

الركيزة الثالثة - الإفصاح

شركة جي بي مورجان العربية السعودية  
رقم الترخيص: ٣٧-١٢١٦٤

## جدول المحتويات

١	١	نطاق التطبيق
١	٢	هيكل رأس المال
١	٣	كفاية رأس المال
٣	٤	إطار المخاطر والرقابة
٣	٤,١	إطار حوكمة المخاطر على مستوى المجموعة
٤	٤,٢	حوكمة المخاطر الإقليمية لأوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا
٤	٤,٣	إطار حوكمة مخاطر الكيان القانوني والإشراف عليها في شركة جي بي مورجان العربية السعودية
٥	٤,٤	إطار عمل مستوى الإقدام على المخاطر للمجموعة
٥	٤,٥	مستوى الإقدام على المخاطر في شركة جي بي مورجان العربية السعودية
٥	٤,٦	تقييم المخاطر

## الملحق

١٨	الملحق
----	--------

## قائمة الجداول

٢	قاعدة رأس المال	الجدول ٣,١
٩	مخاطر الائتمان	الجدول ٤,٦,١
١٢	مخاطر السوق	الجدول ٤,٦,٢
١٥	المخاطر التشغيلية	الجدول ٤,٦,٣
١٨	الإفصاح بشأن قاعدة رأس المال	الجدول ١.أ
١٩	الإفصاح بشأن كفاية رأس المال	الجدول ٢.أ
٢٠	الإفصاح بشأن أوزان مخاطر الائتمان	الجدول ٣.أ
٢١	الإفصاح بشأن التعرض لمخاطر التصنيف الائتماني	الجدول ٤.أ
٢٢	الإفصاح بشأن الحد من مخاطر الائتمان (CRM)	الجدول ٥.أ

## ١. نطاق التطبيق

جرى إعداد هذا التقرير وإصداره بواسطة شركة جي بي مورجان العربية السعودية (يُشار إليها فيما بعد باسم "جي بي مورجان العربية السعودية" أو "الشركة") وفقاً لمتطلبات المادة ٦٨ من اللوائح الاحترازية الصادرة عن هيئة السوق المالية (يُشار إليها فيما يلي باسم "الهيئة").

تشمل هذه القواعد المبادئ التوجيهية الإفصاح السنوي للأسواق المالية عن رأس مال الشركة ومعلومات إدارة المخاطر المطلوب نشرها على الموقع الإلكتروني للشركة (<http://www.ipmorgansaudi Arabia.com>).

وشركة جي بي مورجان السعودية هي شركة تابعة لأحد البنوك الأجنبية ولا تحتفظ بأي استثمار فرعي داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها. واعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغ رأس مال الشركة ٩٣,٧٥ مليون ريال سعودي.

والشركة الأم الرئيسية للكيان الواردة في نطاق الإفصاح هي شركة جي بي مورجان تشيس وشركاه ("جي بي مورجان تشيس")، وهي شركة قابضة مالية تأسست بموجب قانون ديلاوير في عام ١٩٦٨.

تشير هذه الوثيقة إلى جي بي مورجان تشيس أو "المجموعة" عند الإشارة إلى الأطر والمنهجيات والأنظمة والضوابط التي يتم اعتمادها في شركة جي بي مورجان تشيس وشركاه وشركاتها التابعة، بينما يتم استخدام "جي بي مورجان العربية السعودية" أو "الشركة" للإشارة إلى الوثائق والموارد المالية وغيرها من المفاهيم الملموسة المتعلقة فقط بشركة جي بي مورجان العربية السعودية.

## ٢. هيكل رأس المال

يعتبر رأس المال الذي ضخته الشركات الأم لشركة جي بي مورجان العربية السعودية غير مشروط بطبيعته ولا يُشترط سداده ما لم تتم تصفية الشركة. ومنذ تأسيس الشركة، ارتفع حجم قاعدة رأس المال للشركة من رأس مال سهمي ابتدائي قدره ٦٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٨ ليصل إلى ٩٣,٧٥ مليون ريال سعودي. وتعتزم جي بي مورجان العربية السعودية الاحتفاظ بأرباحها المتراكمة في المستقبل القريب لتعزيز مركزها الرأسمالي ودعم الأنشطة التوسعية المزمع تنفيذها. ويبلغ إجمالي قاعدة رأس المال لشركة جي بي مورجان العربية السعودية ١٤٩,٩ مليون ريال سعودي اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

للحصول على المزيد من المعلومات عن هيكل رأس المال، يُرجى الرجوع إلى الجدول أ.١ في الملحق.

## ٣. كفاية رأس المال

تواصل الشركة تعزيزها لإطار عمل إدارة المخاطر لدعم متطلبات الأعمال المتنامية. وتعتبر عملية إدارة المخاطر الحالية في جي بي مورجان العربية السعودية كافية من حيث حجمها وعملياتها. ترسي عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال التي وضعتها شركة جي بي مورجان العربية السعودية إطاراً لقياس جميع المخاطر الجوهرية ورصدها والإبلاغ عنها وتوفير عملية فعالة لتخطيط رأس المال تضمن توافر معدل كافٍ منه للإيفاء بمتطلبات الأنشطة التجارية العادية وأي أحداث عرضية غير متوقعة.

ولدى جي بي مورجان العربية السعودية أرصدة رأسمالية كافية تزيد عن أفق التخطيط الرأسمالي. وتعتزم الشركة أيضاً الاحتفاظ بأرباحها المتراكمة في المستقبل القريب كجزء من الإدارة والتخطيط الرأسمالي.

وبموجب القواعد الاحترازية الصادرة عن هيئة السوق المالية، فإن الحد الأدنى لمتطلب رأس المال بالنسبة لشركة جي بي مورجان العربية السعودية هو ١٧,٨ مليون ريال سعودي. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغ إجمالي حقوق المساهمين في جي بي مورجان العربية السعودية ١٤٩,٩ مليون ريال سعودي مما أسهم في تحقيق نسبة تغطية ٨,٤٠. يعرض الجدول أدناه ملخصاً للإفصاح المتعلق بكفاية رأس المال وكما هو مبين تفصيلياً في الجدولين أ.١ وأ.٢ في الملحق.

### الجدول ٣,١

قاعدة رأس المال - ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

القيمة بالآلاف الريالات السعودية	
٩٣,٧٥٠	رأس المال المدفوع
٤٩,١٠٨	الأرباح المحتجزة المدققة
٧,٠٦١	الاحتياطيات (باستثناء احتياطيات إعادة التقييم)
١٤٩,٩١٩	إجمالي قاعدة رأس المال
١٧,٨٥١	الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
٨,٤٠	إجمالي معدل رأس المال (مرة)

## ٤. إطار المخاطر والرقابة

تعد المخاطر جزءاً متأسلاً في الأنشطة التجارية لشركة جي بي مورجان تشيس. ويتمثل الهدف العام للمجموعة في إدارة أعمالها والمخاطر المرتبطة بها بطريقة توازن بين خدمة مصالح العملاء والزبائن والمستثمرين وحماية سلامة المجموعة ومركزها.

ويتم الإشراف على إدارة المخاطر وتوجيهها في المجموعة على المستوى العام للمجموعة. ويغطي نهج المجموعة في إدارة المخاطر نطاقاً واسعاً من المجالات الاقتصادية ومجالات المخاطر الأساسية الأخرى كمخاطر الائتمان والسوق والسيولة والنموذج ومعدل الفائدة الهيكلية والمخاطر الأساسية ومخاطر الدولة والمخاطر التشغيلية ومخاطر الالتزام والمخاطر القانونية ومخاطر السمعة مع وجود ضوابط وأطر حوكمة محددة لكل مجال، حسبما هو مناسب.

وترى المجموعة أن الإدارة الفعالة للمخاطر تتطلب ما يلي:

■ قبول المسؤولية، والتي تشمل تحديد المشكلات المتعلقة بالمخاطر وتصعيدها من جانب جميع الأفراد داخل الشركة؛

■ ملكية تحديد المخاطر وتقييمها والبيانات المتعلقة بها وإدارتها داخل كل قطاع من قطاعات الأعمال ودوائر الشركة؛ و

■ وضع هياكل لإدارة المخاطر على مستوى المجموعة.

تعد اللجنة التشغيلية للمجموعة، التي تتألف من الرئيس التنفيذي ("CEO") ومدير إدارة المخاطر ("CRO") ومدير العمليات ("COO") والمدير المالي ("CFO") للمجموعة وغيرهم من كبار المسؤولين التنفيذيين نقطة التصعيد النهائية للإدارة في المجموعة كما يمكن إحالة المسائل إلى مجلس إدارة المجموعة. وتكون اللجنة التشغيلية مسؤولة ومعرضة للمساءلة أمام مجلس إدارة المجموعة.

تسعى المجموعة إلى التحسين المستمر من خلال الجهود الرامية إلى تعزيز الضوابط والتدريب المستمر للموظفين وتطويرهم والاحتفاظ المواهب وغيرها من التدابير. وتتبع المجموعة إطاراً منضبطاً ومتوازناً للتعويضات في ظل وجود إدارة داخلية قوية وإشراف مستقل من قبل المجلس. وتتم دراسة تأثير قضايا المخاطر والرقابة دراسة متأنية في تقييم أداء المجموعة وعمليات الحوافز.

### ٤.١ إطار حوكمة المخاطر على مستوى المجموعة

يرأس مدير إدارة المخاطر المؤسسية (CRO) في المجموعة دائرة المخاطر المستقلة ويناط به رفع التقارير إلى الرئيس التنفيذي ولجنة سياسة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة ("DRPC"). يعين الرئيس التنفيذي مدير إدارة المخاطر المؤسسية لوضع إطار عمل لإدارة المخاطر رهناً بموافقة لجنة سياسة المخاطر في مجلس الإدارة على صيغة سياسات المخاطر الأساسية. ويكون كبير مسؤولي الالتزام (CCO)، والذي يرفع التقارير إلى مدير إدارة المخاطر، مسؤولاً عن رفع التقارير إلى لجنة التدقيق لبرنامج الالتزام العالمي. ويركز برنامج الالتزام العالمي للمجموعة على متابعة الالتزام بالقوانين والقواعد واللوائح المطبقة على منتجات المجموعة وخدماتها المقدمة إلى العملاء والأطراف المقابلة.

تتميز دائرة إدارة المخاطر المستقلة، والتي تتألف من إدارات المخاطر والالتزام، بالاستقلالية عن الأعمال التجارية. وتضع الإدارة المعايير المختلفة لإطار عمل حوكمة إدارة المخاطر، بما في ذلك سياسة المخاطر والتحديد والقياس والتقييم والاختبار ووضع الحدود (على سبيل المثال، مستوى الإقدام على المخاطر والحدود ونحوه) والرصد والإبلاغ. وتتم موازنة الفرق المختلفة داخل الدائرة مع قطاعات الأعمال ودوائر الشركة والمناطق ومجالات المخاطر الأساسية.

