

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة السياسات البنكية



الرقم : 391000006163

التاريخ : 1439/01/18

المرفقات : كامل المعاملة

الرقم :

المرفقات :

تعميم

المحترم

سعادة /

بعد التحية،

الموضوع: تعليمات تقديم المنتجات والخدمات المصرفية الجديدة

نفيدكم أن المؤسسة استحدثت تعليمات وإطار عمل للمنتجات والخدمات الجديدة التي تنوي البنوك تقديمها لعملائها (مرفق نسخه منها) وذلك لتعزيز الممارسات السليمة وإدارة المخاطر التي قد تنشأ عنها، والشفافية في نهج عدم الممانعة على المنتجات والخدمات الجديدة لدى البنوك والمصارف. وتهدف هذه التعليمات إلى تعزيز الشفافية والكفاءة وإدارة المخاطر المتعلقة بتقديم المنتجات والخدمات وذلك من خلال:-

- تقديم توجيهات للبنوك والمصارف بشأن تفسير معنى المنتج الجديد أو الخدمة الجديدة.
- وضع متطلبات عالية المستوى للمنتجات والخدمات الجديدة.
- تسليط الضوء بصورة خاصة على المشتقات ومنتجات التقنية المالية الجديدة (Fintech).
- المعلومات اللازم تقديمها عن المنتجات والخدمات الجديدة عند إخطار المؤسسة.

أود الإحاطة أن هذه التعليمات لا تنطبق على المنتجات أو الخدمات التي نص نظام مراقبة البنوك أو الأنظمة واللوائح الأخرى بالحصول على موافقة المؤسسة المسبقة قبل تقديمها. وتسري هذه التعليمات اعتباراً من ٨ أكتوبر ٢٠١٧م. على أن توجه جميع الطلبات الخاصة بالمنتجات والخدمات لعناية مدير شعبة التراخيص البنكية بالمؤسسة.

وتقبلوا تحياتي،،،

أحمد بن عبد الله آل الشيخ

وكيل المحافظ للرقابة

نطاق التوزيع:

• البنوك والمصارف المحلية العاملة في المملكة.

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

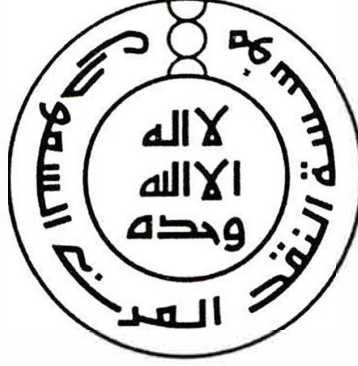
إدارة السياسات البنكية

التاريخ: _____

الرقم: _____

الموافق: _____

المرفقات: _____



مؤسسة النقد العربي السعودي

Saudi Arabian Monetary Authority

تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي

بشأن المنتجات والخدمات المصرفية الجديدة

أكتوبر ٢٠١٧م

التاريخ

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة السياسات البنكية

التاريخ : _____

الرقم : _____

الموافق : _____

المرفقات : _____

تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بشأن المنتجات والخدمات الجديدة

(١) مقدمة

الغرض ونطاق التطبيق

تقدم المصارف والبنوك من وقت لآخر منتجات أو خدمات جديدة في سياق ممارسة أعمالها، إلا أنه قد ينشأ عن هذه المنتجات والخدمات نتائج غير متوقعة وغير مرغوبة. لذا يجب على المصارف والبنوك المرخصة التأكد من حسن إدارة أية مخاطر قد تشكلها المنتجات والخدمات الجديدة على المصرف أو البنك ذاته أو على النظام المالي ككل. كما يجب على المصارف والبنوك ضمان أن المنتجات والخدمات الجديدة تُقدم المستوى المطلوب من المعاملة العادلة والأمانة والشمول المالي، وأنها تحقق الهدف الاستراتيجي للمؤسسة المتمثل في حماية مستهلك القطاع المالي. وفي ضوء ما تقدم، فقد رأيت المؤسسة ضرورة وضع إطار عمل وتعليمات لإدارة المخاطر التشغيلية وذلك عند تقديم منتجات وخدمات جديدة، حيث تتمثل أهداف هذه التعليمات في تعزيز الممارسات السليمة لإدارة مخاطر المنتجات والخدمات الجديدة ومراقبتها من خلال ضمان التقييم المناسب للمخاطر وتخفيفها أثناء تطوير المنتج أو الخدمة الجديدة.

الغرض من التعليمات

تهدف هذه التعليمات إلى تعزيز الشفافية والكفاءة وعمليات إدارة المخاطر فيما يتعلق بعملية الموافقة على المنتجات والخدمات الجديدة لدى المصارف/البنوك الخاضعة للتنظيم وذلك من خلال:

- تقديم تعليمات للمصارف/البنوك بشأن تفسير معنى المنتج الجديد أو الخدمة الجديدة
- تقديم متطلبات عالية المستوى خاصة بالسياسات لتطوير المنتجات والخدمات الجديدة
- تسليط الضوء بصورة خاصة على المشتقات ومنتجات التقنية المالية الجديدة
- توضيح المعلومات اللازم تقديمها عن المنتجات والخدمات الجديدة عند إخطار المؤسسة

نطاق التطبيق

تُعنى هذه التعليمات بوضع الإجراءات التنظيمية المطبقة وتوقعات مؤسسة النقد بشأن إدارة المخاطر الناشئة عن تقديم المصارف/البنوك الخاضعة للتنظيم لمنتجات وخدمات مالية جديدة. وتسري هذه التعليمات على

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة السياسات البنكية

الرقم : _____ التاريخ : _____

المرفقات : _____ الموافق : _____
تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بشأن المنتجات والخدمات الجديدة

جميع المصارف/ البنوك المرخصة، ولا تسري على المنتجات أو الخدمات التي ينص نظام مراقبة البنوك أو أي لوائح أخرى صراحةً أن على المصارف/ البنوك المرخصة الحصول على موافقة المؤسسة عليها.

توضيحات

يقصد بالمنتج الجديد أو الخدمة الجديدة تلك التي لم يسوقها المصرف/ البنك أو يبيعها سابقاً، أي أنها منتج أو خدمة يقدمها المصرف/ البنك في المملكة العربية السعودية لأول مرة، أو أنها تشتمل على منتج أو خدمة جديدة لم يقدمها المصرف/ البنك في المملكة سابقاً، بصرف النظر عما إذا كان المنتج/ الخدمة قد سبق للمصرف/ البنك أو لشركته الأم تقديمها خارج المملكة (في حالة فروع المصارف الأجنبية).

