

الجزء  
الثاني

# صنع في أمريكا

الدليل التجاري لأبرز الشركات الأمريكية



مروان سمور



# صنع في أمريكا

الدليل التجاري لأبرز الشركات الأمريكية

الجزء الثاني

الكاتب

مروان سمور

# الصناعة المالية في الولايات المتحدة

الجزء الأول

# أبرز المصارف في الولايات المتحدة

غولدمان ساكس The Goldman Sachs

# Goldman Sachs

غولدمان ساكس (بالإنجليزية The Goldman Sachs Group, Inc) هي مؤسسة خدمات مالية وإستثمارية أمريكية متعددة الجنسيات، تُعدّ من أشهر المؤسسات المصرفية في الولايات المتحدة والعالم، يقع مقرها في مبنى غولدمان ساكس الرئيسيّ، في شارع 200 غرب مانهاتن السفلى في مدينة نيويورك. غولدمان ساكس تعمل في أكثر من 30 دولة ولديها 6 فروع إقليمية وأكثر من 100 مكتب و 35,000 موظف، ولديها أكثر من 850 مليار دولار أمريكي من إجمالي الأصول. المجالات الرئيسية لأعمال المؤسسة هي إدارة الثروات العالمية، الخدمات المالية المؤسسية، إدارة الإستثمار، بالإضافة إلى خدمات عمليات الإندماجوالإستحواذ، خدمات التأمين، إدارة الأصول، والوساطات المالية الكبرى لعملائها من الشركات والحكومات والأفراد. تشارك المؤسسة أيضًا في صناعة السوق وصفقات الأسهم الخاصة، بالإضافة إلى كونها مُضارب رئيسي في سوق الأوراق المالية التابع للخزانة الأمريكية.

تأسست الشركة في عام 1869 على يد ماركوس غولدمان، وفي عام 1882 أصبح زوج إبنته صموئيل ساكس شريكاً في الأعمال. في عام 1885 إنضمإبنته هنري وزوج إبنته لودفيغ درايفوس إلى الأعمال التجارية الخاصة بالمؤسسة، وتم إعتقادإسمها الحالي غولدمان ساكس وشركاءه. ومنذ إنشائها حققت المؤسسة لنفسها مكانة متميزة في مجالات التعاملات المالية والتجارية وريادة الأعمال، وإنضمت عام 1896 إلى بورصة نيويورك. بعد الأزمة المالية العالمية في 2007 - 2008 تم تحويل المؤسسة مع نظيراتها مورغان ستانلي، وجي بي مورغان شايس، وبنك أوف أمريكا ميريل لانث من مصارف إستثمارية متخصصة إلى مصارف شاملة الأنشطة التجارية والإستثمارية.

التاريخ

التأسيس والإنشاء

تأسست شركة غولدمان ساكس في مدينة نيويورك عام 1869 على يد ماركوس جولدمان. في عام 1882، انضم صموئيل ساكس صهر جولدمان إلى الشركة. في عام 1885، اصطحب جولدمان ابنه هنري وصهره لودفيج دريفوس إلى العمل واعتمدت الشركة اسمها الحالي، غولدمان ساكس وشركاه. كانت الشركة رائدة في استخدام الأوراق التجارية لأصحاب المشاريع وانضمت إلى بورصة نيويورك (NYSE) في عام 1896. بحلول عام 1898، بلغ رأس مال الشركة 1.6 مليون دولار.

دخلت غولدمان سوق الاكتتاب العام الأولي في عام 1906 عندما اتخذت شركة سيرز وروبيوك وشركاه للاكتتاب العام. تم تسهيل الصفقة من خلال صداقة هنري غولدمان الشخصية مع جوليوس روزنوالد، صاحب شركة سيرز. وتبع ذلك اكتتابات عامة أخرى، بما في ذلك إف دبليو وولورث وكونتيننتال كان. في عام 1912، أصبح هنري س. باورز أول عضو غير عضو في العائلة المؤسسة يصبح شريكاً للشركة ويشترك في أرباحها.

في عام 1917، استقال هنري غولدمان تحت ضغط متزايد من الشركاء الآخرين في الشركة بسبب موقفه المؤيد لألمانيا. اكتسبت عائلة ساكس السيطرة الكاملة على الشركة حتى انضم واديل كاتشينغز إلى الشركة في عام 1918. بحلول عام 1928، كانت كاتشينغز شريك غولدمان بأكبر حصة في الشركة.

في 4 ديسمبر 1928، أطلقت الشركة مؤسسة غولدمان ساكس التجارية، وهو رأسمال مغلق. فشل الصندوق خلال انهيار سوق الأوراق انهيار وول ستريت (1929)، وسط اتهامات بتورط بنك جولدمان ساكس في التلاعب في أسعار الأسهم والتداول من الداخل.

## منتصف القرن العشرين

في عام 1930، أطاحت الشركة بشركة كاتشنغز، وتولى سيدني واينبرغ دور الشريك الرئيسيّ وحول تركيز غولدمان بعيدًا عن التجارة ونحو الاستثمار المصرفيّ. ساعدت تصرفات واينبرغ في استعادة بعض سمعة غولدمان المُلتخة. تحت قيادة واينبرغ، كان غولدمانالمستشار الرئيسيّ للاكتتاب العام لشركة شركة فورد للسيّارات في عام 1956، وهو انقلاب كبير في وول ستريت في ذلك الوقت. في عهد واينبرغ، بدأت الشركة قسم أبحاث الاستثمار وقسم السندات البلدية، وأصبحت من أوائل المُبتكرين في موازنة المخاطر.

في الخمسينيات من القرن الماضي، انضم جوس ليفي إلى الشركة كتاجر في الأوراق الماليّة، حيث قاتلت قوتان من أجل السيادة، واحدة من الخدمات المصرفيّة الاستثماريّة والأخرى من تداول الأوراق الماليّة. كان ليفي رائدًا في تجارة الكتل وأنشأت الشركة هذا الاتجاه تحت إشرافه. بسبب تأثير واينبرغ الكبير، شكلت الشركة قسمًا للخدمات المصرفيّة الاستثماريّة في عام 1956 في محاولة لتحويل التركيز عن واينبرغ.

في عام 1969، تولى ليفي دور واينبرغ كشريك أول وبني الامتياز التجاريّ لـ غولدمان مرة أخرى. يُنسب إلى ليفي فلسفة جولدمان الشهيرة المتمثلة في كونه «جشعًا على المدى الطويل»، مما يعني أنه طالما يتم جني الأموال على المدى الطويل، فإن الخسائر قصيرة المدى يُمكن تحملها. في الوقت نفسه، أعاد الشركاء استثمار جميع أرباحهم تقريبًا في الشركة. في نفس العام، تقاعد واينبرغ من الشركة.

حدثت أزمة مالية أخرى للشركة في عام 1970، عندما أفلست شركة بن المركزية للنقل مع وجود أكثر من 80 مليون دولار من الأوراق التجارية المعلقة، معظمها صادر عن طريق غولدمان ساكس. كان الإفلاس كبيرًا، وكانت الدعاوى القضائية الناتجة، ولا سيما من قبل هيئة الأوراق المالية والبورصات، تهدد رأس مال الشراكة وحياة وسمعة الشركة. كان هذا الإفلاس هو الذي أدى إلى تصنيفات ائتمانية لكل مصدر للورق التجاريّ اليوم من خلال العديد من خدمات التصنيف الائتمانيّ.

تحت إشراف الشريك الأول ستانلي آر ميللر، افتتحت الشركة أول مكتب دولي لها في لندن عام 1970 وأنشأت قسمًا للثروة الخاصة جنبًا إلى جنب مع قسم الدخل الثابت في عام 1972. كانت رائدة "الفارس الأبيض" "إستراتيجية في عام 1974 خلال محاولاتها للدفاع عن بطارية التخزين الكهربائية ضد عرض استحواذ عدائي من شركة النيكل الدولية ومنافس غولدمان، مورغان ستانلي. تولى جون إل واينبرج (ابن سيدني واينبرج) وجون سي وايتهد أدوار الشركاء الرئيسيين المشاركين في عام 1976، مؤكدين مرة أخرى على القيادة المشتركة في الشركة. كانت إحدى مبادراتهم إنشاء 14 مبدأ عمل لا تزال الشركة تدعي تطبيقها.

## أواخر القرن العشرين

في 16 نوفمبر 1981، استحوذت الشركة على شركة جيه آرون وشركاه، وهي شركة لتجارة السلع اندمجت مع قسم الدخل الثابت لتصبح معروفة باسم الدخل الثابت والعملات والسلع. شارك جي آرون في أسواق القهوة والذهب، وانضم الرئيس التنفيذي السابق لشركة غولدمان، لويدبلانكفين، إلى الشركة نتيجة لهذا الاندماج. في عام 1985 قامت بالاككتاب العام لصندوق الاستثمار العقاري الذي يمتلك مركز روكفلر، ثم أكبر عرض REIT في التاريخ. وفقًا لبداية تفكك الاتحاد



السوفيتي، انخرطت الشركة أيضًا في تسهيل حركة الخصخصة العالمية من خلال تقديم المشورة للشركات التي كانت منفصلة عن الحكومات الأم.

في عام 1986، قامت الشركة بتأسيس شركة غولدمان ساكس لإدارة الأصول، والتي تدير غالبية صناديقها المشتركة وصناديق التحوط اليوم. في نفس العام، قامت الشركة أيضًا بالاكتتاب في الاكتتاب العام لشركة مايكروسوفت، وقدمت المشورة لشركة جنرال إلكتريك بشأن استحواذها على RCA، وانضمت إلى بورصتي لندن وطوكيو، وأصبحت أول بنك أمريكي يصنف ضمن أكبر 10 عمليات اندماج وعمليات الاستحواذ في المملكة المتحدة. خلال الثمانينيات، أصبحت الشركة أول بنك يوزع أبحاثه الاستثمارية إلكترونيًا وأنشأ أول طرح عام لسندات الخصم العميق ذات الإصدار الأصلي.

تولى روبرت روبن وستيفن فريدمان شراكة الرئيس المشارك في عام 1990 وتعهدا بالتركيز على عولمة الشركة لتقوية خطوط أعمال الدمج والاستحواذ والتجارة. خلال فترة عملهم كشركاء كبار مشاركين، قدمت الشركة التداول غير الورقي إلى بورصة نيويورك وقادت أول عرض للدين العالمي من قبل شركة أمريكية. في عام 1994، أطلقت أيضًا شركة مؤشر السلع غولدمان ساكس (GSCI) وافتتح أول مكتب لها في الصين في بكين. في نفس العام، أصبح جون كورزين الرئيس التنفيذي بعد رحيل رويين وفريدمان. كان روبن قد تعرض لانتقادات في الكونجرس لاستخدامه حساب وزارة الخزانة تحت سيطرته الشخصية لتوزيع 20 مليار دولار لإنقاذ السندات المكسيكية، والتي كان جولدمان موزعًا رئيسيًا لها. في 22 نوفمبر 1994، اعترفت بورصة بولسا المكسيكية لشركة غولدمان ساكس وشركة أخرى بالعمل في تلك السوق. هددت الأزمة الاقتصادية في المكسيك أزمة البيزو المكسيكي عام 1994 بمحو قيمة سندات المكسيك التي يحتفظ بها بنك غولدمان ساكس.

في عام 1994، مول بنك غولدمان مركز روكفلر في صفقة سمحت له بالحصول على حصة ملكية في عام 1996، وباع مركز روكفلر إلى تيشمانشباير في عام 2000. في أبريل 1996، كان غولدمان هو الضامن الرئيسي لياهو! الاكتتاب. في عام 1998، كان المدير المشارك في الاكتتاب العام الأولي لشركة إن تي تيدوكومو الذي يبلغ 2 تريليون ين ياباني. في عام 1999، استحوذت شركة غولدمان على شركة شركة هال للتجارة مقابل 531 مليون دولار. بعد عقود من الجدل بين الشركاء، أصبحت الشركة شركة عامة من خلال طرح عام أولي إطلاق سوق الأوراق المالية في مايو 1999. باع بنك جولدمان 12.6% من الشركة للجمهور، وبعد الاكتتاب العام، كان 48.3% من الشركة مملوًا من قبل 221 شريكًا سابقًا، و 21.2% من الشركة مملوكة لموظفين غير شركاء، والباقي 17.9% مملوك بواسطة شركاء غولدمان المتقاعدون واثنان من المستثمرين منذ فترة طويلة، سوميتومو بنك ليمند. وأسن، الذراع الاستثماري لمدارس كاميهاميهها. تم تسعير الأسهم بسعر 53 دولارًا لكل سهم. بعد الاكتتاب العام، أصبح هنري بولسون رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي خلفًا لجون كورزين.

## القرن ال واحد والعشرين

في سبتمبر 2000، اشترت غولدمان ساكس شركة سير وليدز وكيلوغ، وهي واحدة من أكبر الشركات المتخصصة في بورصة نيويورك، مقابل 6.3 مليار دولار. في كانون الثاني (يناير) 2000، كان غولدمان، إلى جانب بنك ليمن براذرز، المدير الرئيسي لأول عرض سندات عبر الإنترنت للبنك الدولي. في مارس 2003، حصلت الشركة على حصة 45% في مشروع مشترك مع بنك الاستثمار الأسترالي جي بي وير. في أبريل 2003، استحوذت شركة غولدمان على شركة أيكو.إل.بي، وهي خدمة استشارات مالية مقابل رسوم. في كانون الأول (ديسمبر) 2005، بعد أربع سنوات من تقريرها عن اقتصادات «بريك» الناشئة (البرازيل وروسيا والهند والصين)،

أطلقت جولدمان ساكس قائمة البلدان «الأحد عشر التالية» ، باستخدام استقرار الاقتصاد الكلي والنضج السياسي والانفتاح سياسات التجارة والاستثمار وجودة التعليم كمعايير: بنغلاديش ومصر واندونيسيا وإيران والمكسيك ونيجيريا وباكستان والفلبين وتركيا وكوريا الجنوبية وفيتنام.

في مايو 2006، ترك بولسون الشركة للعمل كوزير للخزانة الأمريكية، وتمت ترقية لويد بلانكفين إلى رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي. في يناير 2007، استحوذت غولدمان، جنبًا إلى جنب مع كنوست الاتصالات العالمية، على إيليانسأتلاننتس، الشركة التي تتمتع بحقوق البث لامتياز CSI.

في 10 سبتمبر 2018، استحوذت شركة غولدمان ساكس على شركة شركة بويد مقابل استحواذ بقيمة 3 مليارات دولار.

في 16 مايو 2019، استحوذت شركة غولدمان ساكس على شركة يوناييتد كابيتال للاستشارات المالية، إل إل سي مقابل 750 مليون دولار نقدًا.

سيعتمد غولدمان ساكس، من بين آخرين، على كور كارد، وهو برنامج لإدارة البطاقات مملوك لشركة فينتش، شركة الأنظمة الذكية.

أزمة الرهن العقاري: 2007-2008

خلال أزمة الرهن العقاري في عام 2007، استفاد بنك غولدمان من الانهيار في سندات الرهن العقاري عالية المخاطر في صيف 2007 من خلال البيع مكشوف

للأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري. يُنسب إلى اثنين من المتداولين في جولدمان، مايكل سوينسون وجوش بيرنباوم، المسؤولية عن الأرباح الكبيرة للشركة خلال الأزمة. حقق الزوجان، وهما عضوان في مجموعة المنتجات المهيكلة التابعة لغولدمان في مدينة نيويورك، ربحًا قدره 4 مليارات دولار من خلال «الرهان» على انهيار سوق الرهن العقاري والبيع على المكشوف للأوراق المالية المتعلقة بالرهن العقاري. بحلول صيف 2007، أقنعوا الزملاء برؤية وجهة نظرهم وأقنعوا المديرين التنفيذيين لإدارة المخاطر المتشككين. تجنبت الشركة في البداية عمليات تخفيض قيمة القروض العقارية عالية المخاطر وحققت أرباحًا صافية بسبب الخسائر الكبيرة في القروض المورقة غير الأساسية التي تم تعويضها بمكاسب من مراكز الرهن العقاري القصيرة. تم التشكيك في جدوى الشركة لاحقًا مع اشتداد الأزمة في سبتمبر 2008.

في 15 أكتوبر 2007، عندما بدأت الأزمة في الانهيار، كتب ألان سلون، كبير المحررين في مجلة فورتشن:

لذلك دعونا نختصر هذه القصة الكلية إلى المستوى البشري. تعرف على GSAMP Trust 2006-S3، وهو انخفاض قدره 494 مليون دولار في مجموعة الرهن العقاري غير المرغوب فيه، وهو جزء من أكثر من نصف تريليون دولار من الأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري الصادرة العام الماضي. لقد وجدنا هذه المشكلة من خلال مطالبة خبراء الرهن العقاري باختيار أسوأ صفقة يعرفون أنها قد طرحتها شركة من الدرجة الأولى - وهذه الصفقة سيئة للغاية. تم بيعها من قبل غولدمان ساكس GSAMP - في الأصل تمثل منتجات الرهن العقاري البديلة ل غولدمان ساكس ولكنها الآن أصبحت اسمًا بحد ذاته، مثل أيه تي آند تي و ثري إم. هذه القضية، المدعومة بقروض الرهن العقاري الثانية شديدة الخطورة، تحتوي على جميع العناصر التي سهلت فقاعة الإسكان والانهيار. لقد

جعل المضاربين يبحثون عن مكاسب سريعة في أسواق الإسكان الساخنة؛ لقد حصلت على قروض يبدو أنها قُدمت بتحليل ضئيل أو معدوم من قبل المقرضين؛ وأخيرًا، حصلت على وول ستريت، التي أنتجت «منتج» الرهن العقاري لأن المشترين أرادوا ذلك. كما يقولون في الشارع، «عندما يصبح البط، أطعمه.»

في 21 سبتمبر 2008، أكد كل من غولدمان ساكس ومورغان ستانلي، وهما آخر بنكين استثماريين كبيرين في الولايات المتحدة، أنهما سيصبحان شركتين تقليديتين قابلتين للبنوك. أنهت موافقة مجلس الاحتياطي الفيدرالي على محاولتهم لتصبح بنوكًا نموذج الأعمال الخاص بشركة أوراق ماليّة مستقلة، بعد 75 عامًا من فصل الكونجرس لهم عن المقرضين الذين يأخذون الودائع، وتوج أسابيع من الفوضى التي أدت إلى إفلاس بنك ليمان براذرز وأدت إلى البيع المتسارع له. من ميريل لينش إلى بنك أوف أمريكا كورب. في 23 سبتمبر 2008، وافقت شركة بيركشايرهاثاواي على شراء 5 مليارات دولار من الأسهم المفضلة لبنك غولدمان، كما تلقت أوامر شراء 5 مليارات دولار أخرى من الأسهم العادية لبنك جولدمان في غضون خمس سنوات. كما جمعت الشركة 5 مليارات دولار من خلال طرح عام للأسهم بقيمة 123 دولارًا للسهم الواحد. كما تلقت غولدمان أيضًا استثمارًا في الأسهم الممتازة بقيمة 10 مليارات دولار من وزارة الخزانة الأمريكيّة في أكتوبر 2008، كجزء من برنامج إغاثة الأصول المتعثرة. (TARP)

شكك أندرو كومو، المدعي العام لنيويورك آنذاك، في قرار غولدمان بدفع مكافأة 953 موظفًا لا تقل عن مليون دولار لكل منها بعد أن تلقت أموال برنامج تارب في عام 2008. ومع ذلك، في نفس الفترة، اختار الرئيس التنفيذي لويد بلانكفين وستة من كبار التنفيذيين الآخرين التخلي عن المكافآت، قائلين إنهم يعتقدون أن هذا هو الشيء الصحيح الذي ينبغي عمله، في ضوء «حقيقة أننا جزء من صناعة مرتبطة بشكل مباشر بالحركة المستمرة. ضائقة اقتصادية». ووصف كومو هذه

الخطوة بأنها «مناسبة وحكيمة»، وحث المديرين التنفيذيين في البنوك الأخرى على اتباع نهج الشركة ورفض دفع المكافآت. في يونيو 2009، سدد بنك غولدمان ساكس استثمار خزانة الولايات المتحدة في برنامج TARP ، بفائدة 23٪ (على شكل 318 مليون دولار في مدفوعات الأرباح المفضلة و 1.418 مليار دولار في استرداد الضمانات). في 18 مارس 2011، حصل غولدمان ساكس على موافقة بنك الاحتياطي الفيدرالي لإعادة شراء أسهم بيركشاير المفضلة في غولدمان. في ديسمبر 2009، أعلن بنك غولدمان ساكس أن كبار المديرين التنفيذيين الثلاثين سيحصلون على مكافآت نهاية العام في الأسهم المُقيدة التي لا يمكنهم بيعها لمدة خمس سنوات، مع أحكام استرداد الأموال.

خلال الأزمة الماليّة لعام 2008، قدم الاحتياطي الفيدرالي عددًا من تسهيلات الائتمان والسيولة قصيرة الأجل للمساعدة في استقرار الأسواق. قدمت بعض المعاملات بموجب هذه التسهيلات السيولة للمؤسسات التي كان من الممكن أن يؤدي فشلها الفوضوي إلى الضغط بشدة على النظام الماليّ الهش بالفعل. كان غولدمان ساكس واحدًا من أكبر مستخدمي تسهيلات القروض هذه، حيث حصل على العديد من القروض بين 18 مارس 2008 و 22 أبريل 2009. التسهيل الائتماني للوكيل الأساسي (PDCF) ، وهو أول تسهيل بنك الاحتياطيّ الفيدراليّ على الإطلاق يقدم قروضًا لليلة واحدة للبنوك الاستثمارية، أقرض بنك غولدمان ساكس ما مجموعه 589 مليار دولار مقابل ضمانات مثل أدوات سوق الشركات والأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري. مرفق إقراض الأوراق المالية لأجل (TSLF)، الذي يسمح للمتعاملين الأساسيين باقتراض سندات الخزينة السائلة لمدة شهر واحد مقابل ضمانات أقل سيولة، أقرض بنك جولدمان ساكس ما مجموعه 193 مليار دولار. بلغ إجمالي قروض بنك غولدمان ساكس 782 مليار دولار في مئات المعاملات المتجددة خلال هذه الأشهر. تم سداد القروض بالكامل وفقًا لشروط التسهيلات.

وفقًا لاستطلاع مُثمن أصول العلامة التجارية لعام 2009 الذي تم إجراؤه على 17000 شخص في جميع أنحاء البلاد، فقد تضررت سمعة الشركة في عامي 2008 و 2009، وتم احترام منافس مورغان ستانلي أكثر من غولدمان ساكس، وهو انعكاس للمشاعر في عام 2006. رفض غولدمان التعليق على النتائج. في عام 2011، تولى جولدمان السيطرة الكاملة على جي بي وير في صفقة شراء بقيمة مليار دولار.

## ألفا العالمية

وفقًا لصحيفة وول ستريت جورنال، في سبتمبر 2011، أعلن بنك غولدمان ساكس أنه سيغلق أكبر صندوق تحوط له - صندوق ألفا العالمي إل بي - والذي كان موجودًا تحت إدارة إدارة الأصول غولدمان ساكس (GSAM) جلوبال ألفا، التي تم إنشاؤها في منتصف التسعينيات بمبلغ 10 ملايين دولار، كانت ذات يوم "واحدة من أكبر وأفضل صناديق التحوط أداءً في العالم" مع أكثر من 12 مليار دولار من الأصول الخاضعة للإدارة (AUM) في ذروتها في عام 2007. جلوبال ألفا، التي استخدمت نماذج مدفوعة بالكمبيوتر للاستثمار، أصبحت معروفة بالتداول عالي التردد وعززت مسيرة المحللين الكميين - "الكمون" - مثل كليف أسنس ومارك كارهارت، الذين كانوا الآباء المؤسسين للصندوق الكمي وطور النماذج الإحصائية التي قادت التداول. وصفت صحيفة وول ستريت جورنال أسنسوكارهارت كمديرين ل ألفا العالمية، وهو "صندوق تحوط كبير وسري" - "كاديلاك لأسطول من الاستثمارات البديلة" التي حققت الملايين ل غولدمان ساكس بحلول عام 2006. بحلول منتصف عام 2008، انخفض الصندوق الكمي إلى 2.5 مليار دولار، وبحلول يونيو 2011، كان أقل من 1.7 مليار دولار، وبحلول سبتمبر 2011، بعد تكبده خسائر في ذلك العام، كان لديه "حوالي مليار دولار من الأصول المُدارة".

2013-2020

في سبتمبر 2013، أعلنت غولدمان ساكس لإدارة الأصول أنها دخلت في اتفاقية مع دويتشه لإدارة الأصول والثروات للاستحواذ على أعمالها ذات القيمة الثابتة، بإجمالي أصول تحت إشراف 21.6 مليار دولار اعتبارًا من 30 يونيو 2013.

في أبريل 2013، جنبًا إلى جنب مع دويتشه بنك، قاد غولدمان عرض سندات بقيمة 17 مليار دولار من قبل شركة أبل، وهي أكبر صفقة سندات مؤسسية في التاريخ وأول صفقة لشركة أبل منذ عام 1996. أدار غولدمان ساكس كل من عروض السندات السابقة لشركة أبل في التسعينيات. كان غولدمان ساكس الضامن الرئيسي للطرح العام الأولي على تويتر في عام 2013. في ذلك الوقت، كان منصب غولدمان بصفته الضامن الرئيسي لتويتر يعتبر «أحد أكبر الجوائز التقنية حولها». كسبت غولدمان ما يقرب من 22.8 مليون دولار من الرسوم من الاكتتاب العام على تويتر؛ ومع ذلك، قال كبير الاقتصاديين والاستراتيجيين في زيد تي ويلز، «كون جولدمان هو الاسم الأول في S-1 لا علاقة له بالرسوم. هذا يتعلق بإعادة توازن غولدمان لنفسه كقائد جاد والتنافس مع مركز مورغان ستانلي المهيمن في التكنولوجيا.» في عام 2013، قامت شركة جولدمان بالاكتتاب في عرض سندات جراند باركواي سيستم البالغة 2.913 مليار دولار أمريكي لمنطقة هيوستن، تكساس، وهي واحدة من أسرع المناطق نموًا في الولايات المتحدة. سيتم سداد السند من حصيلة الإيرادات. في يونيو 2013، اشترت غولدمان ساكس محفظة قروض من مجموعة صن كورب ومقرها بريسبان، وهي واحدة من أكبر البنوك وشركات التأمين في أستراليا. تم شراء محفظة قروض بقيمة 1.6 مليار دولار أسترالي بمبلغ 960 مليون دولار أسترالي.

