير مدى احتمالية تعثر المدين أو الطرف النظير وعدم الوفاء بالتزاماته.

وتختلف منهجيات قياس مخاطر الائتمان اعتماداً على عدة عوامل من بينها نوع الأصل، والتقلبات في أسواق التداول، ومؤشرات قياس المخاطر، وعمليات تقييم المخاطر. ويعتمد قياس مخاطر الائتمان على احتمالية إخفاق المدين أو الطرف النظير وعدم الوفاء بالتزاماته، وحجم الخسائر عند حدوث عدم الوفاء بالالتزامات والرصيد المعرض لذلك.

وبناءً على هذه العوامل والمدخلات المتعلقة بالسوق، تقوم المجموعة بتقدير خسائر التعرضات لمخاطر الائتمان. وتقدر هذه الخسائر باستخدام تحليلات إحصائية تجريبية وعوامل أخرى. بالإضافة إلى ذلك، تتعكس خسائر الائتمان المحتملة وغير المتوقعة في تخصيص رأس المال اللازم لتغطية مخاطر الائتمان، وتمثل التقلبات المحتملة للخسائر الفعلية مقارنةً بالمخصصات التي تم تكوينها مقابل هذه الخسائر. وتتضمن التحليلات المستخدمة في تقدير الخسائر اختبارات التحمل (مع الوضع في الاعتبار السيناريوهات الاقتصادية البديلة) على النحو المبين في قسم اختبارات التحمل الوارد أدناه. وتعمد المنهجيات المستخدمة في تقدير الخسائر الناتجة عن مخاطر الائتمان على خصائص التعرض لمخاطر الائتمان كما هو موضح أدناه.

تصنيف التعرضات حسب المخاطر

بالنسبة للمحفظة المصنفة حسب المخاطر، تستند تقديرات الخسائر الناتجة عن مخاطر الائتمان إلى تقديرات احتمالية الإخفاق وعدم الوفاء بالالتزامات (PD) وحجم الخسارة المتوقعة عند حدوث ذلك. وتبدأ عملية التقدير بتصنيف كل تسهيل ائتماني حسب المخاطر بغرض التمييز بين المخاطر داخل المحفظة. وعليه، تُراجع إدارة مخاطر الائتمان هذه التصنيفات بصفة دورية ويتم تعديلها عند الحاجة لتعكس الوضع المالي الحالي للمقترض وحجم المخاطر والضمانات ذات الصلة.

ويُقصد باحتمالية الإخفاق تعثر المقترض عن الوفاء بالتزاماته وسداد المبالغ المستحقة عليه بالكامل من القرض الممنوح له. ويقصد بخاطر عدم الوفاء بالالتزامات الافتراضي (LGD) حجم الخسارة المتوقعة عند حدوث الإخفاق وتعثر المقترض عن السداد مع الأخذ في الاعتبار الضمانات والدعم الهيكلي لكل تسهيل ائتماني. ويتم تقدير احتمالية الإخفاق لكل مقترض، وتقدير خطر عدم الوفاء بالالتزامات الافتراضي وحجم الخسارة المتوقعة عند حدوث ذلك لكل تسهيل ائتماني. وتستند الحسابات والافتراضات إلى الخبرة التاريخية والتحليل المالي والاقتصادي والحكم الإداري، ويتم مراجعتها بصفة دورية.

اختبارات التحمل

اختبارات التحمل هي أداة مهمة لقياس مخاطر الائتمان وإدارتها في المحفظة الائتمانية للشركة. وتستخدم الشركة اختبارات التحمل لاتخاذ القرارات بشأن تحديد مستوى الإقدام على المخاطر. ويتم إعداد التقارير عن نتائج اختبارات التحمل من خلال مجموعة متنوعة من السيناريوهات والمنتجات ورفعها بصفة دورية إلى لجان الإدارة المعنية، لتشكل رؤى إضافية حول حساسية المحفظة الائتمانية تحت الضغط وقياس ذلك مقارنة مع مستوى الإقدام على المخاطر. وتدعم هذه الرؤى الإضافية الإدارة في اتخاذ الإجراءات اللازمة في الوقت المناسب إذا لزم الأمر.