أو

أي منتج أو خدمة حالية خضعت لتغييراتٍ جوهرية في هيكلها وخصائصها وسجل مخاطرها.

ويتولى رئيس إدارة المخاطر (أو أي مسؤول آخر من كبار مسؤولي المخاطر يحدده المصرف/ البنك) ورئيس الالتزام مسؤولية تحديد ما إذا كان التغيير الذي خضع له المنتج أو الخدمة الحالية يُعد تغييراً جوهرياً، وذلك لغرض تحديد ما إذا كان يُعد هذا المنتج/الخدمة جديداً بحسب هذا التعريف. ويجب أن تؤخذ في الاعتبار التغييرات التي تطرأ على الأحكام والشروط الرئيسية المتعلقة بالدفع وكذلك الحقوق والالتزامات الأخرى المهمة للأطراف المقابلة والعملاء، والاستخدامات المقصودة والأسواق المستهدفة للمنتج، بالإضافة إلى طبيعة الأصول التي يقوم عليها المنتج عند تحديد ما إذا كان التغيير أو التعديل الذي خضع له هذا المنتج تغييراً جوهرياً. وفيما يتعلق بالمنتجات والخدمات الإسلامية، على رئيس إدارة المخاطر أو المسؤول المعني استشارة اللجنة الشرعية عند دراسة التغيير المقترح الذي قد ينشأ عنه تغيير جوهري للتأكد من عدم الوقوع في أي مسائل شرعية.

٢) السياسات المتطلبية وإدارة مخاطر المنتجات

١) يجب على المصارف/ البنوك أن تضع سياسةً للمنتجات والخدمات الجديدة يوافق عليها مجلس الإدارة (أو الجهة التي يخولها) وذلك لتوجيه عملية تطوير المنتجات والخدمات المصرفية الجديدة واعتمادها. على أن

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة السياسات البنكية

الرقم : _____ التاريخ : _____

المرفقات : _____ الموافق : _____

تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بشأن المنتجات والخدمات الجديدة

تتضمن تفاصيل الإجراءات الواجب اتباعها عند مراجعة المنتجات والخدمات الجديدة والموافقة عليها، وأن تتضمن المتطلبات التالية كحد أدنى:

(أ) أن تراعي السياسة مصالح العملاء عند تطوير المنتجات والخدمات الجديدة وتسويقها وبيعها، حيث يجب أن توضح السياسة المعايير والمبادئ المناسبة للمعاملة العادلة للعميل التي تمنع الغرر، والشروط والأحكام المجحفة بحق العميل، والممارسات التجارية المقيدة لحرية اختياره.

(ب) للمنتجات والخدمات الخاصة بقطاع الأفراد، يجب أن تلتزم سياسة المنتجات والخدمات الجديدة باللوائح السارية ذات الصلة بمنتجات وخدمات الأفراد حول معايير ممارسة العمل الصادرة عن المؤسسة.

(ج) للمنتجات والخدمات الخاصة بقطاع الأفراد، يجب أن يتم تعبئة قائمة التدقيق الخاصة بحماية العميل للمنتجات الجديدة (والذي سيصدر عن المؤسسة) على أن يتم توقيعها من قبل كلاً من رئيس القطاع ورئيس الالتزام. وفي حالة عدم توافق المنتج الجديد مع متطلبات حماية العميل، لا يمكن إدخال المنتج إلى السوق وإن توافق مع متطلبات أخرى. وحتى بعد إطلاق المنتج، ستقوم المؤسسة بتعليق أو سحب المنتج في أي وقت إذا أثبت وجود تأثير سلبي على العملاء.

(د) أن تلتزم السياسة الإدارة العليا (أو مجلس الإدارة، حسب الاقتضاء) باعتماد جميع المنتجات والخدمات الجديدة.

(هـ) أن يشكل التقييم الشامل لمخاطر المنتجات والخدمات الجديدة الأساس الذي يعتمد عليه قرار تقديمها في السوق من عدمه.

(و) أن تضع السياسة شرط المرور بمرحلة تجريبية أو اختبار للمنتج أو الخدمة الجديدة قبل طرحها في السوق.

(ز) أن تحدد السياسة معايير للجهة المعنية بالموافقة على المنتجات والخدمات الجديدة، بما في ذلك الظروف التي يمكن فيها تفويض صلاحيات هذه الجهة.

(ح) أن تضع السياسة قيوداً أو حدود تركز احترازية للتعرضات على المناطق الجغرافية، أو خطوط إنتاج، أو القطاعات الاقتصادية، أو أي مجال آخر ذي صلة بالمخاطر حيثما أمكن.

(ط) أن تحدد السياسة تسلسل المسؤوليات بغرض إدارة مخاطر المنتجات والخدمات الجديدة.

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة السياسات البنكية

الرقم : _____ التاريخ : _____

المرفقات : _____ الموافق : _____

تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بشأن المنتجات والخدمات الجديدة

- (١) أن تضمن وجود نظام تواصل داخلي فعال وذلك لضمان تقديم المنتجات أو الخدمات الجديدة بصورة متكاملة تماماً في جميع إدارات المصرف/البنك.
- (٢) يتحمل مجلس الإدارة والإدارة العليا للمصرف/البنك مسؤولية ضمان حسن إدارة مخاطر المنتجات والخدمات الجديدة. ويجب على المصارف/البنوك أن تضع سياسات وإجراءات مناسبة لإدارة مخاطر منتجاتها وخدماتها الجديدة بصورة احترازية.
- (٣) يجب أن تندرج المنتجات والخدمات الجديدة ضمن نطاق الأعمال المصرفية.
- (٤) يجب على المصرف/البنك أن يصنف المنتج الجديد بصورة صحيحة وفقاً للقواعد المحاسبية والقواعد الاحترازية لدفاتر التداول والدفاتر المصرفية للمؤسسة.
- (٥) يجب أن يكون لدى المصرف/البنك القدرة التنظيمية والتشغيلية لإدارة المخاطر المتعلقة بالمنتجات والخدمات الجديدة ومراقبتها بشكل كافٍ.
- (٦) يجب على المصرف/البنك عند تقديم منتجاته أو خدماته الجديدة الالتزام بجميع المتطلبات التنظيمية السارية وسياساته الداخلية والمتطلبات التنظيمية الصادرة عن الجهات التنظيمية المحلية والدولية الأخرى (للفروع والكيانات التابعة الخارجية). كما يجب على إدارة الالتزام في المصرف/البنك مراجعة المنتج الجديد أو الخدمة الجديدة من منظور الالتزام الخاص بالجرائم المالية والتنظيمية وضمان أن يتوافق المنتج أو الخدمة الجديدة مع جميع القواعد والأنظمة السارية في المملكة. ويجب على إدارات المراجعة الداخلية لدى المصارف/البنوك مراجعة أي منتج أو خدمة جديدة في غضون ستة أشهر من إطلاقه، كما يجب عليها ضمان أن تحافظ المنتجات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية على هذا التوافق طوال مدة حياة المنتج أو الخدمة.
- (٧) يجب على المصرف/البنك الذي يقدم منتجات أو خدمات جديدة متوافقة مع الشريعة الإسلامية ضمان وضع إطار فني قوي ومتين للحوكمة والالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية يتضمن عملية شاملة وكاملة لتطوير وتنفيذ المنتجات والخدمات المتوافقة مع الشريعة، ويجب أن تُعتمد هذه المنتجات أو الخدمات (بما في ذلك الوثائق المرفقة بها) من اللجنة الشرعية للمصرف/البنك.
- (٨) يجب أيضاً أن يكون لدى المصارف/البنوك التي تقدم منتجات وخدمات متوافقة مع الشريعة الإسلامية منهجية محكمة لتحويل حالة المنتج من منتج متوافق مع الشريعة إلى منتج تقليدي.
- (٩) فيما يخص المنتجات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، يجب على المصارف/البنوك ضمان أن تكون عملية تطوير المنتج الجديد شاملة وقوية وذلك للحد من احتمالية إلغاء المنتج الجديد فيما بعد لأسباب شرعية.