تعتمد المجموعة اعتماداً رئيسياً على كل قطاع من قطاعات الأعمال لديها والمجالات الوظيفية الأخرى المسؤولة عن المخاطر. ومن المتوقع أن تدير قطاعات الأعمال والمجالات الوظيفية الأخرى المسؤولة عن المخاطر أنشطتها ضمن المعايير التي تحددها دائرة المخاطر المستقلة، وفي إطار معاييرها الخاصة بالمخاطر والرقابة التي تحددها الإدارة. ونظراً لمسؤولية هذه قطاعات الأعمال والمجالات الوظيفية عن تحديد المخاطر ومعالجتها في أنشطتها المعنية والعمل ضمن بيئة الرقابة السليمة، فإنها تعتبر "خط الدفاع الأول" ضمن إطار عمل حوكمة المخاطر على مستوى المجموعة.

ويتألف فريق الإشراف والمراقبة على مستوى المجموعة من مسؤولي رقابة مختصين في جميع قطاعات الأعمال ودوائر الشركة، فضلاً عن وظيفة رقابية مركزية. ويكون الفريق مسؤولاً عن تعزيز البيئة الرقابية في الشركة من إجراء الفحوصات في قطاعات الأعمال ودوائر الشركة وعبرها للمساعدة في تحديد المشكلات الرقابية ومعالجتها. ويتيح الفريق للشركة الكشف عن المشكلات الرقابية وتصعيدها بشكل فوري وإشراك أصحاب المصلحة الآخرين من أجل فهم الموضوعات المشتركة والاعتمادات المتبادلة بين مختلف أجزاء المجموعة.

ويوصفها "خط الدفاع الثاني"، توفر دائرة إدارة المخاطر المستقلة الإشراف والتحدي المستقل، بما يتماشى مع سياساتها وإطارها، إلى قطاعات الأعمال لديها ومجالاتها الوظيفية المنشئة للمخاطر.

تُعد عملية التدقيق الداخلي، وهي وظيفة مستقلة للأعمال التجارية ودائرة إدارة المخاطر المستقلة، باختبار وتقييم حوكمة مخاطر المجموعة وإدارتها، فضلاً عن عمليات الرقابة الداخلية. وتحمل هذه الوظيفة، وهي "خط الدفاع الثالث" في إطار عمل حوكمة المخاطر، نهجاً منهجياً ومنضبطاً لتقييم وتحسين فعالية حوكمة المجموعة وإدارة المخاطر وعمليات الرقابة الداخلية. ويرأس دائرة التدقيق الداخلي مدقق عام يقوم برفع التقارير إلى لجنة التدقيق. يحظى الوضع المستقل لدائرة إدارة المخاطر المستقلة بدعم من هيكل الحوكمة الذي يتيح تصعيد مشكلات المخاطر إلى الإدارة العليا أو لجنة المخاطر على مستوى المجموعة أو مجلس الإدارة.

## ٤,٢ حوكمة المخاطر الإقليمية لأوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا

لجنة المخاطر في أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا ("ERC"): توفر لجنة المخاطر في أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا الإشراف على المخاطر المتأصلة في أعمال المجموعة التي تتم في منطقة أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا أو تسجيلها في كيانات أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا وفروع الشركات خارج منطقة أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا، ويترأسها مدير إدارة المخاطر في أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا. تتحمل لجنة المخاطر هذه المسؤولية أمام لجنة الإدارة التنفيذية ولجنة المخاطر على مستوى المجموعة (التي يكون مدير إدارة المخاطر في أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا عضواً فيها أيضاً) ومجالس إدارات الكيانات القانونية. بالإضافة إلى مسؤولياتها الإقليمية، توفر اللجنة إشرافاً محدداً على مخاطر الكيان القانوني لكيانات المستوى الأول في حين أن لجنة مخاطر الكيان القانوني (LERC) (لجنة فرعية من لجنة المخاطر في أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا) توفر إشرافاً على مخاطر الكيان القانوني لكيانات المستوى الثاني والثالث.

اللجنة التشغيلية في أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا ("EOC"): توفر اللجنة التشغيلية في أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا الإشراف على البيئة التشغيلية وإدارتها لضمان الإدارة المناسبة للمخاطر التشغيلية والحفاظ على بيئة مراقبة داخلية سليمة عبر جميع قطاعات الأعمال في منطقة أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا. تكون اللجنة مسؤولة أمام لجنة الإدارة التنفيذية ومجالس إدارات الكيانات القانونية الفردية. ويجوز للجان المذكورة أعلاه تفويض المسؤولية عن إدارة المخاطر والإشراف عليها إلى لجان أو منتديات أخرى.

بالإضافة إلى ذلك، تقوم لجنة التدقيق والالتزام في أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا برفع التقارير إلى لجنة التدقيق العالمية ومجالس إدارات الكيانات القانونية الفردية وتشرف على سلامة البيانات المالية وتراقب وتراجع الضوابط المالية الداخلية وفعالية دائرة التدقيق الداخلي.

يحدد الإطار العالمي لمخاطر الكيان القانوني مستويات المخاطر من الأول إلى الرابع للكيانات التشغيلية الجوهرية للمجموعة عبر جميع قطاعات الأعمال بناءً على عوامل نوعية وكمية، حيث يمثل المستوى الأول أعلى مستوى من الإشراف المطلوب على إدارة المخاطر. ويتم تعيين مديراء مخاطر الكيان القانوني ("LERM") لجميع الكيانات في المستوى الأول والثاني والثالث من المخاطر. وقد تم تصنيف شركة جي بي مورجان العربية السعودية ضمن المستوى الثالث من المخاطر بموجب هذا الإطار.

## ٤,٣ إطار حوكمة مخاطر الكيان القانوني والإشراف عليها في شركة جي بي مورجان العربية السعودية

تشكل شركة جي بي مورجان العربية السعودية جزءاً من إطار الحوكمة والإشراف على المخاطر على مستوى المجموعة والمنطقة كما هو موضح أعلاه.

وقد فوض مجلس إدارة شركة جي بي مورجان العربية السعودية لجنة الإدارة المحلية للشركة ("LMC")، التي تتألف من الإدارة العليا، لضمان تماشي القرارات المهمة مع استراتيجية المجموعة في ضوء أي متطلبات تنظيمية متعلقة بالملكة العربية السعودية، ودراسة المخاطر والمشكلات المادية التي يتم تصعيدها إلى لجنة الإدارة المحلية، وتوفير الرقابة والتحدي لللازمين لأي أنشطة مقترحة للتخفيف/المعالجة.

تتولى لجنة المخاطر التشغيلية والمراقبة للموقع ("LORCC")، المؤلفة من ممثلي دوائر الأعمال والرقابة المعنية، مسؤولية مراقبة الالتزام بإطار إدارة المخاطر التشغيلية (يرجى الرجوع إلى المخاطر التشغيلية أدناه) وكذلك مراجعة وتحديد عناصر مخاطر التشغيل والرقابة التي تتطلب التصعيد.

قامت شركة جي بي مورجان العربية السعودية بتعيين مدير مخاطر الكيان القانوني لإدارة المخاطر اليومية للكيان وهو ويعد عضواً في لجنة مخاطر الكيان القانوني في أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا (LERC) وكذلك لجنة الإدارة المحلية ولجنة المخاطر التشغيلية والمراقبة للموقع.

#### ٤،٤ إطار عمل المجموعة لمستوى الإقدام على المخاطر على مستوى المجموعة

يعد مستوى الإقدام على المخاطر للمجموعة بياناً عالي المستوى لمدى استعداد المجموعة لتحمل المخاطر. ويدمج الإطار بين ضوابط المخاطر والأرباح وإدارة رأس المال وإدارة السيولة وأهداف الإيرادات لتحديد قدرة المجموعة على تحمل المخاطر في سياق أهدافها لأصحاب المصلحة الرئيسيين ومنهم، على سبيل المثال لا الحصر، المساهمين والمودعين والمنظمين والعملاء.

#### ٤،٥ مستوى الإقدام على المخاطر في شركة جي بي مورجان العربية السعودية

تستفيد شركة جي بي مورجان العربية السعودية من إطار مستوى الإقدام على المخاطر على مستوى المجموعة. وتخضع جي بي مورجان العربية السعودية لإطار محدد لمستويات رأس المال المستهدفة، بالإضافة إلى مستويات محددة للتصعيد والعمل. بناءً على هذا الإطار، يتم اتخاذ إجراءات تصحيحية عند الاقتضاء للحفاظ على مستوى رسمة مناسب.

#### ٤،٦ تقييم المخاطر

تُجري شركة جي بي مورجان العربية السعودية عملية تقييم كفاية رأس المال الداخلية ("ICAAP") بشكل سنوي وهي تشكل جزءاً من عمليات الإدارة وصنع القرار مثل أطر العمل الخاصة بمستوى الإقدام على المخاطر، والاستراتيجية ورأس المال وإدارة المخاطر واختبارات التحمل للشركة. ويتم استخدام عملية تقييم كفاية رأس المال الداخلية في تقييم المخاطر التي تتعرض لها الشركة؛ وكيفية قياس هذه المخاطر وإدارتها ومراقبتها وتخفيفها؛ ومقدار رأس المال الذي يجب أن تحتفظ به الشركة لتعكس هذه المخاطر في الوقت الحالي، وفي المستقبل، وتحت الضغوط.