مراقبة المخاطر وإدارتها

وقد وضعت الشركة سياسات وممارسات مصممة خصيصاً للحفاظ على استقلالية ونزاهة عملية الموافقة واتخاذ القرار فيما يتعلق بمنح الائتمان لضمان تقييم مخاطر الائتمان على نحو يتسم بالدقة، واعتمادها على النحو السليم، ورصدها بصفة دورية وإدارتها بفعالية على صعيد المعاملات أو المحفظة. ويحدد إطار سياسة المخاطر السلطات المعنية بالموافقة على التسهيلات الائتمانية، وحدود التركيز، ومنهجيات تقييم المخاطر ومعايير مراجعة المحفظة، والمبادئ التوجيهية لإدارة التعرضات الحرجة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم مجموعة مستقلة عن قطاعات الأعمال بالتأكد من مدى صحة النماذج والافتراضات والمدخلات المستخدمة في تقييم ومراقبة مخاطر الائتمان. وتخضع مخاطر الائتمان للمراقبة بصفة دورية على مستوى المحفظة إجمالياً، وعلى مستوى القطاعات والعلاء فردياً والأطراف المقابلة على حدة، باستخدام حدود التركيز المقررة التي يتم مراجعتها وتنقيحها عند الحاجة حسب ما تراه الإدارة مناسب بشكل سنوي عادةً. تتم إدارة مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة من خلال عدة وسائل، من بينها:

- الموافقة على عمليات الاكتتاب ومنح التسهيلات الائتمانية
- المشاركات والقروض المشتركة
- عمليات البيع والتوريق
- اتفاقيات المقاصة الرئيسية
- ضمانات التغطية وغيرها من أساليب الحد من المخاطر

الإبلاغ عن المخاطر

لتمكين مراقبة مخاطر الائتمان واتخاذ القرارات الفعالة، يتم إعداد التقارير عن إجمالي التعرضات لمخاطر الائتمان ومستويات التركيز والتغيرات في حجم المخاطر التي تتعرض لها الشركة وتقديمها بصفة دورية إلى الإدارة العليا لمخاطر الائتمان. ويتم إعداد تقارير تفصيلية شهرية عن مستويات التركيز في القطاعات أو المنتجات أو التركيز الجغرافي في المحفظة الائتمانية، وتحديد مخصص ملائم لخسائر الائتمان وتراجع الإدارة العليا هذا المخصص على أساس ربع سنوي على الأقل. ومن خلال إعداد التقارير عن المخاطر وهيكل الحوكمة، يتم مناقشة تحركات وحدود مخاطر الائتمان مع الإدارة العليا ومجلس الإدارة حسبما هو مناسباً.

للحصول على المزيد من المعلومات بشأن مخاطر الائتمان، يُرجى الرجوع إلى الأشكال أ.2، وأ.3، وأ.4، وأ.5. وتستخدم جي بي مورجان العربية السعودية حالياً المنهجية المحددة لمتطلبات الرخصة الأولى لقواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية، لحساب رأس المال النظامي لمخاطر الائتمان.

وقد طبقت جي بي مورجان العربية السعودية إطار عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال وفقاً لمعايير هيئة السوق المالية لتحديد التعرض للمخاطر كمياً. وقد تم قياس التطورات الشهرية لقائمة المركز المالي لشركة جي بي مورجان العربية السعودية وفقاً للمبادئ التوجيهية التحوطية الصادرة عن هيئة السوق المالية لضمان كفاية معدلات رأس المال والسيولة لدعم أنشطتها التجارية.

لا توجد مطالبات تغطية مضي موعد استحقاقها أو مخصصات في قائمة المركز المالي لشركة جي بي مورجان العربية السعودية. ولم تُتخذ أي ضمانات أو تُجرى عمليات تصفية لدعم أي معاملة حتى تاريخه.

الشكل 4.2

مخاطر الائتمان - 31 ديسمبر 2015

إجمالي التعرضات بآلاف الريالات السعودية	صافي التعرضات بآلاف الريالات السعودية	الموجودات المرجحة بأوزان مخاطر بآلاف الريالات السعودية	متطلبات رأس المال بآلاف الريالات السعودية
133,114	133,114	26,623	3,727
13,945	13,945	41,835	5,857
147,059	147,059	68,458	9,584

الأشخاص والبنوك المرخص لهم

موجودات أخرى

إجمالي التعرضات داخل قائمة المركز المالي

4.3 مخاطر السوق

يُفصد بمخاطر السوق احتمالية حدوث تغيرات سلبية في قيمة موجودات الشركة ومطلوباتها والتي تنجم عن التغيرات التي تشهدها متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة أو أسعار صرف العملات الأجنبية أو أسعار الأسهم أو أسعار السلع أو التقلبات غير المتوقعة أو مخاطر الفروق في أسعار الفائدة المطبقة على التسهيلات الائتمانية.