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة السياسات البنكية

التاريخ : _____

الرقم : _____

الموافق : _____

المرفقات : _____

تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بشأن المنتجات والخدمات الجديدة

(٣) منتجات المشتقات المالية

تلعب المشتقات المالية دوراً هاماً في الاقتصاد، إلا أنها معقدة في طبيعتها وقد تنطوي على مخاطر تنفرد بها فقط دون غيرها. لذلك، يجب على المصارف/ البنوك الرغبة في تقديم منتجات مشتقات مالية لعملائها أن تضع وتطبق إجراءات داخلية لاختبار ملاءمة العملاء بهدف ضمان بيع هذه المشتقات المالية للعملاء المناسبين فقط. ويجب تصميم إجراءات اختبار ملاءمة العملاء للحصول على معلومات كافية عن العميل من أجل:

أ- التأكد من فهم العميل لخصائص المنتج والمخاطر التي قد يتحملها، أما بالنسبة للمشتقات الأكثر تعقيداً مثل المنتجات المركبة، فيصعب على العملاء تقييم قيمتها ومخاطرها بدقة. لذا يجب على البنوك أن توضح سيناريوهات الربح والخسارة المحتملة على مدى الأفق الزمني للمنتج المركب. كما يجب على المصارف/ البنوك ضمان إخطار الإدارة العليا للعميل ومجلس إدارته (إن وجد) في حالة تقديم المصرف/ البنك مشتقات مالية أكثر تعقيداً كالمشتقات المركبة.

ب- التأكد من توافق المنتج مع الأهداف التجارية للعميل.

ت- التأكد من توافق المنتج مع مقدرة العميل على تحمل المخاطر.

ويجب على المصرف/ البنك ألا يوصي بمنتجات مشتقات مالية إلى أي عميل ما لم يتأكد من مناسبتها لذلك العميل تحديداً ومن طبيعة عمل العميل. ويقرر ذلك بناء على المعلومات المطلوبة والمتحصلة من العميل. وبالنظر إلى الطبيعة المعقدة لمنتجات المشتقات المالية الجديدة فإنه لا بد من بذل المزيد من العناية اللازمة تجاهها، حيث يجب أن تضمن المصارف/ البنوك نجاح منتج المشتقات المالية الجديد، بحد أدنى، في الاختبارات الرئيسية الثلاثة التالية:

(١) اختبار الغرض الاقتصادي

يجب أن تثبت المصارف/ البنوك الرغبة في تقديم منتجات مشتقات مالية جديدة أن أداة المشتقات المقدمة ذات غرض اقتصادي حسن النية، وأنها لا تقدم فقط وسيلة للمضاربة المالية أو الرفع المالي أو المراجعة التنظيمية، ولاجتياز هذا الاختبار فإن على المصرف القيام بما يلي:

(١) تحديد العملاء المستهدفين بمنتج المشتقات المالية الجديد المقدم ووصف الاستخدامات

المحتملة (مع تفصيل كاف ومحدد).

التاريخ : _____

الرقم : _____

الموافق : _____

المرفقات : _____

تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بشأن المنتجات والخدمات الجديدة

(٢) إثبات أن منتج المشتقات المالية الجديد سيلبي حاجة عمل محددة لعملاء محتملين لا

تستطيع المنتجات المالية الحالية تلبيتها.

(٣) إثبات أن حاجة نشاط العمل المشروعة تغطي بصورة كبيرة على أي استخدامات أخرى

محتملة لمنتج المشتقات المالية الجديد في أغراض المضاربة أو الرفع المالي أو المراجعة التنظيمية

كدافع أساسي للعميل أو البنك للدخول في هذه العملية.

(٢) اختبار القدرة المؤسسية

يجب أن يثبت المصرف/ البنك الراغب في تقديم منتج مشتقات مالية جديد تمتعه بقدرة هيكلية

وتشغيلية داخلية كافية لمراقبة وإدارة المخاطر المحتملة للمنتج الجديد المقدم التي تشكل تهديداً للسلامة

المالية للمصرف/ البنك والحالة المالية للعملاء والاستقرار العام للسوق.

كما يجب على المصرف/ البنك ضمان امتلاكه لأنظمة وإجراءات فعالة للضبط والمراقبة والإبلاغ من أجل

ضمان حدوث توافق تشغيلي مستمر مع قدرة المصرف والعميل والطرف المقابل على تحمل المخاطر. كما

يجب أن يمتلك المصرف/ البنك أيضاً عملية متينة للحوكمة تحكم تقييم المشتقات المالية، والتي تشمل

عمليات مراقبة قوية وإجراءات موثقة.