#### ٤،٦،١ مخاطر الائتمان

تعريف المخاطر	مخاطر الائتمان هي المخاطر المرتبطة بالإخفاق أو التغيير في الملف الائتماني لزيون أو طرف مقابل أو عميل. تقدم شركة جي بي مورجان الائتمان لمجموعة متنوعة من العملاء، بدءاً من الشركات والمؤسسات الكبيرة إلى المستهلكين الفرديين والشركات الصغيرة. وتتعرض شركة جي بي مورجان، في أعمالها التجارية الاستهلاكية، لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من خلال الإقراض المنزلي وبطاقات الائتمان والسيارات والأعمال المصرفية التجارية. كما تتعرض الشركة، في أعمالها التجارية بالجملة، لمخاطر الائتمان في عمليات الاكتتاب والإقراض وصنع السوق وأنشطة التحوط مع العملاء والأطراف المقابلة وكذلك من خلال أنشطة خدمات التشغيل (مثل إدارة النقد وأنشطة المقاصة) وأنشطة تمويل الأوراق المالية ومحفظة الأوراق المالية الاستثمارية والنقدية الموضوعة لدى البنوك.
---------------	--



إطار حوكمة المخاطر  
والسياسة

تعتبر إدارة مخاطر الائتمان دائرة مستقلة لإدارة المخاطر تقوم بمراقبة وقياس وإدارة مخاطر الائتمان في مجموعة جي بي مورجان وتحدد السياسات والإجراءات المتبعة في إدارة مخاطر الائتمان. وترفع دائرة مخاطر الائتمان التقارير إلى مدير إدارة المخاطر في الشركة. وتشتمل حوكمة إدارة مخاطر الائتمان في الشركة على الأنشطة الآتية:

- وضع إطار عمل شامل لسياسة مخاطر الائتمان
  - مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وقياسها وإدارتها في جميع شرائح المحفظة الائتمانية، من بينها موافقات المعاملات والتعرض
  - تحديد حدود تركيز المجالات الصناعية ووضع المبادئ التوجيهية الخاصة بالاكْتتاب
  - تحديد وإدارة الصلاحيات الائتمانية المعنية بإصدار الموافقات بشأن جميع حالات التعرض لمخاطر الائتمان
  - إدارة حالات التعرض المرفوضة والقروض المتأخرة
- تقدير خسائر الائتمان وضمان الإدارة الملائمة القائمة على المخاطر لرأس المال الائتماني

## الإقدام على المخاطر

تسعى شركة جي بي مورجان للحفاظ على ملف مخاطر متنوع من حيث الأطراف المدينة ونوع المنتج ومجال الصناعة والتركز الجغرافي. ويتحقق التنوع الإضافي في شركة جي بي مورجان تشييس عبر: القروض الجماعية والمشاركة في القروض وعمليات التخلص من القروض وعمليات إصدار الأوراق المالية والمشتقات الائتمانية وغيرها من تقنيات تقليل المخاطر.

تتحكم سياسات مخاطر الائتمان في الإجراءات التي من خلالها يتم وضع الحدود ومراقبتها بحسب العملاء الأفراد وعائلات العملاء والجغرافيا والقطاع. ويتم تعيين حدود الائتمان للعائلة والقطاع والحدود السيادية على مستوى المجموعة.

## قياس المخاطر

## نهج إدارة المخاطر

تختلف منهجيات قياس مخاطر الائتمان اعتمادًا على عدة عوامل من بينها نوع الأصل ومؤشرات قياس المخاطر وإدارة المخاطر وعمليات التحصيل. ويعتمد قياس مخاطر الائتمان على احتمالية إخفاق المدين أو الطرف النظير وعدم الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وحجم الخسائر عند حدوث الإخفاق والرصيد المعرض للإخفاق.

## مخاطر الائتمان وائتمان الطرف المقابل

تستند تقديرات خسائر الائتمان إلى تقديرات احتمالية الإخفاق (PD) وحجم الخسارة المتوقعة عند حدوث الإخفاق. احتمالية الإخفاق هي احتمالية إخفاق المقترض في الوفاء بالتزاماته، ويقصد بخطر الإخفاق الافتراضي (LGD) حجم الخسارة المقدرة على القرض عند حدوث الإخفاق مع الأخذ في الاعتبار الضمانات والدعم الهيكلي لكل تسهيل ائتماني. وتشتمل عملية التقدير على تخصيص تصنيفات المخاطر لكل مقترض وتسهيل ائتماني بغرض التمييز بين المخاطر داخل المحفظة. وعليه، تُراجع إدارة مخاطر الائتمان هذه التصنيفات بصفة دورية وكذلك يتم مراجعتها عند الحاجة لتبيين الوضع المالي الحالي للمقترض وحجم المخاطر والضمانات ذات الصلة. وتستند العمليات الحسابية والافتراضات إلى الخبرة التاريخية الداخلية والخارجية وتقدير الإدارة وتخضع لمراجعة دورية.

بالنسبة للمحافظ التي تتقلب بناءً على أصل أو مؤشر مرجعي أساسي، يتم قياس التعرض المستقبلي المحتمل باستخدام حسابات خسارة محتملة وغير متوقعة استنادًا إلى تقديرات احتمالية الإخفاق وحجم الخسارة المتوقعة عند حدوث الإخفاق.

## مخاطر التركيز

تتم إدارة مخاطر تركيز الائتمان على مستوى المجموعة من خلال مصفوفة حدود التعرض لائتمان العائلة وحدود المجالات الصناعية وحدود مخاطر الدولة. ويعتبر إطار مخاطر التركيز متممًا للمتطلبات العادية بشأن الموافقة على الائتمان ومراجعتها لكنه لا يحل محلها.

### مخاطر التسوية والتسليم

تتطلب المنتجات التي لا تتم تسويتها بموجب شروط التسليم بعد الدفع (DAP) أو الدفع مقابل الدفع (PvP) أن يتم تحديد مقدار التعرض للتسوية (يتم تضمين مخاطر التسليم لمنتجات السلع الملموسة عند احتساب DRE)، ويتم رصدها ومراقبتها. وتحتسب مخاطر التسوية باستخدام مقياس مخاطر التسوية القائم على المدة (DBSE). ويقاس المؤشر مبلغ العقود المشتراة التي يمكن تسليمها في يوم واحد إلى طرف مقابل معين (أو المقترضين المؤهلين). يراعي هذا الإجراء مدة مخاطر التسوية الناتجة عن تسوية عملات مختلفة محلياً كما يُدمج مبالغ إخفاق التسوية في التعرض. وتحكم "مبادئ الموافقة الائتمانية" وسياسات "تعرض الطرف المقابل والتعرض للتسوية" الخاصة بشركة جي بي مورجان مخاطر التسوية. ورهناً بمعايير معينة، قد تكون الصفقات معفاة من الموافقة الائتمانية؛ أما إذا كانت الصفقات تقع خارج نطاق هذه المعايير، ففي هذه الحالة يجب على وحدات الأعمال الحصول على موافقة ائتمانية لحدود التسوية اليومية (DSL). وحدود التسوية اليومية هو قيمة اسمية تجعل القيمة المستحقة المعادلة بالدولار الأمريكي للمعاملات التي لا تخضع لشروط التسليم بعد الدفع/الدفع مقابل الدفع المتعاقد عليها مقصورة على التسوية في تاريخ معين. وتتم مراقبة مقياس مخاطر التسوية القائمة على المدة مقابل حد التسوية اليومية.

### إدارة مخاطر الائتمان فيما يخص منتجات الائتمان التقليدية (TCP)

الموافقة على العملاء الجدد: يخضع جميع العملاء لتحليل الائتمان والمراجعة المالية بواسطة إدارة مخاطر الائتمان قبل قبول الأعمال الجديدة.

### إنشاء خطوط ائتمان:

يجب الموافقة على التعرض الائتماني مقدماً من قبل موظف (موظفي) ائتمان يتمتع بمستوى الصلاحية الائتمانية بحسب مصفوفة صلاحيات الائتمان المعمول بها ما لم يكن التعرض مؤهلاً للسياسات المستندة إلى القواعد، الموضحة بشكل منفصل أدناه. ويتم تسجيل الموافقة في ICRD. يتم تسجيل المقترحات وخطوط الائتمان في نظام البنية التحتية لمخاطر الائتمان (CRI). ويوافق مسؤولو الائتمان على خطوط السحب على المكشوف خلال اليوم والموصى بها وغير الموصى بها للعملاء بناءً على التحليل الذي تقوم به إدارة مخاطر الائتمان.

في بعض الحالات، يمكن الموافقة على خطوط الائتمان وفقاً لقواعد محددة مسبقاً تخضع لمراجعة سنوية من قبل مسؤولي الائتمان المناسبين. ويوفر إطار السياسة الذي يحكم هذه العملية نهجاً عالمياً متسقاً ويسمح بتطبيق المتطلبات المحلية المختلفة في الوقت ذاته.

### مراقبة المخاطر

وضعت المجموعة 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 سواءً فيما يتعلق بالمعاملات أو مستويات المحفظة الائتمانية. ويحدد إطار سياسة المخاطر السلطات المعنية بالموافقة على التسهيلات الائتمانية، وحدود التركيز، ومنهجيات تصنيف المخاطر، ومعايير مراجعة المحفظة الائتمانية، والمبادئ التوجيهية لإدارة التعرض الحرجة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم مجموعة مستقلة عن خطوط الأعمال بالتأكد من مدى صحة النماذج والافتراضات والمدخلات المحددة المستخدمة في تقييم ومراقبة مخاطر الائتمان.

### الإبلاغ عن المخاطر

حتى يتسنى مراقبة مخاطر الائتمان واتخاذ القرارات الفعالة، يتم إعداد التقارير عن إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان وتوقعات جودة الائتمان ومستويات التركيز والتغيرات في حجم المخاطر التي تتعرض لها الشركة وتقديمها بصفة دورية إلى إدارة مخاطر الائتمان. ويتم إعداد تقارير تفصيلية شهرية عن المجالات الصناعية والزبائن والأطراف المقابلة والعملاء والمنتجات والتركز الجغرافي في المحفظة الائتمانية ومراجعة مدى ملاءمة مخصص خسائر الائتمان من قبل الإدارة العليا على أساس ربع سنوي على الأقل. وبناءً على تقارير المخاطر وهيكل الحوكمة، يتم تقديم اتجاهات مخاطر الائتمان والاستثناءات من حدود التعرض الخاصة بها ومناقشتها مع لجان المخاطر والإدارة العليا ومجلس الإدارة، حسب الاقتضاء.

## اختبارات التحمل

اختبارات التحمل هي أداة مهمة لقياس مخاطر الائتمان وإدارتها في المحفظة الائتمانية للمجموعة. تقوم العملية بتقييم التأثير المحتمل للسيناريوهات الاقتصادية والتجارية البديلة على خسائر الائتمان المقدرة للمجموعة. ويتم تحديد السيناريوهات الاقتصادية والمعاملات الأساسية مركزياً والتعبير عنها من حيث عوامل الاقتصاد الكلي وتطبيقها عبر الشركات. وقد تشير نتائج اختبار التحمل إلى هجرة الائتمان، وتغييرات في اتجاهات التأخير في السداد، وخسائر محتملة في محفظة الائتمان. وإضافةً إلى عمليات اختبار التحمل الدورية، تنظر الإدارة أيضاً في ضغوط إضافية خارج هذه السيناريوهات تشمل أيضاً سيناريوهات التحمل الخاصة بالمجالات الصناعية والدولة حسب الضرورة. وتستخدم الشركة اختبارات التحمل لتوجيه القرارات المتعلقة بتحديد مستوى الإقدام المخاطر سواءً على مستوى المجموعة أو قطاعات الأعمال إلى جانب تقييم تأثير التحمل على الأطراف المقابلة.