وتنشأ مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية نتيجةً لتحويل الأرصدة النقدية المحددة بعملة غير الريال السعودي إلى أرصدة نقدية بالريال السعودي لأغراض إعداد التقارير المحاسبية. يُرجى الرجوع إلى الشكل أ.2 للحصول على المزيد من التفاصيل. تستخدم جي بي مورجان العربية السعودية حاليًا المنهجية المحددة لمتطلبات الرخصة الأولى لقواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية، لحساب رأس المال النظامي لمخاطر السوق.

وتقع مهمة مراقبة مخاطر السوق على عاتق لجنة الإدارة المحلية والتي تقدم بدورها التقارير إلى مجلس إدارة جي بي مورجان العربية السعودية.

وتشكل إدارة مخاطر السوق كيان مستقل لإدارة المخاطر تتمثل مهمته في تحديد ومراقبة مخاطر السوق في الشركة، وتحديد السياسات والإجراءات المتبعة في إدارة مخاطر السوق. تقوم دائرة مخاطر السوق بتقديم التقارير إلى مدير إدارة المخاطر في المجموعة.

تسعى إدارة مخاطر السوق إلى مراقبة المخاطر، وتسهيل اتخاذ قرارات فعالة بشأن المخاطر/العوائد، والحد من التقلبات في مستوى الأداء التشغيلي وتوفير الشفافية من ناحية حجم مخاطر السوق التي تتعرض لها الشركة والإدارة العليا ومجلس الإدارة والهيئات الرقابية. تتولى إدارة مخاطر السوق المسؤولية عن المهام التالية:

- تأسيس إطار عمل لسياسة مخاطر السوق
 - قياس مخاطر السوق على مستوى المجموعة وقطاعات الأعمال ورصد هذه المخاطر ومراقبتها والحد منها بشكل مستقل.
 - تعيين حدود المخاطر والموافقة عليها ومراقبتها
 - وإجراء اختبارات التحمل وتقييمات المخاطر النوعية
- يتولى كل قطاع أعمال المسؤولية عن إدارة مخاطر السوق داخل وحدته. تتولى المجموعة المستقلة لإدارة المخاطر مسؤولية مراقبة كل قطاع أعمال لضمان تحديد جميع مخاطر السوق الجوهرية وقياسها ومراقبتها وإدارتها بشكلٍ مناسب وفقاً لإطار عمل سياسة المخاطر.

الشكل 4.3

مخاطر السوق - 31 ديسمبر 2015

متطلبات رأس المال بالآلاف الريالات السعودية	المركز الطويل بالآلاف الريالات السعودية		
127	6,356	سرف العملات الأجنبية	
127	6,356	إجمالي مخاطر السوق	

4.4 مخاطر التشغيل

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناتجة عن فشل أو قصور العمليات أو الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية التي لا تتعلق بالسوق أو الائتمان. وتشكل المخاطر التشغيلية جزءاً متأسلاً في أنشطة الشركة ويمكن أن تنشأ هذه المخاطر بعدة طرق من بينها الأعمال الاحتياطية، والأعطال غير المتوقعة للأعمال، والسلوكيات غير اللائقة التي تصدر من الموظفين، وعدم الامتثال للقوانين واللوائح المعمول بها أو إخفاق مقدمي الخدمات في العمل وفقاً للإجراءات المقررة. وبالتالي، قد تؤدي هذه الأحداث إلى تكبد خسائر مالية والدخول في منازعات قضائية والتعرض لغرامات تفرضها الجهات التنظيمية، فضلاً عن الأضرار الأخرى التي قد تتعرض لها جي بي مورجان العربية السعودية. ويتمثل هدف إدارة المخاطر في الحفاظ على مخاطر التشغيل عند مستويات مقبولة تتناسب مع القدرة المالية لشركة جي بي مورجان العربية السعودية، وطبيعة أعمالها، والأسواق التي تعمل فيها، والبيئة التنافسية والتنظيمية التي تخضع لها.

لمزيد من التوضيح بشأن التعرض للمخاطر التشغيلية، يُرجى الرجوع إلى الشكل أ.2.

الإطار الشامل لإدارة المخاطر التشغيلية على مستوى جي بي مورجان تشيس

ولأغراض رصد ومراقبة المخاطر التشغيلية، تتبنى الشركة إطار عمل شامل لإدارة المخاطر التشغيلية (FORM) يتضمن الرقابة على الحوكمة، وتقييم المخاطر، وقياس رأس المال، والرصد وإعداد التقارير. ويمكن الغرض من هذا الإطار في تمكين الشركة من العمل في ظل بيئة تشغيل سليمة وخاضعة للرقابة والسيطرة بشكل جيد.