(٣) اختبار المخاطر على النظام المالي

على المصرف/ البنك الراغب في تقديم منتج مشتقات مالية جديد إثبات عدم تشكيل المنتج المقدم

مخاطر محتملة غير مقبولة على النظام المالي. وتقع على المصرف/ البنك أيضاً مسؤولية ضمان أن تقييم

ملاءمة العميل لمنتج المشتقات الجديد لا يستند على تعرض المصرف/ البنك فقط مع ذلك العميل، بل

يستند أيضاً على إجمالي تعرضات القطاع مع العميل. وبالتالي يجب على المصرف/ البنك الحصول على

إفصاح كامل من العملاء عن حصولهم على مشتقات مالية من المصارف والبنوك والكيانات الأخرى غير

المصرفية قبل بيع منتج مشتقات جديد لهم. وسيساعد وصول المصارف والبنوك في المستقبل إلى معلومات

كاملة عن الحالة عبر "مركز حفظ بيانات التداول السعودي" (SATR) في تحقيقها لهذا الهدف، ولكن إلى

ذلك الحين، يجب على المصارف والبنوك الحصول على هذا الإفصاح من عملائها بصفته جزءاً من عملية

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة السياسات البنكية

الرقم : _____
التاريخ : _____

المرفقات : _____
الموافق : _____

تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بشأن المنتجات والخدمات الجديدة

تقديم الطلب للمصرف/ البنك. كما يجب على المصرف أيضاً ضمان أن منتج المشتقات الجديد الذي يسعى إلى تسويقه لن يؤثر سلباً على الأهداف الأسمى للسياسات الاقتصادية والاجتماعية للدولة (التأثير على معدل الفائدة السائد فيما بين المصارف في المملكة العربية السعودية (SAIBOR)، وعلى الريال السعودي، وغيرهما)، وفي هذا الصدد، فإن المنتجات المركبة مثل (multi-legged non-linear derivatives) التي تنطوي على الريال السعودي مقابل عملة أجنبية تستدعي مراقبة دقيقة لتأثيرها على الأسواق المالية. وبموجب تعليمات الإفصاح لمركز حفظ بيانات التداول السعودي، تتوقع مؤسسة النقد من المصارف والبنوك إبلاغ المركز بأي عمليات تشمل منتجات مشتقات مالية جديدة والتي ينبغي الإبلاغ عنها.

٤) منتجات التقنية المالية (FINTECH)

يُقصد بمنتجات التقنية المالية (FINTECH) تطبيق تقنية المعلومات والاتصالات (ITC) في مجال الخدمات المالية، وتشمل مجالات مثل: المدفوعات والتحويلات الرقمية، ومنصات الاستثمار في المنتجات المالية وتوزيعها، ومنصات تمويل الند للند، والأمن الإلكتروني وتقنية أمن البيانات، وتحليلات البيانات والبيانات الضخمة، ودقاتر الحسابات الموزعة المطبقة على فئات جديدة من الأصول والعمليات.

وتحرص المصارف والبنوك على تطوير منتجات وخدمات التقنية المالية (FINTECH)، إلا أنه قد لا يتسنى لها ذلك لأنها تتطلب قواعد وتنظيمات إضافية أو لأن القواعد والتنظيمات الحالية لا تسمح بالمنتجات والخدمات.

ولذلك فقد تبنت مؤسسة النقد مفهوم البيئة التجريبية "SANDBOX" للمساعدة في خلق بيئة تتسم بالوضوح فيما يتعلق بتنظيم التقنية المالية (FINTECH) وتوفر بيئة اختبار تنظيمي للتقنية المالية (FINTECH) والمؤسسات المالية الراغبة في اختبار المنتجات والخدمات الجديدة.

ومن شأن هذه البيئة التجريبية، التي تعمل وفق شروط تنظيمية مخففة، أن تمكن المؤسسات المالية والشركات الناشئة من تجربة واختبار حلول التقنية المالية التي قد لا تسمح بها الأنظمة والقواعد الحالية. كما تمكن البيئة التجريبية المطور ومؤسسة النقد من فهم أثر التقنية المقدمة.

وعلى جميع المصارف والبنوك الراغبة في تقديم منتجات تقنية مالية، إما لوحدها أو بالشراكة مع غيرها، أن تتقدم بطلب إلى مؤسسة النقد للتأكد أولاً من اختبار ذلك المنتج وتقييمه تقييماً شاملاً في البيئة التجريبية قبل إطلاقه للجمهور.

ليجاتي

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة السياسات البنكية

التاريخ : _____

الرقم : _____

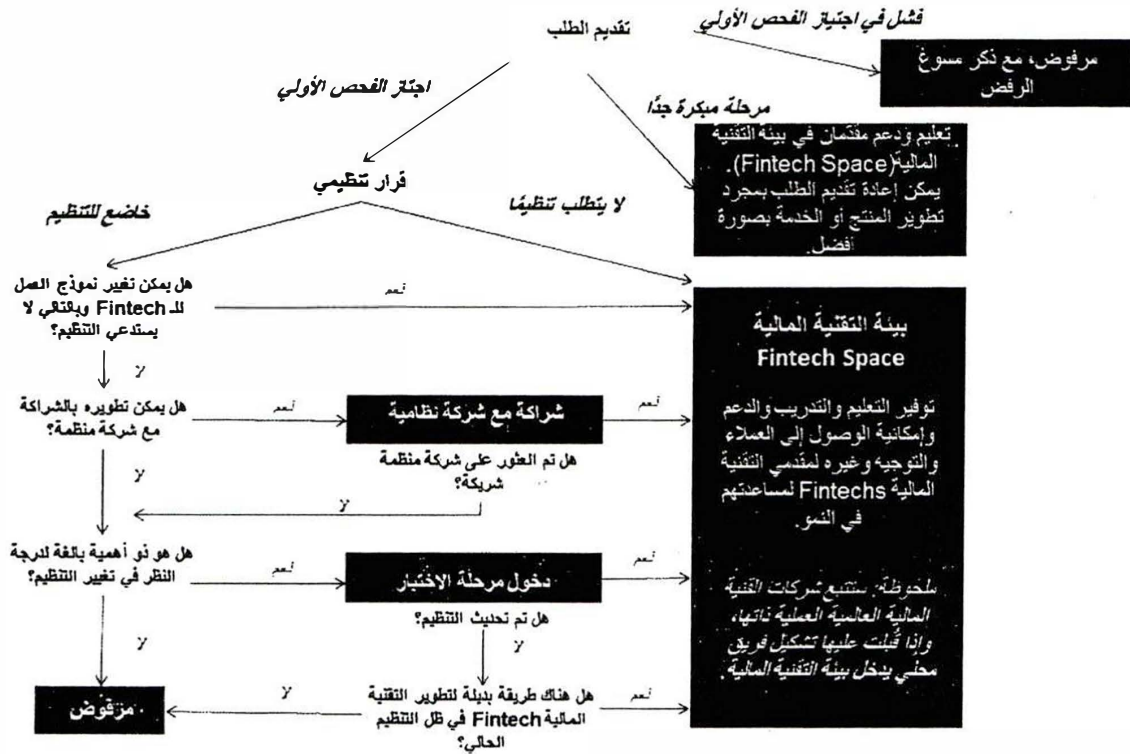
الموافق : _____

المرفقات : _____

تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بشأن المنتجات والخدمات الجديدة

وفيما يلي وصف مختصر للعمليات التي قد يخضع لها منتج أو خدمة التقنية المالية (FINTECH) في البيئة التجريبية.