في أغسطس 2015، وافق غولدمان ساكس على الاستحواذ على منصة الإيداع عبر الإنترنت التابعة لشركة جنرال إلكتريك. جي إي كابيتال بنك. لم يتم الكشف عن



شروط الصفقة، لكن الشراء يشمل 8 مليارات دولار أمريكي من الودائع عبر الإنترنت و 8 مليارات دولار أمريكي أخرى من شهادات الإيداع التي تمت بوساطة. تسمح عملية الشراء لـ غولدمان ساكس بالوصول إلى مجموعة مستقرة وغير مكلفة من مصادر التمويل.

في أبريل 2016، أطلق غولدمان ساكس بنكاً مباشراً، جي إس بنك. في أكتوبر 2016، بدأ بنك بنكغولدمان ساكس الولايات المتحدة الأمريكية تقديم قروض شخصية بدون رسوم تحت العلامة التجارية ماركوس من قبل غولدمان ساكس. في مارس 2016، وافق غولدمان ساكس على الاستحواذ على شركة التكنولوجيا المالية الناشئة هونيست دولار، وهي أداة مدخرات تقاعد رقمية أسسها رجل الأعمال الأمريكي ويرلي، وركزت على مساعدة موظفي الشركات الصغيرة والعاملين لحسابهم الخاص في الحصول على خطط تقاعد ميسورة التكلفة. لم يتم الكشف عن شروط الصفقة. في مايو 2017، اشترت غولدمان ساكس 2.8 مليار دولار من سندات PDVSA 2022 من البنك المركزي الفنزويلي خلال الاحتجاجات الفنزويلية 2017.

في أبريل 2018، اشترت غولدمان ساكس شركة كلارتي موني، وهي شركة تمويل شخصية ناشئة، لتضاف إلى قائمة ماركوس من قبل غولدمان ساكس. من المتوقع أن يضيف هذا الاستحواذ أكثر من مليون عميل إلى أعمال ماركوس.

في أغسطس 2019، انضم غولدمان ساكس إلى ويلز فارغو ونفيديا ونيكزس فينتشر بارتنز للاستثمار في H2O. أيه أي. بموجب شروط الصفقة، سينضم جيد ماندل من بنك جولدمان ساكس إلى مجلس H2O. أيه أي.

في فبراير 2020، جمعت غولدمان ساكس، جنبًا إلى جنب مع أكوييلينو وورلد إنوفيشن لآب، 51 مليون دولار للاستثمار في أونقورك، وهي شركة برمجيات مقرها نيويورك، لتسريع التوسع العالمي والانتقال إلى صناعات جديدة تتجاوز التأمين والخدمات المالية.

في يونيو 2020، قدم غولدمان ساكس محرفًا جديدًا للشركة، غولدمانسانس، وجعله متاحًا مجانيًا. بعد أن اكتشف مستخدمو الإنترنت أن شروط الترخيص تحظر الاستخفاف بغولدمان ساكس، تعرض البنك للسخرية والاستخفاف كثيرًا بخطه الخاص، حتى قام في النهاية بتغيير الترخيص إلى ترخيص إس آي إل فتح خط القياسي.

في يوليو/ تموز 2020، وافق بنك غولدمان ساكس على تسوية بقيمة 3.9 مليار دولار في ماليزيا بتهم جنائية تتعلق بفضيحة وان إم دي بي. بالنسبة للتهم الموجهة لنفس القضية في دول أخرى، وافق غولدمان ساكس في أكتوبر من نفس العام على دفع أكثر من 2.9 مليار دولار، مع دفع أكثر من 2 مليار دولار للغرامات المفروضة في الولايات المتحدة.

## العمليات الحالية

تضم الشركة 4 وحدات أعمال على النحو التالي:

الخدمات المصرفية الإستثمارية

في عام 2015، شكلت الخدمات المصرفية الاستثمارية 21٪ من إجمالي إيرادات الشركة.

تشمل الخدمات المصرفية الاستثمارية الاستشارات المالية (عمليات الدمج والاستحواذ، والاستثمارات، وأنشطة الدفاع عن الشركات، وإعادة الهيكلة، والفوائد العرضية) والاكتتاب (زيادة رأس المال، والعروض العامة، والتوظيف الخاص لأسهم وأدوات الدين).

غولدمان ساكس هي واحدة من الشركات الاستشارية الرائدة في مجال الاندماج والاستحواذ، وغالبًا ما تتصدر جداول تصنيف طومسون المالية في أحجام المعاملات. اكتسبت الشركة سمعة باعتبارها فارسًا أبيض في قطاع الاندماج والاستحواذ من خلال تقديم المشورة للعملاء حول كيفية تجنب عمليات الاستحواذ العدائية غير الودية. خلال الثمانينيات، كان بنك غولدمان ساكس البنك الاستثماري الرئيسي الوحيد الذي يتبع سياسة صارمة ضد المساعدة في بدء عملية استحواذ عدائية، مما أدى إلى زيادة سمعة الشركة بشكل كبير بين فرق الإدارة في ذلك الوقت.

#### الأسواق العالمية

في عام 2017، شكلت الأسواق العالمية 37٪ من الإيرادات. ينقسم هذا القطاع إلى أربعة أقسام ويشمل الدخل الثابت (تداول أسعار الفائدة ومنتجات الائتمان، والأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري، والأوراق المالية المرتبطة بالتأمين، والمنتجات المهيكلة والمشتقة)، والعملات والسلع (تداول العملات والسلع)، والأسهم (تداول الأسهم، ومشتقات الأسهم، والمنتجات المهيكلة، والخيارات، والعقود الآجلة)، والاستثمارات الرئيسية (الاستثمارات والصناديق المصرفية

التجارية). يتكون هذا القطاع من الإيرادات والأرباح المكتسبة من أنشطة تداول البنك، نيابة عن عملائه (المعروفة باسم تداول التدفق) وحسابه الخاص (المعروف باسم تداول الملكية).

## إدارة الأصول

في عام 2015، شكّلت إدارة الأصول 18٪ من إجمالي إيرادات الشركة.

يقدم قسم إدارة الأصول الاستشارات الاستثمارية وخدمات التخطيط المالي ويقدم منتجات استثمارية (بشكل أساسي من خلال الحسابات المدارة بشكل منفصل والمركبات المختلطة) عبر جميع فئات الأصول الرئيسية لمجموعة متنوعة من المؤسسات والأفراد في جميع أنحاء العالم. يقدم القسم خدمات المقاصة والتمويل والحفظ وإقراض الأوراق المالية وتقديم التقارير للعملاء المؤسسين، بما في ذلك صناديق التحوط وصناديق الاستثمار المشتركة وصناديق التقاعد. يولد القسم الإيرادات بشكل أساسي على شكل فروق أسعار، أو رسوم الإدارة والمعاملات.

## غولدمان ساكس كابيتالبارتنرز

بنك غولدمان ساكس كابيتالبارتنرز هو ذراع الأسهم الخاصة لبنك جولدمان ساكس الذي يستثمر نيابة عن العملاء المؤسسين. لقد استثمرت أكثر من 17 مليار دولار في 20 عامًا من 1986 إلى 2006. أحد أبرز الصناديق هو صندوق جي إس كابيتالبارتنرز VI ، الذي جمع أكثر من 8.5 مليار دولار للاستثمار. في 23 أبريل 2007، أغلق بنك غولدمان الاستثمار الجديد في جي إس كابيتالبارتنرز 6 برأس مال ملتزم قيمته 20 مليار دولار، بما في ذلك 11 مليار دولار من

المؤسسات المؤهلة وعملاء أصحاب الثروات العالية و 9 مليارات دولار من غولدمان ساكس وموظفيه. في عام 2016، أعلنت الشركة أنها ستجمع ما يصل إلى 8 مليارات دولار لصندوق جديد يركز على عمليات شراء الشركات، وهو أول صندوق جديد لها منذ الأزمة المالية 2007-2008.

### المستهلك وإدارة الثروات

تشمل إدارة المستهلك والثروة الرسوم الإداريّة والرسوم الأخرى، ورسوم الحوافز، والنتائج من أنشطة تلقي الودائع المتعلقة بأعمال إدارة ثروات الشركة. ويتضمن أيضًا نتائج تقديم القروض من خلال البنك الخاص للشركة، وتقديم قروض غير مضمونة وقبول الودائع من خلال المنصة الرقمية للشركة، ماركوس من قبل غولدمان ساكس، وتقديم بطاقات الائتمان. تشرف إدارة المستهلك والثروة على الإدارة الماليّة الشخصيّة في غولدمان ساكس والثروة الخاصة، وآيكو، وغولدمان ساكس.

### الأعمال الخيرية

وفقًا لموقعها على الإنترنت، خصصت غولدمان ساكس أكثر من 1.6 مليار دولار للمبادرات الخيريّة منذ عام 2008. تقرير غولدمان ساكس عن أدائها البيئي والاجتماعي في تقرير سنوي حول المسؤولية الاجتماعيّة للشركات يتبع بروتوكول المبادرة العالمية للتقارير.

تقدم الشركة صندوق تبرع مانح (DAF) يسمى غولدمان ساكس يُعطي الذي يتبرع للمنظمات الخيرية بمطابقة تبرع للموظفين تصل إلى 20000 دولار. توصل تحقيق أجرته منظمة Sludge of DAFs ومجموعة كراهيّة في 2019 إلى أن

صندوق المانحين التابع لـ غولدمان ساكس لم يتم استخدامه لتمويل أي مجموعات كراهية في SPLC ، لكن الصندوق لم يكن لديه أي سياسة واضحة تمنع مثل هذه التبرعات.









#### السياسة البيئية

في عام 2019، تعهدت الشركة بتقديم 750 مليار دولار للمشاريع الخضراء ووقف تمويل التنقيب عن النفط في القطب الشمالي وبعض المشاريع المتعلقة بالفحم.



مقر بنك غولدمان ساكس، مدينة نيويورك

معلومات عامة	
الاختصار	GS بالإنجليزية )
البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	11869
النوع	<

	القائمة... 
الشكل القانوني	شركة ديلوير 
المقر الرئيسي	200 West Street (en)  – نيويورك3 
الجوائز	Public Eye Jury Award(en)  (2013) 
مواقع الويب	مواقع (الإنجليزية) 2goldmansachs.com  الويب gs.com 

## المنظومة الاقتصادية

	خدمات مالية– أنشطة الخدمات
الصناعة	المالية، باستثناء تمويل التأمين والمعاشات التقاعدية4 
المنتجات	مصرف استثماري 

## أهم الشخصيات



المؤسسون	ماركوس غولدمان صموئيل زاكس
المدير التنفيذي	David M. Solomon (en) (2018 - )
الرئيس	David M. Solomon (en) 
المدير	David M. Solomon (en) 
الموظفون	34,34 (2014) 000 34,34 (2016)
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
البورصة	بورصة نيويورك 5 (GS)
العائدات	47.365 بليون دولار أمريكي 6 (2022)
الربح الصافي	11.261 بليون دولار أمريكي 6 (2022)

رسملة السوق

91.7 بليون دولار  
أمريكي 7 (2017)

# جي بي مورجان تشيس JPMorgan Chase & Co

# JPMORGAN CHASE & CO.

جي بي مورجان تشيس (بالإنجليزية JPMorgan Chase) : هو بنك أمريكي متعدد الجنسيات للخدمات الماليّة المصرفيّة. هو أكبر بنك في الولايات المتّحدة، مع إجمالي أصول الولايات المتحدة 3.67 تريليون دولار. وهو المزود الرئيسيّ للخدمات الماليّة، استنادا إلى ترتيب مجلة فوربس هو ثالث أكبر شركة مساهمة عامة في العالم. 7 تأسس عام 1799 يقع في نيويورك في الـوول ستريت كان في البداية اسمه جي بي مورجان، في عام 2000 اندمج مع بنك تشيس منهاتن فسمي جي بي مورجانتشيس يوجد حوالي 230,000 موظف في عام 2008 يعمل في البنك في جميع أنحاء العالم القيمة السوقيّة للبنك فاقت 145 مليار دولار سنة 2007.

## التاريخ

جي بي مورجانتشيس، في هيكلها الحالي، هو نتيجة مجموعة من العديد من الشركات المصرفيّة الأمريكيّة الكبيرة منذ عام 1996، بما في ذلك بنك تشيس منهاتن، جي بي مورجان وشركاه، بنك وان، بير ستيرنز وواشنطن ميوتشوال. وبالعودة إلى أبعد من ذلك، فإن أسلافها تشمل الشركات المصرفيّة الكبرى من بينها كيميكال بنك، والمصنعين هانوفر، وبنك شيكاغو الأول، وبنك ديترويت الوطني، وبنك تكساس التجاري، وبروفيدانفاينانشيال، وغريت ويسترن بنك. أقدم مؤسسة سابقة للشركة، بنك شركة منهاتن، كانت ثالث أقدم مؤسسة مصرفيّة في الولايات المتّحدة، وأقدم 31 بنكا في العالم، بعد أن أسسها آرون بور في 1 سبتمبر 1799.

بنك تشيس منهاتن

تأسس بنك تشيس مانهاتن عند شراء بنك تشيس الوطني عام 1955 (تأسس عام 1877) من قبل بنك شركة مانهاتن (التي تأسست عام 1799)،<sup>8</sup> أقدم مؤسسة سابقة للشركة. كان بنك شركة مانهاتن من إنشاء آرون بور، الذي حول شركة مانهاتن من شركة نقل مياه إلى بنك.<sup>9</sup> ووفقًا للصفحة 115 من كتاب إمبراطورية الثروة لجون ستيل جوردون، فإن أصل تاريخ جي بي مورجانتشيس هذا على النحو التالي:

في مطلع القرن التاسع عشر، كان الحصول على ميثاق مصرفي يتطلب إجراءً من الهيئة التشريعية للولاية. هذا بالطبع ضح عنصرًا قويًا من السياسة في العملية ودعا ما يمكن أن يسمى اليوم بالفساد ولكن بعد ذلك تمّ اعتباره عملاً كالمعتاد. عدو هاميلتون السياسي - والقاتل في نهاية المطاف - تمكن آرون بور من إنشاء بنك عن طريق التسلّل إلى بند في ميثاق لشركة، تسمى شركة مانهاتن، لتوفير المياه النظيفة لمدينة نيويورك. سمح البند الذي يبدو غير ضار للشركة باستثمار فائض رأس المال في أي مشروع قانوني. في غضون ستة أشهر من إنشاء الشركة، وقبل وقت طويل من وضع قسم واحد من أنابيب المياه، فتحت الشركة مصرفًا، بنك شركة مانهاتن. لا يزال موجودًا، وهو اليوم جي بي مورجانتشيس، أكبر بنك في الولايات المتحدة. برز تشيس مانهاتن بقيادة ديفيد روكفلر خلال السبعينيات والثمانينيات من القرن الماضي كواحد من أكبر وأعرق الاهتمامات المصرفية، مع مناصب قيادية في الإقراض المشترك، وخدمات الخزنة والأوراق المالية، وبطاقات الائتمان، والرهون العقارية، والخدمات المالية للأفراد. أضعفته انهيار العقارات في أوائل التسعينيات، واستحوذ عليها بنك كيميكال في عام 1996، محتفظًا باسم تشيس.<sup>1011</sup> قبل اندماجها مع جي بي مورجان وشركاه، وسعت تشيس الجديدة مجموعات الاستثمار وإدارة الأصول من خلال عمليتي استحواذ. في عام 1999، استحوذت على هامبريش وكويست ومقرها سان فرانسيسكو مقابل 1.35 مليار دولار.<sup>12</sup> في أبريل 2000، قام بنك تشيس مانهاتن الجديد بشراء شركة روبرت فليمنج وشركاه ومقرها المملكة المتحدة مقابل 7.7 مليار دولار.<sup>13</sup>

المؤسسة المصرفية الكيميائية

## المقال الرئيسي: كيميكال بانك الإنجليزية

تأسست شركة نيويورك للصناعات الكيماوية في عام 1823 كصانع للمواد الكيماوية المختلفة. في عام 1824، قامت الشركة بتعديل ميثاقها لأداء الأنشطة المصرفية وأنشأت بنك كيميكال أوف نيويورك. بعد عام 1851، انفصل البنك عن الشركة الأم ونما بشكل عضوي ومن خلال سلسلة من عمليات الدمج، وعلى الأخص مع بنك كورن إيكزچينج في عام 1954، وبنك تكساس التجاري (بنك كبير في تكساس) في عام 1986، وشركة ترست هانوفر ترست في عام 1991 (أول اندماج مصرفي كبير «بين أنداد»). في الثمانينيات وأوائل التسعينيات من القرن الماضي، برزت شركة المواد الكيماوية كواحدة من الشركات الرائدة في تمويل معاملات الاستحواذ ذات الرافعة المالية. في عام 1984، أطلقت شركاء المشاريع الكيماوية للاستثمار في معاملات الأسهم الخاصة جنبًا إلى جنب مع مختلف الرعاة الماليين. بحلول أواخر الثمانينيات من القرن الماضي، طورت شركة كيميكال سمعتها في تمويل عمليات الاستحواذ، وبناء أعمال الاستحواذ المدعوم بالقروض والأعمال الاستشارية ذات الصلة تحت رعاية المصرفي الاستثماري الرائد، جيمي لي.<sup>1415</sup> في العديد من النقاط على مدار هذا التاريخ، كان بنك الكيماويات أكبر بنك في الولايات المتحدة (سواء من حيث الأصول أو حصة سوق الودائع).

في عام 1996، استحوذ بنك كيميكال على شركة تشيس مانهاتن. على الرغم من أن المادة الكيماوية هي الناجي الاسمي، إلا أنها أخذت اسم تشيس الأكثر شهرة.<sup>1011</sup> حتى يومنا هذا، تحتفظ ج. ب. مورجانتشيس بتاريخ أسعار أسهم كيمكالز قبل عام 1996، بالإضافة إلى موقع المقر الرئيسي السابق لشركة كيمكالز في 270 بارك افينيو (مع هدم المبنى الحالي لمقر بديل في نفس الموقع).

جي بي مورجان وشركاه

المقال الرئيسي: جي بي مورغان وشركاه الإنجليزية

نشأ هاوس أوف مورغان نتيجة شراكة دريكسيلومورجان وشركاه، والتي أعيدت تسميتها في عام 1895 إلى جي بي مورغان وشركاه (انظر أيضًا: جون بيريونتمورجان).<sup>16</sup> مولت شركة جي بي مورغان وشركاه تشكيل شركة الصلب الأمريكيّة، التي استحوذت على أعمال أندرو كارنيجي وآخرين وكانت أول شركة في العالم تبلغ قيمتها مليار دولار.<sup>17</sup> في عام 1895، زودت شركة جي بي مورغان وشركاه حكومة الولايات المتّحدة بمبلغ 62 مليون دولار من الذهب لتعويم إصدار سندات واستعادة فائض وزارة الخزانة البالغ 100 مليون دولار.<sup>18</sup> في عام 1892، بدأت الشركة في تمويل سكة حديد نيويورك ونيو هافنوهارتفورد وقادتها من خلال سلسلة من عمليات الاستحواذ التي جعلتها شركة نقل السكك الحديدية المهيمنة في نيو إنجلاند.<sup>19</sup>

تم بناء 23 وول ستريت في عام 1914، وكان المقر الرئيسي للبنك لعقود. في 16 سبتمبر 1920، انفجرت قنبلة إرهابية أمام البنك، مما أدى إلى إصابة 400 وقتل 38.<sup>20</sup> قبل وقت قصير من انفجار القنبلة، وُضعت مذكرة تحذير في صندوق بريد في زاوية شارع سידار وبرودواي. لم يتم حل القضية مطلقًا، وتم حظرها من قبل مكتب التحقيقات الفيدرالي في عام 1940.<sup>21</sup>

في أغسطس 1914، عقد هنري بوميرويدا فيسون، وهو شريك في مورجان، صفقة مع بنك إنجلترا لجعل جي بي مورجان وشركاه الضامن الاحتكاري لسندات الحرب للمملكة المتّحدة وفرنسا. أصبح بنك إنجلترا «وكيلًا ماليًا» لشركة جي بي مورجان وشركاه، والعكس صحيح.<sup>22</sup> كما استثمرت الشركة في موردي المعدات الحربية لبريطانيا وفرنسا. استفادت الشركة من أنشطة التمويل والشراء للحكومتين الأوروبيتين.<sup>22</sup>

في الثلاثينيات من القرن الماضي، كانت شركة جي بي مورجان وشركاه وجميع الأعمال المصرفيّة المتكاملة في الولايات المتّحدة مطلوبة بموجب أحكام قانون جلاس ستيجال لفصل الخدمات المصرفيّة الاستثماريّة عن عملياتها المصرفيّة التجاريّة. اختارت شركة جي بي مورجان وشركاه العمل كبنك تجاري.<sup>23</sup> بحاجة لمصدر أفضل

في عام 1935، بعد منعهم من ممارسة أعمال الأوراق المالية لأكثر من عام، قام رؤساء جي بي مورجان بفصل عملياتها المصرفية الاستثمارية. بقيادة شركاء جي بي مورجان، هنري إس مورجان (ابن جاك مورجان وحفيد جي بيرون مورغان) وهارولد ستانلي، تم تأسيس مورغان ستانلي في 16 سبتمبر 1935، مع 6.6 مليون دولار من الأسهم المفضلة بدون تصويت من شركاء جي بي مورغان.<sup>23</sup> بحاجة لمصدر أفضل من أجل تعزيز مكانتها، في عام 1959، اندمجت جي بي مورغان مع شركة غارنتي ترست في نيويورك لتشكيل شركة صندوق ضمان مورغان.<sup>16</sup> سيستمر البنك في العمل بصفته صندوق ضمان مورغان حتى ثمانينيات القرن الماضي، قبل أن يعود إلى استخدام علامة جي بي مورغان التجارية. في عام 1984، اشترت المجموعة شركة بوردو الوطنية في لافايت إنديانا. في عام 1988، بدأت الشركة مرة أخرى العمل حصرياً باسم جي بي مورجان وشركاه<sup>24</sup>

#### شركة بنك وان

في عام 2004، اندمجت ج. ب. مورجانتشيس مع بنك وان كورب ومقرها شيكاغو، وبذلك أصبح رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي الحالي جيمي ديمون رئيساً ومدير عمليات.<sup>25</sup> وقد خلف الرئيس التنفيذي السابق ويليام بي هاريسون الابن.<sup>26</sup> قدم ديمون استراتيجيات جديدة لخفض التكاليف، واستبدل المديرين التنفيذيين السابقين في جي بي مورجانتشيس في مناصب رئيسية بمديرين تنفيذيين في بنك وان - وكثير منهم كان مع ديمون في سيتي غروب. أصبح ديمون الرئيس التنفيذي في ديسمبر 2005 ورئيس مجلس الإدارة في ديسمبر 2006.<sup>27</sup>

تأسست شركة بنك وان مع اندماج بانك وان أوف كولومبوس، أوهايو، وبنك شيكاغو الأول في عام 1998.<sup>28</sup> تم اعتبار هذا الاندماج فاشلاً حتى تولى ديمون زمام الأمور وأصلح ممارسات الشركة الجديدة. قام ديمون بإجراء تغييرات لجعل شركة بنك وان شريك اندماج قابل للتطبيق ل ج. ب. مورغان تشيس.<sup>29</sup>

تأسست شركة بنك وان، التي كانت تُعرف سابقًا باسم فيرستبانكجروب في أوهايو، كشركة قابضة لبنك بنك كولومبوس الوطني، أوهايو، والعديد من البنوك الأخرى في تلك الولاية، والتي تم تغيير اسمها جميعًا إلى «بنك وان» عندما تم تغيير اسم الشركة القابضة إلى شركة بنك وان.<sup>30</sup> مع بداية العمل المصرفي بين الولايات انتشروا في ولايات أخرى، ودائمًا ما أعادوا تسمية البنوك المكتسبة «بنك وان». بعد اندماج بنك شيكاغو الأول، أدت النتائج المالية السلبية إلى مغادرة الرئيس التنفيذي جون ب. ماكوي، الذي ترأس والده وجده بانك وان وأسلافه. أكمل ج. ب. مورجانتشيس الاستحواذ على بنك وان في الربع الثالث من عام 2004.<sup>30</sup>

بير ستيرنز

في نهاية عام 2007، كان بير ستيرنز خامس أكبر بنك استثماري في الولايات المتحدة، لكن قيمتها السوقية تدهورت خلال النصف الثاني من العام.<sup>31</sup> في يوم الجمعة الموافق 14 آذار (مارس) 2008، خسرت شركة بير ستيرنز 47٪ من قيمتها السوقية للأسهم مع ظهور شائعات بأن العملاء كانوا يسحبون رؤوس أموالهم من البنك. خلال عطلة نهاية الأسبوع التالية، ظهر أن بير ستيرنز قد يُثبت إفلاسه، وفي 15 مارس 2008، صمم الاحتياطي الفيدرالي صفقة لمنع أزمة نظامية أوسع نطاقًا من انهيار بير شتيرنز.<sup>32</sup>

في 16 مارس 2008، بعد عطلة نهاية أسبوع من المفاوضات المكثفة بين ج. ب. مورغان وبيير والحكومة الفيدرالية، أعلنت ج. ب. مورجانتشيس عن خططها للاستحواذ على بير ستيرنز في مقايضة أسهم بقيمة 2.00 دولارًا أمريكيًا للسهم أو 240 مليون دولار لموافقة المساهمين المعلقة المجدولة في غضون 90 يومًا.<sup>32</sup> في غضون ذلك، وافق ج. ب. مورجانتشيس على ضمان جميع تداولات بير ستيرنز وتدفقات العمليات التجارية.<sup>33</sup> في 18 مارس 2008، أعلن جي بي مورجانتشيس رسميًا عن استحواذها على بير شتيرنز مقابل 236 مليون دولار.<sup>31</sup> تم توقيع اتفاقية مقايضة الأسهم في تلك الليلة.<sup>34</sup>