تتولى إدارة المخاطر مسؤولية تحديد إطار عمل شامل لإدارة المخاطر التشغيلية لكل من قطاعات الأعمال والوظائف الرئيسية وتوفر الرقابة المستقلة على تنفيذ هذا الإطار. في عام 2014، تم تعيين مسؤولي مخاطر تشغيل ("OROs") في كل قطاع أعمال ووظيفة رئيسية للقيام بمهام الرقابة المستقلة.

تتولى قطاعات الأعمال والوظائف الرئيسية المسؤولية عن تنفيذ إطار إدارة المخاطر التشغيلية (ORMF). تتكون مجموعة الإشراف والمراقبة على مستوى الشركة (FOCG) من مسؤولين مؤهلين في جميع قطاعات الأعمال والوظائف الرئيسية لرصد ومراقبة المخاطر التي يتعرض لها، فضلاً عن فريق المراقبة المركزية المسؤول عن المراجعة اليومية ومراقبة تنفيذ إطار إدارة المخاطر التشغيلية.

تتمثل عناصر إطار إدارة المخاطر التشغيلية فيما يلي:

■ الحوكمة

تنظم لجان الرقابة الخاصة بقطاعات الأعمال ولجان الرقابة الإقليمية والإدارية منتدى لأعضاء الإدارة العليا بغرض مناقشة المخاطر التشغيلية الحالية والناشئة، والإشراف على البيئة الرقابية المعنية بقطاعات الأعمال والوظائف والأقاليم. وفي إطار هذه المسؤولية، فإن أعضاء لجنة الرقابة مسؤولين عن تقديم ومراجعة البيانات التي تشير إلى جودة واستقرار العمليات التي نعتمد عليها عند تنفيذ المهام والأنشطة، مع التركيز على الجوانب التي بها أوجه قصور والإشراف على معالجة المشكلات.

كما تنظم لجنة الرقابة على مستوى الشركة (FCC) منتدى لأعضاء إدارة العليا لعرض ومناقشة المخاطر التشغيلية على مستوى المجموعة بما في ذلك المخاطر الحالية والناشئة وأساليب قياس المخاطر التشغيلية وإدارتها، إلى جانب مراجعة تنفيذ إدارة المخاطر التشغيلية في سياق إطار إدارة المخاطر التشغيلية. ويرأس لجنة الرقابة على مستوى الشركة مدير إدارة المخاطر والحوكمة وكبير مسؤولي الرقابة.

وتقوم لجان الرقابة برفع المسائل المتعلقة بالمخاطر التشغيلية والرقابية إلى لجنة الرقابة على مستوى الشركة والتي بدورها ترفع هذه المسائل إلى لجنة المخاطر العليا بالشركة.

■ التقييم

ومن منطلق تقييم المخاطر التشغيلية ومراقبتها، تستخدم قطاعات الأعمال والوظائف نظام التقييم الذاتي للمخاطر والإجراءات الرقابية ("RCSA") وهيكل الدعم للشركة. ويتطلب نظام RCSA من الإدارة تحديد المخاطر التشغيلية الجوهرية المتأصلة، وتقييم التصميم ومدى فعالية الضوابط الرقابية ذات الصلة وذلك للتخفيف من حدة هذه المخاطر ولتقييم المخاطر المتبقية. وبالتالي، فقد وُضعت خطط عمل للمشكلات المتعلقة بالضوابط الرقابية التي تم تحديدها، وتحمل إدارات قطاعات الأعمال المسؤولية عن رصد هذه المشكلات وحلها في الوقت المناسب. واعتباراً من عام 2015، ستقوم إدارة المخاطر بإجراء تجربة مستقلة لبرنامج نظام RCSA.

■ الإبلاغ

وتعمل تقارير إدارة مخاطر التشغيل والرقابة، على تزويد قطاعات الأعمال والإدارة العليا بالمعلومات التي تتضمن حجم الخسائر الفعلية الناتجة عن المخاطر التشغيلية ونتائج التقييم الذاتي وحالة الحلول المقترحة للحد منها. ويتمثل الغرض من هذه التقارير في تمكين الإدارة من الإبقاء على المخاطر التشغيلية عند مستويات مقبولة ومناسبة داخل كل خط من قطاعات الأعمال، إلى جانب الإبلاغ عن المخاطر وتوفير بيانات مناسبة ودقيقة لجميع الأنشطة والوظائف داخل الشركة. تمتلك الشركة نظام فعال لتحديد المخاطر التشغيلية ورصدها ومراقبتها. كما تقوم الشركة بتحليل الأخطاء والخسائر وتحديد الأحداث المتكررة. ويساعد هذا التحليل على تحديد الأسباب المرتبطة بأحداث المخاطر التي تواجهها قطاعات الأعمال.