عملية تقديم الطلب في البيئة التجريبية (SANDBOX)



٥) عملية إخطار مؤسسة النقد

- ١) على المصارف والبنوك الراغبة في تقديم منتجات أو خدمات جديدة إخطار المؤسسة بذلك.
- ٢) لن تمنح المؤسسة موافقة أو عدم ممانعة على المنتجات أو الخدمات الجديدة، إلا أنها، وتطبيقاً لأهدافها الإشرافية الأساسية، قد تمنع المصرف/ البنك من تقديم منتج أو خدمة جديدة إذا رأت أنه يتعارض مع هذا الهدف.
- ٣) ستستند المؤسسة في قرارها (وفق الفقرة ٢ أعلاه) على الوثائق التي قدمها المصرف/ البنك وعروض العملية التي اتبعها المصرف في تطوير المنتج أو الخدمة الجديدة.

مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة السياسات البنكية

التاريخ : _____

الرقم : _____

الموافق : _____

المرفقات : _____

تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بشأن المنتجات والخدمات الجديدة

وعلى المصرف/ البنك الذي يخطر المؤسسة عن نيته تقديم منتج أو خدمة جديدة أن يستكمل قائمة التدقيق في الملحق أ التي تتطلب، كحد أدنى، تقديم الوثائق والمعلومات الداعمة التالية:

- (أ) وثيقة وصف مفصلة للمنتج أو الخدمة الجديدة توضح مزايا المنتج أو الخدمة، وهيكله، والعملاء المستهدفين، وعلى المصرف/ البنك تقديم شروحات مدعمة برسوم بيانية ومخططات انسيابية ما أمكن.
 - (ب) وصف بأهم المخاطر الضمنية في المنتج أو الخدمة من منظور المصرف/ البنك ومن منظور العميل، بالإضافة إلى الأنظمة والإجراءات الموضوعية للحد من تلك المخاطر.
 - (ج) بيان موقع من رئيس إدارة المخاطر ورئيس الالتزام في المصرف/ البنك يشير إلى أن المنتج أو الخدمة الجديدة قد تم تطويره وفقاً للسياسة المعتمدة في المصرف/ البنك بشأن المنتجات والخدمات الجديدة ووفقاً لهذه التوجيهات وكافة لوائح وقوانين مراقبة البنوك الأخرى.
 - (د) صورة من سياسة تطوير المنتجات والخدمات الجديدة المعتمدة من مجلس الإدارة أو الجهة التي حولها.
 - (هـ) صور من الوثائق الداعمة، مثل وثائق الشروط والأحكام، وأي وثائق أخرى متوفرة.
 - (و) الموافقات الشرعية اللازمة للمنتجات أو الخدمات الإسلامية.
- ٤) ستؤكد المؤسسة استلامها الإخطار خلال سبعة (٧) أيام عمل من تاريخ استلامه. وفي حال لم يستلم المصرف/ البنك أي إشعار من المؤسسة باستلام الطلب خلال سبعة (٧) أيام فيتوجب على المصرف/ البنك التواصل مع المؤسسة للتأكد من استلام الطلب. كما ستخطر المؤسسة المصرف/ البنك إذا رأت حاجة لتقديم معلومات إضافية أو إجراء مناقشات عن المنتج أو الخدمة الجديدة، أو إذا كانت ممانعة لتقديم المنتج الجديد، وذلك خلال أربعة عشر (١٤) يوماً من استلام الإخطار. وإذا لم يتسلم المصرف/ البنك أي ممانعة أو طلب تقديم معلومات إضافية أو مناقشات من المؤسسة خلال أربعة عشر (١٤) يوم عمل، فللمصرف/ البنك أن يمضي قدماً في إطلاق المنتج الجديد ما دام أنه يستوفي متطلبات هذه التعليمات ونظام مراقبة البنوك وأي لوائح أخرى صادرة عن المؤسسة وسياسات المصرف/ البنك الداخلية.

٦) المراقبة المستمرة لمخاطر المنتج أو الخدمة الجديدة بعد الإطلاق

١) يحق لمؤسسة النقد، في أي وقت مستقبلاً، أن تمنع استمرار تقديم منتج أو خدمة إذا رأت أن ذلك

يشكل مخاطر على المصرف/ البنك أو النظام ككل.

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة السياسات البنكية

التاريخ :

الرقم :

الموافق :

المرفقات :

تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بشأن المنتجات والخدمات الجديدة

- (٢) يجب على المصارف/ البنوك القيام بمراجعة دورية للمخاطر التي تتعرض لها هذه المنتجات والخدمات وذلك في ظل متغيرات السوق التي لم يسبق مراعاتها، وذلك بهدف ضمان معرفة جميع المخاطر المعرض لها المنتج أو الخدمة الجديدة ومراقبتها.
- (٣) على المصارف/ البنوك الاحتفاظ بسجل محدث بجميع منتجاتها لأغراض عمليات الفحص المستقبلية من مؤسسة النقد.

التاريخ

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة السياسات البنكية

التاريخ : _____

الرقم : _____

الموافق : _____

المرفقات : _____

تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بشأن المنتجات والخدمات الجديدة

ملحق (أ): قائمة التدقيق للمنتجات أو الخدمات الجديدة

لا	نعم	المتطلبات	تسلسل
		وثيقة وصف مفصلة للمنتج أو الخدمة الجديدة توضح مزايا المنتج أو الخدمة، وهيكله، والعملاء المستهدفين، وعلى المصرف/ البنك تقديم شروح ما أمكن.	أ
		وصفٌ بأهم المخاطر الضمنية في المنتج أو الخدمة من منظور كلاً من المصرف والعميل، بالإضافة إلى الأنظمة والاجراءات الموضوعية للحد من تلك المخاطر.	ب
		شهادة موقعة (ملحق ب) من رئيس إدارة المخاطر ورئيس الالتزام في المصرف/ البنك تشير إلى أن المنتج/ الخدمة الجديد قد تم تطويره وفقاً لهذه التوجيهات وللسياسة المعتمدة في المصرف/ البنك بشأن المنتجات والخدمات الجديدة.	ج
		صورة من "سياسة تطوير المنتجات والخدمات الجديدة" المعتمدة من مجلس الإدارة أو الجهة التي حولها.	د
		صور من وثائق الشروط والأحكام وأي وثائق أخرى متوفرة.	هـ
		الموافقات الشرعية اللازمة.	و