في 24 مارس 2008، بعد أن هدّد السخط العام من انخفاض سعر الشراء بإغلاق الصفقة، تمّ الإعلان عن عرض م بحوالي 10 دولارات للسهم.<sup>31</sup> بموجب الشروط المة، استحوذت ج. ب. مورجان أيضًا على الفور على حصة 39.5 ٪ في بير ستيرنز باستخدام الأسهم التي تم إصدارها حديثًا بسعر العرض الجديد وحصلت على التزام من مجلس الإدارة، يمثل 10 ٪ أخرى من رأس المال، حيث سيصوت أعضاؤها لصالحها الاتفاق الجديد. مع الالتزامات الكافية لضمان تصويت ناجح للمساهمين، تم الانتهاء من الدمج في 30 مايو 2008.<sup>35</sup>

واشنطن ميوتشوال

في 25 سبتمبر 2008، اشترت ج. ب. مورغان تشيس معظم العمليات المصرفية في واشنطن ميوتشوال من حراسة شركة تأمين الودائع الفيدرالية. في تلك الليلة، قام مكتب الإشراف على التوفير، فيما كان إلى حد بعيد أكبر فشل مصرفي في التاريخ الأمريكي، بالاستيلاء على بنك واشنطن ميوتشوال ووضعه في الحراسة القضائية. باعت FDIC أصول البنك، والتزامات الديون المضمونة، والودائع إلى جي بي مورجان تشيس وشركاه مقابل 1.836 مليار دولار، والتي أعادت فتح البنك في اليوم التالي. نتيجة لعملية الاستحواذ، فقد مساهمو واشنطن ميوتشوال تجار الأسهم.<sup>36</sup>

جمعت جيه بي مورغان تشيس 10 مليارات دولار في بيع الأسهم لتغطية عمليات شطب القيمة والخسائر بعد أخذ الودائع وفروع واشنطن ميوتشوال.<sup>37</sup> من خلال عملية الاستحواذ، تمتلك ج. ب. مورغان الآن الحسابات السابقة لشركة بروفيديان المالية، وهي جهة إصدار بطاقات ائتمان تم الاستحواذ عليها في عام 2005. وأعلنت الشركة عن خطط لإكمال تغيير العلامة التجارية لفروع واشنطن ميوتشوال إلى تشيس بحلول أواخر عام 2009. حصل الرئيس التنفيذي ألان إتش فيشمان على مكافأة تسجيل دخول بقيمة 7.5 مليون دولار وتعويض نقدي قدره 11.6 مليون دولار بعد أن شغل منصب الرئيس التنفيذي لمدة 17 يومًا.<sup>38</sup>

تسوية 2013

في 19 نوفمبر 2013، أعلنت وزارة ال أن جي بي مورغان تشيس وافقت على دفع 13 مليار دولار لتسوية التحقيقات في ممارساتها التجارية المتعلقة بالأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري.<sup>39</sup> من هذا المبلغ، كانت 9 مليارات دولار غرامات وغرامات، والمبلغ المتبقي 4 مليارات دولار هو إعفاء المستهلك. كانت هذه أكبر تسوية للشركات حتى الآن. كان السلوك في بير ستيرنز وواشنطن ميوتشوال قبل استحواذهما في عام 2008 مسؤولاً عن الكثير من المخالفات المزعومة. لم تسو الاتفاقية اتهامات جنائية.<sup>40</sup>

#### الاستحواذات الحديثة الأخرى

في عام 2006، اشترت ج. ب. مورغان تشيس شركة خدمات التمويل الجماعي، وهي شركة محفظة تابعة لشركة الأسهم الخاصة لآيتيبركا بيتال، مقابل 663 مليون دولار. تم استخدام CFS كأساس لقروض الطلاب من تشيس، والتي كانت تُعرف سابقًا باسم تشيس تمويل التعليم.<sup>41</sup>

في أبريل 2006، استحوزت ج. ب. مورغان تشيس على شبكة الخدمات المصرفية للأفراد والشركات الصغيرة التابعة لبنك أوف نيويورك ميلون. أتاح الاستحواذ لشركة تشيس الوصول إلى 339 فرعًا إضافيًا في نيويورك ونيوجيرسي وكونيكتيكت.<sup>42</sup>

في مارس 2008، استحوزت جي بي مورغان على شركة كلايمت كير لتعويض الكربون ومقرها المملكة المتحدة.<sup>43</sup>

في نوفمبر 2009، أعلنت ج. ب. مورغان أنها ستستحوذ على رصيد جي بي مورغان كازينوف، وهو مشروع مشترك للاستشارات والاكتتاب تم تأسيسه في عام 2004 مع مجموعة كازينوف، مقابل مليار جنيه إسترليني.<sup>44</sup>

في يناير 2013، استحوزت ج. ب. مورغان على بلوم سبوت، وهي شركة ناشئة مقرها سان فرانسيسكو في مساحة «الصفقات» مقابل 35 مليون دولار. بعد فترة

وجيزة من الاستحواذ، تم إغلاق الخدمة وتركت موهبة بلوم سبوت غير مستخدمة. 4546

## التاريخ الحديث

في أكتوبر 2014، باعت جي بي مورغان وحدة تاجر السلع إلى ميكوربا (بالإنجليزية) Mercuria : مقابل 800 مليون دولار، وهو ريع التقييم الأولي البالغ 3.5 مليار دولار، حيث استبعدت الصفقة بعض مخزونات النفط والمعادن والأصول الأخرى.<sup>56</sup>

في مارس 2016، قررت جيه بي مورغان عدم تمويل استخراج الفحم ومحطات الطاقة الفحمية في الدول الغنية.<sup>57</sup> في سبتمبر 2016، قامت جي بي مورغان باستثمار أسهم في إنفستكلاود) بالإنجليزية) InvestCloud :.<sup>58</sup> في ديسمبر 2016، واجه 14 مديرًا تنفيذيًا سابقًا في شركة ويندل للاستثمار محاكمة بتهمة الاحتيال الضريبي بينما كان من المقرر متابعة جي بي مورغان تشيس بتهمة التواطؤ. أدين جان برنارد لافونتا في ديسمبر 2015 لنشر معلومات كاذبة والتداول من الداخل، وغرامة 1.5 مليون يورو.<sup>59</sup>

في مارس / آذار 2017، أقر لورانس أوبراشانيك، وهو موظف سابق في جي بي مورغان تشيس وشركاه، بأنه مذنب في تهم جنائية بأنه سرق أكثر من 5 ملايين دولار من صاحب العمل لسداد ديونه الشخصية.<sup>60</sup> في يونيو 2017، قرر مات زاميس، مدير العمليات السابق للبنك، ترك الشركة.<sup>61</sup> في ديسمبر 2017، رفعت الحكومة النيجيرية دعوى قضائية ضد جيه بي مورغان مقابل 875 مليون دولار، والتي تزعم نيجيريا أنها نقلتها من قبل جيه بي مورغان إلى وزير سابق فاسد.<sup>62</sup> اتهمت نيجيريا جي بي مورغان بأنها «مهملة للغاية»<sup>63</sup>

في أكتوبر 2018، ذكرت وكالة رويترز أن جي بي مورغان "وافقت على دفع 5.3 مليون دولار لتسوية مزاعم انتهاكها لوائح مراقبة الأصول الكوبية والعقوبات الأمريكية ضد إيران والعقوبات المفروضة على أسلحة الدمار الشامل 87 مرة، على حد قول وزارة الخزانة الأمريكية."<sup>64</sup>

في فبراير 2019، أعلنت جي بي مورغان عن إطلاق جي بي مورغان كوين Coin، وهو رمز رقمي سيتم استخدامه لتسوية المعاملات بين عملاء أعمال مدفوعات الجملة.<sup>65</sup> ستكون أول عملة مشفرة يصدرها بنك أمريكي.<sup>66</sup>

في سبتمبر 2020، اعترفت الشركة بأنها تلاعبت بالعقود الآجلة للمعادن الثمينة وأسواق السندات الحكومية في فترة زمنية مدتها ثماني سنوات. استقر مع وزارة ال أمريكية، ولجنة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية، ولجنة تداول السلع الآجلة مقابل 920 مليون دولار. لن يواجه جي بي مورغان اتهامات جنائية، ومع ذلك، فإنه سيبدأ في اتفاق مقاضاة مؤجل لمدة ثلاث سنوات.<sup>67</sup>

*البيانات ملحوظة.* بالنسبة للسنوات 1998 و 1999 و 2000، تم دمج أرقام شركة تشيس مانهاتن وجي بي مورغان وشركاه إنكوربوريتد كما لو أن الاندماج بينهما قد حدث بالفعل.

كان جي بي مورغان تشيس<sup>75</sup> أكبر بنك في نهاية عام 2008 كبنك فردي (لا يشمل الشركات التابعة). اعتبارًا من عام 2020، احتلت جي بي مورغان تشيس المرتبة 17 في تصنيفات فورشن غلوبال 500 لأكبر الشركات الأمريكية من حيث إجمالي الإيرادات.<sup>76</sup>

نسبة أجور الرئيس التنفيذي إلى العامل

لأول مرة في عام 2018، تلتزم قاعدة جديدة للجنة الأوراق المالية والبورصات بموجب الإصلاح المالي لعام 2010 لشركة دود-فرانك الشركات المتداولة علنًا بالكشف عن كيفية تعويض مديريها التنفيذيين مقارنة بموظفيها. في الإيداعات العامة، يتعين على الشركات الإفصاح عن «نسب الأجور» أو تعويض الرئيس التنفيذي مقسومًا على متوسط الموظف.<sup>77</sup>

2017

وفقًا لإيداعات هيئة الأوراق المالية والبورصات، دفعت شركة جي بي مورغان تشيس وشركاه لمديريها التنفيذي 28,320,175 دولارًا في عام 2017. وحصل

العامل العادي الذي يعمل لدى جي بي مورغان تشيس وشركاه. على دفع 77,799 دولارًا في عام 2017؛ وبالتالي وضع علامة على نسبة أجر الرئيس التنفيذي إلى العامل من 364 إلى 78.1 اعتبارًا من أبريل 2018، مثلت شركة صناعة الصلب نوكور) بالإنجليزية (Nucor : متوسط نسبة الأجر بين الرئيس التنفيذي والعامل من إيداعات SEC بقيمة من 133 إلى 79.1<sup>79</sup> وجدت بلومبرج بيزنس ويك في 2 مايو 2013 أن نسبة أجر الرئيس التنفيذي إلى العامل العادي ارتفعت من حوالي 20 إلى 1 في الخمسينيات إلى 120 إلى 1 في عام 2000.<sup>80</sup>

2018

بلغ إجمالي تعويضات 2018 لجيمي ديمون، الرئيس التنفيذي، 30,040,153 دولارًا، وتم تحديد إجمالي تعويض الموظف المتوسط بمبلغ 78,923 دولارًا. قدرت نسبة الأجر الناتجة بـ 381:1.<sup>81</sup>

البنية

تمتلك جي بي مورغان تشيس وشركاه. 5 شركات مصرفية تابعة في الولايات المتحدة:<sup>82</sup>

بنك جي بي مورغان تشيس،

جي بي مورجان وشركاه،

شركة أمانة الحفظ،

بنك جي بي مورغان تشيس وديربورن و

بنك جي بي مورغان أند ترست كومباني.

لأغراض إعداد التقارير الإدارية، يتم تنظيم أنشطة جي بي مورغان تشيس في قطاع الشركات / الأسهم الخاصة و 4 قطاعات أعمال:

الخدمات المصرفية الاستهلاكية والمجتمعية،

الخدمات المصرفية للشركات والاستثمار،

الخدمات المصرفية التجارية و

إدارة الأصول.<sup>83</sup>

ينقسم قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية في جي بي مورغان إلى فرق:

صناعة،

عمليات الاندماج والاستحواذ و

أسواق المال.

تشمل فرق الصناعة:

المستهلك والتجزئة،

الرعاية الصحية،

الصناعات المتنوعة والنقل،

الموارد الطبيعية

المؤسسات المالية،

المعادن والتعدين،

العقارات والتكنولوجيا،

وسائل الإعلام و

الاتصالات.

جيه بي مورغان أوروبا المحدودة

## المقال الرئيسي: جي بي مورغان في المملكة المتحدة الإنجليزية

تأسست الشركة، المعروفة سابقًا باسم تشيس مانهاتن الدولية المحدودة، في 18 سبتمبر 1968.<sup>8485</sup>

في أغسطس 2008، أعلن البنك عن خطط لبناء مقر أوروبي جديد في كناري وارف، لندن.<sup>86</sup> تم تعليق هذه الخطط لاحقًا في ديسمبر 2010، عندما أعلن البنك عن شراء برج مكاتب موجود قريبًا في 25 شارع بانك ستريت لاستخدامه كمقر أوروبي لبنكه الاستثماري.<sup>87</sup> تم تحديد 25 بانك ستريت في الأصل كمقر رئيسي لشركة إنرون في أوروبا، وتم استخدامه لاحقًا كمقر لشركة ليمان براذرز انترناشيونال (أوروبا). يقع المكتب الإقليمي في لندن وله مكاتب في بورنماوث وجلاسكو وادنبره لإدارة الأصول والخدمات المصرفية الخاصة والاستثمار.<sup>88</sup>

### عمليات

في وقت سابق من عام 2011، أعلنت الشركة أنه باستخدام أجهزة الكمبيوتر العملاقة، تم تقليل الوقت المستغرق لتقييم المخاطر بشكل كبير، من الوصول إلى نتيجة في غضون ساعات إلى ما هو الآن دقائق. تستخدم المؤسسة المصرفية لهذا الحساب تقنية مصفوفة البوابة القابلة للبرمجة الميدانية.<sup>89</sup>

### تاريخ

بدأ البنك عملياته في اليابان في عام 1924،<sup>90</sup> في أستراليا خلال الجزء الأخير من القرن التاسع عشر،<sup>91</sup> وفي إندونيسيا خلال أوائل العشرينات من القرن الماضي.<sup>92</sup> افتتح مكتب لشركة إيكواتابل إيسترن بانكينج كوربوريشن (بالإنجليزية) (Equitable Eastern Banking Corporation) : (أحد أسلاف جي بي مورغان) فرعًا في الصين في عام 1921 وأنشئ بنك تشيس الوطني هناك في عام 1923.<sup>93</sup> يعمل البنك في المملكة العربية السعودية<sup>94</sup> والهند<sup>95</sup> منذ الثلاثينيات. افتتح بنك تشيس مانهاتن مكتبًا في كوريا

في عام 1967.<sup>96</sup> يعود وجود الشركة في اليونان إلى عام 1968.<sup>97</sup> تم افتتاح مكتب جي بي مورغان في تاوان في عام 1970،<sup>98</sup> في روسيا (الاتحاد السوفيتي) في عام 1973،<sup>99</sup> وبدأت عمليات دول الشمال خلال نفس العام.<sup>100</sup> بدأت العمليات في بولندا في عام 1995.<sup>97</sup>

## الضغط

ساهمت شركة PAC التابعة ل جي بي مورغان تشيس وموظفوها بمبلغ 2.6 مليون دولار في الحملات الفيدرالية في عام 2014 ومولت فريق الضغط التابع لها بمبلغ 4.7 مليون دولار في الأرباع الثلاثة الأولى من عام 2014. تركزت تبرعات جي بي مورغان على الجمهوريين، حيث ذهب 62 بالمائة من تبرعاتها إلى المستفيدين من الحزب الجمهوري. في عام 2014. ومع ذلك، تلقى 78 من الديمقراطيين في مجلس النواب أموالاً من حملة JPMorgan's PAC في دورة 2014 بمتوسط 5,200 دولار، وحصل ما مجموعه 38 من الديمقراطيين الذين صوتوا لصالح مشروع قانون الإنفاق لعام 2015 على أموال من PAC التابع ل جي بي مورغان في عام 2014 JP Morgan Chase's PAC. قدموا أقصى قدر من التبرعات للجنة حملة الكونغرس الديمقراطية ولجان العمل السياسي القياديين لستيني هوير وجيم هيمز في عام 2014.<sup>101</sup>

## صندوق الاستثمار الصحي العالمي

في عام 2013، بعد التعاون مع مؤسسة مؤسسة بيل وميليندا غيتس وجلاكسو سميث كلاين وصندوق استثمار الأطفال، جي بي مورغان تشيس، أطلق تحت جيمي ديمون صندوقاً بقيمة 94 مليون دولار مع التركيز على "المراحل المتأخرة من تجارب تكنولوجيا الرعاية الصحية". سيقدم "صندوق الاستثمار الصحي العالمي بقيمة 94 مليون دولار" أموالاً لدراسات المرحلة النهائية من الأدوية واللقاح والأجهزة الطبية التي توقفت في الشركات بسبب مخاطر الفشل المرتفعة نسبياً وانخفاض طلب المستهلكين. أمثلة على المشكلات التي يمكن معالجتها عن



طريق يشمل الصندوق الملاريا، والسل، وفيروس نقص المناعة البشرية / الإيدز، ووفيات الأمهات والأطفال، وفقاً لمجموعة غيتس وجي بي مورغان" <sup>102</sup>

## كوفيد-19

تشارك GHIF الآن مع أوتومورايد) بالإنجليزية (AtomoRapid : وإن جي بايوتيك) بالإنجليزية (NG Biotech) : لتقديم إمدادات اختبار كوفيد-19 إلى السوق. <sup>103</sup>

## سياسة المناخ

في أكتوبر 2020، أعلن جي بي مورجانتشيس أنه بدأ العمل على تحقيق الحياد الكربوني بحلول عام 2050. <sup>104</sup>

## الخلافات

### تضارب المصالح في أبحاث الاستثمار

في ديسمبر 2002، دفع تشيس غرامات بلغ مجموعها 80 مليون دولار، مع تقسيم المبلغ بين الولايات والحكومة الفيدرالية. كانت الغرامات جزءاً من تسوية تنطوي على اتهامات بأن عشرة بنوك، بما في ذلك تشيس، خدعت المستثمرين بأبحاث متحيزة. وبلغ إجمالي التسوية مع البنوك العشرة 1.4 مليار دولار. اشترطت التسوية أن تفصل البنوك المصرفية الاستثمارية عن الأبحاث، وحظر أي تخصيص لأسهم الاكتتاب. <sup>105</sup>

## إنرون

دفع تشيس أكثر من ملياري دولار كغرامات وتسويات قانونية لدورها في تمويل شركة إنرون بمساعدة وتحريض الاحتيال في الأوراق المالية لشركة إنرون، والذي انهار وسط فضيحة مالية في عام 2001. <sup>106</sup> في عام 2003، دفع تشيس 160 مليون دولار كغرامات وعقوبات لتسوية المطالبات من قبل لجنة الأوراق المالية

والبورصة ومكتب المدعي العام في مانهاتن. في عام 2005، دفع تشيس 2.2 مليار دولار لتسوية دعوى رفعها مستثمرون في إنرون.<sup>107</sup>

## WorldCom

وافقت شركة جي بي مورغان تشيس، التي ساعدت في ضمان 15.4 مليار دولار من سندات وورلد كوم WorldCom، في مارس 2005 على دفع الملياري دولار؛ كانت 46 في المائة، أو 630 مليون دولار، أكثر مما كانت ستدفعه لو قبلت عرض مستثمر في مايو 2004 بقيمة 1.37 مليار دولار. كان جي بي مورغان آخر بنك كبير يستقر. وتعتبر مدفوعاتها هي ثاني أكبر مدفوعات في القضية، ولم تتجاوزها سوى اتفاقية 2.6 مليار دولار تم التوصل إليها في عام 2004 من قبل سيتي جروب. في مارس 2005، وصل 16 من 17 ضامنًا سابقًا لشركة وورلد كوم إلى تسويات مع المستثمرين.<sup>108109</sup>

مقاطعة جيفرسون، ألاباما

في تشرين الثاني (نوفمبر) 2009، بعد أسبوع من إدانة ألاباما لاري لانجفورد بجرائم مالية تتعلق بمقايضة السندات لمقاطعة جيفرسون، ألاباما، وافق جي بي مورجانتشيس وشركاه على تسوية بقيمة 722 مليون دولار مع لجنة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية لإنهاء التحقيق في مبيعات المشتقات التي يُزعم أنها ساهمت في شبه إفلاس المقاطعة. تم اختيار جي بي مورغان من قبل مفوضي المقاطعة لإعادة تمويل ديون الصرف الصحي في المقاطعة، وزعمت لجنة الأوراق المالية والبورصات أن جي بي مورغان قد دفعت مدفوعات غير معلنة لأصدقاء مقربين للمفوضين في مقابل الصفقة وتعويض التكاليف عن طريق فرض أسعار فائدة أعلى على المقايضات.<sup>110</sup>

عدم الامتثال لقواعد أموال العميل في المملكة المتحدة

في يونيو 2010، تم تغريم جي بي مورغان للأوراق المالية مبلغًا قياسيًّا قدره 33.32 مليون جنيه إسترليني (49.12 مليون دولار أمريكي) من قبل هيئة

الخدمات المالية البريطانية (FSA) لفشلها في حماية متوسط 5.5 مليار جنيه إسترليني من أموال العملاء من عام 2002 إلى عام 2009.<sup>111112</sup> تطلب هيئة الخدمات المالية من الشركات المالية الاحتفاظ بأموال العملاء في حسابات منفصلة لحماية العملاء في حالة إفلاس هذه الشركة. فشلت الشركة في الفصل بشكل صحيح بين أموال العملاء وأموال الشركة بعد اندماج تشيس وجي بي مورجان، مما أدى إلى انتهاك لوائح هيئة الخدمات المالية ولكن دون خسائر للعملاء. كانت أموال العملاء معرضة للخطر إذا أصبحت الشركة معسرة خلال هذه الفترة.<sup>113</sup> مورجان للأوراق المالية أبلغت هيئة الرقابة المالية بالحادثة، وصححت الأخطاء، وتعاونت في التحقيق الذي أعقب ذلك، مما أدى إلى تخفيض الغرامة بنسبة 30٪ من المبلغ الأصلي البالغ 47.6 مليون جنيه إسترليني.<sup>112</sup>

زيادة الرهن العقاري للأفراد العسكريين العاملين

في يناير 2011، اعترف بنك جي بي مورجانتشيس أنه قام عن طريق الخطأ بفرض رسوم زائدة على عدة آلاف من العائلات العسكرية مقابل رهونهم العقارية، بما في ذلك الأفراد في الخدمة الفعلية في أفغانستان. كما اعترف البنك أنه منع بشكل غير صحيح على أكثر من اثنتي عشرة عائلة عسكرية؛ كان كلا الإجراءين ينتهكان انتهاكاً واضحاً لقانون الإغاثة المدنية للعسكريين الذي يخفض تلقائياً مات الرهن العقاري إلى 6 في المائة، ويمنع إجراءات حبس الرهن للموظفين في الخدمة الفعلية. ربما لم يتم الكشف عن الرسوم الزائدة لولا الإجراءات القانونية التي اتخذها الكابتن جوناثان رولز. اتهم كل من الكابتن رولز وزوجته جوليا تشيس بانتهاك القانون ومضايقة الزوجين لعدم الدفع. صرح أحد المسؤولين أن الوضع «قاتم» وصرح تشيس في البداية أنه سيعيد ما يصل إلى 2,000,000 دولار لأولئك الذين تم فرض رسوم عليهم زائدة، وأن العائلات التي تم حبس الرهن عليها بشكل غير لائق قد استعادت أو ستعيد منازلها.<sup>114</sup> وقد أقر تشيس بأن ما يصل إلى 6000 فرد عسكري في الخدمة الفعلية تعرضوا لرسوم زائدة بشكل غير قانوني، وأن أكثر من 18 منزلاً لعائلات عسكرية تم حبسها بالخطأ. في أبريل، وافق تشيس على دفع ما مجموعه 27 مليون دولار كتعويض لتسوية الدعوى

الجماعية.<sup>115</sup> في اجتماع مساهمي الشركة لعام 2011، اعتذر ديمون عن الخطأ وقال إن البنك سوف يتنازل عن قروض أي موظف في الخدمة الفعلية تم حجز ممتلكاته. في يونيو 2011، تم إجبار رئيس الإقراض ديف لومان على التنحي بسبب الفضيحة.<sup>116117</sup>

### الحقيقة في التقاضي قانون الإقراض

في عامي 2008 و 2009، تم رفع 14 دعوى قضائية ضد جي بي مورغان تشيس في محاكم محلية مختلفة نيابة عن حاملي بطاقات ائتمان تشيس بدعوى أن البنك انتهك قانون Truth in Lending Act ، وخرق عقده مع المستهلكين، وارتكب خرقاً لعهد الخير الضمني الإيمان والتعامل العادل. أكد المستهلكون أن تشيس، مع إشعار بسيط أو بدون إشعار، زاد الحد الأدنى للمدفوعات الشهرية من 2 ٪ إلى 5 ٪ على أرصدة القروض التي تم تحويلها إلى بطاقات ائتمان المستهلكين بناءً على الوعد بسعر فائدة ثابت. في مايو 2011، صدقت محكمة مقاطعة الولايات المتحدة للمنطقة الشمالية من كاليفورنيا على الدعوى الجماعية. في 23 يوليو 2012، وافق تشيس على دفع 100 مليون دولار لتسوية الدعوى.<sup>118</sup>

### التلاعب المزعوم بسوق الطاقة

في يوليو 2013 ، وافقت اللجنة الفيدرالية لتنظيم الطاقة (FERC) على اتفاقية اشتراط وموافقة وافقت بموجبها شركة JPMorgan Ventures Energy Corporation (JPMVEC)، وهي شركة تابعة ل جي بي مورغان & Chase Co.، على دفع 410 ملايين دولار كغرامات وإزعاج لدافعي الضرائب بسبب الادعاءات. من التلاعب بالسوق الناجم عن أنشطة العطاءات للشركة في أسواق الكهرباء في كاليفورنيا والغرب الأوسط من سبتمبر 2010 حتى نوفمبر 2012. وافقت JPMVEC على دفع غرامة مدنية قدرها 285 مليون دولار إلى وزارة الخزانة الأمريكية وإلغاء 125 مليون دولار من الأرباح غير العادلة. اعترفت JPMVEC بالحقائق المنصوص عليها في الاتفاقية ، لكنها لم تعترف أو تنفي الانتهاكات.<sup>119</sup>