■ القياس

يتم قياس رأس المال اللازم لتغطية المخاطر التشغيلية بصورة أساسية باستخدام نموذج إحصائي قائم على أسلوب توزيع الخسائر ("LDA"). ويستخدم نموذج حساب رأس المال اللازم لتغطية المخاطر التشغيلية الخسائر الفعلية (الخسائر الداخلية والخارجية التي تتكبدها الشركة)، إلى جانب بيان تفصيلي بسيناريوهات وتسويات الخسائر المستقبلية المحتملة لتعكس التغيرات في جودة البيئة الرقابية في تحديد رأس مال اللازم لتغطية المخاطر التشغيلية على مستوى الشركة. وصُممت هذه المنهجية لتتماشى مع قواعد القياس المتقدمة بموجب إطار مقررات بازل.

وتتضمن المنهجية المتعلقة برأس مال الشركة أربعة عناصر أساسية لنهج القياس المتقدم ("AMA") وهي:

الخسائر الداخلية،

الخسائر الخارجية،

تحليل السيناريوهات،

وبيئة العمل وعوامل الرقابة الداخلية ("BEICF")

ويعتبر العنصر الأساسي لتقدير رأس المال اللازم لتغطية المخاطر التشغيلية هو نتيجة النموذج الإحصائي (أسلوب توزيع الخسائر) الذي يوضح معدل وتيرة الخسائر الناجمة عن المخاطر التشغيلية ومدى شدتها استناداً إلى البيانات التاريخية. ويستخدم هذا النموذج لتقدير الحجم الكلي للخسائر الناتجة عن المخاطر التشغيلية على مدار أفق زمني مقداره عام، عند مستوى ثقة نسبته 99.9%. ويتضمن هذا النموذج الخسائر الفعلية الناتجة عن المخاطر التشغيلية في الربع التالي للفترة التي تحققت فيها تلك الخسائر.

ويُدمج هذا النموذج رؤية الإدارة للمخاطر المستقبلية المحتملة التي يتم رصدها في إطار عملية تحليل السيناريوهات، وتقييم أساليب القياس الرئيسية للرقابة الداخلية الخاصة بقطاعات الأعمال (بيئة العمل وعوامل الرقابة الداخلية). ويُمكن للشركة أيضاً استكمال هذا التحليل ليتضمن حكم الإدارة وملاحظات هيئات الرقابة المصرفية.

تطبق شركة جي بي مورجان العربية السعودية هيكل حوكمة يعمل على مراقبة العمليات التي تنفذها الشركة. وتخضع العمليات الحالية التي تنفذها الشركة للقياس وفقاً لإطار عمل إدارة المخاطر التشغيلية. كما تخضع المنتجات والعمليات الجديدة لعملية فحص داخلي صارمة تتطلب موافقة الإدارة العليا لشركة جي بي مورجان العربية السعودية وقطاعات الأعمال المرتبطة بها.

إضافةً إلى ذلك، تخضع جي بي مورجان العربية السعودية بصفة دورية لعمليات تدقيق داخلية من قبل جي بي مورجان كما تخضع لعمليات تدقيق خارجية ونظامية. تستخدم جي بي مورجان في عملية التدقيق الداخلي برنامج قائم على المخاطر لتغطية مراجعة حسابات المجموعة بغرض إجراء تقييم مستقل لهيكل الضوابط الرقابية الرئيسية ومدى فعاليته على عمليات المجموعة والامتثال التنظيمي وإعداد التقارير. وهذا بدوره يتضمن مراجعة إطار عمل المخاطر التشغيلية وقياس مدى فعالية نظام التقييم الذاتي للمخاطر والإجراءات الرقابية ("RCSA")، وأنشطة جمع البيانات وإعداد التقارير المتعلقة بالخسائر.

وتستخدم جي بي مورجان العربية السعودية حالياً المنهجية المحددة في متطلبات الركيزة الأولى لقواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية، لحساب رأس المال التنظيمي لمخاطر التشغيل.