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة السياسات البنكية

التاريخ : _____

الرقم : _____

الموافق : _____

المرفقات : _____

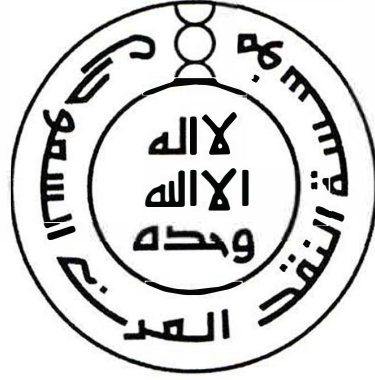
تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بشأن المنتجات والخدمات الجديدة

ملحق (ب): بيان الالتزام

نقر نحن ----- (اسم المصرف / البنك) بأنه تم تطوير المنتج / الخدمة ----- (اسم المنتج) وفقاً للسياسة المعتمدة في المصرف / البنك بشأن المنتجات والخدمات الجديدة ووفقاً لتعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي بشأن المنتجات والخدمات الجديدة وكافة لوائح وقوانين مراقبة البنوك الأخرى.

الرئيس التنفيذي للمخاطر

رئيس الالتزام



مؤسسة النقد العربي السعودي

Saudi Arabian Monetary Authority

SAMA New Banking Products and Services Guideline

1. INTRODUCTION

Purpose and Scope

Banks occasionally introduce new products or services in the course of their business. These same innovations, however, could cause unforeseen and undesirable results. Licensed banks must therefore make sure any risks posed by new products/services to the individual bank or the financial system as a whole is well controlled. Banks must also ensure that new products and/or services deliver the required level of fair treatment, honesty and financial inclusiveness and meet SAMA's strategic objective for financial consumer protection.

In light of the above, an operational risk management framework/guideline is necessary for the introduction of new products and services. The objectives of this framework/guideline is to promote sound risk management practices in managing and controlling new product/service risk by ensuring the appropriate assessment and mitigation of risk during new product/service development.

Purpose of the Guideline

This Guideline seeks to enhance the transparency, efficiency and risk management processes of the regulated banks' new products/services approval process by-

- Providing banks with guidance on what constitutes a new product or service.
- Providing high level policy requirements for new product/service development.
- Highlighting the special case of new derivatives and Fintech products.
- Detailing the information required to be submitted for new products/service when notifying SAMA.

Scope

This Guideline sets out the applicable regulatory procedures and SAMA's expectations regarding the management and control of risk associated with the development of new financial products and services by the regulated banks. It is applicable to all licensed banks. This guideline does not apply to products/services where licensed banks are explicitly required through other regulations or the Banking Control Laws to seek SAMA's approval for certain type of banking products and/or services.

SAMA Guideline for New products & Services

Interpretation/guidance

For the purposes of this Guideline, a new product or service is one which has not previously been marketed or sold by the bank. This is a product/service that is being offered by the bank in the Kingdom of Saudi Arabia (KSA) for the first time and includes a product/service which has never been offered by the bank before in KSA, notwithstanding the fact that the product or service may have already been offered by the bank or its parent outside of KSA (in case of a foreign bank).

OR

An existing product or service that has undergone material/significant modifications to the product structure, characteristics and risk profile.

The Chief Risk Officer (CRO) (or other designated senior risk officer identified by the bank) and the Head of Compliance shall be responsible for determining whether a variation to an existing product or service constitutes a material/significant change for the purpose of the definition of new product or service. Changes to key terms related to payment and other significant rights and obligations of the counterparties/customers, the intended uses and target markets of the product, and the nature of assets underlying the product should be taken into consideration when determining whether a change/modification is deemed significant/material change.

For Shariah-compliant products and services, the CRO or identified officer shall consult the Shariah Committee in assessing whether the proposed variation which would result in a material/significant change would give rise to any Shariah issues.

2. POLICY REQUIREMENTS & PRODUCT RISK MANAGEMENT

1. Banks are required to have a Board (or its delegated authority) approved New Products/Services Policy to guide the development and approval process for new banking products and services. The New Product and Services Policy should detail the process to be followed regarding the review and approval of new products and services. Such a policy should at least cover the following areas;
 - a. The policy shall give due regard to the interests of consumers in the development, marketing and sale of new products and services. The bank's new products policy should describe the appropriate parameters and

SAMA Guideline for New products & Services

- guidance for the fair treatment of consumers which shall serve to avoid the potential for mis-selling, terms and conditions that are inherently unfair to consumers, and business practices that restrict the freedom of choice to consumers.
- b. For retail products, the new products/services policy must comply with relevant regulations for retail products and services on standards of business conduct issued by SAMA as may be applicable.
 - c. For retail products, the policy must require that all applicants complete the 'New Products - Consumer Protection Checklist' (SAMA will provide this checklist in due course). This checklist must be signed by the Business owner and the Head of Compliance. In the event that the application for the new product does not comply with consumer protection requirements, the product cannot be introduced to the marketplace, even if other approval requirements are in place. After the introduction of the product, SAMA can, at any time, request suspension or withdrawal of the product if there is a negative impact on consumers.
 - d. The policy should require that senior management and/or the board as appropriate approve all new products and services.
 - e. A full risk assessment of a new product and service should form the basis on whether or not to introduce it to the market.
 - f. The policy should define the requirement to have a pilot or testing phase for the new product/service before its commercial launch.
 - g. The policy should define parameters for the authority which approves new products and services including the circumstances under which such authority may be delegated.
 - h. The policy should establish restrictions and/or prudent concentration limits for exposures to geographic regions, product lines, economic sectors or any other relevant risk dimension where applicable.
 - i. The policy should establish lines of responsibility for managing related new product/service risks and;
 - j. Establish internal communication flows to ensure that the new product or service offerings are fully integrated throughout the bank's line functions.
2. The board of directors (The Board) and senior management of the bank are responsible to ensure that the new product/service risks are well managed. Banks must have in place appropriate policies and procedures to prudently manage risks associated with the new products/services it offers