## إدارة مخاطر الائتمان في شركة جي بي مورجان العربية السعودية

قطاع الأعمال	الكل
حجم المخاطر	يكون حجم مخاطر الائتمان في شركة جي بي مورجان العربية السعودية محدود وقصير الأجل وهو يرتبط في الأساس بالودائع لدى بنك جي بي مورجان تيش إن آيه أو البنوك المحلية. وفي وقت كتابة هذه الوثيقة، كان تصنيف البنوك المحلية لا يقل عن "BBB + (أو ما يعادله)" بحسب وكالات التصنيف الرئيسية مع نظرة "مستقرة" من وكالتي ستاندرد أند بورز وموديز. وبنك جي بي مورجان تيش إن آيه حاصل على التصنيف Aa2 و P-1 من وكالة موديز والتصنيف A-1 و A+ من ستاندرد أند بورز والتصنيف AA-, F1+ من وكالة فيتش مع نظرة مستقبلية "مستقرة" من جميع وكالات التصنيف الثلاث.
حوكمة المخاطر وإطار السياسة	تتألف الموجودات الأخرى بصورة أساسية مستحقات الرسوم على الأطراف ذات العلاقة والمصروفات المدفوعات مقدماً. ونظراً لطبيعة الأعمال التي تزاولها شركة جي بي مورجان العربية السعودية، هناك مخاطر ائتمانية محدودة تنشأ عن أنشطتها. لا توجد أي مطالبات أو مخصصات متأخرة السداد في الميزانية العمومية للشركة. ولم تُتخذ أي ضمانات أو تُجرى عمليات تصفية لدعم أي معاملة حتى تاريخه.
مستوى الإقدام على المخاطر	يعكس نهج الكيان القانوني في شركة جي بي مورجان العربية السعودية النهج المتبع على مستوى المجموعة مع تراكم الحوكمة الخاصة بالكيان القانوني. وتقع مسؤولية الإشراف في الشركة على مخاطر الائتمان على لجنة الإدارة المحلية التي تتألف من الإدارة العليا والتي بدورها ترفع التقارير إلى مجلس إدارة شركة جي بي مورجان العربية السعودية.
نهج إدارة المخاطر	بجانب مراعاة سياسات مخاطر الائتمان على مستوى المجموعة، يتحدد مستوى الإقدام على المخاطر في شركة جي بي مورجان العربية السعودية من خلال المبادئ التوجيهية الخاصة بعمليات وحدود القدرة على تحمل المخاطر المعمول بها بما في ذلك الحدود الكمية لمخاطر الائتمان بموجب سيناريو الاستمرارية وعدم الاستمرارية.
	وعندما يتم نقل نشاط تجاري جديد إلى شركة جي بي مورجان العربية السعودية، فإنه يتم تكييف مستوى الإقدام على المخاطر للكيان والإطار الذي يحكم ذلك بما يتماشى مع عدة عوامل تشمل حجم مخاطر المحافظ والمنتجات والخدمات الوافدة ومعدلات كفاية رأس المال الملائمة.
	يراعي النهج الإقليمي النهج المتبع على مستوى المجموعة ويتم تكملته من خلال الأنشطة والحوكمة الخاصة بشركة جي بي مورجان العربية السعودية.
	<b>توفير الموارد لدائرة الائتمان والموافقة على الائتمان</b>
	وضعت شركة جي بي مورجان العربية السعودية نموذجاً قائماً على الإسناد إلى مصادر خارجية من خلال إطار اتفاقية مستوى الخدمات للاستفادة من قدرة تحليل مخاطر الائتمان على مستوى المجموعة بما يغطي التحليل الأولي لمخاطر الائتمان وتعيين التصنيفات.
	إضافة إلى ذلك، تم وضع عملية إجرائية للموافقة القطرية (BOCA) في نظام iCRD لإطلاق إخطار رسمي وموافقة محلية على أي تغييرات في التسهيلات غير القائمة على القواعد. وتتيح العملية الإجرائية BOCA تسجيل والاحتفاظ بالوثائق ذات الصلة وسجل المراجعة فيما يتعلق بقرار منح التغيير إلى الائتمانات المراد تضمينها في ملفات شركة جي بي مورجان العربية السعودية.
	<b>مراقبة وإدارة جودة المحفظة الائتمانية</b>
	<b>تحديد خطوط التسوية</b>

بالنسبة لقطاع الوساطة في الأسهم، تم منح حدود تسوية فردية لبعض الأطراف المقابلة من أجل إدارة مخاطر الطرف المقابل المحتملة (من إخفاق الأطراف المقابلة في التسوية). علاوة على ذلك، تم تعيين حد للتداول الإجمالي لضمان بقاء شركة جي بي مورجان العربية السعودية محتفظة برأس المال الكافي حتى في الظروف غير المواتية.

#### مخاطر التركيز

تتم إدارة مخاطر تركيز الائتمان على مستوى المجموعة من خلال مصفوفة عتبات التعرض لائتمان العائلة وحدود المجالات الصناعية والدولة. ويعتبر إطار مخاطر التركيز متمماً للمتطلبات العادية بشأن الموافقة على الائتمان ومراجعته لكنه لا يحل محلها.

#### تقييم المخاطر

تم عرض تقييم للمخاطر المتعلقة بمخاطر الائتمان مع وصف لإدارة المخاطر والحوكمة أعلاه كجزء من "نهج إدارة المخاطر". وتستخدم جي بي مورجان العربية السعودية المنهجية المحددة في متطلبات الركيزة الأولى للقواعد الاحترازية الصادرة عن هيئة السوق المالية في حساب رأس المال التنظيمي لمخاطر الائتمان.

#### الجدول ٤.٦.١

##### مخاطر الائتمان - ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

متطلبات رأس المال ألف ريال سعودي	الموجودات المرجحة بأوزان مخاطر ألف ريال سعودي	صافي التعرض ألف ريال سعودي	إجمالي التعرض ألف ريال سعودي	
٤,٠٧١	٢٩,٠٧٨	١٤٥,٣٨٩	١٤٥,٣٨٩	الأشخاص والبنوك المرخص لهم
٥,٦٤٦	٤٠,٣٢٩	١٣,٤٤٣	١٣,٤٤٣	موجودات أخرى
٩,٧١٧	٦٩,٤٠٧	١٥٨,٨٣٢	١٥٨,٨٣٢	إجمالي التعرض داخل قائمة المركز المالي

## ٤,٦,٢ مخاطر السوق

### مخاطر السوق

قطاع الأعمال	الكل
<b>تعريف المخاطر</b>	مخاطر السوق <sup>١</sup> هي التعرض لتغير سلبي في القيمة السوقية للأدوات المالية يكون ناجماً عن تغيير في معلمات السوق. الفئات الرئيسية لمعاملات السوق هي:
	<b>أسعار الفائدة</b> - تنجم مخاطر أسعار الفائدة في المقام الأول عن التعرض للتغيرات في المستوى والانحدار وتقوس منحني العائد وتقلب أسعار الفائدة ومعدلات الدفع المسبق للرهن العقاري؛
	<b>أسعار صرف العملات الأجنبية</b> - تنجم مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية عن التعرض للتغيرات في الأسعار وتقلب أسعار العملات؛
	<b>أسعار الأسهم</b> - تنجم مخاطر أسعار الأسهم عن التعرض للتغيرات في الأسعار وتقلب الأسهم الفردية وسلال الأسهم ومؤشرات الأسهم؛
	<b>فروق الائتمان</b> - فروق الائتمان هي الفرق بين العائدات على الدين المؤسسي مع مراعاة مخاطر التخلف عن السداد والسندات الحكومية؛
	<b>أسعار السلع</b> - تنجم مخاطر أسعار السلع عن التعرض للتغيرات في الأسعار وتقلبات السلع، مثل الغاز الطبيعي والنفط الخام والمنتجات النفطية والمعادن النفيسة والمعادن الأساسية والكهرباء.

### إدارة مخاطر السوق على مستوى المجموعة

<b>حوكمة المخاطر</b>	يتحمل المسؤول التنفيذي المعني بالمخاطر على مستوى المجموعة - إدارة مخاطر السوق (FRE) ومديرو إدارة المخاطر لقطاعات الأعمال (LOB CROS) المسؤولية عن إنشاء مؤسسة فعالة لمخاطر السوق. كما يحرص المسؤول التنفيذي المعني بالمخاطر على مستوى المجموعة ورؤساء قطاعات الأعمال المعنيين بمخاطر السوق على إنشاء إطار عمل يهدف إلى قياس مخاطر السوق ورصدها ومراقبتها.
	يتم إعداد دائرة مخاطر السوق وتنظيمها طبقاً لكمية المخاطر الناجمة عن الأنشطة التجارية ومستوى تعقيدها. وقد تتولى إدارة مخاطر السوق المسؤولية عن مجموعة مخصصة من مخاطر السوق أو قد يتم أداؤها كجزء من دائرة إدارة المخاطر الأوسع نطاقاً.
	وإضافة إلى إطار حوكمة المخاطر الوارد بالتفصيل في سياسة حوكمة المخاطر، يتم توفير إشراف إضافي ورئيسي على المخاطر من إدارة مخاطر السوق عبر منتديين، يتم عقدهما شهرياً عادةً:
	■ منتدى مخاطر السوق على مستوى المجموعة:
	منصة لمناقشة المبادرات الاستراتيجية لمخاطر السوق والتغيرات التي تطرأ على قياس مخاطر السوق ومنهجيتها (على سبيل المثال، صدمات اختبارات التحمل) والسياسة والإجراءات ومسائل أخرى حسب الاقتضاء. ولا يهدف منتدى مخاطر السوق على مستوى المجموعة إلى مناقشة أحداث أو أوضاع مخاطر السوق الحالية، إذ يتم مناقشتها في لجان المخاطر لقطاعات الأعمال، إلى جانب مختلف الأعمال الأخرى مثل اجتماعات مخاطر السوق المعتادة، حسب الاقتضاء.
	■ منتدى مراقبة مخاطر السوق:
	منصة لمناقشة المشكلات الرقابية التشغيلية التي تؤثر على مؤسسة مخاطر السوق من البداية إلى النهاية، ويُقدم منتدى مراقبة مخاطر السوق الحوكمة والشفافية والتصعيد المناسب للمشكلات الرقابية الجوهرية.
<b>مستوى الإقدام على المخاطر</b>	يتضمن الإطار الخاص بمستوى الإقدام على المخاطر لدى الشركة معايير كمية لمخاطر السوق.