متطلبات رأس المال بآلاف الريالات السعودية

7,490

إجمالي مخاطر التشغيل

4.5 مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في المخاطر الناشئة عن عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية والعرضية، أو عدم توفر مبالغ كافية للوفاء بالمبالغ المستحقة وتسوية الالتزامات في تواريخ استحقاقها والوفاء بمتطلبات التمويل والسيولة من أجل دعم موجودات الشركة.

الإشراف على مخاطر السيولة

ولدى الشركة إدارة مستقلة لمراقبة مخاطر السيولة يتمثل هدفها الرئيسي في تقييم مخاطر السيولة في الشركة وقياسها ورصدها ومراقبتها والسيطرة عليها. ويشرف على مراقبة مخاطر السيولة مجموعة الإشراف على مخاطر السيولة على مستوى الشركة. ويتولى مدير إدارة مخاطر الخدمات المصرفية المتعلقة بالاستثمار والخزانة والشركات، المسؤولية عن مراقبة مخاطر السيولة على مستوى المجموعة باعتبارها جزءًا من إدارة المخاطر المستقلة. وتتضمن مسؤوليات مراقبة مخاطر السيولة ولكنها غير محصورة على ما يلي:

- وضع الحدود والمؤشرات والحدود القصوى ومراقبتها، من بينها مستويات تحمل مخاطر السيولة والإقدام عليها؛
- تحديد اختبارات التحمل الداخلية والاختبارات الخارجية التي تفرضها الكيانات القانونية المعنية على مستوى الشركة ورصدها ومراقبتها وإعداد التقارير عنها، وكذلك مراقبة اختبارات التحمل التي تحددها الجهات التنظيمية المعنية وإعداد التقارير عنها؛
- رصد مراكز السيولة وتغيرات قائمة المركز المالي وأنشطة التمويل ومراقبتها وإعداد التقارير عنها؛
- إجراء تحليل خاص لتحديد التعرضات لمخاطر السيولة المحتملة.

حوكمة المخاطر وقياسها

تتولى اللجان المتخصصة المسؤولية عن إدارة السيولة، وتتضمن هذه اللجان لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات على مستوى المجموعة، ولجان إدارة الموجودات والمطلوبات الإقليمية واللجان الخاصة بقطاعات الأعمال ولجنة مخاطر الخدمات المصرفية المتعلقة بالاستثمار والخزانة والشركات. وتناقش لجنة إدارة المخاطر المحلية الوضع الداخلي لمراقبة مخاطر السيولة المحلية.

إدارة السيولة

تتولى إدارة الخزانة المسؤولية عن إدارة السيولة. وتتمثل الأهداف الرئيسية لإدارة السيولة بشكلٍ فعال في ضمان قدرة أنشطة الأعمال الرئيسية للشركة على تلبية احتياجات العملاء ودعمها والوفاء بالالتزامات التعاقدية والعرضية من خلال الدورات الاقتصادية العادية، إلى جانب إدارة المزيج الأمثل للتمويل وإتاحة مصادر التمويل خلال الفترات العصيبة. وتتولى الشركة إدارة السيولة والتمويل باستخدام منهج عالمي مركزي من أجل تحقيق المستوى الأمثل في استخدام مصادر السيولة. وفي إطار إدارة السيولة في الشركة، فإن إدارة الخزانة مسؤولة عن:

- تحليل وفهم خصائص السيولة للشركة، وكذلك موجودات ومطلوبات قطاعات الأعمال وكياناتها القانونية، مع الوضع في الاعتبار القيود القانونية والتنظيمية والتشغيلية؛
- تحديد استراتيجيات إدارة السيولة على مستوى الشركة وكياناتها القانونية وكذلك السياسات والمبادئ التوجيهية وخطط التمويل في حالات الطوارئ ومراقبتها؛
- إدارة السيولة في نطاق الحدود المقررة ومستويات تحمل مخاطر السيولة والإقدام عليها؛

■ تحديد أسعار التحويل وفقاً لخصائص السيولة الأساسية للموجودات والمطلوبات الواردة في قائمة المركز المالي وكذلك بعض العناصر خارج قائمة المركز المالي.

وتمثل جي بي مورجان العربية السعودية جزءاً من الإطار الشامل لإدارة مخاطر السيولة على مستوى المجموعة (سياسة مراقبة مخاطر السيولة وإدارة السيولة على مستوى المجموعة، وخطة تمويل الطوارئ على مستوى المجموعة). وتحفظ جي بي مورجان العربية السعودية برصيد نقدي يمثل رأس المال والأرباح المحتجزة. ويودع هذا الرصيد النقدي لدى بنك جي بي مورجان تشيس، إن إيه، والبنوك المحلية الأخرى، بغرض تلبية الاحتياجات التشغيلية والتجارية للشركة.