نشأت القضية من إحالات متعددة إلى FERC من مراقبي السوق في 2011 و 2012 فيما يتعلق بممارسات العطاءات الخاصة بـ JPMVEC. قرر محققو FERC أن JPMVEC شاركت في 12 إستراتيجية مزيدة متلاعبة مصممة لتحقيق أرباح من محطات الطاقة التي كانت عادة خارج الأموال في السوق. في كل منها ، قدمت الشركة عطاءات مصممة لتهيئة ظروف اصطناعية أجبرت مشغلي النظام المستقلين في كاليفورنيا ووسط القارة (ISO) على دفع JPMVEC خارج السوق بأسعار مميزة.<sup>119</sup>

قرر محققو FERC كذلك أن JPMVEC عرفوا أن ISO California و Midcontaine ISO لم يتلقوا أي فائدة من سداد مدفوعات متضخمة للشركة، وبالتالي الاحتيال على ISOs من خلال الحصول على مدفوعات مقابل الفوائد التي لم تقدمها الشركة بما يتجاوز التوفير الروتيني للطاقة. كما قرر محققو FERC أن عروض JPMVEC حلت محل جيل آخر وتغيرت في اليوم السابق والأسعار في الوقت الفعلي من الأسعار التي كانت ستنتج لو لم تقدم الشركة العطاءات.<sup>119</sup>

بموجب قانون سياسة الطاقة لعام 2005، وجه الكونجرس FERC للكشف عن أسواق الطاقة ومنعها والمعاقبة عليها بشكل مناسب. وفقًا لـ FERC ، وافقت اللجنة على التسوية باعتبارها المصلحة العامة.<sup>119</sup>

التحقيق الجنائي في إعاقة سير العدالة

أدى تحقيق FERC في التلاعب بسوق الطاقة إلى تحقيق لاحق في إعاقة محتملة للعدالة من قبل موظفي جي بي مورغان تشيس.<sup>120</sup> ذكرت صحف مختلفة في سبتمبر 2013 أن مكتب التحقيقات الفيدرالي (FBI) ومكتب المدعي العام الأمريكي في مانهاتن كانا يحققان فيما إذا كان الموظفون قد حجبوا معلومات أو أدلى وا ببيانات كاذبة أثناء تحقيق FERC.<sup>120</sup> كان الدافع المبلغ عنه للتحقيق هو رسالة من إليزابيث وارين وإدوارد ماركي، عضوات مجلس الشيوخ عن ولاية ماساتشوستس، حيث سألوا FERC لماذا لم يتم اتخاذ أي إجراء ضد الأشخاص

الذين أعاقوا تحقيق FERC<sup>120</sup> في وقت تحقيقات مكتب التحقيقات الفيدرالي، كانت اللجنة الفرعية الدائمة للتحقيقات في مجلس الشيوخ تبحث أيضًا في ما إذا كان موظفو جي بي مورجانتشيس قد أعاقوا تحقيق FERC<sup>120</sup> ذكرت وكالة رويترز أن جي بي مورجانتشيس كان يواجه أكثر من عشرة تحقيقات في ذلك الوقت.<sup>120</sup>

## انتهاكات الجزاءات

في 25 أغسطس 2011 ، وافق جي بي مورغان Chase على تسوية الغرامات المتعلقة بانتهاكات العقوبات بموجب نظام مكتب مراقبة الأصول الأجنبية (OFAC). أصدرت وزارة الخزانة الأمريكية المعلومات التالية الخاصة بالعقوبات المدنية تحت العنوان: «جي بي مورغان Chase Bank N.A تسوية الانتهاكات الظاهرة لبرامج العقوبات المتعددة:»

«وافق بنك JPMorgan Chase Bank ، NY ، New York ، N.A ، على تحويل مبلغ 88.300.000 دولار لتسوية مسؤولية مدنية محتملة عن الانتهاكات الظاهرة للوائح مراقبة الأصول الكوبية ("CACR") ، 31 C.F.R. الجزء 515 ؛ لوائح عقوبات ناشري أسلحة الدمار الشامل ("WMDPSR") ، 31 C.F.R. الجزء 544 ؛ الأمر التنفيذي 13382 ، "حظر ممتلكات ناشري أسلحة الدمار الشامل ومؤيديهم ؛" لوائح عقوبات الإرهاب العالمية ("GTSR") ، 31 C.F.R. الجزء 594 ؛ لوائح المعاملات الإيرانية ("ITR") ، 31 C.F.R. الجزء 560 ؛ لوائح العقوبات السودانية ("SSR") ، 31 C.F.R. الجزء 538 ؛ النظام الليبيري السابق للوائح عقوبات تشارلز تايلور ("FLRCTSR") ، 31 C.F.R. الجزء 593 ؛ ولوائح الإبلاغ والإجراءات والعقوبات ("RPPR") ، 31 C.F.R. الجزء 501 ، الذي وقع بين 15 كانون الأول (ديسمبر) 2005 و 1 آذار (مارس) 2011 U.S. Department of the Treasury Resource Center, OFAC Recent Actions. - U.S. Department of the Treasury Resource Center, OFAC Recent Actions. Retrieved June 18, 2013.<sup>121</sup>

## تسوية الرهن العقاري الوطنية

في 9 فبراير 2012، أُعلن أن أكبر خمسة من مقدمي خدمات الرهن العقاري (Ally Wells Fargo و/ GMAC و Bank of America و Citi و جي بي مورغان تشيس و Wells) وافقوا على تسوية تاريخية مع الحكومة الفيدرالية و 49 ولاية.<sup>122</sup> طلبت التسوية، المعروفة باسم تسوية الرهن العقاري الوطنية (NMS)، من الخدم تقديم حوالي 26 مليار دولار كإغاثة لأصحاب المنازل المتعثرين وفي المدفوعات المباشرة للولايات والحكومة الفيدرالية. يجعل مبلغ التسوية هذا من NMS ثاني أكبر تسوية مدنية في تاريخ الولايات المتحدة، بعد اتفاقية التسوية الرئيسية للتبغ.<sup>123</sup> كما طُلب من البنوك الخمسة الالتزام بـ 305 معايير جديدة لخدمة الرهن العقاري. صمدت أو كلاهما ووافقت على التسوية مع البنوك بشكل منفصل.

## تداول

مضارب المقال الرئيسي: 2012 خسارة تداول جي بي مورغان تشيس

في عام 2012، تم تحميل جي بي مورغان تشيس وشركاه تهمة التحريف والفشل في الكشف عن أن رئيس قسم المعلومات قد انخرط في صفقات محفوفة بالمخاطر والمضاربة عرّضت جي بي مورغان لخسائر كبيرة.<sup>124</sup>

مبيعات الأوراق المالية المضمونة بالرهن العقاري

في أغسطس 2013، أُعلن جي بي مورجانتشيس أنه يخضع للتحقيق من قبل وزارة ال أمريكية بشأن عروضها للأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري والتي أدت إلى الأزمة المالية في 2007-08. وقالت الشركة إن وزارة ال قد خلصت مبدئيًا إلى أن الشركة انتهكت قوانين الأوراق المالية الفيدرالية في طرح سندات الرهن العقاري السكنية عالية المخاطر و Alt-A خلال الفترة من 2005 إلى 2007.<sup>125</sup>

برنامج التوظيف «الأبناء والبنات»

في نوفمبر 2016، وافق جي بي مورغان تشيس على دفع 264 مليون دولار كغرامات لتسوية التهم المدنية والجنائية التي تنطوي على مخطط رشوة منهجي يمتد من 2006 إلى 2013 حيث قام البنك بتأمين صفقات تجارية في هونغ كونغ من خلال الموافقة على توظيف مئات الأصدقاء والأقارب للحكومة الصينية المسؤولين، مما أدى إلى إيرادات البنك بأكثر من 100 مليون دولار.<sup>126</sup>

تزوير مادوف

مزيد من المعلومات: فضيحة استثمار مادوف

افتتح بيرنيمادوف حسابًا تجاريًا في بنك كيميكال في عام 1986 واحتفظ به حتى عام 2008، بعد فترة طويلة من استحواذ شركة كيميكال على تشيس.

في عام 2010، زعم Irving Picard، جهاز استقبال SIPC المعين لتصفية شركة Madoff، أن جي بي مورغان فشل في منع Madoff من الاحتيال على عملائه. ووفقًا للدعوى، فإن تشيس «كان يعلم أو كان ينبغي أن يعرف» أن أعمال إدارة ثروات مادوف كانت عملية احتيال. ومع ذلك، لم تبلغ تشيس عن مخاوفها إلى المنظمين أو جهات إنفاذ القانون حتى أكتوبر 2008، عندما أبلغت وكالة الجرائم المنظمة الخطيرة في المملكة المتحدة. جادل بيكارد أنه حتى بعد أن أبلغ المصرفيون الاستثماريون في مورجان عن مخاوفهم بشأن أداء مادوف للمسؤولين في المملكة المتحدة، لم يضع قسم الخدمات المصرفية للأفراد في تشيس أي قيود على أنشطة مادوف المصرفية حتى اعتقاله بعد شهرين.<sup>127</sup> تم رفض الدعوى المرفوعة ضد جي بي مورجان من قبل المحكمة لفشلها في تقديم أي مطالبة قانونية معترف بها للتعويضات.<sup>128</sup>

في خريف عام 2013، بدأت جي بي مورغان محادثات مع المدعين العامين والمنظمين فيما يتعلق بالامتثال للوائح مكافحة غسل الأموال والقرارات المصرفية الخاصة بعميلك فيما يتعلق بـ Madoff.



في 7 يناير 2014، وافق جي بي مورغان على دفع ما مجموعه 2.05 مليار دولار كغرامات وعقوبات لتسوية التهم المدنية والجنائية المتعلقة بدورها في فضيحة مادوف. قدمت الحكومة معلومات جنائية ذات تهمتين تتهم جي بي مورغان بانتهاكات قانون السرية المصرفية، ولكن سيتم رفض التهم في غضون عامين بشرط أن تقوم جي بي مورغان بإصلاح إجراءات مكافحة غسيل الأموال والتعاون مع الحكومة في تحقيقها. وافق البنك على التنازل عن 1.7 مليار دولار. استخدمت الدعوى القضائية، التي تم رفعها نيابة عن المساهمين ضد الرئيس التنفيذي جيمي ديمون وغيره من موظفي جي بي مورغان رفيعي المستوى، تصريحات أدلى بها بيرنيمادوف خلال المقابلات التي أجريت أثناء وجوده في السجن في باتنر بولاية نورث كارولينا تدعي أن مسؤولي جي بي مورغان على علم بالاحتيال. وذكرت الدعوى القضائية أن «جي بي مورغان كانت في وضع فريد لمدة 20 عامًا لرؤية جرائم مادوف ووضع حد لها ... ولكن في مواجهة احتمال إغلاق حساب مادوف وخسارة الأرباح المربحة، اختارت جي بي مورغان - في أعلى مستوى لها - التحول غرض البصر.»<sup>129</sup>

وافق جي بي مورغان أيضًا على دفع 350 مليون دولار غرامة لمكتب المراقب المالي للعملة وتسوية الدعوى المرفوعة ضده من قبل بيكاردي مقابل 543 مليون دولار. 130131132133

### تحقيقات الفساد في آسيا

في 26 مارس / آذار 2014، صادرت لجنة هونغ كونغ المستقلة لمكافحة الفساد سجلات ووثائق الكمبيوتر بعد تفتيش مكتب فانغ فانغ، الرئيس التنفيذي المنتهية ولايته للخدمات المصرفية الاستثمارية الصينية.<sup>134</sup>

سبتمبر 2014 الهجوم السيراني

المقال الرئيسي: 2014 خرق بيانات جي بي مورغان تشيس

أدى هجوم إلكتروني، تم الكشف عنه في سبتمبر 2014، إلى اختراق حسابات جي بي مورغان تشيس لأكثر من 83 مليون عميل. اكتشف فريق الأمن بالبنك الهجوم في أواخر يوليو 2014، لكن لم يتم إيقافه بالكامل حتى منتصف أغسطس.<sup>135136</sup>

دعوى تمييز مزعومة

في يناير 2017، رفعت الولايات المتحدة دعوى قضائية ضد الشركة، متهمه إياها بالتمييز ضد «الآلاف» من مقرضي الرهن العقاري من السود ومن أصل إسباني بين عام 2006 وما لا يقل عن 2009<sup>137138</sup>

التعامل غير السليم مع ADRs

في 26 ديسمبر 2018، كجزء من تحقيق أجرته لجنة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية (SEC) في الممارسات التعسفية المتعلقة بإيصالات الإيداع الأمريكية (ADRs)، وافقت جي بي مورغان على دفع أكثر من 135 مليون دولار لتسوية رسوم التعامل غير اللائق مع «إصدار ADRs دون الاعتراف أو نفي نتائج SEC. يتألف المبلغ من 71 مليون دولار من المكاسب غير المشروعة بالإضافة إلى 14.4 مليون دولار في الفوائد المترتبة على الأحكام المسبقة وغرامة إضافية قدرها 49.7 مليون دولار.<sup>139</sup>

استثمارات في مشاريع الفحم والنفط والغاز

تعرض جي بي مورغان للنقد لاستثماره في مشاريع جديدة للفحم والنفط والغاز منذ اتفاقية باريس لتغير المناخ. من 2016 إلى النصف الأول من 2019، قدمت 75 مليار دولار (61 مليار جنيه إسترليني) للشركات التي تتوسع في قطاعات مثل التكسير واستكشاف النفط والغاز في القطب الشمالي.<sup>140</sup> وفقًا لشبكة Rainforest Action Network، بلغ إجمالي تمويل الوقود الأحفوري 64 مليار دولار في 2018، و 69 مليار دولار في 2017 و 62 مليار دولار في 2016.<sup>141</sup>

دراسة مسبقة عن تأثيرات تغير المناخ

تم تسريب دراسة داخلية بعنوان «الأعمال المحفوفة بالمخاطر: المناخ والاقتصاد الكلي» من قبل اقتصاديي البنوك ديفيد ماي وجيسيكا موراي في أوائل عام 2020. ويذكر التقرير، المؤرخ 14 يناير 2020، أنه في ظل مسارنا الحالي غير المستدام «لا يمكننا استبعاد النتائج الكارثية حيث تتعرض حياة الإنسان كما نعرفها للتهديد». بعد ذلك نأت جي بي مورجان بنفسها عن محتوى الدراسة.<sup>142</sup>

### دفع للخدمات الشفهية

في 14 مايو 2020، وثقت فاينانشيال تايمز، نقلاً عن تقرير كشف كيف تعامل الشركات الموظفين وسلاسل التوريد الخاصة بهم وأصحاب المصلحة الآخرين، في أعقاب جائحة كوفيد-19، أن جي بي مورغان Asset Management جنباً إلى جنب مع Fidelity Investments و Vanguard متهمون بالدفع. خدمات شفوية لتغطية انتهاكات حقوق الإنسان. كما أشارت وسائل الإعلام التي تتخذ من المملكة المتحدة مقراً لها إلى أن عدداً قليلاً من أكبر بيوت التمويل في العالم قد اتخذت إجراءً لتقليل تأثير الانتهاكات، مثل العبودية الحديثة، في الشركات التي يستثمرون فيها. ومع ذلك، ردت شركة جي بي مورغان على التقرير بأنها أخذت «انتهاكات حقوق الإنسان على محمل الجد» و «أي شركة لديها انتهاكات مزعومة أو مؤكدة للمبادئ، بما في ذلك انتهاكات حقوق الإنسان، تخضع للتدقيق وقد تؤدي إلى تعزيز المشاركة أو الإزالة من المحفظة.»<sup>143</sup>

### المكاتب

على الرغم من أن المقر القديم لبنك تشيس مانهاتن كان يقع في وان تشيس مانهاتن بلازا (المعروف الآن باسم 28 شارع الحرية) في وسط مدينة مانهاتن، فإن المقر العالمي المؤقت الحالي ل جي بي مورغان تشيس وشركاه يقع في 383 شارع ماديسون. في عام 2018، أعلنت جي بي مورغان أنها ستهدم مبنى المقر الحالي في 270 بارك أفينيو، والذي كان المقر السابق لشركة يونيون كاربايد، لإفساح المجال لمبنى جديد سيكون ارتفاعه 500 قدم (150 مترًا) من المبنى الحالي. من المتوقع أن يبدأ الهدم في أوائل عام 2019، وسيتم الانتهاء من المبنى الجديد في عام

2025. سيكون المقر البديل المكون من 70 طابقًا قادرًا على استيعاب 15000 موظف، في حين أن المبنى الحالي يناسب 6000 موظف في مساحة تبلغ 3500. المقر الجديد هو جزء من خطة إعادة تقسيم شرق وسط المدينة.<sup>144</sup> عند اكتمال البناء في عام 2025، سينتقل المقر الرئيسي إلى المبنى الجديد في 270 بارك أفينيو.

يتم تنفيذ الجزء الأكبر من عمليات أمريكا الشمالية في أربعة مبان تقع بجوار بعضها البعض في بارك أفينيو في مدينة نيويورك: مبنى يونيون كاربايد السابق في 270 بارك أفينيو، مركز المبيعات والعمليات التجارية (الذي يتم هدمه واستبداله)، ومبنى بنك كيميكال الأصلي في 277 بارك أفينيو، حيث تتم معظم الأنشطة المصرفية الاستثمارية. تقع مجموعات إدارة الأصول والثروات في 245 بارك أفينيو و345 بارك أفينيو. توجد مجموعات أخرى في مبنى بير ستيرنز السابق في 383 شارع ماديسون.

يقع المقر الرئيسي لشركة تشيس في الولايات المتحدة وكندا، وبنك التجزئة والتجارة وطاقات الائتمان، في شيكاغو في تشيستاور، شيكاغو، إلينوي.<sup>145</sup>

يقع المقر الرئيسي لمنطقة آسيا والمحيط الهادئ لشركة جي بي مورغان في هونغ كونغ في شارتر هاوس.

يوجد حوالي 11050 موظفًا في كولومبوس في مركز ماكوي، مكاتب بنك وان السابقة. المبنى هو أكبر منشأة جي بي مورجانتشيس وشركاه في العالم وثاني أكبر مبنى مكاتب مستأجر فردي في الولايات المتحدة بعد البنتاباغون.<sup>146</sup> قام البنك بنقل بعض عملياته إلى برج جيه بي مورجانتشيس في هيوستن، عندما اشترى بنك تكساس التجاري.



جي بي مورغان تشيس المقر الرئيسي العالمي  
383 ماديسون أفينيو  
مدينة نيويورك، نيويورك



برج جي بي مورغان تشيس  
270 Park Avenue  
مدينة نيويورك، نيويورك (قيد الهدم حاليًا)



277 Park Avenue

مدينة نيويورك، نيويورك



28 Liberty Street

مدينة نيويورك، نيويورك



لغات أخرى Chase Tower

روتشستر، نيويورك



لغات أخرى  
لغات أخرى  
Chase Tower  
فينيكس، أريزونا



برج تشيس  
شيكاغو، إلينوي



لغات أخرى  
لغات أخرى  
Chase Tower  
إنديانابوليس، إنديانا



لغات أخرى برج تشيس Chase Tower  
دالاس، تكساس



لغات أخرى JPMorgan Chase Tower  
هيوستن، تكساس



25 Bank Street

لندن، المملكة المتحدة

يقع المقر الرئيسي لبنك الشركات العالمية في لندن، ومقره الإقليمي في هونغ كونغ ونيويورك وساو باولو.<sup>147</sup>

يقع المقر الرئيسي لقسم خدمات البطاقات في ويلمنجتون، ديلاوير، مع مكاتب خدمات البطاقات في إلجين، إلينوي؛ سبرينغفيلد، ميسوري؛ سان أنطونيو، تكساس؛ مومباي، الهند؛ وسيبو، الفلبين.



توجد مراكز عمليات كبيرة إضافية في فينيكس، أريزونا؛ لوس أنجلوس، كاليفورنيا، نيوارك، ديلاوير؛ أورلاندو فلوريدا؛ تامبا، فلوريدا؛ إنديانابوليس، إنديانا؛ لوزيفيل، كنتاكي؛ بروكلين، نيويورك؛ روتشستر، نيويورك؛ كولومبوس، أوهايو؛ دالاس، تكساس؛ فورت وورث، تكساس؛ بلانو، تكساس؛ وميلووكي، ويسكونسن.

تقع مراكز العمليات في كندا في برلنغتون، أونتاريو؛ وتورنتو، أونتاريو. تقع مراكز العمليات في المملكة المتحدة في بورنماوث وجلاسكو ولندن وليفربول وسويندون. يعمل موقع لندن أيضًا كمقر أوروبي.

توجد مكاتب وعمليات تكنولوجية إضافية في مانيتا بالفلبين؛ سيبو، الفلبين؛ مومباي، الهند؛ بنغالور، الهند؛ حيدر أباد، الهند؛ نيودلهي، الهند؛ بوينس آيرس، الأرجنتين؛ ساو باولو، البرازيل؛ مكسيكو سيتي، المكسيك، والقدس، إسرائيل. في أواخر خريف عام 2017،

افتتح جي بي مورجانتشيس مركز عمليات عالميًا جديدًا في وارسو، بولندا.<sup>148</sup>

#### مُشتقات الائتمان

كان فريق المُشتقات في جي بي مورغان) بما في ذلك (Blythe Masters رائدًا في اختراع المشتقات الائتمانية مثل مقايضة التخلف عن السداد. تم إنشاء أول CDS للسماح لشركة إكسون باقتراض الأموال من جي بي مورغان بينما قامت جي بي مورغان بتحويل المخاطر إلى البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية. أنشأ فريق جي بي مورغان لاحقًا "BISTRO"، وهي مجموعة من مقايضات التخلف عن السداد الائتمانية التي كانت سلفًا لـ CDO الاصطناعية.<sup>149</sup><sup>150</sup> اعتبارًا من عام 2013، كان لدى جي بي مورغان أكبر محفظة لمبادلة التخلف عن السداد ومشتقات الائتمان من حيث إجمالي المبلغ النظري لأي بنك أمريكي.<sup>151</sup><sup>152</sup>

#### خسارة تداول بمليارات الدولارات

في أبريل 2012، أدرك المطلعون على صناديق التحوط أن السوق في مقايضات التخلف عن السداد ربما تأثرت بأنشطة برونو إيكسيل، المتداول في جي بي مورغان

تشيس وشركاه، والمشار إليه باسم «حوت لندن» في إشارة إلى المراكز الضخمة كان يأخذ. من المعروف أن الرهانات المتعارضة القوية على مراكزه قد تم إجراؤها من قبل التجار، بما في ذلك فرع آخر من جي بي مورغان، الذي اشترى المشتقات التي قدمها جي بي مورغان بهذا الحجم الكبير.<sup>153</sup><sup>154</sup> تم رفض التقارير المبكرة وتقليلها من قبل الشركة في محاولة لتقليل التعرض لها.<sup>155</sup> تم الإبلاغ عن خسائر كبيرة، 2 مليار دولار، من قبل الشركة في مايو 2012، فيما يتعلق بهذه الصفقات وتم تحديثها إلى 4.4 مليار دولار في 13 يوليو 2012.<sup>156</sup> لم يكشف الإفصاح، الذي نتج عنه عناوين الأخبار في وسائل الإعلام، عن الطبيعة الدقيقة للتداول المعني، والذي لا يزال قيد التنفيذ وحتى 28 يونيو 2012، كان مستمرًا في إحداث خسائر قد تصل إلى 9 مليارات دولار في أسوأ الأحوال - سيناريوهات الحالة.<sup>157</sup><sup>158</sup> العنصر الذي تم تداوله، ربما يكون مرتبطًا بـ CDX IG 9 ، وهو مؤشر قائم على المخاطر الافتراضية للشركات الأمريكية الكبرى،<sup>159</sup><sup>160</sup> وقد تم وصفه بأنه «مشتق من مشتق».<sup>161</sup><sup>162</sup> في مكالمة هاتفية طارئة للشركة، قال رئيس جيه بي مورجانتشيس، الرئيس التنفيذي والرئيس جيمي ديمون، إن الإستراتيجية كانت «معيبة ومعقدة وسيئة المراجعة وسوء التنفيذ وضعيفة المراقبة».<sup>163</sup> يتم التحقيق في الحادثة من قبل مجلس الاحتياطي الفيدرالي، ولجنة الأوراق المالية والبورصات، ومكتب التحقيقات الفيدرالي.<sup>164</sup>

الغرامات المفروضة على خسارة تداول جي بي مورغان تشيس لعام 2012

الغرامة	الدولة	المُنظم
\$300m	الولايات المتحدة	مكتب مراقب العملة
\$200m		لجنة الأوراق المالية والبورصات
\$200m		الاحتياطي الفيدرالي

الغرامة	الدولة	المُنظم
£138m (\$221m US)	المملكة المتحدة	سلطة السلوك المالي

في 18 سبتمبر 2013، وافق جي بي مورغان تشيس على دفع ما مجموعه 920 مليون دولار كغرامات وعقوبات لمنظمي الولايات المتحدة والمملكة المتحدة بسبب الانتهاكات المتعلقة بخسارة التداول وغيرها من الحوادث. كانت الغرامة جزءًا من تسوية متعددة الوكالات ومتعددة الجنسيات مع الاحتياطي الفيدرالي ومكتب المراقب المالي للعملة ولجنة الأوراق المالية والبورصات في الولايات المتحدة وهيئة السلوك المالي في المملكة المتحدة. كما اعترفت الشركة بخرق قانون الأوراق المالية الأمريكي.<sup>165</sup> بلغت الغرامات ثالث أكبر غرامة مصرفية يفرضها المنظمون الأمريكيون، وثاني أكبر غرامة تفرضها السلطات البريطانية.<sup>166</sup> اعتبارًا من 19 سبتمبر / أيلول 2013، يواجه تاجران إجراءات جنائية.<sup>166</sup> كما أنها المرة الأولى منذ عدة سنوات التي تعترف فيها مؤسسة مالية أمريكية كبرى علانية بانتهاك قوانين الأوراق المالية.<sup>167</sup>

انتقد تقرير صادر عن لجنة الأوراق المالية والبورصات مستوى الرقابة من الإدارة العليا على المتداولين، وقالت هيئة السلوك المالي (FCA) إن الحادث أظهر «عيوبًا تتخلل جميع مستويات الشركة: من مستوى المحفظة حتى الإدارة العليا».<sup>166</sup>

في يوم الغرامة، ذكرت هيئة الإذاعة البريطانية (بي بي سي) من بورصة نيويورك أن الغرامات «بالكاد تم تسجيلها» مع المتداولين هناك، وكانت الأخبار تطورًا متوقعًا، وأن الشركة قد استعدت للضربة المالية.<sup>166</sup>

جمع الفن

أنظر أيضا J. P. Morgan § :جامع الفن والكتب والأحجار الكريمة

بدأت المجموعة في عام 1959 على يد ديفيد روكفلر،<sup>168</sup> وتضم أكثر من 30000 قطعة، منها أكثر من 6000 قطعة تعتمد على التصوير،<sup>169</sup> اعتبارًا من 2012 تحتوي على أكثر من مائة عمل لفنانين من الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.<sup>170</sup> كان مبنى One Chase Manhattan Plaza هو الموقع الأصلي في بداية المجموعة من قبل بنك تشيس مانهاتن، وهي المجموعة الحالية التي تحتوي على كل من هذا وأيضًا تلك الأعمال التي حصل عليها First National Bank of Chicago قبل الاستيعاب في مؤسسة جي بي مورغان تشيس.<sup>171</sup> كان ل. ك. إيرف مديرًا لاقتناء الأعمال منذ عام 2004 للبنك،<sup>172</sup> وقد تم استكمال طاقم برنامج الفن الخاص به بثلاثة أعضاء بدوام كامل ومسجل واحد.<sup>173</sup> ضمت اللجنة الاستشارية في وقت بدء روكفلر أ. إتش بار، ودي ميلر، وأيضًا جيه جي هسوي، آر هيل، بي راثون وجي بونشافت.<sup>174</sup>

#### الرعايات الرئيسية

تشيس فيلد (بنك وان بولبارك سابقًا)، فينيكس، أريزونا - أريزونا دياموندباكس،  
MLB

مركز تشيس (سان فرانسيسكو) - غولدن ستايتووريز، الدوري الاميركي  
للمحترفين

دوري كرة القدم

قاعة تشيس (قاعة بنك وان سابقًا) داخل برج تشيس (شيكاغو) (برج بنك وان  
سابقًا)

يعد تحدي جي بي مورغان تشيس تحدي الشركات، الذي تملكه وتديره شركة جي بي مورغان تشيس، أكبر سلسلة سباقات سيارات على الطرق للشركات في العالم مع أكثر من 200000 مشارك في 12 مدينة في ست دول في خمس قارات. يقام السباق سنويًا منذ عام 1977 ويتراوح حجم السباقات من 4000 مشارك إلى أكثر من 60.000.