<b>نهج إدارة المخاطر</b>	<b>قياس المخاطر</b>
	تُستخدم العديد من التدابير لتحديد مخاطر السوق وتعيين حدودها حسب الاقتضاء. وتتضمن هذه التدابير، على سبيل المثال لا الحصر، القيمة المعرضة للمخاطر، واختبارات التحمل، والتدابير غير الإحصائية، وتحذيرات الخفض التدريجي في الربح والخسارة/الخسارة، وخطر وضع الاسم المفرد (SNPR). ومن

<sup>١</sup> مخاطر السوق تتعلق بدفتر التداول وتغطي المخاطر السيادية كما تشمل المراكز غير السائلة وأحادية الاتجاه والمركزة.

منطلق اعتماد المجموعة المناسبة لتدابير المخاطر المُستخدمة لنشاط تجاري معين على التفويض بالعمل وأفق المخاطر والأهمية النسبية وتقلبات السوق وعوامل أخرى، لا تُستخدم جميع التدابير في جميع الحالات.

### رصد المخاطر ومراقبتها

يتم مراقبة مخاطر السوق بشكلٍ أساسي من خلال مجموعة من الحدود المحددة في سياق بيئة السوق واستراتيجية العمل. وعند وضع الحدود، تضع المجموعة في الاعتبار مجموعة من العوامل مثل تقلبات السوق وسيولة المنتجات وتكثيف أعمال العميل والخبرة الإدارية. وتحتفظ المجموعة بمستويات مختلفة من الحدود، حيث تتضمن الحدود المؤسسية كلاً من حدود القيمة المعرضة للمخاطر وحدود التحمل. وبالمثل، تتضمن حدود قطاعات الأعمال حدود القيمة المعرضة للمخاطر وحدود التحمل وقد يُضاف إليها تحذيرات الخسارة والتدابير غير الإحصائية والخفض التدريجي للربح والخسارة. كما قد يتم وضع حدود داخل قطاعات الأعمال، وكذلك على مستوى المحفظة أو الكيان القانوني.

يتم تعيين الحدود عن طريق إدارة مخاطر السوق ويتم مراجعتها وتحديثها على نحو منتظم، حسب الاقتضاء، مع إدخال أي تغييرات توافق عليها إدارة قطاعات الأعمال ومخاطر السوق. وتتولى الإدارة العليا، بما يشمل الرئيس التنفيذي ومدير إدارة المخاطر بالمجموعة، المسؤولية عن مراجعة مجموعة معينة من هذه المخاطر واعتمادها بشكلٍ مستمر. ويتم تصعيد جميع الحدود التي لم تراجعها إدارة مخاطر السوق خلال فترات زمنية محددة إلى الإدارة العليا. وتحمل قطاعات الأعمال مسؤولية الالتزام بالحدود المقررة التي يتم في ضوءها رصد التعرض والإبلاغ عنها.

يتعين الإبلاغ عن انتهاكات الحدود في حينها إلى المُعتمدين المحددين وإدارة مخاطر السوق والإدارة العليا. وفي حالة وجود انتهاك، تتشاور إدارة مخاطر السوق مع الإدارة العليا للمجموعة والإدارة العليا لقطاعات الأعمال لتحديد مسار العمل المناسب اللازم للعودة إلى الالتزام، والذي قد يتضمن انخفاضاً في المخاطر لمعالجة الانتهاك. ويتم تصعيد مجموعة معينة من الحدود على مستوى قطاعات الأعمال أو المجموعة والتي تم انتهاكها لمدة ثلاثة أيام عمل أو أكثر، أو بنسبة تتجاوز 30%، إلى الإدارة العليا ولجنة المخاطر على مستوى المجموعة.

يتم أيضاً استخدام ضوابط إضافية بجانب حدود مخاطر السوق - بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، الوثائق المعتمدة والمبادئ التوجيهية السابقة للمعاملات التجارية لقطاعات الأعمال ومعايير مراقبة التجارة الإلكترونية - كوسيلة لمراقبة مخاطر السوق.

الوثائق المعتمدة (AI) هي وثائق يتم من خلالها السماح لكل وحدة أعمال داخل قطاعات الأعمال بعقد الصفقات عند المشاركة سواءً في الأنشطة التجارية أو أنشطة التحوط. ويجب ألا تتاجر مكاتب التداول إلا في المنتجات المدرجة في قائمة الوثائق المعتمدة ذات الصلة.

يُعتبر إطار العمل الخاص بالمبادئ التوجيهية السابقة للمعاملات التجارية (PTG) لقطاعات الأعمال رقابة متكاملة لمخاطر السوق ويلعب دوراً رئيسياً في إثبات التحدي الفعال لتغطية مخاطر السوق (MRC) فيما يتعلق بالأعمال المشاركة سواءً في الأنشطة التجارية أو أنشطة التحوط. وتحدد هذه المبادئ التوجيهية المحفزات الخاصة بها ويتم تطبيقها في كل قطاع من قطاعات الأعمال (الخدمات المصرفية للشركات والاستثمار، ومدير الاستثمار، والخزانة، ومصرف الرهونات العقارية). ويلزم على الشركات أن تتبع، بشكلٍ أساسي، المبادئ التوجيهية السابقة للمعاملات التجارية المعمول بها وتتولى مسؤولية إخطار أو السعي للحصول على موافقة من إدارة مخاطر السوق في حالة الصفقات التي تتطلب إخطار أو موافقة قبل المتاجرة.

إطار السياسة

سياسة إدارة مخاطر السوق على مستوى المجموعة

## إدارة مخاطر السوق للكيان القانوني في شركة جي بي مورجان العربية السعودية

النطاق	جي بي مورجان العربية السعودية
حجم المخاطر	تقتصر حاليًا مخاطر السوق لشركة جي بي مورجان العربية السعودية على مخاطر صرف العملات الأجنبية والتي يتم احتسابها بنسبة ٢% من صافي مركز العملات الأجنبية المفتوح (بخلاف الريال السعودي) بموجب القواعد الاحترازية الصادرة عن هيئة السوق المالية لمخاطر العملات الأجنبية. وتكون مراكز العملات المفتوحة غير عملة الريال السعودي، بشكلٍ أساسي، بالدولار الأمريكي. يُرجى الرجوع إلى الجدول أ.٢ للحصول على المزيد من التفاصيل.
حوكمة المخاطر	يعكس النهج الذي تتبعه شركة جي بي مورجان العربية السعودية بخصوص حوكمة المخاطر النهج المتبع على مستوى المجموعة. ويتولى مدير إدارة المخاطر (CRO) ومسؤول مخاطر السوق (MRO) بالكيان القانوني المسؤولية عن مراعاة المنهجيات/الإجراءات على مستوى المجموعة فيما يتعلق بكل كيان قانوني. ويُفوض مجلس الإدارة لجنة الإدارة المحلية بالإشراف على مخاطر السوق.
مستوى الإقدام على المخاطر	ينطبق مستوى الإقدام على المخاطر على مستوى المجموعة.
نهج إدارة المخاطر	ينطبق نهج إدارة المخاطر على مستوى المجموعة.
	الإبلاغ عن المخاطر يتم الإبلاغ بمخاطر السوق شهريًا إلى لجنة الإدارة المحلية وكذلك هيئة السوق المالية.
إطار السياسة	ينطبق إطار السياسة على مستوى المجموعة.
تقييم المخاطر	استنادًا إلى عوامل الأهمية النسبية للمخاطر الموضحة أعلاه، تُعتبر مخاطر السوق جوهرية استنادًا إلى عتبة الأهمية النسبية التي تبلغ مليون ريال سعودي.

### الجدول ٤,٦,٢

مخاطر السوق - ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
المرکز الطویل ألف ريال سعودي	متطلبات رأس المال ألف ريال سعودي	
٥١,٧٨٣	١٠,٠٣٦	صرف العملات الأجنبية
٥١,٧٨٣	١٠,٠٣٦	إجمالي مخاطر السوق

قطاعات الأعمال	الكل
تعريف المخاطر	المخاطر التشغيلية هي المخاطر الناتجة عن عدم ملائمة أو فشل العمليات الداخلية أو الأشخاص أو الأنظمة أو الناتجة عن أحداث خارجية؛ تتضمن المخاطر التشغيلية مخاطر الأمن السيبراني ومخاطر مرونة الأعمال والتكنولوجيا ومخاطر الاحتيايل في السداد ومخاطر التعهيد لأطراف ثالثة. وتشكل المخاطر التشغيلية جزءاً أساسياً في أنشطة المجموعة ويمكن أن تظهر هذه المخاطر بعدة طرق من بينها الأعمال الاحتياطية أو تعطل الأعمال أو السلوكيات غير اللائقة التي تصدر من الموظفين أو إخفاق في الالتزام بالقوانين واللوائح المعمول بها أو إخفاق البائعين في العمل وفقاً للترتيبات. وقد تؤدي هذه الأحداث إلى تكبد خسائر مالية والدخول في منازعات قضائية والتعرض لغرامات تنظيمية، فضلاً عن الأضرار الأخرى التي قد تتعرض لها المجموعة. ويتمثل هدف إدارة المخاطر في الحفاظ على المخاطر التشغيلية عند مستويات مناسبة ومتوافقة مع الوضع المالي للمجموعة وطبيعة أنشطتها التجارية والأسواق والبيئة التنظيمية التي تعمل فيها.

## إدارة المخاطر التشغيلية على مستوى المجموعة

إطار عمل إدارة المخاطر التشغيلية	لرصد المخاطر التشغيلية ومراقبتها، تمتلك المجموعة إطار عمل إدارة المخاطر التشغيلية ("ORMF") المصمم لتمكين الشركة من الحفاظ على بيئة تشغيلية سليمة ومراقبة بإحكام. ويتكون إطار عمل إدارة المخاطر التشغيلية من أربعة عناصر رئيسية: الحوكمة، وتحديد المخاطر وتقييمها، والقياس، والرصد والإبلاغ.
----------------------------------	---

نهج إدارة المخاطر	الحوكمة
تتولى قطاعات الأعمال ودوائر الشركة للمجموعة المسؤولية عن معرفة المخاطر التشغيلية لديها وإدارتها. وتحمل مجموعة الإشراف والمراقبة على مستوى المجموعة، التي تتألف من المسؤولين عن المراقبة في كل قطاع أعمال ودائرة الشركة، المسؤولية عن التنفيذ اليومي لإطار عمل إدارة المخاطر التشغيلية.	تتولى لجان المراقبة لقطاعات الأعمال ودوائر الشركة مهام الإشراف على المخاطر التشغيلية وبيئات المراقبة لأنشطتها ووظائفها المعنية. وتعمل هذه اللجان على تصعيد مشكلات المخاطر التشغيلية إلى لجنة المراقبة على مستوى المجموعة ("FCC")، حسب الاقتضاء.
يتم اعتماد سياسة حوكمة المخاطر التشغيلية الخاصة بالمجموعة من قِبل لجنة سياسة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة ("DRPC")، وتحدد هذه السياسة إطار عمل إدارة المخاطر التشغيلية للمجموعة.	يتولى المسؤول التنفيذي المعني بالمخاطر على مستوى المجموعة لحوكمة المخاطر التشغيلية ("ORG")، أحد المرؤوسين المباشرين لمدير إدارة المخاطر ("CRO")، المسؤولية عن تحديد إطار عمل إدارة المخاطر التشغيلية ووضع الحد الأدنى من المعايير لتنفيذه. ويعمل مسؤولو المخاطر التشغيلية تحت الإشراف المباشر لكل من مديري إدارة المخاطر لقطاعات الأعمال والمسؤول التنفيذي المعني بالمخاطر على مستوى المجموعة لحوكمة المخاطر التشغيلية، وهو مستقلون عن الأنشطة التجارية ودوائر الشركة التي يتولون الإشراف عليه.