أ. الملاحق

الشكل أ.1

الإفصاح عن القاعدة الرأسمالية - 31 ديسمبر 2015	
القاعدة الرأسمالية	بالآلاف الريالات السعودية
الشريحة الأولى لرأس المال	
رأس المال المدفوع	93,750
الأرباح المحتجزة المدققة	36,833
علاوة الأسهم	-
الاحتياطات (باستثناء احتياطات إعادة التقييم)	-
مساهمة الشريحة الأولى لرأس المال	-
الاقطاعات من الشريحة الأولى لرأس المال	-
إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال	130,583
الشريحة الثانية لرأس المال	
القروض المساندة	-
الأسهم الممتازة التراكمية	-
احتياطات إعادة التقييم	-
اقتطاعات أخرى من الشريحة الثانية لرأس المال (-)	-
اقتطاعات لتلبية حد الشريحة الثانية لرأس المال (-)	-
إجمالي الشريحة الثانية لرأس المال	-
إجمالي القاعدة الرأسمالية	130,583

الشكل أ.2

الإفصاح عن كفاية رأس المال - 31 ديسمبر 2015

الموجودات المرجحة بأوزان متطلب رأس المال بآلاف الريالات السعودية	صافي التعرضات بعد الحد من مخاطر الائتمان بآلاف الريالات السعودية	التعرضات قبل الحد من مخاطر الائتمان بآلاف الريالات السعودية	فئة التعرضات
			مخاطر الائتمان
			<i>التعرضات داخل قائمة المركز المالي</i>
			الحكومات والبنوك المركزية
3,727	26,623	133,114	الأشخاص والبنوك المرخص لهم
			الشركات
			التجزئة
			الاستثمارات
			التوريق
			التمويل على الهامش
5,857	41,835	13,945	الموجودات الأخرى
9,584	68,458	147,059	إجمالي التعرضات داخل قائمة المركز المالي
			<i>التعرضات خارج قائمة المركز المالي</i>
			مشتقات السوق الموازية / المشتقات الائتمانية
			اتفاقيات إعادة الشراء
			اقترض / إقراض الأوراق المالية
			الالتزامات
			تعرضات أخرى خارج قائمة المركز المالي
			إجمالي التعرضات خارج قائمة المركز المالي
9,584	68,458	147,059	إجمالي التعرضات داخل قائمة المركز المالي وخارجها
			متطلبات التعرض للمخاطر الممنوعة
9,584	68,458	147,059	إجمالي التعرضات لمخاطر الائتمان
			مخاطر السوق
			مخاطر أسعار الفائدة
			مخاطر أسعار الأسهم
			المخاطر المتعلقة بصناديق الاستثمار
			التوريق/مراكز إعادة التوريق
			مخاطر التعرض الزائد
			مخاطر التسوية ومخاطر الطرف المقابل
127		6,356	مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية
			مخاطر السلع
127		6,356	إجمالي التعرضات لمخاطر السوق
7,490			المخاطر التشغيلية
17,201			الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
113,382			الفائض/ العجز في رأس المال
7.59			إجمالي نسبة رأس المال (مرة)

الشكل أ.3

الإفصاح عن أوزان مخاطر الائتمان (بالآلاف الريالات السعودية) - 31 ديسمبر 2015

التعرضات بعد المقاصة والحد من مخاطر الائتمان													
أوزان المخاطر	الحكومات والبنوك المركزية	الهيئات الإدارية والمنظمات غير الربحية	الأشخاص والبنوك المرخص لهم	التمويل على الهامش	الشركات التجزئة	البنود التي مضى موعد استحقاقها (متأخرات)	الاستثمارات	التوريق	موجودات أخرى	الالتزامات خارج قائمة المركز المالي	التعرضات بعد المقاصة والحد من مخاطر الائتمان	إجمالي الموجودات المرجحة بأوزان مخاطر	إجمالي التعرضات بعد المقاصة والحد من مخاطر الائتمان
%0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%20	-	-	133,114	-	-	-	-	-	-	-	-	26,623	133,114
%50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%300	-	-	-	-	-	-	-	13,945	-	-	-	41,835	13,945
%400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%714 (تشمل التعرض المحظور)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
متوسط وزن المخاطر	%0	%0	%20	%0	714 %	%0	%0	%300	%0	%0	%46.55	%46.55	%0
الاقطاع من القاعدة الرأسمالية	-	-	3,727	-	-	-	-	5,857	-	-	9,584	9,584	-

الشكل 4.