جي بي مورغان تشيس هي الراعي الرسمي لبطولة الولايات المتحدة المفتوحة  
جي بي مورجان لإدارة الأصول هي الراعي الرئيسي لسلسلة الدوري الإنجليزي  
للرجبي s7

الراعي لسباق جيسامينستيكس، وهو سباق خيول يبلغ من العمر عامين في  
كينلاندا، ليكسينغتون، كنتاكي منذ عام 2006.

#### القيادة

جيمي ديمون هو رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة جي بي مورغان  
تشيس. تم تصميم صفقة الاستحواذ على ون بانك في عام 2004، جزئيًا لتوظيف  
ديمون في جي بي مورغان تشيس. أصبح الرئيس التنفيذي في نهاية عام  
2005. 175. اشتهر ديمون بقيادته خلال الأزمة المالية لعام 2008. 176. تحت  
قيادته، أنقذ جي بي مورجانتشيس بنكين كانا يعانيان خلال الأزمة. 177. على الرغم  
من انتقاد ديمون علنًا لسياسات الهجرة الصارمة للحكومة الأمريكية، 178. اعتبارًا  
من يوليو 2018، تمتلك شركته ما قيمته 1.6 مليون دولار من الأسهم في شركة  
ستيرلنجنكونستركشن (تعاقدت الشركة على بناء جدار ضخم على الحدود الأمريكية  
المكسيكية). 179.

#### مجلس الإدارة

اعتبارًا من 30 سبتمبر 2020: 180

جيمي ديمون، رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة جي بي مورغان  
تشيس

ليندا بامان، جيه بي مورجان ومديرة تنفيذية سابقة في بنك وان

ستيف بورك، رئيس NBCUniversal

تود كومبس، الرئيس التنفيذي لشركة GEICO

جيمس كراون، رئيس شركة Henry Crown and Company  
تيموثي فلين، رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة KPMG  
ميلودي هوبسون، الرئيس التنفيذي لشركة Ariel Investments  
مايكل نيل، الرئيس التنفيذي لشركة GE Capital  
لي ريموند، رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة إكسون موبيل  
فرجينيا روميقي، الرئيس التنفيذي لشركة أي بي إم، ورئيس مجلس الإدارة السابق  
والرئيس والمدير التنفيذي لشركة أي بي إم  
القيادة العليا

الرئيس: جيمي ديمون (منذ يناير 2007) <sup>181</sup>

الرئيس التنفيذي: جيمي ديمون (منذ يناير 2006) <sup>181</sup>

قائمة الرؤساء السابقين

ويليام بي هاريسون جونيور (2000-2006) <sup>182</sup>

قائمة الرؤساء التنفيذيين السابقين

ويليام بي هاريسون جونيور (2000-2005) <sup>182</sup>

الأزمة المالية العالمية 2008

البنك كان من المؤسسات القليلة التي استطاعت تجنب الأزمة حيث كان للبنك دور فعال في إنقاذ مؤسسات مالية ضخمة من الانهيار كما فعل حين اشترى بنك بير ستيرنز أكبر بنك استثماري في الولايات المتحدة والذي كان يعاني من شدة الخسائر بسبب أزمة الرهن العقاري واستولى البنك أيضا على مؤسسة واشنطن ميتشوال التي تعدّ واحدة من أكبر مؤسسات الادخار والتي قررت الحكومة

الأمريكية اغلاقها لما تعرضت له من خسائر شديدة وذلك بنفس سبب بير ستيرنزوالذي كان اغلاق هذه المؤسسة يمثل أكبر انهيار في التاريخ المصرفي الأمريكي.



383 Madison Ave Bear Stearns C R Flickr 3

معلومات عامة	
الاختصار	( n/a بالإنجليزية )
البلد	<u>الولايات المتحدة</u> 1
التأسيس	1968 23 - 4 2000
النوع	< القائمة...
<b>الشكل القانوني</b>	شركة دنلاوير 3
المقر الرئيسي	نيويورك 3
مواقع الويب	( <u>jpmorganchase.com</u> الإنجليزية ) <u>jpmorgan.com</u>
المنظومة الاقتصادية	
<b>الشركات التابعة</b>	< القائمة...



الصناعة	تمويل1 - خدمات مالية- صناعة الصرافة
المنتجات	bank credit (en) - تأمين- deposito (it) - إدارة الأصول
<b>أهم الشخصيات</b>	
الملاك	فانغارد للاستثمار5 8, نسبة مئوية(2021) ) بلاك روك5 6, نسبة مئوية (2021) )
المؤسس	جون بيريونت مورجان
المدير التنفيذي	Jamie Dimon (en) - 1 ( - 2004)
الموظفون	3025,271 (2021)

الإيرادات والعائدات	
البورصة	<u>بورصة</u> نيويورك1 (JPM)
	<u>بورصة</u> طوكيو (8634)
	<u>سوق لندن للأوراق</u> <u>المالية 1</u>
<u>العائدات</u>	128.695 <u>بليون دولار</u> أمريكي 6 (2022)
<u>الربح الصافي</u>	37.676 <u>بليون دولار</u> أمريكي 6 (2022)
رسملة السوق	307.295 <u>بليون دولار</u> أمريكي 1 (2016)

سيتي بانك Citibank



سيتي بانك) بالإنكليزية (Citibank: أحد أكبر المصارف في العالم، تأسس عام 1812. وهو الذراع المصرفي لمجموعة سيتي غروب. ويعمل في أكثر من 100 بلد حول العالم. ويعتبر مع مجموعة سيتي غروب أكبر مصرف من ناحية الودائع في الولايات المتحدة متبوعاً بـ مصرف أوف أمريكا وجي بي مورغان تشيس.

تتركز أكثر من نصف مكاتبه في كل من نيويورك، شيكاغو، لوس أنجلوس، سان فرانسيسكو، ميامي. ويسعى المصرف إلى توسيع دائرة عملائه في كل من بوسطن، فيلادلفيا، هيوستن، دالاس، وواشنطن، لكن كانت درجات نجاحها متباينة.

سيتي بانك

تأسس في عام 1812 تحت مسمى سيتي بانك أوف نيويورك، ودخل في النظام المصرفي الأمريكي عام 1863 وتم تغيير اسمه إلى ناشيونال سيتي بانك بعدها بخمس أعوام

وكان أول مصرف أمريكي يتوسع في الأرجنتين عندما أسس فرعه في بيونس آيرس عام 1914.

## الأزمة المالية العالمية

ويذكر أن المصرف أعلن عن خسائر تتجاوز 8 مليار دولار بعد إعلان خسائر ميريل لينش في أزمة الرهون العقارية.




Citibank, Washington, DC, Pic by Mike Mozart of TheToyChannel and JeepersMedia on YouTube

معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة - رومانيا
التأسيس	1812
النوع	شركة عامة
الشكل القانوني	شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	مدينة نيويورك، ولاية نيويورك، الولايات المتحدة.
حلت محل	National City Bank of New York (en)
موقع الويب	(online.citibank.com الإنجليزية)

## المنظومة الاقتصادية

الشركة الأم	مجموعة سيتي غروب
الشركات التابعة	< القائمة ...
الصناعة	التمويل

	المنتجات	الخدمات المالية
أهم الشخصيات		
المالك	سي تي غروب 	
المدير التنفيذي	Michael Corbat (en) 	
أهم الشخصيات	فيكرام بانديت المدير التنفيذي	

## بنك أمريكا

# BANK OF AMERICA

شركة بنك أمريكا (Bank of America Corporation) بالإنجليزية (91011) :  
(بنك أوف أمريكا) هو مصرف استثماري أمريكي متعدد الجنسيات وشركة قابضة للخدمات المالية مقرها في شارلوت بولاية كارولينا الشمالية، تأسس في سان فرانسيسكو باستحواذ «نيشينز بنك» على «بنك أمريكا» في عام 1998، وهو ثاني أكبر مؤسسة مصرفية في الولايات المتحدة بعد جي بي مورغان تشيس وثامن أكبر بنك في العالم، وهو أحد المؤسسات المصرفية الأربعة الكبرى في الولايات المتحدة،<sup>12</sup> يُخدم البنك حوالي 10.73 بالمائة من جميع الودائع المصرفية الأمريكية وينافس جي بي مورغان تشيس وسي تي غروب وولزفارجو، تشمل خدماته المالية الأساسية الخدمات المصرفية التجارية وإدارة الثروات والخدمات المصرفية الاستثمارية، وفي 2007 بلغ عدد موظفي البنك 210,000 موظف.<sup>1314</sup>

يعود تاريخ أحد فروع «بنك إيطاليا» الذي أسسه جيانينياماديو في عام 1904 لتقديم الخدمات المصرفية المختلفة للمهاجرين الإيطاليين الذين واجهوا تمييزاً في الخدمات البنكية.<sup>15</sup> سهل التشريع المصرفي الفيدرالي التاريخي النمو السريع «لبنك أمريكا» في الخمسينيات، وسرعان ما أسس حصة بارزة في السوق، وتعرض لخسارة كبيرة في الأزمة المالية الروسية 1998 واستحوذت عليه «نيشينز بنك» مقابل 62 مليار دولار أمريكي، وكان حينها أكبر استحواذ مصرفي في التاريخ، تأسست شركة «بنك أوف أمريكا كوربوريشن» بعد سلسلة من عمليات الدمج والاستحواذ، وفي 2008 أسست ميريل لينش لإدارة الثروات، وأسست «بنك أوف أمريكا ميريل لينش» للخدمات المصرفية الاستثمارية في 2009.<sup>16</sup>

يحتفظ كلٌّ من بنك أوف أمريكا وميريل لينش لإدارة الثروات بحصص كبيرة في السوق في عروضهم الخاصة، ويُعتبر «بنك أوف أمريكا ميريل لينش» ثالث أكبر بنك استثماري في العالم اعتبارًا من 2018،<sup>17</sup> حيثُ يتولى إدارة الثروات البالغة 1.081 تريليون دولار أمريكي، ويُعتبر ثاني أكبر مديري الثروات في العالم، بعد بنك يو بي إس،<sup>18</sup> فيما يعمل «بنك أوف أمريكا» في مجال الخدمات المصرفية التجارية في جميع أنحاء الولايات المتحدة وأكثر من 40 دولة أخرى،<sup>19</sup> ويُغطي وجودها المصرفي التجاري 4600 مركز مصرفي و15900 جهاز صراف آلي.

أدت الحصة الكبيرة للبنك في السوق والأنشطة التجارية والتأثير الاقتصادي إلى العديد من الدعاوى القضائية والتحقيقات المتعلقة بالرهون العقارية والإفصاحات المالية التي تعود إلى الأزمة المالية لعام 2008. وفي أغسطس 2018 بلغت القيمة السوقية لبنك أوف أمريكا حوالي 313.5 مليار دولار مما جعله ثالث أكبر شركة في العالم، وسادس أكبر شركة عامة أمريكية حيث حققت مبيعات بلغت 102.98 مليار دولار في 2018،<sup>20</sup> وفي 2020 احتل بنك أوف أمريكا المرتبة الخامسة والعشرون في قائمة فورتشين 500 لأكبر الشركات الأمريكية من حيث إجمالي الإيرادات،<sup>21</sup> واحتل المرتبة الثامنة في «تصنيف فوربس 2020».<sup>22</sup>

## التاريخ

ظهر اسم بنك أمريكا لأول مرة في 1923 عند تأسيس «بنك أمريكا» في لوس أنجلوس، والذي استحوذ عليه «بنك إيطاليا» في عام 1928،<sup>23</sup> وفي عام 1784 تم ترخيص «بنك ماساتشوستس»، وفي عام 1874 تأسس «البنك التجاري الوطني في شارلوت» الذي اندمج في عام 1958 مع «شركة أمريكان ترست كومباني» ليشكلا معًا «البنك التجاري الأمريكي»،<sup>24</sup> وبعد عامين اندمج مع «بنك جرينسبورو الأمني الوطني» وأصبح يُعرف باسم «بنك نورث كارولينا الوطني»، وفي عام 1991 اندمج البنك الأخير مع «سوفرانكوروبوراشن أوف أتالنتا ونورفولك» لتشكيل «نيشنز بنك».



## بنك إيطاليا

يعود تاريخ «بنك أوف أمريكا» إلى 17 أكتوبر 1904 عندما أسس جيانينياماديو بنك إيطاليا في سان فرانسيسكو،<sup>23</sup> وفي عام 1922 تأسس «بنك أمريكا في لوس أنجلوس» وأمتلك جيانيني حصة أقلية فيه، واندمج البنكان في 1928 لتأسيس أكبر مؤسّسة مصرفية في البلاد،<sup>25</sup> وفي عام 1986 استحوذت «دويتشه بنك أيه جي» على «بنك أمريكا وإيطاليا» بالكامل، وهو بنك تأسس في نابولي في 1917، وفي عام 1918 استحوذت «بانسيتاليكوروبوراشن» على أسهم العديد من بنوك مدينة نيويورك وبعض البلدان الأجنبية.<sup>26</sup> وفي 1918 افتتح البنك وهداً في نيويورك لمتابعة الشؤون السياسية والاقتصادية والمالية الأمريكية عن كثب، وفي 1928 دمج جيانيني بنكه مع «بنك أمريكا في لوس أنجلوس»، برئاسة «أورا إي مونيت»، والذي أعيد تسميته في 3 نوفمبر 1930 إلى «بنك أمريكا والرّابطة الوطنية للائتمان والادخار»،<sup>27</sup> حيث كان البنك الوحيد المعين في الولايات المتحدة في ذلك الوقت، وترأس جيانينيو مونيت البنك الناتج وعملوا كرؤساء مشاركين.<sup>28</sup>

## التوسع في كاليفورنيا

أنشأ جيانيني أول فرع للبنك خارج سان فرانسيسكو في عام 1909 في سان خوسيه، بعد فترة وجيزة من تشريع 1909 الذي سمح بإنشاء فروع خدمات مصرفية في ولاية كاليفورنيا، وبحلول 1929 كان لدى البنك 453 مكتباً مصرفياً في كاليفورنيا بموارد إجمالية تزيد عن 1.4 مليار دولار أمريكي،<sup>29</sup> وأفتتح فرع بنك إيطاليا في 1909 في «حديقة التاريخ» في سان خوسيه، وسعى جيانيني لإنشاء بنك وطني، وتوسع في معظم الولايات الغربية وفِي التأمينات تحت رعاية شركته القابضة شركة «ترانس أميركا كوروبوراشن»، وفي عام 1953 فرضت السلطات الفصل بين شركة «ترانس أميركا كوروبوراشن» وبين «بنك أوف أمريكا» بموجب «قانون كلايتون لمكافحة الاحتكار»،<sup>30</sup> وحظر القانون على البنوك امتلاك شركات تابعة غير مصرفية مثل شركات التأمين، وتمّ الفصل بين «بنك أوف أمريكا» و«ترانس أميركا»، واستمرت «ترانس أميركا» في قطاع التأمين، وحظرت السلطات

المصرفية الفيدرالية نشاط بنك أوف أمريكا المصرفي بين الولايات، واضطرت الفروع التابعة له خارج كاليفورنيا العمل كشركات منفصلة والتي أصبحت شركة مستقلة باسم «فيرستانتريستاتبانكروب»، وفي 1996 استحوذت عليها شركة ولز فارجو، ولم يتمكن بنك أوف أمريكا من توسيع نشاطه المصرفي الاستهلاكي المحلي خارج كاليفورنيا إلا في الثمانينات، عندما أُجريت تعديلات في التشريعات واللوائح المصرفية الفيدرالية.

سمحت التشريعات الجديدة أيضًا بالربط المباشر لبطاقات الائتمان بالحسابات المصرفية الفردية، وفي 1958 قدم بنك أوف أمريكا خدمة «بانك أمريكارد» وغير اسمها إلى فيزا في عام 1977.<sup>31</sup> وقدم تحالف من جمعيات البطاقات المصرفية الإقليمية خدمة «انتربانك» في عام 1966 للتنافس مع «بانك أمريكارد»، وأعاد تسميتها إلى «انتربانك ماستر تشارج» في عام 1966، ثم إلى ماستركارد في عام 1979.<sup>32</sup>

التوسع خارج كاليفورنيا



أبراج فرع بنك أمريكا السابق على شكل هرم

في الطريق السريع 410 في سان أنطونيو بتكساس

شعار بنك أوف أمريكا المُستخدم من

**Bank of America**

1998 إلى 2018

بعد إقرار قانون الشركة القابضة للبنك لعام 1956،<sup>33</sup> تأسست شركة «بنك أمريكا كوربوراشن» لامتلاك وتشغيل بنك أوف أمريكا والشركات التابعة له، وتوسّع

بنك أوف أمريكا خارج كاليفورنيا في عام 1983، عندما استحوذ على شركة «سيفيرستكوربوراشن» فيسياتل، وولاية واشنطن، وفرعها المصري في «سياتل فيرست ناشونال بانك»،<sup>34</sup> حيث كانت سيفيرست مديونة للحكومة الفيدرالية بسلسلة من القروض النفطية، واستمرت «بنك أمريكا كوربوراشن» بتشغيل شركتها الفرعية الجديدة باسم سيفيرست بدلاً من «بنك أوف أمريكا» حتى دُمجت مع «نيشنز بنك» في 1998.

تعرضت شركة «بنك أمريكا كوربوراشن» لخسائر فادحة في عامي 1986 و1987 بعد تقديمها لسلسلة من القروض للعالم الثالث وأمريكا اللاتينية، حيث طردت الشركة مديرها التنفيذي «سام أرمالكوست» في عام 1986، وأعادت سلفه ألدن دبليو. كلوسن ليحل محله، وأدت الخسائر لانخفاض كبير في أسهم الشركة، وأصبحت عرضة لعمليات الاستحواذ العدائية، مثل عرض الاستحواذ الذي قدمته شركة «فيرستانتريستاتبانك كورب أوف لوس أنجلس» في خريف عام 1986،<sup>35</sup> لكن الشركة رفضت العروض وباعت شركتها الفرعية «فينانس أمريكا» لشركة كرايسلر، وباعت شركة الوساطة «تشارلز شواب وشركائه» مرة أخرى إلى تشارلز ر. شفاف، كما باعت «بنك أوف أمريكا وإيطاليا» إلى دويتشه بنك، وفي 1987 انخفض سعر سهم شركة «بنك أمريكا كوربوراشن» إلى 8 دولار عندما انهار سوق الأوراق المالية في يوم الأثنين الأسود.

بحلول 1992 انتعشت أسهم الشركة بقوة لتصبح أحد أكبر الراحين في ذلك النصف من العقد، واستحوذت في العام ذاته على شركة «سكيورتي باسيفيك كوربوراشن» وفرعها «سكيورتي باسيفيك ناشيونال بانك» في كاليفورنيا وبنوك أخرى في أريزونا وأيداهو وأوريغون وواشنطن، والتي كانت قد استحوذت عليها شركة «سكيورتي باسيفيك» في أواخر الثمانينات، وكان هذا الاستحواذ الكبير يمثل أكبر استحواذ مصرفي في التاريخ في ذلك الوقت،<sup>36</sup> ولكن المنظمون الفيدراليون أجبروها على بيع «بنك راينير» الذي يمثل نصف شركة سكيورتي باسيفيك في واشنطن، وقُسمت فروعها في واشنطن وباعتها إلى «ويست وان بانك كورب» («يو

إس بانكوروب» (حاليًا) و«كيبانك»<sup>37</sup> وفي وقت لاحق من العام ذاته توسعت «بنك أمريكا كوربوراشن» في نيفادا واستحوذت على «فالي بانك أوف نيفادا»<sup>38</sup>

في عام 1994 استحوذت «بنك أمريكا كوربوراشن» على «بنك وصندوق كونتيننتال إلينوي الوطني» في شيكاغو، وحينها لم يكن باستطاعة أي بنك إنقاذ كونتيننتال، لذلك قامت الحكومة الفيدرالية بإدارته لحوالي عقد من الزمان،<sup>39</sup> وبعد ذلك عملت إلينوي على تنظيم الفروع المصرفية وكان «بنك أوف أمريكا إلينوي» بنكًا من وحدة واحدة حتى القرن الحادي والعشرين، ونقلت شركة «بنك أمريكا كوربوراشن» قسم الإقراض الوطني التابع لها إلى شيكاغو لتأسيس موطن قديم مالي لها في تلك المنطقة.<sup>40</sup>

دخلت شركة «بنك أمريكا كوربوراشن» في مجال التمويل والتوزيع، بعد استحواذها على شركة «كونتيننتال إلينوي»، وأصبحت «بانك أمريكا سكورتيس» («بي آيه سكورتيس») امتيازًا كامل الخدمات،<sup>41</sup> وفي 1997 استحوذت «بنك أمريكا كوربوراشن» على بنك «روبرتسون ستيفنز» الاستثماري المتخصص في التكنولوجيا المتقدمة في سان فرانسيسكو مقابل 540 مليون دولار،<sup>42</sup> ودمجت «روبرتسون ستيفنز» في «بانك أمريكا سكورتيس» لتأسيس شركة جديدة باسم «بنك أمريكا روبرتسون ستيفنز»<sup>43</sup>.

اندماج «نيشنز بنك» وبنك أمريكا

شعار بنك أوف أمريكا السابق (بي إيه) خلال **BANK OF AMERICA** 

الفترة 1969-1998

في عام 1997 أقرضت شركة «بنك أمريكا كوربوراشن» مبلغ وقدره 1.4 مليار دولار أمريكي لصندوق «دي شاو» لإدارة أعمال مختلفة،<sup>44</sup> ولكن الصندوق تكبد خسارة كبيرة بعد التخلف عن سداد سندات روسيا عام 1998،<sup>45</sup> واستحوذ

بنك «نايشنز بنك أوف شارلوت» على شركة «بنك أمريكا كوربوراشن» في أكتوبر 1998 فيما كان أكبر استحواذ مصرفي في التاريخ في ذلك الوقت.<sup>47</sup>

بينما كان «نايشنز بنك» الناجي الاسمي، أخذ البنك المُدمج الاسم الأكثر شهرة لبنك أمريكا، ولاحقًا تغيير اسم الشركة القابضة إلى «بنك أوف أمريكا كوربوراشن» في حين اندمج «نايشنز بنك إن إيه»، مع «بنك أوف أمريكا إن تي آند إس إيه» لتشكيل «بنك أوف أمريكا إن إيه»،<sup>48</sup> حيثُ يعمل البنك المُشترك بموجب الميثاق الفيدراليّ 13044، والذي تم منحه لبنك جيانيني الإيطاليّ في 1 مارس 1927، ومع ذلك لا يزال مقرّ الشركة المدمجة في شارلوت، وتحفظ الشركة بتاريخ أسعار أسهم «نايشنز بنك» قبل عام 1998، حيثُ كانت جميع إيداعات هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية قبل عام 1998 مدرجة باسم «نايشنز بنك» وليس بنك أوف أمريكا، وتولّى هيوماكول رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي في «نايشنز بنك» نفس الأدوار في الشركة المدمجة، وفي عام 1998 امتلك «بنك أوف أمريكا» أصولًا مجمعة بقيمة 570 دُولار بالإضافة إلى 4800 فرع في 22 ولاية، وأصر المُنظمون الفيدراليون على تصفية 13 فرعًا في نيومكسيكو،<sup>49</sup> وسميت شركة «نايشنز بنك مونتهغمريسيكيورتيز» باسم «بانك أوف أمريكا سيكيورتيز» في عام 1998.

2001 حتى الوقت الحاضر



مكتب محلي نموذجي لبنك أمريكا في لوس



بصمة بنك أمريكا

أنجلوس

في عام 2001 تنحى ماكول عن منصبه وعُين كين لويس خلفًا له، وفي عام 2004 أعلن بنك أمريكا أنه سيشتري «بنك فليت بوسطن فينانسيال» ومقره بوسطن مُقابل 47 مليار دولار أمريكي،<sup>50</sup> ومُنحت جميع بنوك وفروع «بنك فليت بوسطن فينانسيال» شعار بنك أوف أمريكا، وفي وقت الاندماج كان فليت بوسطن سابع أكبر بنك في الولايات المتحدة، حيث كانت تبلغ أصوله 197 مليار دولار أمريكي، وله أكثر من 20 مليون عميل وتبلغ إيراداته 12 مليار دولار أمريكي، ووفقًا لبوسطن غلوب فقد المئات من عمال فليت بوسطن وظائفهم وتم تخفيض رتب بعضهم بعد الاندماج.