## تحديد المخاطر وتقييمها

تستخدم المجموعة أدوات متعددة لتحديد المخاطر التشغيلية لديها وتقييمها والحد منها وإدارتها. ومن ضمن هذه الأدوات برنامج التقييم الذاتي للمخاطر والرقابة ("RCSA") والذي يقوم على تنفيذ قطاعات الأعمال ودوائر الشركة طبقاً للحد الأدنى من المعايير التي وضعتها حوكمة المخاطر التشغيلية. وكجزء من برنامج التقييم الذاتي للمخاطر والرقابة، تعمل قطاعات الأعمال ودوائر الشركة على تحديد المخاطر التشغيلية الرئيسية المتأصلة في أنشطتها وتقييم مدى فعالية الضوابط ذات الصلة المطبقة للحد من المخاطر المحددة وتحديد الإجراءات اللازمة للتقليل من المخاطر المتبقية. وقد وضعت خطط عمل للمشكلات الرقابية التي تم تحديدها، وتحمل الشركات المسؤولية عن رصد هذه المشكلات وحلها في الوقت المناسب. ويتحقق مسؤولو المخاطر التشغيلية، بشكل مستقل، من تنفيذ برنامج التقييم الذاتي للمخاطر والرقابة ويقوموا بتقييم مدى ملائمة نتائج المخاطر المتبقية.

بالإضافة إلى برنامج التقييم الذاتي للمخاطر والرقابة، تتعقب المجموعة وترصد الأحداث التي أدت أو يمكن أن تؤدي إلى تكبد خسائر فعلية بشأن المخاطر التشغيلية، بما في ذلك الأحداث المتعلقة بالمنازعات القضائية. وتعمل الشركات ودوائر الشركة المسؤولة على تحليل الخسائر التي تكبدتها لتقييم مدى فعالية بيئة الرقابة لديها وذلك لتقييم مكان إخفاق الضوابط وتحديد المواقع الذي قد يلزم فيها بذل الجهود العلاجية المستهدفة. وتقدم حوكمة المخاطر التشغيلية الإشراف على هذه الأنشطة ويمكن أيضاً إجراء تقييم مستقل للأحداث الهامة المتعلقة بالمخاطر التشغيلية ومناطق المخاطر المتأصلة أو الناشئة.



## القياس

إضافة إلى مستوى الخسائر الفعلية الناتجة عن المخاطر التشغيلية، فإن قياس المخاطر التشغيلية يتضمن الخسائر التشغيلية والرأسمالية القائمة على المخاطر التشغيلية وخسائر المخاطر التشغيلية في ظل الظروف الأساسية والمؤكد على حد سواء.

يعتبر العنصر الأساسي لتقدير مخاطر رأس المال التشغيلية هو النموذج الإحصائي المعتمد على نهج توزيع الخسائر ("LDA") والذي يحاكي توقعات معدل وتيرة الخسائر الناجمة عن المخاطر التشغيلية ومدى شدتها استناداً إلى البيانات التاريخية. ويُستخدم هذا النموذج لتقدير الحجم الكلي للخسائر الناتجة عن المخاطر التشغيلية على مدار أفق زمني مقداره عام، عند مستوى ثقة نسبته 99.9%. ويتضمن النموذج الإحصائي على المخاطر والخسائر التشغيلية الداخلية الفعلية للمجموعة للربع السنوي الذي يلي الفترة التي وقعت فيها تلك الخسائر مع استمرار الأخذ بالاعتبار هذه الخسائر على الشكل العام حتى بعد معالجتها أو التقليل من المشكلات أو الأنشطة التي أدت إلى وقوع هذه الخسائر.

وبمقتضى إطار رأس المال باتفاقية بازل 3، تتضمن منهجية رأس المال القائمة على المخاطر التشغيلية التي تطبقها المجموعة، والتي تستخدم نهج القياس المتقدم، الخسائر الداخلية والخارجية بالإضافة إلى عرض المخاطر الهامشية لدى الإدارة والتي يتم تحديدها من خلال تحليل سيناريوهات المخاطر التشغيلية وتقييم بيئة العمل الرئيسية ومقاييس الرقابة الداخلية.

تراعي المجموعة أثر الظروف الاقتصادية الشديدة على خسائر المخاطر التشغيلية وتضع وجهة نظر مستقبلية لأحداث المخاطر التشغيلية الجوهرية التي قد تحدث في بيئة مجهد. يتم استخدام إطار عمل المجموعة الخاص باختبار تحمل المخاطر التشغيلية في حساب نتائج عمليات المجموعة بشأن التحليل والمراجعة الشاملة لرأس المال وتقييم كفاية رأس المال الداخلي.

## المراقبة والإبلاغ

وضعت حوكمة المخاطر التشغيلية معايير للإبلاغ المتسق عن المخاطر التشغيلية. كما تعزز المعايير بروتوكولات التصعيد للإدارة العليا ومجلس الإدارة. يتم إصدار تقارير المخاطر التشغيلية على أساس مستوى المجموعة وكذلك عن طريق قطاعات الأعمال ودوائر الشركة.

## مستوى الإقدام على المخاطر

يخضع مستوى الإقدام العام للمجموعة على المخاطر لإطار "مستوى الإقدام على المخاطر". ويتم وضع الإطار ومستوى إقدام المجموعة على المخاطر والموافقة عليه بواسطة الرئيس التنفيذي والمدير المالي ومدير إدارة المخاطر بالمجموعة. ويتم وضع مستوى الإقدام على المخاطر لكل قطاع أعمال بواسطة الرئيس التنفيذي والمدير المالي ومدير إدارة المخاطر في قطاع الأعمال وتتم الموافقة عليه من جانب الرئيس التنفيذي والمدير المالي ومدير إدارة المخاطر لدى المجموعة. وتستخدم المعلمات الكمية والعوامل النوعية لمراقبة وقياس قدرة المجموعة على المخاطرة بما يتفق مع مستوى الإقدام على المخاطر لديها. وتم وضع معايير كمية لتقييم المخاطر الاستراتيجية ومخاطر الائتمان ومخاطر السوق المحددة.

تم تحديد العوامل النوعية للمخاطر التشغيلية المختارة والمخاطر المتعلقة بالسمعة. ويتم إبلاغ لجنة سياسة المخاطر بمجلس الإدارة ("DRPC") بنتائج مستوى الإقدام على المخاطر بشكل ربع سنوي.

يتمثل هدف المجموعة في الحفاظ على المخاطر التشغيلية عند مستويات متبقية مناسبة من خلال الحفاظ على بيئة مراقبة سليمة. وبشكل مستوى إقدام الإدارة على المخاطر التشغيلية جزءاً من الإطار العام لمستوى إقدام المجموعة على المخاطر في ضوء قدرتها المالية، وطبيعة أنشطتها التجارية، والأسواق التي تعمل فيها، والبيئة التنافسية والتنظيمية التي تخضع لها. يتم إدارة مستوى إقدام المجموعة على المخاطر التشغيلية من خلال إطار مستوى الإقدام على المخاطر النوعية.

## التفاعل بين فئات المخاطر

يمكن أن تظهر المخاطر التشغيلية بطرق مختلفة. وقد تؤدي الفئات الفرعية للمخاطر التشغيلية مثل مخاطر الالتزام ومخاطر السلوك والمخاطر القانونية والتقديرية والمخاطر النموذجية بالإضافة إلى المخاطر التشغيلية الأخرى إلى خسائر يتم رصدها من خلال عمليات قياس المخاطر التشغيلية للمجموعة.

## إطار السياسة

سياسة حوكمة المخاطر التشغيلية على مستوى المجموعة

## إدارة المخاطر التشغيلية في شركة جي بي مورجان العربية السعودية

## حجم المخاطر

تعد المخاطر التشغيلية جزءاً متأسلاً من نشاط شركة جي بي مورجان العربية السعودية. ويخضع نشاط قطاع الأعمال الذي يتم تنفيذه في الكيان إلى إطار إدارة المخاطر التشغيلية لدى المجموعة.

شركة جي بي مورجان العربية السعودية هي كيان ذو عمليات راسخة وبنية تحتية متطورة لدعم الأعمال التجارية التي تتم في الكيان القانوني: الاستشارات المصرفية الاستثمارية والوساطة (الأسهم والأسواق) والحفظ المباشر والمقاصة. وتخضع المنتجات الجديدة لمتطلبات سياسة NBIA قبل الإطلاق، بما في ذلك تقييم الأثر المحتمل على الكيانات القانونية. وتحدد الأعمال التجارية داخل شركة جي بي مورجان العربية

السعودية وتقيم المخاطر التشغيلية من خلال عملية التقييم الذاتي للمخاطر السنوية والمراقبة على مستوى المجموعة. وإضافة إلى ذلك، يتم إعداد حجم المخاطر الخاص بشركة جي بي مورجان العربية السعودية على أساس سنوي من خلال معلومات الأحداث الخاصة بالمخاطر التشغيلية الداخلية والخارجية وإشراك الأعمال والخبراء المتخصصين في الموقع وأصحاب المصلحة في الكيان القانوني. وكنيجة لهذه الممارسة، يتم تحديد المخاطر الأساسية واستخدام توقعات الخسارة المحتملة لتغذية الركيزة الثانية - رأس المال.

بالنسبة للركيزة الأولى، تستخدم شركة جي بي مورجان العربية السعودية المنهجية على النحو المحدد في القواعد الاحترازية لهيئة السوق المالية.

يتحمل مجلس إدارة شركة جي بي مورجان العربية السعودية المسؤولية الكاملة عن ضمان الإدارة المناسبة للمخاطر التشغيلية التي تؤثر على الكيان. ويتولى تنفيذ مهام هذه المسؤولية من خلال:

■ الاعتراف بتطبيق السياسات العالمية لضمان أن تحمل كل قطاع أعمال ومجموعة وظيفية المسؤولية عن إطار إدارة المخاطر التشغيلية للأعمال التجارية في الكيان القانوني.