SAMA Guideline for New products & Services

3. The new product/services must fall within the ambit of banking business.
4. The bank should correctly classify the new product as per the accounting and SAMA trading and banking book prudential rules.
5. The bank should have the organizational and operational capacity to adequately manage and control the risks associated with the new product/service.
6. In offering its new product/services, the bank must comply with all applicable regulatory requirements and its internal policies as well as regulatory requirements issued by other domestic and international regulators (for overseas subsidiaries and branches). The compliance department of the bank is required to review the new product (s) or service (s) request from compliance, regulatory and financial crimes perspective and ensure that the new product (s) and service (s) conform to all rules and regulations applicable in the Kingdom. The Internal Audit function of the bank is required to audit any new product or service within six months of the launch of the product. Bank Audit departments must also ensure that Shariah compliant products remain compliant throughout the life of the product/service.
7. A bank that offers new Shariah-compliant product/service shall ensure a sound and robust Shariah technical and governance framework is in place that includes a comprehensive end-to-end Shariah-compliant product/service development and implementation process. The product/service (including its accompanying documentations) must be approved by the bank's Shariah Committee
8. Banks offering Shariah-compliant products/services must also have a robust bridging methodology for conversion from Shariah to conventional products status for the purposes of complying with Basel rules for capital and risk determination.
9. For Shariah-compliant products, banks must ensure that the new product development process is comprehensive and robust to minimise the possibilities of the new product to be later nullified on Shariah grounds

3. DERIVATIVE PRODUCTS

Derivatives play an important role in the economy. However, they are also complex in nature and are associated with certain risks that are unique to them. Banks that seek to introduce new derivatives products for their customers shall develop and implement internal customer suitability procedures aimed at ensuring that these products are only sold to suitable customers. Customer suitability procedures should be designed to seek sufficient knowledge about the customer to establish that;

(a) The customer has a practical understanding of the features of the product and the risks assumed. For the more complex derivatives such as structured products, the complexity of the payoff structure can make it difficult for customers to accurately assess the value and risk of the structure product. Banks should illustrate the potential profit and loss scenarios over the structured product's time horizon. Banks must also ensure that the senior management and the board (where a board exists) of the customers are made aware in cases where the bank is offering the more complex derivatives such as structured products.

(b) The product would meet the customer's business objectives and;

(c) The product is consistent with the customer's appetite for risk.

A bank should not recommend a derivative product to a customer unless it is reasonably satisfied that the product is suitable for that particular customer and the nature of the customer's business. Such a decision should be made based on information sought and obtained from the customer.

Given their complex nature, greater due diligence is expected for new derivatives products. As such, banks must ensure that a new derivatives product, at a minimum, meets the following three (3) key tests:

(1) An Economic Purpose Test

Banks seeking to introduce new derivative products should demonstrate that the proposed derivative instrument has a bona fide economic purpose and does not merely provide a means of financial speculation, leverage, or regulatory arbitrage. To meet this test, the bank would have to;

- (1) Identify the intended customers for the proposed new derivative product and describe (with sufficient specificity) potential uses;
- (2) Show that the new derivative product will fulfill a specific business need of potential customers, which existing financial products fail to fulfill; and
- (3) Demonstrate that this legitimate business need significantly outweighs any potential uses of the new derivative product for speculative purposes,

SAMA Guideline for New products & Services

leverage or regulatory arbitrage as the core motivation for the customer or the bank to enter into the proposed transaction.

(2) An Institutional Capacity Test

A bank that intends to introduce a new derivatives product must demonstrate that it has the internal organizational and operational capacity to monitor and manage potential risks the proposed new product poses to the bank's own financial health, as well as to the financial well-being of the customers and overall market stability.

The bank must demonstrate that effective control, monitoring and reporting systems and procedures are in place to ensure on-going operational compliance with the bank's, the customer's and the counterparty's risk appetite. The bank should also have a strong governance process around the valuation of derivatives, which includes robust control processes and documented procedures.

(3) A Systemic Risk Test

A bank intending to introduce a new derivatives product will have to demonstrate that the proposed product does not pose potentially unacceptable systemic risk. It is the responsibility of the bank to ensure that suitability of customers for the new derivatives product are assessed not only based on the bank's exposure to an individual customer but also based on the industry's exposure to the customer. The bank would therefore need to obtain full disclosure from the customers about their derivative exposures with other banks and non-banking entities prior to selling a new derivative product. Future access by banks to aggregate position information in Saudi Arabian Trade Repository (SATR) will help banks meet this objective but until then, banks must get their customers to disclose this as part of their facility application process. The bank must also ensure that the new derivative it seeks to market is not likely to have a negative impact on broader socio-economic policy goals of the country (Impact on SAIBOR, SAR etc). In this regard, structured products like multi-legged non-linear derivatives involving SAR against a foreign currency warrant close monitoring for their impact on the financial markets. SAMA also expects that banks report any reportable new derivatives product transactions to the Saudi Arabian Trade Repository (SATR) as per SATR reporting guidelines.

4. FINTECH PRODUCTS

Fintech refers to the application of information and communication technology (“ICT”) in the field of financial services, including such areas as digital payment and remittance, financial product investment and distribution platforms, peer-to-peer financing platforms, cybersecurity and data security technology, big data and data analytics, and distributed ledger application to new asset classes and processes.

Banks are keen to develop innovative Financial Technology (Fintech) products and services but may not be able to do as they either require additional regulation or the current regulation does not allow for the products and services.