في 30 يونيو 2005 أعلن «بنك أوف أمريكا» أنه سيشتري عملاق بطاقات الائتمان "إم بي إن أيه الإنجليزية" مُقابل 35 مليار دولار أمريكي، وأعطى مجلس الاحتياطي الفيدرالي موافقته النهائية على الاندماج في 15 ديسمبر 2005، وأتاح الإستحواذ لبنك أوف أمريكا أن يكون مصدرًا رائدًا لبطاقات الائتمان المحلية والأجنبية، حيث كان لدى «كارد سيرفيس» و«إم بي إن أيه» أكثر من 40 مليون حساب أمريكي وحوالي 140 مليار دولار أمريكي في الأرصدة القائمة، وأعيد تسمية البطاقات الائتمانية باسم «إفآي أيه كارد سيرفيس» (بالإنجليزية FIA card : services).

عَمَلَ «بنك أوف أمريكا» بِاسْمِ "بنك بوسطن الإنجليزية" فِي الْعَدِيدِ مِنْ بُلْدَانِ أَمْرِيكَ اللَاتِينِيَّةِ الْأُخْرَى وَمِنْهَا الْبْرَازِيل، وَفِي مَآيُو 2006 اتَّفَقَ «بنك أوف أَمْرِيكَ» مَعَ «بَانِكْوَايْتَاو» عَلَى اسْتِحْوَاذِ شَرِكَةِ آيْتَا عَلَى عَمَلِيَّاتِ بَنْكِ بَوْسَطْنِ فِي الْبْرَازِيل، وَمُنَحَتْ حَقًّا حَصْرِيًّا لِشْرَاءِ عَمَلِيَّاتِ بَنْكِ أَوْفِ أَمْرِيكَ فِي تَشِيلِيوَالْأُورُوغْوَايِ فِي تَبَادُلِ أَسْهُمِ آيْتَاو، وَتَمَّ التَّوْقِيعُ عَلَى الصَّفَقَةِ فِي أَيْسُطُسِ 2006.

تَصَّمَنْتِ عَمَلِيَّاتِ «بَنْكِ بَوْسَطْنِ» الْبْرَازِيلِيَّةِ قَبْلَ الصَّفَقَةِ إِدَارَةَ الْأَصُولِ، وَالْخِدْمَاتِ الْمَصْرُفِيَّةِ الْخَاصَّةِ، وَمَحْفَظَةَ بَطَاقَاتِ الْإِثْمَانِ، وَقَطَاعَاتِ الشَّرِكَاتِ الصَّغِيرَةِ وَالْمُتَوَسِّطَةِ وَالْكَبِيرَةِ، وَكَانَ لِلْبَنْكِ 66 فِرْعًا وَ203 أَلْفَ عَمِيلٍ فِي الْبْرَازِيلِ، كَانَتْ لَدَى بَنْكِ بَوْسَطْنِ فِي تَشِيلِي 44 فِرْعًا وَ58 أَلْفَ عَمِيلٍ، وَفِي الْأُورُوغْوَايِ كَانَتْ لَدَيْهِ 15 فِرْعًا وَ23 فِرْعًا لِشَرِكَةِ بَطَاقَاتِ الْإِثْمَانِ «أَوْ سِي إِيه»، حَيْثُ قَدَّمَ «بَنْكِ بَوْسَطْنِ» إِيهَ فِي الْأُورُوغْوَايِ مَعَ «أَوْ سِي إِيه» الْخِدْمَةَ لِحَوَالِي 372 أَلْفَ عَمِيلٍ بِشَكْلِ مُشْتَرَكٍ، وَكَجِزَاءٍ مِنْ اتَّفَاقِيَّةِ الْبَيْعِ لَا يُمَكِّنُ لِبَنْكِ أَوْفِ أَمْرِيكَ اسْتِحْوَادَ اسْمِ «بَنْكِ بَوْسَطْنِ» فِي الْبْرَازِيلِ وَشِيلِي وَالْأُورُوغْوَايِ، وَبِالتَّالِيِ اخْتَفَى اسْمُ بَنْكِ بَوْسَطْنِ مِنْ هَذِهِ الْبُلْدَانِ، فِيمَا سَمَحَ سَهْمُ آيْتَاو الَّذِي حَصَلَ عَلَيْهِ بَنْكُ أَوْفِ أَمْرِيكَ مِنْ وَصُولِ حَصْتِهِ فِي آيْتَاو إِلَى 11.51 بِالْمِائَةِ.

فِي 20 نَوْفَمْبَرِ 2006 اشْتَرَى بَنْكُ أَوْفِ أَمْرِيكَ شَرِكَةَ "يُو إس تَرْسْتِ" الْإِنْجِلِيزِيَّةِ "مُقَابِلَ 3.3 مِلْيَارِ دُولَارٍ أَمْرِيكِيٍّ مِنْ" مَوْسَسَةِ تَشَارْلِزْ شَوَابِ الْإِنْجِلِيزِيَّةِ"، حَيْثُ يَمْلِكُ «يُو إس تَرْسْتِ» حَوَالِي 100 مِلْيَارِ دُولَارٍ أَمْرِيكِيٍّ مِنَ الْأَصُولِ، وَهُوَ خَبِيرٌ مُنْذَ 150 عَامًا.<sup>51</sup>

فِي 14 سَبْتَمْبَرِ 2007 حَصَلَ بَنْكُ أَوْفِ أَمْرِيكَ عَلَى مَوْافَقَةِ مَجْلِسِ الْإِحْتِيَاطِيِّ الْفِيدْرَالِيِّ لِلْإِسْتِحْوَاذِ عَلَى بَنْكِ «لَا سَالْكُورِيُورَاشْنِ» مِنْ إِيهِ بِي إِنْ أَمْرُو مُقَابِلَ 21 مِلْيَارِ دُولَارٍ أَمْرِيكِيٍّ، وَامْتَلَكَ بَنْكُ أَوْفِ أَمْرِيكَ أَسْوَلهُ الْبَالِغَةُ 1.7 تْرِيلْيُونِ دُولَارٍ، وَتَمَّ الْإِنْتِهَاءُ مِنَ الْإِسْتِحْوَاذِ فِي 1 أَيْكُتُوبَرِ 2007. يَمْلِكُ لَاسَالُ الْعَدِيدِ مِنَ الْبَنْوكِ الْإِقْلِيمِيَّةِ الصَّغِيرَةِ الَّتِي اسْتَحْوَذَتْ عَلَيْهَا فِرْعُوهُ خِلَالَ الْعَقْدِ الْمَاضِيِّ، مِثْلَ «لَانْسِنْغِ» وَ"بَنْكِ مَيْتَشِيغَانِ الْوَطْنِي الْإِنْجِلِيزِيَّةِ" وَمَقْرَهُ دَيْتْرُويتِ، وَشَمَلَ الْإِسْتِحْوَاذَ حَدَثَ «مَارَاثُونِ شِيكََاغُو» الَّذِي اسْتَحْوَذَتْ عَلَيْهِ «إِيهِ بِي إِنْ أَمْرُو» فِي 1996، وَتَوَلَّى بَنْكُ أَوْفِ أَمْرِيكَ إِدَارَتَهُ بَدءًا مِنْ سَبَاقِ 2007، وَمِنْ خِلَالِ هَذَا الْإِسْتِحْوَاذِ



توسع تواجد «بنك أوف أمريكا» في إلينوي وميشيغان وإنديانا وبلغت عدد فروعه 411 فرعًا، وله 17 ألف عميل من البنوك التجارية و1.4 مليون عميل تجزئة و1500 جهاز صراف آلي، وأصبح أكبر بنوك شيكاغو مع 197 مكتبًا و14 بالمائة من حصّة الودائع متجاوزًا جي بي مورغان تشيس. ولاحقًا حمل " بنك لاسال الإنجليزية " و«بنك لاسال ميد ويست» اسم بنك أمريكا في 5 مايو 2008.<sup>52</sup>

أعلن كين لويس الذي قَدِّمَ مَنْصِبَ رَئِيسِ مَجْلِسِ الإِدَارَةِ، أَنَّهُ سَيَتَقَاعِدُ مِنْ مَنْصِبِ الرَّئِيسِ التَّنْفِيزِيِّ فِي 31 دِيسَمْبَرِ 2009، وَيَرْجِعُ سَبَبَ ذَلِكَ إِلَى التَّحْقِيقَاتِ القَانُونِيَّةِ المَتَعَلِّقَةِ بِشَرَاءِ «مِيرِيل لِينش»، وَأَصْبَحَ "بِرِيَان مَوِينِيهَانِ" الرَّئِيسَا وَمَدِيرًا تَنْفِيزِيًّا عِتْبَارًا مِنْ 1 يَنَايِرِ 2010، وَتَلَقَّى البَنْكُ مَبْلَغَ 45 مِليَارِ دُولَارٍ أَمْرِيكِيٍّ مِنْ بَرْنَامِجِ إِغَاثَةِ الأَصُولِ المَتَعَثِّرَةِ الإِنجِلِيزِيَّةِ لِسَدَادِ عَمَلِيَّاتِ بَطَاقَاتِ الإِثْمَانِ المَتَأَخَّرَةِ.<sup>5354</sup>

### الاستحواذ على كونتريويدفيناانسيال



رسم بياني يوضح مسار قيمة سهم بنك

أمريكا وحجم المعاملات خلال الأزمة المالية 2007-2009

في 23 أغسطس 2007 أعلنت الشركة عن اتفاقية إعادة شراء لشركة «كونتريويدفيناانسيال» مقابل 2 مليار دولار أمريكي، حيث رُتبت لعملية شراء الأسهم المفضلة لتوفير عائد استثمار بنسبة 7.25 بالمائة سنويًا، ولتوفير خيار شراء الأسهم العادية بسعر 18 دولار لكل سهم.<sup>55</sup>

في 11 يناير 2008 أعلن بنك أوف أمريكا أنه سيشتري «كونتريويدفيناانسيال» مقابل 4.1 مليار دولار أمريكي،<sup>5657</sup> واكتملت عملية الاستحواذ في يوليو 2008، وحصل البنك على حصّة كبيرة في سوق الرهن العقاري بحصوله على موارد



«كانتري وايد» لخدمة الرهن العقاري،<sup>58</sup> وكان يُنظر إلى عمليّة الاستحواذ بأنّها تهدف لإنقاذ كونتريويد من الإفلاس، ولكنّه نفى ذلك، واعتبارًا من 31 ديسمبر 2007 قدّم كونتريويد خدمة الرهن العقاري لتسعة ملايين من الرهون العقارية بقيمة 1.4 تريليون دولار،<sup>59</sup> وأصبحت شركة «بنك أوف أمريكا كوربوراشن» الشركة الرائدة في تقديم خدمات الرهن العقاري في الولايات المتحدة، حيثُ تسيطر على 20-25 بالمائة من سوق قروض المنازل.<sup>60</sup> لاحقًا تم دمج كونتريويد مع الشركة الفرعية لبنك أوف أمريكا «ريد أوك ميرجر كوربوراشن»، وغيرت كونتريويد فينانسيال اسمها إلى " بنك أوف أمريكا هوم لوانس الإنجليزية".<sup>61</sup>

في ديسمبر 2011 وصل «بنك أوف أمريكا» إلى تسوية مع وزارة ال الأمريكية تَبْلُغ 335 مليون دولار، بسبب ممارسات الإقراض التمييزية، حيثُ قال المدعي العام «إريك هولدر «إن تحقيقًا فيدراليًا وجد أن البنك قام بالتمييز في الإقراض ضدّ الأمريكيين الأفارقة واللاتينيين من 2004 إلى 2008، وقال إن أقلية منهم حصلوا على قروض رئيسية، ولكنّها عالية المخاطر وذات مُ فائدة أعلى.<sup>62</sup>

الاستحواذ على شركة ميريل لينش

في 14 سبتمبر 2008 أعلن بنك أوف أمريكا عن نيته شراء شركة ميريل لينش وشركائه في صفقة لجمع الأسهم بقيمة 50 مليار دولار تقريبًا، حيثُ كانت ميريل لينش تعاني من الانهيار، وأنقذها الاستحواذ من الإفلاس،<sup>63</sup> وكان بنك أوف أمريكا يجري محادثات أيضًا لشراء بنك ليمان براذرز ولكنّ البنك تخلى عن المحادثات بسبب نقص الضمانات الحكوميّة،<sup>64</sup> وتقدّم بنك ليمان براذرز بطلب الإفلاس في ذات اليوم الذي أعلن فيه «بنك أوف أمريكا» عن خطته للاستحواذ على «ميريل لينش»،<sup>65</sup> وبهذا الاستحواذ أصبح «بنك أوف أمريكا» أكبر شركة خدمات ماليّة في العالم،<sup>66</sup> وأصبحت تماسيك القابضة) أكبر مساهم في ميريل لينش) واحدة من أكبر المساهمين في بنك أوف أمريكا بحصة 3 بالمائة لفترة وجيزة،<sup>67</sup> ومع ذلك فقد قدرت رويترز خسارتها بحوالي 3 مليار دولار أمريكي، وقام صندوق الثروة السيادية السنغافوري ببيع كامل حصته في «بنك أوف أمريكا» في الربع الأول من عام 2009.<sup>68</sup>

وَأَقَى مَسَاهِمُو الشَّرْكَتَيْنِ عَلَى الإِسْتِحْوَاذِ فِي 5 دَيْسَمْبَرِ 2008، وَأَغْلَقَتِ الصَّفْقَةَ فِي 1 يَنَآيِرِ 2009،<sup>69</sup> وَاحْتَفَظَ «بَنْكُ أَوْفِ أَمْرِيكَ» بِالْعَدِيدِ مِنْ أَعْضَاءِ شَرِكَةِ مِيرِيلِ لِينَش، وَفَرِيقِ مَجْلِسِ إِدَارَةِ «جُونِ ثِين» بَعْدَ الْإِنْدِمَاجِ.<sup>70</sup> وَبَعْدَ عَزْلِ جُونِ ثِينِ مِنْ مَنصِبِهِ غَادَرَ مُعْظَمَ فَرِيقِهِ، وَعُيِّنَ نِيلْسُونُ شَايَ رَئِيسًا لِمَنْطِقَةِ آسِيَا وَالْمُحِيطِ الْهَادِي، وَبَقِيَ وَاحِدٌ فَقَطْ مِنْ فَرِيقِ «جُونِ ثِين» وَهُوَ رَئِيسُ الْمَبِيعَاتِ وَالتَّجَارَةِ «توم مونتاج»<sup>71</sup>

كشفت البَنكُ فِي 16 يَنَآيِرِ 2009 عَن خَسَائِرِ فَادِحَةٍ فِي «مِيرِيلِ لِينَش» فِي الرُّبْعِ الرَّابِعِ مِنَ الْعَامِ،<sup>72</sup> حَيْثُ سَجَلَ مِيرِيلُ خَسَارَةً تَشْغِيلِيَّةً قَدْرَهَا 21.5 مِلْيَارِ دُولَارٍ أَمْرِيكِيٍّ فِي الْمَبِيعَاتِ وَعَمَلِيَّاتِ التَّدَاوُلِ بِقِيَادَةِ «توم مونتاج»، كَمَا كَشَفَ الْبَنْكُ أَنَّهُ حَآوَلَ التَّخْلِيَّ عَن الصَّفْقَةِ فِي دَيْسَمْبَرِ بَعْدَ ظَهُورِ حُجْمِ الْخَسَائِرِ التَّجَارِيَّةِ فِي مِيرِيلِ، لَكِنَّهُ اضْطَرَّ لِإِكْمَالِ الْإِنْدِمَاجِ بَعْدَ ضَغْطِ مِنَ الْحُكُومَةِ، وَبَعْدَ الْإِعْلَانِ عَن الْخَسَائِرِ انْخَفَضَ سَعْرُ سَهْمِ الْبَنْكِ إِلَى 7.18 دُولَارٍ، وَهُوَ أَدْنَى مُسْتَوَى لَهُ مُنْذَ 17 عَامًا، وَكَانَتِ الْقِيَمَةُ السُّوقِيَّةُ لِبَنْكِ أَوْفِ أَمْرِيكَا مُتَضَمِّنَةً مِيرِيلِ لِينَشَ تَبْلُغُ 45 مِلْيَارِ دُولَارٍ أَمْرِيكِيٍّ، حَيْثُ انْخَفَضَتْ بِمِقْدَارِ 108 مِلْيَارِ دُولَارٍ أَمْرِيكِيٍّ بَعْدَ إِعْلَانِ الْإِنْدِمَاجِ.

قَالَ الرَّئِيسُ التَّنْفِيزِيُّ لِبَنْكِ أَوْفِ أَمْرِيكَا «كِين لُويس» «أَمَامَ الْكُونْجَرَسِ أَنَّهُ كَانَ لَدَيْهِ بَعْضُ الْهَوَاجِسِ بِشَأْنِ الْإِسْتِحْوَاذِ عَلَى مِيرِيلِ لِينَش، وَأَنَّ الْمَسْئُولَ الْفِيدِرَالِيَّ ضَغَطَ عَلَيْهِ لِلْمُضِي قَدَمًا فِي الصَّفْقَةِ أَوْ مُوَاجَهَةِ فِقْدَانِ وَظِيفَتِهِ وَتَعْرِيزِ عِلَاقَةِ الْبَنْكِ بِالْمَنْظَمِينَ الْفِيدِرَالِيِّينَ لِلْخَطَرِ،<sup>73</sup> وَدَعَمَ كَلَامَةَ بَرَسَائِلِ الْبَرِيدِ الْإِلِكْتُرُونِيِّ الْدَاخِلِيَّةِ الَّتِي اسْتَدْعَاهَا الْمُشْرَعُونَ الْجُمْهُورِيُّونَ فِي لَجَنَةِ الرِّقَابَةِ بِمَجْلِسِ النُّوَابِ،<sup>74</sup> حَيْثُ تَضَمَّنَتْ إِحْدَى رَسَائِلِ الْبَرِيدِ الْإِلِكْتُرُونِيِّ تَهْدِيدَ رَئِيسِ مَجْلِسِ الْإِحْتِيَاطِيِّ الْفِيدِرَالِيِّ فِي رِيْتَشْمُونْدٍ "جِيفْرِي إِم لَآكِرِ الْإِنْجِلِيزِيَّةِ" لِبَنْكِ أَوْفِ أَمْرِيكَا إِذَا لَمْ يَقُومَ بِعَمَلِيَّةِ الْإِسْتِحْوَاذِ وَفِي يَوْمٍ مَا طَلَبَ مُسَاعَدَةَ فِيدِرَالِيَّةٍ، فَإِنَّ إِدَارَةَ بَنْكِ أَوْفِ أَمْرِيكَا «سْتَخْتَفِي»، وَتُشِيرُ رَسَائِلُ الْبَرِيدِ الْإِلِكْتُرُونِيِّ الْأُخْرَى الَّتِي قَرَأَهَا عَضْوُ الْكُونْجَرَسِ دِينِيسِ كُوسِينِيْتِشَ أَثْنَاءَ تَقْدِيمِ شَهَادَةِ لُويسِ، إِلَى أَنَّ السَّيِّدَ لُويسَ تَوَقَّعَ غَضَبَ مَسَاهِمِيهِ بِسَبَبِ شُرَاءِ مِيرِيلِ، وَطَلَبَ مِنَ الْمَنْظَمِينَ الْحُكُومِيِّينَ إِصْدَارَ خُطَابٍ يَفِيدُ بِأَنَّ الْحُكُومَةَ أَمَرَتْهُ بِإِتْمَامِ صَفْقَةِ الْإِسْتِحْوَاذِ عَلَى مِيرِيلِ.

جعل هَذَا الإِسْتِحْوَاذَ بَنكِ أَوْفِ أَمْرِيكَا هُوَ الضَّامِنُ الأوَّلُ لِلدَّيُونِ العَالَمِيَّةِ ذَاتِ العَائِدِ المَرْتَفِعِ، وَثَالِثُ أَكْبَرَ ضَامِنٍ لِلأَسْهَمِ العَالَمِيَّةِ وَتَاسِعُ أَكْبَرَ مَسْتَشَارِ لِعَمَلِيَّاتِ الإِنْدِمَاجِ وَالإِسْتِحْوَاذِ العَالَمِيَّةِ،<sup>75</sup> وَمَعَ انْحِسَارِ أَزْمَةِ الإِئْتِمَانِ هَدَّأَتْ خَسَائِرَ مِيرِيلِ لِينَشِ وَحَقَّقَتِ الشَّرِكَةُ التَّابِعَةَ 3.7 مِلْيَارِ دُولَارِ أَمْرِيكِيٍّ مِنْ بَنكِ أَوْفِ أَمْرِيكَا، وَ4.2 مِلْيَارِ فِي نَهَايَةِ الرُّبْعِ الأوَّلِ مِنْ 2009، وَأَكْثَرَ مِنْ 25 بَالْمِائَةِ فِي الرُّبْعِ الثَّالِثِ مِنْ عَامِ 2009.<sup>7677</sup>

فِي 28 سَبْتَمْبَرِ 2012 قَامَ بَنكُ أَوْفِ أَمْرِيكَا بِتَسْوِيَةِ الدَّعْوَى الجَمَاعِيَّةِ المَتَعَلِّقَةِ بِالإِسْتِحْوَاذِ عَلَى «مِيرِيلِ لِينَشِ» بِمَوَافَقَتِهِ عَلَى دَفْعِ 2.43 مِلْيَارِ دُولَارِ أَمْرِيكِيٍّ،<sup>78</sup> وَكَانَ لِلْعَدِيدِ مِنَ المَوْسَّسَاتِ المَالِيَّةِ الكَبْرَى حِصَّةٌ فِي هَذِهِ الدَّعْوَى القَضَائِيَّةِ وَمِنْهَا "شِيكََاغُو كَلِيرِينْغُورِشِنِ" <sup>الإنجليزية</sup>، وَالصَّنَادِيقُ الوِقَائِيَّةُ، وَصَّنَادِيقُ الإِئْتِمَانِ البَنكِيَّةِ.

#### البرنامج الفيدرالي لإغاثة الأصول المتعثرة

تَلَقَّى بَنكُ أَوْفِ أَمْرِيكَا 20 مِلْيَارِ دُولَارِ أَمْرِيكِيٍّ خِلَالَ الأَزْمَةِ المَالِيَّةِ 2007-2008 مِنَ الحُكُومَةِ الأَمْرِيكِيَّةِ مِنْ خِلَالَ بَرْنَامِجِ إِغَاثَةِ الأَصُولِ المَتَعَثِّرَةِ فِي 16 يَنَايِرِ 2009، وَضَمَانٍ لَخَسَائِرِ مَحْتَمَلَةٍ بِقِيَمَةِ 118 مِلْيَارِ دُولَارِ أَمْرِيكِيٍّ،<sup>79</sup> كَانِ هَذَا بِالإِضَافَةِ إِلَى 25 مِلْيَارِ دُولَارِ أَمْرِيكِيٍّ قَدِمَتْ لِلبَنكِ فِي خَرِيفِ 2008، وَكَانَتِ الدَّفْعَةُ الإِضَافِيَّةُ جُزْءًا مِنْ صَفْقَةٍ مَعَ حُكُومَةِ الوَلَايَاتِ المِتَّحِدَةِ لِلحِفَاطِ عَلَى انْدِمَاجِ «بَنكِ أَوْفِ أَمْرِيكَا» مَعَ شَّرِكَةِ الإِسْتِثْمَارِ المَتَعَثِّرَةِ «مِيرِيلِ لِينَشِ»<sup>80</sup> وَحِينَهَا أَعْرَبَ أَعْضَاءُ فِي الكُونْغَرَسِ الأَمْرِيكِيٍّ عَن قَلْقِهِمِ الكَبِيرِ بِشَأْنِ إِنْفَاقِ هَذِهِ الأَمْوَالِ، خَاصَّةً وَأَنَّ بَعْضَ المُسْتَفِيدِينَ قَدِ اتَّهَمُوا بِإِسَاءَةِ إِسْتِخْدَامِ أَمْوَالِ الإِنْقَاذِ،<sup>81</sup> ثُمَّ نُقِلَ عَن المَدِيرِ التَّنْفِيذِيِّ كِينِ لُويسِ قَوْلُهُ «مَا زَلْنَا نَقْرُضُ، وَنَقْرُضُ أَكْثَرَ بِكَثِيرٍ بِسَبَبِ بَرْنَامِجِ إِغَاثَةِ الأَصُولِ المَتَعَثِّرَةِ»، وَمَعَ ذَلِكَ كَانِ أَعْضَاءُ مَجْلِسِ النُّوَابِ الأَمْرِيكِيِّ مَتَشَكِّكِينَ وَاسْتَشْهَدُوا بِالعَدِيدِ مِنَ الأَشْخَاصِ الَّذِي رَفَضَ البَنكُ تَقْدِيمَ قُرُوضِ لِهِمْ، كَمَا يُوَاجِهُ حَامِلُو بَطَاقَاتِ الإِئْتِمَانِ شَرُوطًا أَكْثَرَ صَرَامَةً بِشَأْنِ الدَّيُونِ فِي حَسَابَاتِهِمْ.