■ مراجعة المخاطر والقضايا وفعالية إطار المخاطر التشغيلية ومناقشتها على مستوى مجلس الإدارة.

تتحمل قطاعات الأعمال المسؤولية الرئيسية عن إدارة المخاطر التشغيلية لجميع المواقع في أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا التي تزاوّل أعمالاً فيها. ويمتلك كل قطاع أعمال إطار الحوكمة الخاص به. ويتم تصميم الأطر لضمان تتبع مشكلات المخاطر والمراقبة أو المشكلات المحتملة ورصدها بغرض تسويتها. تتلقى العديد من مننديات ولجان مراقبة الأعمال البيانات التي تسمح لها بالحصول على نظرة ثاقبة على بيئة المخاطر التشغيلية وتحديد الاتجاهات والقضايا الناشئة التي قد يواجهونها.

ويتم تكملة إطار قطاع الأعمال بإطار حوكمة مخاطر الكيانات القانونية في شركة جي بي مورجان العربية السعودية كما هو محدد أعلاه.

## حوكمة المخاطر

## مستوى الإقدام على المخاطر

لا يتم تحديد مستوى تحمل شركة جي بي مورجان العربية السعودية للمخاطر التشغيلية عددياً، ولكنه يخضع للمراقبة من خلال أطر المخاطر والمراقبة المعمول بها في جميع أنحاء المجموعة، كما تخضع لسياسة حوكمة إدارة المخاطر.

## نهج إدارة المخاطر

يعكس النهج الذي تتبناه شركة جي بي مورجان العربية السعودية النهج العام المتبع على مستوى المجموعة.

## إطار السياسة

تلتزم شركة جي بي مورجان العربية السعودية بإطار إدارة المخاطر التشغيلية المطبق على مستوى المجموعة.

## تقييم المخاطر

تعتبر المخاطر التشغيلية جوهرية استناداً إلى عتبة الأهمية النسبية البالغة مليون ريال سعودي.

## الجدول ٤,٦,٣

### المخاطر التشغيلية - ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

متطلبات رأس المال ألف ريال سعودي

٧,٠٠٩٨

إجمالي مخاطر التشغيل

## ٤,٦,٤ مخاطر السيولة

### مخاطر السيولة

**تعريف المخاطر** مخاطر السيولة<sup>٢</sup> هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية والطارئة أو عدم امتلاكها المبالغ المناسبة أو التنظيم أو مدة التمويل والسيولة لدعم الموجودات والمطلوبات لديها.

### الإشراف على مخاطر السيولة على مستوى المجموعة

**حوكمة المخاطر وإطار السياسة** تتم إدارة الإشراف على مخاطر السيولة من خلال مجموعة مخاطر مستقلة تعمل على مستوى المجموعة داخل منظمة المخاطر بدائرة الاستثمار والخزينة والشركات (CTC). وتُنظَّم المشكلات المتعلقة بإدارة مخاطر السيولة من جانب لجنة المخاطر بقسم المعلومات والخزينة والشركات، والتي يشترك في رئاستها كل من مدير العمليات في شركة جي بي مورجان العربية السعودية ومدير إدارة المخاطر في دائرة الاستثمار والخزينة والشركات.

تلاحظ لجنة المخاطر لدى دائرة الاستثمار والخزينة والشركات وتراجع التعديلات التي تطرأ على الافتراضات الخاصة باختبار تحمل مخاطر السيولة والمستخدمه ضمن حدود تحمل الإقدام على مخاطر السيولة على مستوى المجموعة. وتعمل لجنة المخاطر لدى دائرة الاستثمار والخزينة والشركات على مراجعة منهجية وافتراضات ونتائج التحمل المستخدمة في اختبارات تحمل مخاطر السيولة التي تشكل جزءاً من حدود التحمل في الإقدام على مخاطر السيولة على مستوى المجموعة بشكل ربع سنوي. ويتم اعتماد الافتراضات والنتائج المتضمنة في مراجعة التحمل الربع سنوية بواسطة مدير إدارة المخاطر في شركة جي بي مورجان العربية السعودية. كما يتم مراجعة التغييرات في منهجية وافتراضات التحمل في المنتدى الخاص بحوكمة تحمل مخاطر السيولة.

لدى المجموعة إطار حوكمة لمخاطر السيولة لمراجعة تنفيذ سياسات مخاطر السيولة واستراتيجيات التمويل ورأس المال والموافقة عليها ومراقبتها، على مستوى المجموعة والكيان القانوني ومستويات قطاعات الأعمال. تتضمن لجان المخاطر المحددة المسؤولية عن حوكمة مخاطر السيولة لجنة سياسة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة وإدارة الموجودات والمطلوبات على مستوى المجموعة ولجنة المخاطر بدائرة الاستثمار والخزينة والشركات ولجنة الشؤون المالية بالإضافة إلى لجان المخاطر وإدارات الموجودات والمطلوبات في المناطق والكيانات القانونية وقطاعات الأعمال.

تحدد سياسة الإشراف على مخاطر السيولة لدى المجموعة المبادئ العامة للنهج الذي تتبعه المجموعة فيما يتعلق بالإشراف على مخاطر السيولة. تسري هذه السياسة على تقييم مخاطر السيولة وقياسها ورصدها ومراقبتها عبر المجموعة. إذا تم وضع أو استخدام نماذج لحساب مخاطر السيولة وتدابير التحمل، فستخضع هذه النماذج للسياسة التي تطبقها المجموعة بشأن إدارة المخاطر النموذجية، وفقاً لأهميتها النسبية.

وتشمل السياسات المؤسسية الأخرى المشمولة في الإدارة المناسبة الشاملة لمخاطر السيولة ما يلي:

- سياسة حدود ومؤشرات السيولة على مستوى المجموعة
- سياسة الإقدام على المخاطر؛ و
- سياسة إدارة المخاطر النموذجية

**مستوى الإقدام على المخاطر** توافق لجنة سياسة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة على سياسة الإقدام على المخاطر التي تطبقها المجموعة نيابة عن مجلس الإدارة وتعمل على مراجعة النتائج الفعلية أو المتوقعة التي تتجاوز حدود التحمل في مستوى الإقدام على المخاطر وذلك في كل اجتماع مقرر وتوافق على إطار التحمل والإقدام على مخاطر السيولة.

■ **مستوى الإقدام على المخاطر في ٩٠ يوم < ١٠٠%:** الاحتفاظ بمخزون احتياطي من موجودات LAB المحلية بما يكفي لتغطية ذروة التدفقات النقدية الخارجة الناتجة عن سيناريو تحمل الفوري والحاد؛

■ **مستوى الإقدام على المخاطر في ٣٦٥ يوم = اجتياز:** يمكن للإدارة الوصول إلى مجموعة أوسع من الأوراق المالية المتاحة غير المثقلة بالديون و/أو الحد من تمديد ائتمان البيع بالجملة لتحمل تدفقات السيولة التي تستمر لفترات طويلة على مدار ٣٦٥ يوماً.

■ **التدابير التنظيمية:** نسبة تغطية السيولة في الولايات المتحدة < ١٠٠%: الحفاظ على الموجودات السائلة

<sup>٢</sup> تتضمن مخاطر السيولة تكاليف التمويل المتزايدة وخصومات بيع الأصول والإجراءات الأخرى التي تؤدي إلى السيولة والتي قد تقلل من رأس المال أو تؤثر على الموجودات المرجحة بالمخاطر.

عالية الجودة التي تحددها الولايات المتحدة بما يكفي للوفاء بالتدفقات النقدية المتراكمة لمدة ٣٠ يوماً والمحددة من خلال نسبة تغطية السيولة في الولايات المتحدة	
<p>لدى الشركة إدارة مستقلة لمراقبة مخاطر السيولة يتمثل هدفها الرئيسي في تقييم مخاطر السيولة في الشركة وقياسها ورصدها ومراقبتها. وتتضمن مسؤوليات مراقبة مخاطر السيولة على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ وضع الحدود والمؤشرات والحدود القصوى ومراقبتها، من بينها مستويات تحمل مخاطر السيولة والإقدام عليها؛</li> <li>■ تحديد اختبارات التحمل الداخلية المتعلقة بالسيولة على مستوى الشركة والكيانات القانونية الجوهرية ورصدها ومراقبتها وإعداد التقارير عنها، وكذلك مراقبة اختبارات التحمل المتعلقة بالسيولة التي تحددها الجهات التنظيمية المعنية وإعداد التقارير عنها؛</li> <li>■ رصد مراكز السيولة وتغيرات قائمة المركز المالي وأنشطة التمويل ومراقبتها وإعداد التقارير عنها؛</li> <li>■ إجراء تحليل خاص لتحديد التعرض لمخاطر السيولة المحتملة.</li> </ul>	<b>نهج إدارة المخاطر</b>
يتم إجراء اختبارات التحمل المطلوبة بواسطة الجهات التنظيمية (مثل US LCR) واختبارات التحمل الداخلية لضمان إيفاء المجموعة بجميع متطلبات الالتزام.	<b>قياس المخاطر</b>
<p>تدير المجموعة السيولة والتمويل باستخدام نهج مركزي عالمي عبر كياناتها، مع الأخذ في الاعتبار حجم السيولة الحالية وأي تغييرات محتملة تترأ بمرور الوقت، من أجل تعظيم مصادر السيولة واستخداماتها. وتتمثل الأهداف الرئيسية لإدارة السيولة بشكلٍ فعال في ضمان قدرة الأنشطة الرئيسة للمجموعة على تلبية احتياجات العملاء ودعمها والوفاء بالالتزامات التعاقدية والعرضية من خلال الدورات الاقتصادية العادية، إلى جانب توفير الميزج الأمثل للتمويل وتوافر مصادر السيولة.</p> <p>وخطة تمويل الطوارئ الخاصة بالمجموعة والتي تتم مراجعتها بواسطة لجنة الأصول والخصوم واعتمادها من لجنة سياسة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة عبارة عن مجموعة من الإجراءات وخطط العمل اللازمة لإدارة السيولة عبر الضغوط. وتتضمن الخطة الحدود والمؤشرات التي وضعتها مجموعة الإشراف على مخاطر السيولة. وتتم مراجعة هذه الحدود والمؤشرات بشكل منتظم لتحديد ظهور المخاطر أو نقاط الضعف في حالة السيولة في المجموعة. وتحدد خطة تمويل الطوارئ موارد سيولة الطوارئ البديلة المتاحة للمجموعة أثناء الضغوط.</p>	<b>الحد من المخاطر</b>
تخضع حدود ومؤشرات السيولة في الشركة إلى سياسة حدود ومؤشرات السيولة المطبقة عبر المجموعة كما يتم اعتمادها من مدير إدارة المخاطر في دائرة الاستثمار والخزينة والشركات.	<b>مراقبة المخاطر والإبلاغ عنها</b>
<b>الإشراف على مخاطر السيولة في الشركة</b>	
لا توجد لدى شركة جي بي مورجان العربية السعودية مخاطر سيولة جوهرية بسبب أنواع أنشطة الأعمال التي تزاولها الشركة. والشركة مدمجة في إطار إدارة مخاطر السيولة الخاصة بالمجموعة. وكما في ديسمبر ٢٠١٧، كانت الأرصدة النقدية للشركة تبلغ ١٤٥ مليون ريال سعودي محتفظ بها لدى بنك جي بي مورجان تشيس إن إيه وبنك محلي يحمل التصنيف BBB+ على الأقل (أو ما يعادله) مقارنةً بإجمالي مطلوبات ٨,٩ مليون ريال سعودي. يُرجى الرجوع إلى القسمين ٢ و٣ للحصول على تفاصيل إضافية بشأن رأس مال شركة جي بي مورجان العربية السعودية.	<b>حجم المخاطر</b>
فيما يتعلق بشركة جي بي مورجان العربية السعودية، قام مجلس الإدارة بتفويض الإشراف على المخاطر إلى لجنة الإدارة المحلية.	<b>حوكمة المخاطر</b>
الشركة مدمجة في إطار إدارة مخاطر السيولة الخاصة بالمجموعة. (انظر أعلاه).	<b>نهج إدارة المخاطر</b>