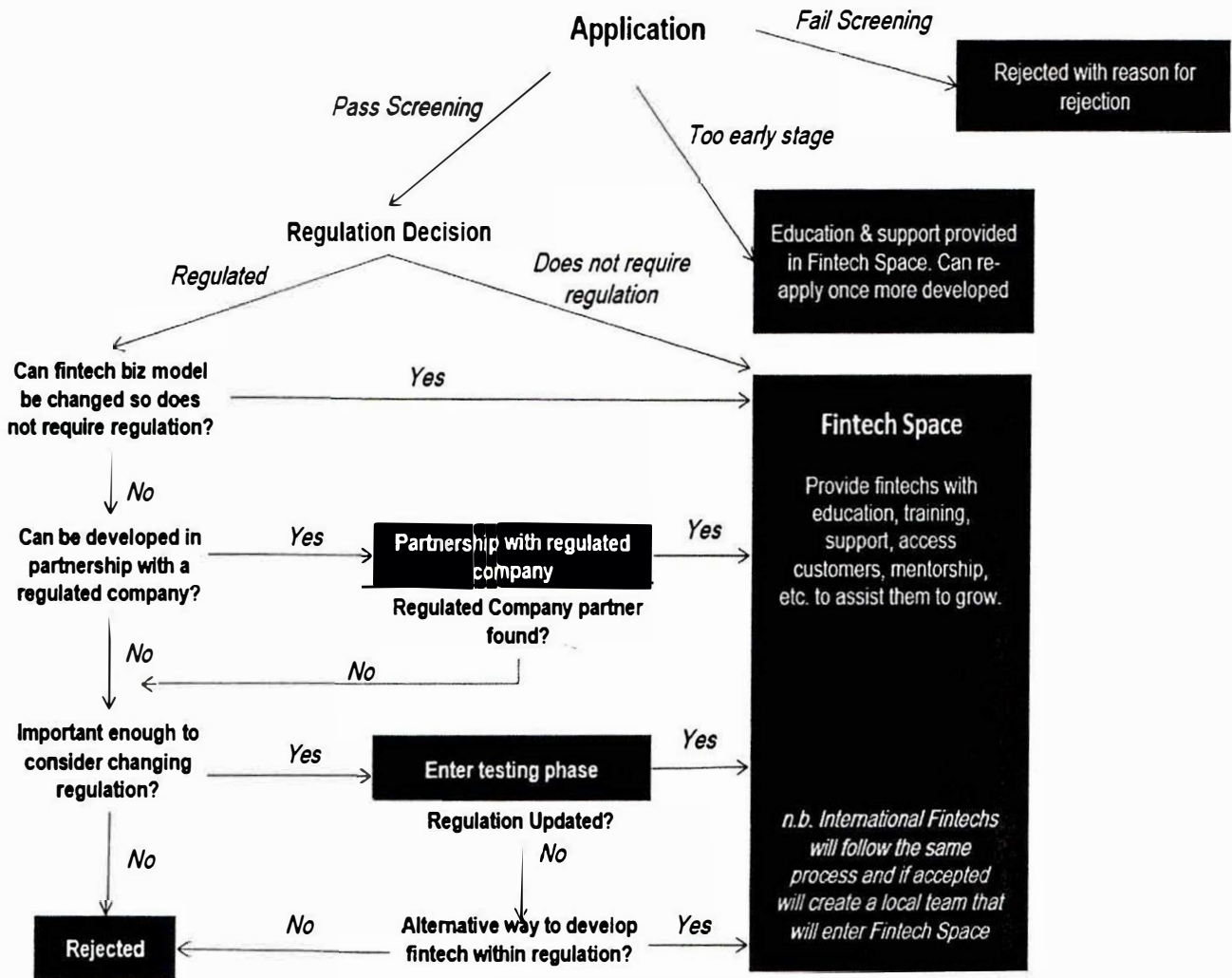
SAMA has adopted the SANDBOX concept to help create an environment to provide fintech regulation clarity and provides regulation check for Fintechs and financial institutions that want to check new products and services.

SANDBOX is a monitored light touch regulatory environment that enables financial institutions and startups to experiment and test financial technology solutions that may not be allowed under current regulations. A sandbox provides a period of time for the promoter and SAMA to understand the impact of the technology.

All banks wanting to introduce on their own or partner with others to introduce new Fintech products or services are required to apply to SAMA to ensure such technology is first tested and evaluated comprehensively in SAMA’s SANDBOX before being released to the public.

Below is a brief description of the processes that the Fintech product/service could go through under the SAMA SANDBOX concept.

Sandbox Application Process




SAMA Guideline for New products & Services

5. SAMA NOTIFICATION PROCESS

1. Banks intending to introduce new product/service are required to notify SAMA.
2. SAMA will not grant approval or a 'no objection' for new products/services but in line with its primary supervisory objectives, SAMA can object to the introduction of a new product/service by a bank if it believes that such an introduction will go against this objective.
3. SAMA will base any decision (2 above) on documents submitted by the bank as well as representations as to the process that has been followed by the bank in the development of the new product or service.

A bank notifying SAMA of its intention to introduce a new product/service should complete the checklist in Appendix A, which at minimum, requires the submission of the following supporting documents/information;

- a) A detailed new product/service program/description document outlining the product/service's features, structure, and target customers. Banks should provide product illustrations and flow charts where appropriate.
 - b) Description of the product/service's key inherent risks from both the bank's perspective and the perspective of the customer, together with the systems and processes that are in place to mitigate these risks.
 - c) A signed statement by the Chief Risk Officer (CRO) and the Head of Compliance of the bank that the new product/service is developed in accordance with the bank's approved New Products/Service Policy, this guideline, all other regulations and the Banking Control Laws.
 - d) A Copy of the New Product/Service Development Policy as approved by the Board or its delegated authority.
 - e) Copies of supporting documents such as Term Sheets and other constituent documents where applicable.
 - f) Necessary Shariah approvals for Islamic products/services.
4. SAMA will acknowledge receipt of such a notification within seven (7) business days of receiving the notification. In case the bank does not receive a notification within (7) days from SAMA, it is the responsibility of the bank to follow up this and confirm

SAMA Guideline for New products & Services

whether SAMA has received its new products/service notification application. SAMA will notify the bank if it needs further information and discussions about the new product/service or if it objects to the introduction of the new product within fourteen (14) business days of receiving the notification. If the bank does not receive any objection or request for further information/discussions from SAMA after fourteen (14) business days, the bank can go ahead and launch the new product as long as it meets the requirements of this guideline, Banking Control Laws, all other SAMA regulations and the bank's own internal policies.

6. POST LAUNCH AND ONGOING MONITORING OF NEW PRODUCT/SERVICE RISKS

1. SAMA has the right, at a future date, to object to the continued offering of a product or service if it believes that the continued offering of that product or service poses risks to the bank or the system as a whole
2. Banks are required to regularly review identified risk exposures of the products and services in the light of changing market conditions not previously factored in to ensure that all material risks of the new product or service are identified and monitored
3. Banks are required to keep an updated register of all their products for future inspections by SAMA

Appendix A: New Products/Services Checklist

ID	Requirements	Yes	No
A	A detailed new product/service program/description document outlining the product/service's features, structure, and target customers. Banks should provide product illustrations where appropriate		
B	Description of the product/service's key inherent risks from both the bank's perspective and the perspective of the customer, together with the systems and processes that are in place to mitigate these risks		
C	A signed certificate (Appendix B) by the Chief Risk Officer (CRO) and the Head of Compliance of the bank that the new product/service is developed in accordance with this guideline and the bank's approved New Products/Service Policy		
D	A Copy of the New Product/Service Development Policy as approved by the Board or its delegated authority		
E	Copies of the Term sheet and other constituent documents where applicable		
F	Necessary Shariah Approvals		



APPENDIX B: STATEMENT OF CONCURRENCE

..... Bank (Name of bank) hereby concurs that the..... product/service (Name of product) has been developed in accordance with SAMA's new products/services guideline, the banks' approved new products policy, Banking Control Law and all other relevant laws and regulations

Chief Risk Officer (CRO)

Head of Compliance/Chief Compliance Officer