وفقًا لمقال في صحيفة نيويورك تايمز نُشر في 15 مارس 2009، تلقى بنك أمريكا 5.2 مليار دولار أمريكي إضافي من أموال الإنقاذ الحكومية عبر المجموعة العالمية الأمريكية.<sup>82</sup> فيما ذكرت صحيفة «وول ستريت جورنال» «أن بنك أمريكا كان يعمل بموجب» مذكرة تفاهم «سرية مع حكومة الولايات المتحدة تطالبه «بإصلاح مجلس إدارته ومعالجة المشاكل المتصورة مع إدارة المخاطر والسيولة»، واتخذت المؤسسة عدّة خطوات منها ترتيب استقالة ستة من مديريها وتشكيل مكتب التأثير التنظيمي، حيث يواجه بنك أمريكا عدّة مواعيد نهائية في شهري يوليو وأغسطس للوفاء بها، وإلا سيواجه عقوبات من المنظمين الفيدراليين، ولم يُعلق البنك على قصّة صحيفة «وول ستريت جورنال».<sup>83</sup>

في 2 ديسمبر 2009 أعلن بنك أوف أمريكا أنّه سوف يسدّد 45 مليار دولار أمريكيّ تلقاها من برنامج إعانة الأصول المتعثرة وسيخرج من البرنامج، وفي 9 ديسمبر أعلن البنك أنّه أكمل السّداد باستخدام 26.2 مليار دولار أمريكيّ من السيولة الفائضة، و18.6 مليار دولار أمريكيّ اكتسبها من «الأوراق الماليّة المكافئة المشتركة»، وخلال الإعلان قال كين لويس «إننا نقدر الدور الحاسم الذي لعبته الحكومة الأمريكيّة في الخريف الماضي في المساعدة على استقرار الأسواق الماليّة، ويسعدنا أن نكون قادرين على سداد الإستثمار بالكامل مع الفائدة، وبصفتنا أكبر بنك في أمريكا فإننا نتحمل مسؤولية الوفاء باستثمارات دافعي الضرائب ويظهر سجلنا أننا تمكنا من الوفاء بها مع الاستمرار في الإقراض».<sup>8485</sup>

### تسوية المكافآت

في 3 أغسطس 2009 وافق «بنك أوف أمريكا» على دفع غرامة تبلغ 33 مليون دولار أمريكيّ دون قبول أو رفض الرسوم، إلى هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية بسبب عدم كشفه عن اتفاقية لدفع ما يصل إلى 5.8 مليار دولار أمريكيّ من المكافآت في استحواذه على «ميريل لينش»، حيث وافق البنك على المكافآت قبل الاندماج لكنّه لم يكشف عنها لمساهميّه عند ما كان المساهمون يفكرون في الموافقة على الإستحواذ على ميريل في ديسمبر 2008. وكان التحقيق أجراه المدعي العام في نيويورك أندرو كومو، وقال عضو الكونجرس كوسينيتش أن هذه

الغرامة قد لا تكون الأخيرة التي يدفعها «بنك أوف أمريكا» بسبب طريقة تعامله في اندماج ميريل لينش،<sup>86</sup> ورفض القاضي الفيدرالي «جيد راكوف» الموافقة على التسوية في 5 أغسطس،<sup>87</sup> حيث كانت جلسة الاستماع الأولى أمام القاضي في 10 أغسطس ساخنة في بعض الأحيان، وكان «ينتقد بشدة» جميع المكافآت، حيث كان المبلغ الفعلي للمكافآت المدفوعة 3.6 مليار دولار أمريكي منها 850 مليون دولار أمريكي كانت مضمونة، وتم تقاسم المبلغ الباقي بين 39 ألف عامل تلقوا مكافآت متوسطها 91000 دولار، فيما تلقى 696 شخصًا أكثر من مليون دولار من المكافآت، وحصل شخص واحد على الأقل على مكافئة أكثر من 33 مليون دولار أمريكي.<sup>88</sup>

في 14 سبتمبر 2009 رفض القاضي التسوية وطلب من الأطراف الاستعداد لبدء المحاكمة في موعد أقصاه 1 فبراير 2010، حيث ركز القاضي انتقاداته على حقيقة أن الغرامة في القضية سيدفعها مساهمو البنك، وهم المتضررين أساسًا من عدم الإفصاح عنها.<sup>89</sup> وفي فبراير 2010 وافق القاضي «راكوف» على تسوية منقحة تبلغ 150 مليون دولار أمريكي غرامة، ووصفها بأنها «عدالة نصف مكتملة في أحسن الأحوال» و«غير كافية ومضلة»، ولمعالجة المخاوف التي أثارها في سبتمبر، سيتم «توزيع الغرامة فقط على مساهمي بنك أوف أمريكا المتضررين من عدم الإفصاح، أو المساهمين القدامى».<sup>90</sup>

كما أجرت «لجنة مجلس النواب الأمريكية للإشراف والإصلاح الحكومي» تحقيقات حول هذه المسألة،<sup>89</sup> برئاسة إدولفوستاونز،<sup>91</sup> وأجريت تحقيقات في «اللجنة الفرعية للسياسة المحلية الخاصة بالتحقيق» برئاسة كوسينيتش.<sup>92</sup>

## التزوير

في عام 2010 اتهمت الحكومة الأمريكية البنك بالاحتيال على المدارس والمستشفيات وعشرات من المنظمات الحكومية والمحلية عن طريق سوء السلوك والأنشطة غير القانونية من خلال استثمار عائدات مبيعات السندات البلدية، ووافق البنك على دفع 137.7 مليون دولار أمريكي، منها 25 مليون دولار

أمريكي إلى دائرة الإيرادات الداخلية و4.5 مليون دولار أمريكي للنائب العام للدولة للمنظمات المتضررة لتسوية الادعاءات.<sup>93</sup> وأقر دوجلاس كامبل المسؤول السابق بالبنك بأنه مذنب في تهم مكافحة الاحتكار والتآمر والاحتيال الإلكتروني.<sup>94</sup>

في 24 أكتوبر 2012 رفع المدعي الفيدرالي الأعلى في مانهاتن دعوى قضائية يزعم فيها أن «بنك أوف أمريكا» كلف دافعي الضرائب الأمريكيين أكثر من مليار دولار أمريكي عندما باعت «كونتريويدفينانسيال» الرهون العقارية السامة لفاني ماي وفريدي ماك، وأن مخطط الاحتيال كان يسمى «هوستل» أو «هاي سبيد سويلماني». <sup>9596</sup> وفي 23 مايو 2016 قضت محكمة الاستئناف بأن استنتاج هيئة المحلفين بأن الرهون العقارية منخفضة الجودة التي قدمتها «كانتري وايد» إلى «فاني ماي» و«فريدي ماك» يدعم فقط «الانتهاك المتعمد للعقد» وليس الاحتيال واستندت الدعوى المتعلقة بالاحتيال المدني إلى أحكام قانون إصلاح المؤسسات المالية واستردادها وإنفاذها، وأفاد الحكم الاستئنائي بعدم وجود نية للاحتيال في وقت إبرام عقد توريد الرهون العقارية.<sup>97</sup>

2011 إلى 2014

خلال عام 2011 خفض «بنك أوف أمريكا» عدد موظفيه بما يقارب 36000 شخص لتوفير 5 مليار دولار أمريكي سنويًا بحلول عام 2014،<sup>98</sup> وفي ديسمبر 2011 صنفت «فوربس» ثروة بنك أوف أمريكا المالية في المرتبة 91 من بين أكبر 100 بنك ومؤسسة ادخار في البلاد،<sup>99</sup> وبحلول نهاية 2012 سرح حوالي 16 ألف موظف مع استمرار انخفاض الإيرادات بسبب اللوائح الجديدة والاقتصاد البطيء، ويخطط البنك لإلغاء 30 ألف وظيفة في إطار برنامج خفض التكاليف المسمى بروجكت نيو باك في نهاية العام.<sup>100</sup>

في الربع الأول من 2014 اشترى بيركشيرهاثاواي 20 فرع من بنك أمريكا في وسط وشرق نيويورك مقابل 14.4 مليون دولار، وفي أبريل ومايو 2014 باع بنك أوف أمريكا أكثر من عشرين فرع من فروع في ميشيغان إلى «هونتينغتون بانكشارس»، والتي تم تحويلها في سبتمبر إلى فروع «بنك هنتنغتون الوطني». <sup>101</sup>



يُرَكِّزُ بنكُ أمريكا على تنمية منصبته المصرفية عبر الهاتف المحمول، كجزء من استراتيجيته الجديدة، وفي 2014 كان لديه 31 مليون مُستخدم نشط عبر الإنترنت و16 مليون مُستخدم للهاتف المحمول، وبحلول 2018 ارتفع عدد مستخدمي الهواتف المحمولة إلى 25.3 مليون.<sup>102</sup>

### بيع حصّة في بنك التعمير الصيني

في عام 2005 استحوذ «بنك أوف أمريكا» على حصّة 9 بالمائة في بنك التعمير الصيني، أحد البنوك الأربعة الكبرى في الصين، مقابل 3 مليار دولار أمريكي،<sup>103</sup> ومثل الاستحواذ أكبر غزو للشركة في القطاع المصرفي المتنامي في الصين، حيث يمتلك البنك مكاتب في هونغ كونغ وشنغهاي وغوانزو ويتطلع لتوسيع نطاق أعماله في الصين بشكل أكبر من خلال الاستحواذ، وفي 2008 حصل بنك أوف أمريكا على «جائزة أفضل صنفقة تمويل مشروعات للعام» في حفل جوائز «أيه إل بي هونغ كونغ لاو» «بالإنجليزية ALB Hong Kong : Law لعام 2008،<sup>104</sup> وفي نوفمبر 2011 أعلن أنه يخطط للتخلص من معظم حصته في بنك التعمير الصيني،<sup>105</sup> وفي سبتمبر 2013 باع حصته المتبقية في بنك التعمير الصيني مقابل 1.5 مليار دولار أمريكي، وخرجت الشركة بالكامل من البلاد.<sup>106</sup>

### تسوية وزارة ال

في أغسطس 2014 وافق بنك أوف أمريكا على صنفقة تبلغ نحو 17 مليار دولار أمريكي لتسوية المطالبات المرفوعة ضده المتعلقة ببيع الأوراق المالية السامة المرتبطة بالرهن العقاري ومنها قروض المنازل عالية المخاطر، ويُعتقد أنها كانت أكبر تسوية في تاريخ الشركات الأمريكية، حيث اتفق البنك مع وزارة ال الأمريكية على دفع غرامات تصل إلى 9.65 مليار دولار أمريكي، ودفع إغاثات لضحايا القروض المعيبة تبلغ 7 مليار دولار أمريكي شملت أصحاب المنازل والمقترضين وصناديق التقاعد والبلديات،<sup>107</sup> وقال خبير الاقتصاد العقاري «جيد

كولكو» إن التسوية «قطرة في بحر» مقارنة بأضرار تبُلغ 700 مليار دُولَار أمريكيّ لحقت بـ 11 مليون من أصحاب المنازل.<sup>108</sup>

استند جُزء كبير من مقاضاة الحكومة إلى المَعْلُومَات الَّتِي قدمها ثلاثة من المبلغين عَن المخالفات وهم «شريف عبدو» (نائب رَئِيس أول في البنك)، و«روبرت مادسن» (متمن محترف يعمل لَدَى شَرِكَة تَابِعَة للبنك)، و«إدوارد أودونيل» (مسؤول فاني ماي)، حيثُ حصل الثلاثة على 170 مليون دُولَار من جوائز المبلغين عَن المخالفات.<sup>109</sup>

### بنك المُجتمع

كون بنك أوف أمريكا شراكة مع وزارة الدفاع الأمريكية لإنشاء «بنك المُجتمع» (بالإنجليزية Community Bank DOD : <sup>110</sup> لتقديم خدمات مصرفية كاملة للأفراد العسكريين في 68 موقع أجهزة الصراف الآلي، <sup>111</sup> المتواجدة في منشآت الجيش في قاعدة خليج غوانتانامو البحرية، وكوبا، ودييغو غارسيا، وألمانيا، واليابان، وإيطاليا، وجزيرة كواجالين، وكوريا الجنوبية، وهولندا، والمملكة المتحدة. وبالرغم من أن بنك أوف أمريكا يدير بنك المُجتمع، فإنَّ خدمات العملاء غير قابلة للتبادل بين المؤسسات المالية، <sup>112</sup> مما يعني أن عميل بنك المُجتمع لا يمكنه الذهاب إلى فرع «بنك أوف أمريكا» والسحب من حسابه والعكس صحيح، ويَتَمَّ تأمين الودائع الَّتِي يتم إجراؤها في الحسابات الجارية وحسابات التوفير من قِبَل المؤسسة شركة تأمين الودائع الفيدرالية بحوالي 250 ألف دُولَار على الرغم من عَدَم وُجُود أي من فروع لبنك المُجتمع داخل الحدود القضائية للولايات المتحدة.

### قرار عَدَم تمويل صانعي الأسلحة ذات الطراز العسكري

في أبريل 2018 أعلن بنك أمريكا أنه سيتوقف عَن تَوفِير التمويل لصانعي الأسلحة ذات الطراز العسكري مثل بندقية AR-15، وأشار البنك إلى أَنَّهُ يهدف للمساهمة في تقليل عَمَلِيَّات إطلاق النار الجماعية بأي طريقة ممكنة.<sup>113</sup>



التوسع مرّة أُخرى (2015 إلى الوقت الحاضر)

إفتتح بنك أوف أمريكا في 2015 فروعاً في المُدن الّتي لم يكن فيها من قَبْل، حيثُ بدأ في دنفر، ومن ثم منيابولس سانت بول وإنديانابوليس، وفي جَمِيع الحالات كان لديه منافس وَاحد على الأقل، حيثُ يُوجد فرع لبنك تشيس في كلّ من دنفر وإنديانابوليس، بينما يُوجد فرع لبنك ولز فارجو في دنفر وتوين سيتيز.<sup>114</sup>









مقر بنك أوف أمريكا في شارلوت، كارولينا الشمالية

في يناير 2018 أعلن بنك أوف أمريكا عن توسع عضوي لبصمة التجزئة الخاصة به في بيتسبرغ والمناطق المحيطة بها، لتكملة «أعمال الإقراض التجاري والاستثماري» في المنطقة، وتعد بيتسبرغ من أكبر المدن الأمريكية التي لا يتواجد فيها فروع للأربعة المنافسين الكبار، مع وجود «فينانسيال سيرفس» التي تتمتع بحصة سوقية رائدة في المنطقة،<sup>114115</sup> وتزامن هذا التوسع مع قيام «بنك تشيس» بتوسيع مماثل في بيتسبرغ،<sup>116</sup> وفي الشهر التالي أعلن بنك أمريكا أنه سيتوسع في أكبر ثلاث مدن في ولاية أوهايو وهي كليفلاند، وكولومبوس، وسينسيناتي، وتعد هذه المدن من معاقل بنك تشيس.

Bank of America logo, (بنك أوف أمريكا) بالإنجليزية Bank of America: هو ثاني أكبر البنوك التجارية في الولايات المتحدة الأمريكية من حيث القيمة السوقية. كما أنه أكبر بنك أمريكي يقدم الخدمات المالية وأكبرها من حيث الممتلكات.

معلومات عامة	
الاختصار	( BofA بالإنجليزية )
البلد	شركة أمريكية متعددة الجنسيات
التأسيس	17 أكتوبر 1904؛ منذ 119 سنة (باسم Bank of Italy) فبراير 1930؛ منذ 94 سنوات

	(باسم) Bank of America) 12 أكتوبر 1998؛ منذ 25 سنوات (الحالي)
النوع	شركة عامة
<b>الشكل القانوني</b>	شركة مساهمة - شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	شارلوت، كارولينا الشمالية  الولايات المتحدة
حلت محل	<a href="#">NationsBank (en)</a>  - <a href="#">Bank of America NT&amp;SA(en)</a>  
الجوائز	<a href="#">The Center's Honorarium</a> (1999) <a href="#">4Honorees(en)</a> 
موقع الويب	( <a href="#">bankofamerica.com</a> الإنجليزية ) 

## المنظومة الاقتصادية

الفروع	بنك أوف أمريكا قروض السكن بنك أوف أمريكا ميريل لينش
--------	--

<u>الشركات التابعة</u>	<p>ميريل لينش ميريل إديج U.S. Trust</p>
الصناعة	<p><u>الخدمات المصرفية، الخدمات المالية</u></p>
المنتجات	<p><u>الخدمات المصرفية</u> <u>للأفراد، الخدمات المصرفية للشركات، التأمين، الخدمات المصرفية</u> <u>الاستثمارية، القرض العقاري، الخدمات المصرفية الخاصة، الأسهم الخاصة، إدارة الثروات، بطاقات الائتمان</u></p>
مناطق الخدمة	حول العالم
<b>أهم الشخصيات</b>	
الملاك	<p><u>بيركشير هاتاواي 5</u> (0)، (2019) 095</p> <p><u>فانغارد للاستثمار 5</u> (0)، (2019) 068</p> <p><u>بلاك روك 5</u></p>

	062) (2019) ٠,
المؤسس	<u>أماديو جيانيني</u>
المدير التنفيذي	<u>بريان مونييهان</u>
أهم الشخصيات	بريان مونييهان (رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي) <u>33</u>
الموظفون	<u>3208,000</u> (2016)

## الإيرادات والعائدات

البورصة	<u>سوق نيويورك للأوراق المالية BAC</u>
<u>العائدات</u>	83.701 ▲ مليار دولار (2016) <u>3</u>
<u>الربح الصافي</u>	<u>27.528</u> بليون دولار أمريكي <u>6</u> (2022)
رسملة السوق	<u>232</u> بليون دولار أمريكي <u>7</u> (2017) <u>344.49</u> بليون دولار أمريكي <u>8</u> (2021)
الدخل التشغيلي	886.148 ▼ مليار

	دولار (2016) 3
<u>الأصول</u>	2.187 ▲ ترليون دولار (2016)

## سيتي غروب Citigroup Inc



سيتي غروب) بالإنجليزية Citigroup Inc:، ولكنها تعمل تحت اسم سيتي (Citi) هي أحد أكبر شركات الخدمات المالية الأمريكية. مقرها الرئيس في مدينة نيويورك. وقد نشأت الشركة على إثر عملية الاندماج الكبرى التي تمت بين عملاق البنوك سيتي كورب والتكتل المالي ترافلرز غروب في 7 أبريل 1998. تتمتع سيتي غروب بأكبر شبكة خدمات مالية في العالم، حيث تمتد في 107 دول مع نحو 12,000 مكتب على امتداد العالم. كان لدى الشركة مطلع عام 2008 نحو 370 ألف موظف، لكن الشركة قامت خلال ذلك العام بتقليصات كبيرة في عدد الموظفين على إثر الأزمة المالية العالمية. يبلغ عدد حسابات العملاء لدى الشركة أكثر من 200 مليون حساب. كما بلغ إجمالي حجم الأصول لديها 2.187 تريليون دولار.

عام 2007 بلغت إيرادات المجموعة المالية نحو 159 مليار دولار وحققت ربحاً صافياً بلغ 3.6 مليار دولار.

أكبر المساهمين في الشركة هو جهاز أبوظبي للاستثمار (اديا) عندما أعلن في 26 نوفمبر 2007 عن نيته في استثمار مبلغ وقدره 7.5 مليار دولار في سيتي غروب

وتملكه نسبة 4.9% وثانياً يحل الأمير الوليد بن طلال والذي يملك حصة حجمها 4.3% من المجموعة المالية.



388 شارع غرينتش، الذي يواجه أيضًا شارعي West و N. Moore في حي TriBeCa في مانهاتن، تم بناء مدينة نيويورك في عام 1989 وصممه Kohn Pedersen Fox. يمكن رؤيته هنا من المتنزه الشمالي لمدينة باتيري بارك.






## الأزمة المالية العالمية 2008









مع تفاقم أزمة الرهن العقاري وأزمة الأئتمان وتحولها لأزمة اقتصادية تعتبر الأقوى في التاريخ تعرض البنك لضغوط كبيرة مما أدى إلى انخفاض ارباحه بقوة وقالت المجموعة فيما بعد أن خسائرها وصلت إلى 10 مليارات دولار جراء الأزمة وقد أعلنت المجموعة عن تسريح 75000 موظف عالمي وفي 23 نوفمبر 2008 أعلن عن طلبها مساعدات عاجلة من الحكومة الأمريكية

معلومات عامة	
الاختصار	( Citi بالإنجليزية )
البلد	الولايات المتحدة1
التأسيس	16 يونيو 1812 – 8 أكتوبر 1992
النوع	< القائمة...
الشكل القانوني	شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	388 Greenwich Street (en)
حلت محل	National City Bank of New York (en)

الجوائز	Public Eye Tax Award(en) (2006)
موقع الويب	( citigroup.com الإنجليزية )
<b>المنظومة الاقتصادية</b>	
الفروع	Citi Private Bank (en)
الشركات التابعة	سي تي بنك 3
	Citigroup Japan 3Holdings (en)
	Financial Group Banamex (en)
	3
الصناعة	<p>خدمات مالية -</p> <p>بنك 4 - تصنيف</p> <p>صناعي قياسي دولي</p> <p>لجميع النشاطات</p> <p>الاقتصادية - أنشطة</p> <p>الخدمات المالية،</p> <p>باستثناء تمويل التأمين</p> <p>والمعاشات</p> <p>التقاعدية 5</p>

المنتجات	bank
	credit (en)  -
	تأمين -
	deposito (it)  

## أهم الشخصيات

الملاك	بلاك روك6 (0),(2016) 068
	فانغارد للاستثمار6 (0),(2016) 055 
المؤسس	Sanford I. Weill (en)  
المدير التنفيذي	Jane Fraser (en)  ( - 2021) 
الرئيس	John Dugan (en)  
الموظفون	1000,219  (2016)

## الإيرادات والعائدات

البورصة	بورصة
	نيويورك7(C)
	بورصة

	طوكيو (8710)
العائدات	75.338 بليون دولار أمريكي 8 (2022)
الربح الصافي	14.845 بليون دولار أمريكي 8 (2022)
رسملة السوق	172.55 بليون دولار أمريكي 9 (2017)

## ولز فارجو Wells Fargo & Company



ولز فارجو أندكومباني Wells Fargo & Company هي شركة خدمات مالية عملاقة أمريكية متعددة الجنسية، ولديها أعمال في مختلف بقاع العالم.

شركة ولز فارغو هي رابع أكبر بنك في الولايات المتحدة من حيث حجم الأصول والتي تبلغ 1.3 تريليون دولار عام 2012، وهو الأول من حيث القيمة السوقية. كما أن ولز فارغو هو الثاني من حيث الودائع وخدمات الرهن العقاري وبطاقات الائتمان. وعام 2011 كان ولز فارغو هو الشركة الأكبر في الولايات المتحدة. وفي المحصلة فإن ولز فارغو هو أحد البنوك الأربعة الكبار في الولايات المتحدة (البنوك الثلاثة الأخرى هي بنك أوف أمريكا، سيتي غروب وجي بي مورجانتشايس).

يقع المقر الرئيس لشركة ولز فارغو في سان فرانسيسكو، كاليفورنيا، ولكن لديها فروع رئيسية أيضا في مدن أخرى.

في 2012 كان لدى ولز فارغو أكثر من 9 آلاف فرع وأكثر من 12 ألف آلة صراف آلي منتشرة في 39 ولاية وفي مقاطعة كولومبيا. يبلغ عدد موظفي ولز فارغو نحو 270 ألف موظف ولديها أكثر 70 مليون زبون.

## التاريخ

### متاحف ويلز فارغو للتاريخ










تدير الشركة 12 متحفاً، يُعرف معظمها باسم متحف ويلز فارغو للتاريخ، في مباني الشركة في شارلوت بولاية كارولينا الشمالية. دنفر، كولورادو؛ دي موين، أيوا؛ لوس انجلوس كاليفورنيا؛ مينابوليس، مينيسوتا؛ فيلاديلفيا، بنسلفانيا؛ فينيكس، أريزونا؛ بورتلاند، أوريغون؛ سكرامنتو، كاليفورنيا؛ سان فرانسيسكو، كاليفورنيا. وتشمل العروض أعمدة الحافلات الأصلية، والصور الفوتوغرافية، وقطع الذهب وقطع أثرية التعدين، و Pony Express ، ومعدات التلغراف، والمصنوعات المصرفية التاريخية. تدير الشركة أيضًا متحفاً عن تاريخ الشركة في محطة Pony Express Terminal في Old Sacramento State Historic Park في Sacramento، كاليفورنيا، والذي كان المكتب الثاني للشركة، و متحف ولز فارغو للتاريخ في Old Town San Diego State Historic Park في سان دييجو، كاليفورنيا.

تدير ولز فارغو متحف ألاسكا للتراث في أنكوريج، ألاسكا، والذي يضم مجموعة كبيرة من القطع الأثرية الأصلية في ألاسكا، والمنحوتات والسلال العاجية، والفنون الجميلة لفناني ألاسكا، ويعرض عن تاريخ ويلز فارغو في عصر ألاسكا للذهب.



## معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	18 مارس 1852 ، نيويورك
النوع	شركة عامة
الشكل	شركة مساهمة

القانوني	
المقر الرئيسي	سان فرانسيسكو، كاليفورنيا
حلت محل	<p>First Union (en)  –</p> <p>CoreStates Financial Corporation (en)  –</p> <p>Norwest Corporation (en)  – Wells Fargo (1852–1998) (en)  </p>
الجوائز	<p>جوائز السنديان الفضي1(2019)</p> <p>جوائز السنديان الفضي2(2018)</p> <p>The Center's Honorary Honorees(en)  3 (2002) </p>
موقع الويب	( wells Fargo.com الإنجليزية  )
<b>المنظومة الاقتصادية</b>	
الشركات التابعة	<p>واكوفيا</p> <p>Wells Fargo Private Bank (en) </p>



	Wells Fargo Advisors(en)  
الصناعة	بنك تجاري، خدمات مالية
المنتجات	insurance contract (en)  
<b>أهم الشخصيات</b>	
الملاك	بيركشير هاتاواي4 (0),(2014) 095
	بلاك روك4 (0),(2014) 056
	فانغارد للاستثمار4 (0),(2014) 052 
المؤسسون	هنري ولز ويليام فارجو 
المدير التنفيذي	تشارلز شارف 
المدير	تشارلز شارف 
الموظفون	264,200 موظف (2011)

## الإيرادات والعائدات

البورصة	بورصة نيويورك (WFC)
العائدات	87.597 مليار دولار أمريكي (2011)
الربح الصافي	13.182 بليون دولار أمريكي (2022)

## بنك تشيس



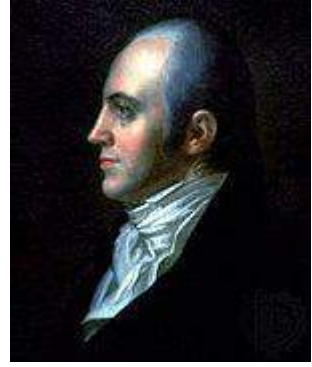
بنك تشيس (بالإنجليزية Chase Bank) : ويسمى رسميًا  
(بالإنجليزية JPMorgan Chase Bank, N.A.) . تأسس في 1799. يقع  
مقره في شيكاغو، إلينوي. تابع لجي بي مورجانتشايس. من أضخم البنوك في العالم  
وأكبرها في الولايات المتحدة الأمريكية حسب مجلة فوربس لعام 2015<sup>1</sup>. وكان  
يعرف سابقاً بـ (بالإنجليزية Chase Manhattan Bank) : حتى عام 2000  
عندما اندمج مع شركة جي بي مورجانتشايس.