## الملاحق

### الجدول أ.١

الإفصاح بشأن قاعدة رأس المال - ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
قاعدة رأس المال	ألف ريال سعودي
<b>الشريحة الأولى لرأس المال</b>	
رأس المال المدفوع	٩٣,٧٥٠
الأرباح المحتجزة المدققة	٤٩٠,١٠٨
علاوة الأسهم	٠
الاحتياطيات (باستثناء احتياطيات إعادة التقييم)	٧,٠٦١
مساهمة الشريحة الأولى لرأس المال	٠
الاقطاعات من الشريحة الأولى لرأس المال	٠
<b>إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال</b>	<b>١٤٩,٩١٩</b>
<b>الشريحة الثانية لرأس المال</b>	
القروض المساندة	٠
الأسهم الممتازة التراكمية	٠
احتياطيات إعادة التقييم	٠
اقتطاعات أخرى من الشريحة الثانية لرأس المال (-)	٠
اقتطاعات لتلبية حد الشريحة الثانية لرأس المال (-)	٠
<b>إجمالي الشريحة الثانية لرأس المال</b>	<b>٠</b>
<b>إجمالي قاعدة رأس المال</b>	<b>١٤٩,٩١٩</b>

الجدول أ.٢

الإفصاح بشأن كفاية رأس المال - ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صافي التعرض بعد الموجودات المرجحة		التعرض قبل الحد من		فئة التعرض
متطلبات رأس المال	بأوزان مخاطر ألف ريال سعودي	الحد من مخاطر الائتمان ألف ريال سعودي	مخاطر الائتمان ألف ريال سعودي	
<b>مخاطر الائتمان</b>				
<i>التعرض داخل قائمة المركز المالي</i>				
-	-	-	-	الحكومات والبنوك المركزية
٤٠,٠٧١	٢٩,٠٧٨	١٤٥,٣٨٩	١٤٥,٣٨٩	الأشخاص والبنوك المرخص لهم الشركات
-	-	-	-	التجزئة
-	-	-	-	الاستثمارات
-	-	-	-	التوريق
-	-	-	-	التمويل على الهامش
٥,٦٤٦	٤٠,٣٢٩	١٣,٤٤٣	١٣,٤٤٣	موجودات أخرى
٩,٧١٧	٦٩,٤٠٧	١٥٨,٨٣٢	١٥٨,٨٣٢	<b>إجمالي التعرض داخل قائمة المركز المالي</b>
<i>التعرض خارج قائمة المركز المالي</i>				
-	-	-	-	مشتقات السوق الموازية / المشتقات الائتمانية
-	-	-	-	اتفاقيات إعادة الشراء
-	-	-	-	اقتراض / إقراض الأوراق المالية
-	-	-	-	الالتزامات
-	-	-	-	تعرض آخر خارج قائمة المركز المالي
-	-	-	-	<b>إجمالي التعرض خارج قائمة المركز المالي</b>
٩,٧١٧	٦٩,٤٠٧	١٥٨,٨٣٢	١٥٨,٨٣٢	<b>إجمالي التعرض داخل قائمة المركز المالي وخارجها</b>
-	-	-	-	متطلبات التعرض للمخاطر الممنوعة
٩,٧١٧	٦٩,٤٠٧	١٥٨,٨٣٢	١٥٨,٨٣٢	<b>إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان</b>
<b>مخاطر السوق</b>				
-	-	-	-	مخاطر أسعار الفائدة
-	-	-	-	مخاطر أسعار الأسهم
-	-	-	-	المخاطر المتعلقة بصناديق الاستثمار
-	-	-	-	التوريق/مراكز إعادة التوريق
-	-	-	-	مخاطر التعرض الزائد
-	-	-	-	مخاطر التسوية ومخاطر الطرف النظير
١,٠٣٦	-	-	٥١,٧٨٣	مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية
-	-	-	-	مخاطر السلع
١,٠٣٦	-	-	٥١,٧٨٣	<b>إجمالي التعرض لمخاطر السوق</b>
٧,٠٩٨	-	-	-	<b>مخاطر التشغيل</b>
١٧,٨٥١	-	-	-	الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
١٣٢,٠٦٨	-	-	-	الفائض/ العجز في رأس المال
٨,٤٠	-	-	-	<b>إجمالي معدل رأس المال (مرة)</b>

### الجدول أ.٣

الإفصاح بشأن أوزان مخاطر الائتمان (ألف ريال سعودي) - ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

التعرض 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 موعدها استحقاقها (متأخرات)	الاستثمارات	التوريق	موجودات أخرى	مركز المالي	التعرض بعد المقاصة خارج قائمة المركز المالي	إجمالي التعرض بعد المقاصة والمخاطر المرجحة بأوزان المخاطر
%٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%٢٠	-	-	١٤٥,٣٨٩	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٩٠,٠٧٨
%٥٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%١٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%١٥٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%٢٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%٣٠٠	-	-	-	-	-	-	-	١٣,٤٤٣	-	-	-	٤٠,٣٢٩
%٤٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%٥٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%٧١٤ (تشمل التعرض المحظور)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
متوسط وزن المخاطر	%٠	%٠	%٢٠	%٠	%٧١٤	%٠	%٠	%٠	%٣٠٠	%٠	%٤٣,٧٠	%٤٣,٧٠
الاقطاع من قاعدة رأس المال	-	-	٤,٠٧١	-	-	-	-	-	٥,٦٤٦	-	-	٩,٧١٧

الجدول أ.٤

الإفصاح بشأن التعرض لمخاطر التصنيف الائتماني (ألف ريال سعودي) - ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تصنيفات طويلة الأجل للأطراف النظيرة							مستوى الجودة الائتمانية	فئة التعرض
٦	٥	٤	٣	٢	١	غير مصنف		
غير مصنف	CCC+ وما أدناه	B+ إلى B-	BB+ إلى BB-	BBB+ إلى BBB-	A+ إلى A-	AAA إلى AA-	ستاندرد آند بورز	
غير مصنف	CCC+ وما أدناه	B+ إلى B-	BB+ إلى BB-	BBB+ إلى BBB-	A+ إلى A-	AAA إلى AA-	فيتش	
غير مصنف	Caa١ وما أدناه	B١ إلى B٢	Ba١ إلى Ba٣	Baa١ إلى Baa٣	A١ إلى A٣	Aaa إلى Aa٣	موديز	
غير مصنف	C وما أدناه	B	BB	BBB	من AA إلى A	AAA	كابيتال إنتلجنس	
التعرض داخل قائمة المركز المالي وخارجها								
								الحكومات والبنوك المركزية
				١٠٤,٣٩٢	٤٠,٩٩٧			الأشخاص والبنوك المرخص لهم
								الشركات
								التجزئة
								الاستثمارات
								التوريق
								التمويل على الهامش
٤٤٢					١٣,٠٠١			موجودات أخرى
٤٤٢				١٠٤,٣٩٢	٥٣,٩٩٨			الإجمالي

تصنيفات قصيرة الأجل للأطراف النظيرة							مستوى الجودة الائتمانية	فئة التعرض
٤	٣	٢	١	غير مصنف	غير مصنف	غير مصنف		
							ستاندرد آند بورز	
							فيتش	
							موديز	
							كابيتال إنتلجنس	
التعرض داخل قائمة المركز المالي وخارجها								
								الحكومات والبنوك المركزية
				١٠٤,٣٩٢	٤٠,٩٩٧			الأشخاص والبنوك المرخص لهم
								الشركات
								التجزئة
								الاستثمارات
								التوريق
								التمويل على الهامش
٤٤٢					١٣,٠٠١			موجودات أخرى
٤٤٢				١٠٤,٣٩٢	٥٣,٩٩٨			الإجمالي



الجدول أ.هـ

الإفصاح بشأن الحد من مخاطر الائتمان (ألف ريال سعودي) - ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

التعرض قبل الحد من مخاطر الائتمان	التعرض المغطى بضمانات/مشتقات ائتمانية	التعرض المغطى بضمانات مالية	التعرض المغطى بانفاقية مقاصة	التعرض المغطى بضمانات أخرى مؤهلة	التعرض بعد الحد من مخاطر الائتمان	فئة التعرض
<b>مخاطر الائتمان</b>						
<i>التعرض داخل قائمة المركز المالي</i>						
-	-	-	-	-	-	الحكومات والبنوك المركزية
١٤٥,٣٨٩	-	-	-	-	١٤٥,٣٨٩	الأشخاص والبنوك المرخص لهم
-	-	-	-	-	-	الشركات
-	-	-	-	-	-	التجزئة
-	-	-	-	-	-	الاستثمارات
-	-	-	-	-	-	التوريد
-	-	-	-	-	-	التمويل على الهامش
١٣,٤٤٣	-	-	-	-	١٣,٤٤٣	موجودات أخرى
١٥٨,٨٣٢	-	-	-	-	١٥٨,٨٣٢	<b>إجمالي التعرض داخل قائمة المركز المالي</b>
<i>التعرض 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
-	-	-	-	-	-	*تعرض آخر خارج قائمة المركز المالي
-	-	-	-	-	-	<b>إجمالي التعرض خارج قائمة المركز المالي</b>
١٥٨,٨٣٢	-	-	-	-	١٥٨,٨٣٢	<b>إجمالي التعرض داخل قائمة المركز المالي وخارجها</b>