

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة السياسات البنكية

مؤسسة النقد العربي السعودي

الرقم: 391000058636

التاريخ: 1439/05/21

المرفقات: 1

الرقم: _____

المرفقات: (٧) _____

تعميم

سعادة/

المحترم

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

الموضوع: الشراء الآجل المركب

إلحاقاً لتعميم المؤسسة رقم ٣٧١٠٠٠٠٨٨٣١٧ وتاريخ ١٤٣٧/٨/٩ هـ بشأن منتجات الريال السعودي والدولار الأمريكي الآجلة المركبة.

تؤكد المؤسسة على جميع البنوك التي لها نشاط في المشتقات المالية الغير مدرجة في السوق الرسمية (OTC Derivatives) مع عملائها في المملكة سواء كانت أنشطتهم داخل المملكة أو خارجها الالتزام بالآتي:

- استمرار حظر الشراء الآجل المركب بين الريال السعودي والدولار.
- عدم تجاوز الشراء الآجل المركب بين الدولار والعملات الأجنبية الأخرى احتياجات العميل التجارية (leverage).
- التأكد من أن الغرض من التعاملات الواردة في الفقرة الثانية أعلاه هو تلبية لاحتياجات العميل التجارية، وألا تكون وسيلة للمضاربة، وعلى البنك توثيق ذلك بشكل واضح في كل معاملة، والحصول على تأكيد خطي من العميل بعدم القيام بمعاملات مماثلة مع بنوك أخرى وعدم تجاوز تعاملاته الإجمالية احتياجاته التجارية. وسيعرض البنك للمخالفة إذا اتضح وجود تعاملات تتجاوز احتياجات العميل التجارية أو أن الغرض من تلك المعاملات غير تجاري (مضاربة).
- تسري هذه التعليمات على منتجات أسعار الصرف، ومنتجات أسعار الفائدة المصممة لتحقيق نتائج مماثلة لمنتجات أسعار الصرف.

مع التأكيد على الالتزام بتطبيق تعليمات تقديم المنتجات والخدمات المصرفية الجديدة الصادرة من المؤسسة بالتعميم رقم ٣٩١٠٠٠٠٦١٦٣ وتاريخ ١٤٣٩/١/١٨ هـ.

وتقبلوا تحياتي،،
مزيد

أحمد بن عبد الله آل الشيخ
وكيل المحافظ للرقابة

نطاق التوزيع:
جميع البنوك العاملة في المملكة.

آل محسن

Saudi Arabian Monetary Authority

HEAD OFFICE

Banking Policy Department

Date: February 2018

No.:

Non-Linear Multi-leg Forward Structured Transactions

This Circular is aimed at all Banks undertaking Non-Linear Multi-leg Forward Structured OTC Derivatives transactions with their customers in the Kingdom of Saudi Arabia, whether their operations are located in Saudi Arabia or elsewhere.

This circular replaces our Circular #371000088317 dated 09/08/1437H (16 May 2016G) on the subject of "Multi-Leg USD/SAR forward structured product". Following a request from some banks seeking clarification on the above Circular, SAMA is now providing the following guidance:

- (1) USD/SAR Non-Linear Multi-leg Forward Structured Transactions: SAMA's policy continues to prohibit all Banks from undertaking such transactions, which involve any optionality in USD/SAR FX products with their customers in the KSA.
- (2) USD/Other Foreign Currency Non-Linear Multi-leg Forward Structured Transactions: For Non-Linear forward structured transactions involving USD and other currencies, Banks are required to ensure that no leverage¹ is created.
- (3) Hedging/Speculation: All non leveraged transactions under (2) above involving non-SAR currency pairs should not exceed the underlying commercial needs² of the customers. Banks are required to fully document the purpose of each transaction. Banks are further required to obtain customers' written confirmation that they are not undertaking similar transactions with other banks so that the maximum aggregate exposure remains within their commercial needs. Transactions by any local or foreign banks engaging with local clients that create leverage¹ or are for speculative purposes will risk considerable regulatory financial penalties.
- (4) Product Class: These rules apply to FX products, and to interest rate products that are designed to achieve the same or similar end-result as using an FX product.

Banks should continue to comply with the requirements of Circular #391000006163 dated 18/01/1439H (8 October 2017G) on new products.

¹ "Leverage" means a transaction that at any point of time may lead the client to transact more than the underlying "commercial needs".

² "Commercial needs" are defined as clients' needs on an ongoing business based upon its history or pattern of similar transactions.