الإفصاح عن التعرض لمخاطر التصنيف الائتماني (بالآلاف الريالات السعودية) - 31 ديسمبر 2015

تصنيفات طويلة الأجل للأطراف المقابلة							مستوى الجودة الائتمانية	فئة التعرض
6	5	4	3	2	1	1		
غير مصنف	CCC+ وما أدناه	من B+ إلى B-	من BB+ إلى BB-	من BBB+ إلى BBB-	من A+ إلى A-	من AAA إلى AA-	ستاندرد آند بورز	
غير مصنف	CCC+ وما أدناه	من B+ إلى B-	من BB+ إلى BB-	من BBB+ إلى BBB-	من A+ إلى A-	من AAA إلى AA-	فيتش	
غير مصنف	Caa1 وما أدناه	من B1 إلى B3	من Ba1 إلى Ba3	من Baa1 إلى Baa3	من A1 إلى A3	من Aaa إلى Aa3	موديز	
غير مصنف	C وما أدناه	B	BB	BBB	من AA إلى A	AAA	كابيتال إنتليجنس	
التعرضات داخل قائمة المركز المالي وخارجها								
-	-	-	-	-	-	-	الحكومات والبنوك المركزية	
-	-	-	-	132,732	382	-	الأشخاص والبنوك المرخص لهم	
-	-	-	-	-	-	-	الشركات	
-	-	-	-	-	-	-	التجزئة	
-	-	-	-	-	-	-	الاستثمارات	
-	-	-	-	-	-	-	التوريق	
-	-	-	-	-	-	-	التمويل على الهامش	
925	-	-	-	-	-	13,020	موجودات أخرى	
925	-	-	-	-	132,732	13,402	الإجمالي	

تصنيفات قصيرة الأجل للأطراف المقابلة					مستوى الجودة الائتمانية	فئة التعرض
4	3	2	1	1		
غير مصنف	تصنيف أقل من A-3	A-3	A-2	A-1, +A-1	ستاندرد آند بورز	
غير مصنف	تصنيف أقل من F3	F3	F2	F1, F1+	فيتش	
غير مصنف	غير رئيسي	P-3	P-2	P-1	موديز	
غير مصنف	تصنيف أقل من A3	A3	A2	A1	كابيتال إنتليجنس	
التعرضات داخل قائمة المركز المالي وخارجها						
-	-	-	-	-	-	الحكومات والبنوك المركزية
-	-	-	-	133,114	-	الأشخاص والبنوك المرخص لهم
-	-	-	-	-	-	الشركات
-	-	-	-	-	-	التجزئة
-	-	-	-	-	-	الاستثمارات
-	-	-	-	-	-	التوريق
-	-	-	-	-	-	التمويل على الهامش
925	-	-	-	13,020	-	الموجودات الأخرى
925	-	-	-	146,134	-	الإجمالي

الشكل أ.5

الإفصاح عن الحد من مخاطر الائتمان (بالآلاف الريالات السعودية) - 31 ديسمبر 2015

التعرضات الحد من مخاطر الائتمان	التعرضات المغطاة بمؤهلات أخرى	التعرضات المغطاة بمؤهلات مقاصة	التعرضات المغطاة بمؤهلات مالية	التعرضات المغطاة بمؤهلات / مشتقات ائتمانية	التعرضات قبل الحد من مخاطر الائتمان	فئة التعرض
						مخاطر الائتمان
						<i>التعرضات داخل قائمة المركز المالي</i>
						الحكومات والبنوك المركزية
133,114	-	-	-	-	133,114	الأشخاص والبنوك المرخص لهم
						الشركات
						التجزئة
						الاستثمارات
						التوريد
						التمويل على الهامش
13,945	-	-	-	-	13,945	الموجودات الأخرى
147,059	-	-	-	-	147,059	إجمالي التعرضات داخل قائمة المركز المالي
						<i>التعرضات خارج قائمة المركز المالي</i>
						مشتقات السوق الموازية / المشتقات الائتمانية
						التعرض في شكل اتفاقيات إعادة الشراء
						التعرض في شكل إقراض أوراق مالية
						التعرض في شكل التزامات
						*التعرضات الأخرى خارج قائمة المركز المالي
						إجمالي التعرضات خارج قائمة المركز المالي
147,059	-	-	-	-	147,059	إجمالي التعرضات داخل قائمة المركز المالي وخارجها