بنك JPMorgan Chase ، NA ، يعمل كمصرف Chase Bank أو في كثير  
من الأحيان باسم Chase ، هو بنك وطني أمريكي يقع مقره الرئيسي في مدينة  
نيويورك ، ويشكل الشركة المصرفية الاستهلاكية والتجارية التابعة للشركة  
الأمريكية للخدمات المصرفية والمالية متعددة  
الجنسيات ، . JPMorgan Chase كان البنك معروفاً باسم بنك تشيس  
مانهاتن حتى اندمج مع جي بي مورجان وشركاه في عام 2000<sup>2</sup>. تم تشكيل بنك  
تشيس مانهاتن من خلال اندماج بنك تشيس الوطني وشركة مانهاتن في عام  
1955<sup>3</sup>. اندمج البنك مع Bank One Corporation في عام  
2004<sup>4</sup> واستحوذ لاحقاً على الودائع ومعظم أصول واشنطن ميوتشوال.

تقدم تشيس أكثر من 5100 فرع و 17000 جهاز صراف آلي في جميع أنحاء  
البلاد<sup>5</sup>. لدى JPMorgan Chase & Co. 250 ، 355 موظفًا (اعتبارًا من  
2016) وتعمل في أكثر من 100 دولة. كان لدى JPMorgan Chase & Co  
أصول بقيمة 3.31 تريليون دولار في عام 2022 ، مما يجعله أكبر بنك في

الولايات المتحدة<sup>6</sup> بالإضافة إلى البنك الذي يمتلك أكبر عدد من الفروع في الولايات المتحدة<sup>7</sup> والبنك الوحيد الذي يتواجد في كل من الولايات المتحدة المتجاورة.<sup>8</sup> JPMorgan Chase، من خلال فرعها التابع ل Chase، هو أحد البنوك الأربعة الكبرى في الولايات المتحدة.<sup>910</sup>

تاريخ



آرون بور 3rd Vice President of the United States and founder of The Manhattan Company.

تأسس بنك شركة مانهاتن (نيويورك) في 1 سبتمبر 1799 واستمر تحت هذا الاسم حتى عام 1955، عندما اندمج مع بنك تشيس الوطني، الذي تأسس في عام 1877؛ كان يسمى البنك المدمج The Chase Manhattan Bank.<sup>1112</sup>



مقر تشيس الإقليمي الجنوبي الغربي

في فينيكس ، أريزونا.

شركة مانهاتن

ترجع شركة تشيس تاريخها إلى تأسيس شركة مانهاتن بواسطة آرون بور في 1 سبتمبر 1799 في منزل في 40 وول ستريت:<sup>2</sup>

في عام 2006 ، اشترت شركة Chase الحديثة قسم الخدمات المصرفية للأفراد في بنك نيويورك ، والذي اندمج بعد ذلك بشهور فقط مع Mellon Financial ومقرها بيتسبرغ لتشكيل بنك بي ان واي ميلون الحالي.<sup>1314: 23-26</sup>

بنك تشيس الوطني

تم تشكيل بنك تشيس الوطني في عام 1877 من قبل جون طومسون.<sup>2</sup> تم تسميته على اسم وزير الخزانة الأمريكي السابق ورئيس القضاة سالمون بي تشيس ،<sup>3</sup> على الرغم من أن تشيس لم يكن على صلة بالبنك.<sup>2</sup>

استحوذ بنك تشيس الوطني على عدد من البنوك الأصغر في عشرينيات القرن الماضي من خلال شركة تشيس للأوراق المالية. في عام 1926 ، على سبيل المثال ، استحوذت على بنك الميكانيكا والمعادن الوطني.



شهادة مخزون العينة

ومع ذلك ، كان الاستحواذ الأكثر أهمية هو الاستحواذ على شركة Equitable Trust Company في نيويورك في عام 1930 ، وكان أكبر مساهم فيها هو John D. Rockefeller Jr.<sup>15</sup> مما جعل Chase أكبر بنك في الولايات المتحدة والعالم.

كان تشيس في الأساس بنكًا بالجملة يتعامل مع مؤسسات مالية بارزة أخرى وعملاء من الشركات الكبرى مثل جنرال إلكتريك،<sup>16: 450</sup> التي استأجرت ، من خلال شركة RCA التابعة لها ، مساحة بارزة وأصبحت أول مستأجر مهم لمركز روكفلر . لقد أنقذوا هذا المشروع الكبير في عام 1930. كما يرتبط البنك ارتباطًا وثيقًا بصناعة النفط ويمولها ، ولديه علاقات طويلة الأمد مع مجلس إدارته للشركات التي خلفت ستاندرد أويل ، وخاصة إكسون موبيل، والتي تعد أيضًا جزءًا من ممتلكات روكفلر.

اندماج بنك تشيس مانهاتن

BANK of the MANHATTAN COMPANY  
Member of the Federal Reserve System. CHARTERED 1799 Transfer Agent of the State of New York since 1817.  
40 WALL STREET, New York

شركة مانهاتن (1799-1955) ورقة ذات

The Chase National Bank  
OF THE CITY OF NEW YORK  
37 BROADWAY

1922 بنك تشيس الوطني (1877-

رأسية ج.

1955) ترويسة ج. 1921 ملف Chase logo pre historical.jpg: شعار  
1961-1955 ملف Chase 1962 logo.png: شعار 1976-1961

في عام 1955 ، اندمج بنك تشيس الوطني وشركة مانهاتن لإنشاء بنك تشيس مانهاتن.<sup>2</sup> نظرًا لأن تشيس كان بنكًا أكبر بكثير ، فقد كان من المفترض في البداية أن تستحوذ تشيس على "Bank of Manhattan" ، كما كان يُطلق عليه ، ولكن اتضح أن ميثاق Burr الأصلي لشركة Manhattan لم يتضمن فقط البند الذي يسمح له ببدء بنك مع وجود أموال فائضة ، ولكن هناك حالة أخرى تتطلب موافقة بالإجماع من المساهمين حتى يتم تولي البنك. لذلك تم تنظيم الصفقة على أنها استحواذ من قبل بنك شركة مانهاتن لشركة تشيس ناشيونال ، حيث أصبح جون جيه ماكلوي رئيسًا للكيان المندمج. هذا تجنب الحاجة إلى موافقة بالإجماع من قبل المساهمين.

بالنسبة للشعار الجديد لبنك تشيس مانهاتن ، صمم Chermayeff& Geismar ميثاقًا منمقًا في عام 1961 ، والذي لا يزال جزءًا من شعار البنك اليوم.<sup>17</sup> تم الإبلاغ عن أن شعار تشيس كان عبارة عن تمثيل منمق لأنابيب المياه البدائية التي وضعتها شركة مانهاتن ،<sup>18</sup> ولكن تم دحض هذه القصة في عام 2007 من قبل إيفان تشيرمايف نفسه. وفقًا لشرمايف ، كان المقصود من شعار تشيس أن يكون مميزًا وهندسيًا فقط ، ولم يكن القصد منه على الإطلاق أن يشبه مقطعًا عرضيًا لأنبوب ماء خشبي.<sup>19</sup> وفقًا لما ذكره تشيس ، تمثل جوانب المثلث حركة أمامية ، بينما تشير المساحة الفارغة في المنتصف إلى أن التقدم ينشأ من المركز ؛ وهي وحدة واحدة مكونة من أجزاء منفصلة ، مثل البنك.<sup>20</sup> تضمن البنك نشاطًا لإدارة الأصول يسمى Chase Investors Management Corporation. في عهد خليفة ماكلوي ، جورج تشامبيون ، تخلى البنك عن ميثاق الولاية القديم لعام 1799 للحصول على ميثاق حديث. في عام 1969 ، تحت قيادة ديفيد روكفلر ، أصبح البنك جزءًا من شركة قابضة للبنك ، شركة تشيس مانهاتن.<sup>3</sup>

سمحت عمليات الاندماج والاستحواذ خلال هذه الفترة لشركة تشيس مانهاتن بتوسيع نفوذها على العديد من الشركات غير المالية. وجدت دراسة أجريت عام 1979 بعنوان "أهمية السيطرة المصرفية على الشركات الكبيرة" <sup>21</sup> أن: "بنك تشيس مانهاتن الذي يسيطر عليه روكفلر يتصدر القائمة ، ويسيطر على 16 شركة." في عام 1985 ، توسعت تشيس مانهاتن في ولاية أريزونا من خلال الاستحواذ على Continental Bank. <sup>22</sup> في عام 1991 ، توسعت في ولاية كونيتيكت من خلال الاستحواذ على بنكين معشرين. <sup>23</sup>

الاندماج مع شركة المواد الكيميائية ، جي بي مورغان

ملف Chase logo pre merger.png: شعار 2005-1976

في أغسطس 1995 ، أعلن كيميكال بنك أوف نيويورك وبنك تشيس مانهاتن عن خطط للاندماج. <sup>24</sup> اكتمل الاندماج في أغسطس 1996. <sup>25</sup> تضمنت عمليات الاستحواذ السابقة للمواد الكيميائية شركة Manufacturers Hanover Corporation ، في عام 1991 ، وبنك تكساس التجاري في عام 1987. على الرغم من أن المواد الكيميائية كانت الناجي الاسمي ، إلا أن الشركة المدمجة احتفظت باسم تشيس لأنها لم تكن معروفة بشكل أفضل (خاصة خارج الولايات المتحدة) فحسب ، ولكن أيضًا الميثاق الأصلي لشركة تشيس تطلب الاحتفاظ بالاسم في أي مشاريع تجارية مستقبلية. ومن ثم ، حتى اليوم ، تُعرف باسم JPMorgan Chase.

في ديسمبر 2000 ، أكملت شركة Chase Manhattan المدمجة الاستحواذ على JP Morgan & Co. في واحدة من أكبر عمليات الدمج المصرفية حتى الآن. تم تغيير اسم الشركة المندمجة إلى JPMorgan Chase في عام 2004 ، استحوذ البنك على Bank One ، مما جعل تشيس أكبر مصدر لبطاقات الائتمان في الولايات المتحدة. أضافت جي بي مورغان تشيس Bear Stearns و Washington Mutual إلى عمليات الاستحواذ في عامي 2008 و 2009 على التوالي. بعد إغلاق ما يقرب من 400 فرع متداخل للشركة المندمجة



، أي أقل من 10 ٪ من إجماليها ، سيكون لدى تشيس ما يقرب من 5410 فرعًا في 23 ولاية اعتبارًا من تاريخ إغلاق عملية الاستحواذ.<sup>2627</sup> وفقًا لبيانات SNL Financial (البيانات الصادرة في 30 يونيو 2008) ، فإن هذا يضع تشيس في المركز الثالث خلف ولز فارجو وبنك أمريكا من حيث إجمالي فروع بنوك التجزئة الأمريكية.

في أكتوبر 2010 ، تم تسمية تشيس في دعوتين قضائيتين تزعم التلاعب بسوق الفضة.<sup>28</sup> تزعم الدعاوى أنه من خلال إدارة المراكز العملاقة في عقود الفضة الآجلة والخيارات ، أثرت البنوك على أسعار الفضة في بورصة نيويورك للأوراق المالية منذ أوائل عام 2008.



يقع فرع تشيس في أثينا ، أوهايو



بنك تشيس في الحي الصيني ، مانهاتن



مكاتب وفرع تشيس في برج One Utah

Center في مدينة سولت ليك

فيما يلي توضيح لعمليات الاندماج والاستحواذ الرئيسية للشركة والأسلاف التاريخية لعام 1995 (هذه ليست قائمة شاملة):

شركة بنك وان

في عام 2004 ، اندمجت JPMorgan Chase مع Bank One Corp التي تتخذ من شيكاغو مقراً لها ، مما أدى إلى انضمام رئيس مجلس إدارتها الحالي والرئيس التنفيذي جيمي ديمون إلى منصب الرئيس ومدير العمليات وتعيينه في منصب الرئيس التنفيذي وليام بي هاريسون ، خليفة الابن . تم ربط أجر ديمون بنسبة 90٪ من أجر هاريسون. سرعان ما جعل ديمون نفوذه محسوساً من خلال الشروع في استراتيجية خفض التكاليف واستبدال المديرين التنفيذيين السابقين في جي بي مورجان تشيس في مناصب رئيسية بمديرين تنفيذيين في بنك وان - وكثير منهم كان مع ديمون في سيتي جروب . أصبح ديمون الرئيس التنفيذي في يناير 2006 ورئيس مجلس الإدارة في ديسمبر 2006 بعد استقالة هاريسون.<sup>29</sup>

تأسست شركة Bank One Corporation عند اندماج عام 1998 بين Banc One of Columbus في ولاية أوهايو وشركة First Chicago NBD . تم إنشاء هاتين الشركتين المصرفيتين الكبيرتين من خلال اندماج العديد من البنوك. أكملت JPMorgan Chase الاستحواذ على Bank One في الربع الثالث من عام 2004. يعني الاندماج بين Bank One و JPMorgan Chase أن المقر الرئيسي للشركة أصبح الآن في مدينة نيويورك بينما تم توحيد عمليات بنك التجزئة لشركة Chase في شيكاغو.<sup>3031</sup>

فيما يلي توضيح لعمليات الاندماج والاستحواذ الرئيسية التي قام بها Bank One وسابقتها التاريخية (هذه ليست قائمة شاملة):

Banc One Corp (merged 1968)	City National Bank & Trust Company (Columbus, Ohio)
	Farmers Saving & Trust Company
First Chicago NBD (merged 1995)	First Chicago Corp (est. 1863)
	NBD Bancorp (Formerly National Bank of Detroit) (est. 1933)
	Louisiana's First Commerce Corp.

واشنطن ميوتشوال

في 25 سبتمبر 2008 ، اشترت JPMorgan Chase معظم العمليات المصرفية في Washington Mutual من حراسة المؤسسة الفيدرالية

للتأمين على الودائع (FDIC) <sup>32: 115</sup> في تلك الليلة ، استولى مكتب الإشراف على التوفير ، فيما كان إلى حد بعيد أكبر فشل مصرفي في التاريخ الأمريكي ، على بنك واشنطن ميوتشوال ووضعه في الحراسة القضائية. باعت FDIC أصول البنك والتزامات الديون المضمونة والودائع لبنك JPMorgan Chase ، NA مقابل 1.888 مليار دولار ، والتي أعادت فتح البنك في اليوم التالي. نتيجة لعملية الاستحواذ ، فقد مساهمو واشنطن ميوتشوال جميع حقوق الملكية الخاصة بهم. <sup>33</sup> من خلال عملية الاستحواذ ، أصبحت JPMorgan مالكا للحسابات السابقة ل Providian Financial ، وهي جهة إصدار بطاقات ائتمان تم الاستحواذ عليها في عام 2005. أكملت الشركة تغيير علامتها التجارية لفروع Washington Mutual إلى Chase في أواخر عام 2009.

عمليات الاستحواذ والتوسعات الأخيرة الأخرى

في الربع الأول من عام 2006 ، اشترت Chase Collegiate Funding Services ، وهي شركة محفظة تابعة لشركة الأسهم الخاصة Lightyear Capital ، مقابل 663 مليون دولار. تم استخدام CFS كأساس لقروض الطلاب من Chase ، والتي كانت تُعرف سابقًا باسم Chase Education Finance. <sup>34</sup> في أبريل من نفس العام ، استحوذت Chase على شبكة الخدمات المصرفية للأفراد والشركات الصغيرة التابعة لبنك نيويورك . أتاح ذلك ل Chase الوصول إلى 338 فرعًا إضافيًا و 700000 عميل جديد في نيويورك ونيوجيرسي وكونيتيكت وإنديانا. <sup>35</sup>

في عام 2019 ، بدأت Chase في فتح فروع للبيع بالتجزئة في بيتسبرغ ومناطق أخرى داخل بنسلفانيا الغربية ؛ تزامن ذلك مع بدء بنك أوف أمريكا توسعًا مماثلًا في المنطقة في العام السابق. <sup>36</sup> على الرغم من دخول Chase إلى السوق بشكل عضوي بدلاً من الاندماج والاستحواذ ، إلا أنه لا يزال يتعين عليهم الحصول على موافقة من مكتب المراقب المالي للعملة لفتح فروع نظرًا لحجم تشيس ككل. <sup>37</sup> قبل أن توسع Chase و Bank of America تواجدها في مجال التجزئة في السوق ، كانت بيتسبرغ واحدة من أكبر المدن الأمريكية دون وجود

تجارة التجزئة من أي من "الأربعة الكبار" ، مع وجود شركة PNC Financial Services ( رقم 6 على الصعيد الوطني) السيطرة على حصة السوق في المنطقة. كان Chase قد فكر سابقًا في شراء فروع National City من PNC التي كانت مطلوبة للتصفية بعد استحواذ ذلك البنك على National City في عام 2009 ، ولكن تم بيعها بدلاً من ذلك إلى First Niagara Bank منذ ذلك الحين تم استيعابها في ( KeyBank ) ؛ كانت هناك تكهنات بأن شركة PNC باعت عمداً الفروع إلى منافس أصغر بكثير بسبب عدم رغبتها في التنافس مع أحد البنوك "الأربعة الكبار" في سوقها المحلية.<sup>38</sup>

في أغسطس 2021 ، أعلن تشيس أنه كان أول بنك يمتلك وجودًا للبيع بالتجزئة في جميع الولايات الـ 48 المجاورة للولايات المتحدة . كانت ولاية مونتانا آخر ولاية في الولايات المتحدة لديها فرع ل Chase ، وكان الفرع في Billings هو أول فرع في الولاية.<sup>3940</sup>

التوسع خارج الولايات المتحدة

في سبتمبر 2021 ، دخلت JPMorgan Chase سوق الخدمات المصرفية للأفراد في المملكة المتحدة من خلال إطلاق حساب جاري قائم على التطبيق وحساب إيداع تحت العلامة التجارية . Chase هذه هي أول عملية مصرفية تجزئة للشركة خارج الولايات المتحدة.<sup>414243</sup>

الخلافات

الخلافات المتعلقة بالحرب العالمية الثانية

شراء Reichsmarks ألمانيا النازية

أعلن بيان صحفي صادر عن إدارة المحفوظات والسجلات الوطنية (NARA) في عام 2004 أن العديد من ملفات مكتب التحقيقات الفيدرالي الجديد (FBI) قد رفعت عنها السرية. مكن رفع السرية هذا من اكتشاف أنه قبل وأثناء السنوات الأولى من الحرب العالمية الثانية ، باعت الحكومة الألمانية نوعًا خاصًا من

علامات الرايخ مارك ، المعروفة باسم علامات Rückwanderer العائدين ، إلى المواطنين الأمريكيين من أصل ألماني. شارك بنك تشيس الوطني ، إلى جانب شركات أخرى ، في هذه المعاملات. من خلال تشيس ، سمح هذا للمتعاطفين مع النازيين بشراء Marks بالدولار بسعر مخفض. على وجه التحديد ، "أدركت البيوت المالية أن الحكومة الألمانية دفعت العمولات) لعملائها ، بما في ذلك (Chase من خلال بيع العلامات المحظورة والمخفضة التي جاءت بشكل أساسي مناليهود الذين فروا من ألمانيا . " بعبارة أخرى ، تمكنت ألمانيا النازية من تقديم هذه العلامات بأقل من قيمتها الظاهرية لأنها سُرقت من المهاجرين الفارين من النظام النازي. بين عامي 1936 و 1941 ، جمع النازيون أكثر من 20 مليون دولار ، وحصلت الشركات التي مكنت هذه المعاملات على 1.2 مليون دولار من العمولات. من هذه العمولات ، ذهب أكثر من 500000 دولار إلى بنك تشيس الوطني ووكلائه الفرعيين.

تم اكتشاف هذه الحقائق عندما بدأ مكتب التحقيقات الفيدرالي تحقيقاته في أكتوبر 1940. كان الغرض من التحقيق هو متابعة الأمريكيين الألمان الذين اشترى العلامات. ومع ذلك ، لم تتم محاكمة المسؤولين التنفيذيين في بنك تشيس ناشيونال على الإطلاق فيدراليًا لأن محامي تشيس الرئيسي هدد بالكشف عن "مصادر وأساليب" مكتب التحقيقات الفيدرالي والجيش والبحرية في المحكمة. إن تسمية المصادر والأساليب علناً قد تشكل مخاطر أمنية وتهدد جمع المعلومات الاستخبارية في المستقبل. لتجنب مثل هذا الكشف ، لم تتم مقاضاة المسؤولين التنفيذيين عن انتهاكات قانون جونسون ، وقانون التجسس ، وقانون تسجيل الوكلاء الأجانب. 444546

الإفراج عن الأموال لألمانيا النازية

إلى جانب مخطط Rückwanderer Mark المثير للجدل ، كشفت سجلات NARA أيضًا عن جدل آخر أثناء احتلال النازيين لفرنسا . من أواخر الثلاثينيات حتى 14 يونيو 1941 ، عندما أصدر الرئيس فرانكلين روزفلت (روزفلت) أمرًا تنفيذيًا بتجميد الأصول الألمانية ، عمل بنك تشيس الوطني مع الحكومة

النازية. أصدر وزير الخزانة هنري مورغنثو جونيور الأمر الذي يمنع أي وصول إلى الحسابات الفرنسية في الولايات المتحدة من قبل أي شخص ، وخاصة من قبل النازيين ، بموافقة روزفلت. في غضون ساعات من الأمر ، قام تشيس بإلغاء حظر الحسابات وتم تحويل الأموال عبر أمريكا الجنوبية إلى ألمانيا النازية.<sup>46</sup>

رفض الإفراج عن أموال مملوكة لليهود في فرنسا المحتلة

أراد مسؤولو وزارة الخزانة الأمريكية إجراء تحقيق في الشركات الفرنسية التابعة للبنوك الأمريكية ، بما في ذلك Chase Bank و JP Morgan & Co و National City Corporation و Guaranty Bank و Bankers Trust و American Express . من بين هذه البنوك ، ظل تشيسومورجان فقط مفتوحين في فرنسا خلال الاحتلال النازي . رئيس فرع تشيس في باريس ، فرنسا ، كارلوس نيدرمان ، أخبر مشرفه في نيويورك أنه كان هناك "توسع في الودائع". أيضًا ، كان نيدرمان ، "نشيطًا جدًا في فرض القيود على الممتلكات اليهودية ، حتى أنه ذهب إلى حد رفض الإفراج عن الأموال المملوكة لليهود تحسباً لنشر مرسوم بأحكام رجعية تحظر مثل هذا الإفراج في المستقبل القريب من قبل الاحتلال النازي. سلطات. "

في عام 1998 ، قال المستشار العام لشركة تشيس ، ويليام مكدافيد ، إن تشيس لم يكن له سيطرة على نيدرمان. سواء كان هذا الادعاء صحيحًا أم لا ، أقر بنك تشيس مانهاتن بالاستيلاء على حوالي 100 حساب خلال نظام فيشي . كينيث ماكاليون ، شريك في

شركة GoodkindLabatonRudoff&Sucharow بنيويورك ،<sup>47</sup> قاد دعوى قضائية ضد بنك باركليز بتهمة الاستيلاء غير القانوني على الأصول خلال الحرب العالمية الثانية ، ومنذ ذلك الحين وجه انتباهه نحو تشيس.

دخل المؤتمر اليهودي العالمي (WJC) في مناقشات مع تشيس وقال متحدث باسم "WJC لا أحد في تشيس مذنب اليوم. لم يشاركوا في كل ما حدث ، لكنهم يقبلون أن لديهم مسؤولية مؤسسية ". وقال متحدث باسم تشيس: "هذه قضية أخلاقية نأخذها على محمل الجد". وأضاف ماكدافيد ، المستشار العام لمؤسسة



تشيس ، "أن تشيس تنوي تعويض أصحاب الحسابات اليهود الذين نُهبَت أصولهم بشكل غير قانوني". في عام 1999 ، شكلت الحكومة الفرنسية لجنة لتقديم النتائج إلى رئيس الوزراء ليونيل جوسبان . قالت كلير أندريو ، عضو اللجنة وأستاذ التاريخ في جامعة السوربون ، إنه في ظل نظام فيشي ، تلقت البنوك الفرنسية زيارات من المسؤولين النازيين لكن البنوك الأمريكية لم تستقبلها. في ذلك الوقت ، لم يكن عليهم الإبلاغ عن حسابات يهودية ، لكنهم فعلوا تمامًا كما فعلت البنوك الفرنسية. وتمضي لتقول إن سفيرا أمريكا حَمَى الشركات التابعة للولايات المتحدة.<sup>484950</sup>

### الإجراءات القانونية ذات الصلة

في مايو 1999 ، توصل تشيس مانهاتن إلى تسوية مع 20 من المدعين الذين رفعوا دعوى تعويضات الأصول ، مثل مؤتمر المطالبات ، ومنظمة التعويض اليهودية ، و WJC.<sup>51</sup> أخضعت المستوطنة تشيس إلى تحقيق مستقل عن سلوكها في النشاط الذي حدث من مكاتب الشركة في باريس وشاتونوف سور شير ، في جنوب فرنسا ، خلال حقبة الحرب العالمية الثانية.<sup>51</sup> أتاحت التسوية أيضًا أن تضطر الشركة في النهاية إلى دفع مدفوعات متواضعة ولكنها مهمة من الناحية الرمزية لعملاء Chase السابقين بعد اكتمال التحقيق.<sup>51</sup> تقرر أن تشيس كانت تمتلك فقط مبلغًا يقل كثيرًا عن مليون دولار في تعويضات الأصول بحلول هذا الوقت من الزمن.<sup>51</sup> جعلت التسوية تشيس مانهاتن أول بنك يصل إلى تسوية بشأن الادعاءات المتعلقة بالهولوكوست.<sup>51</sup>

### إقرار عام من تشيس مانهاتن

في فبراير 2000 ، بعد أكثر من خمسين عامًا من الكشف عن المعلومات المتعلقة بالعلاقات بين تشيس وألمانيا النازية خلال جلسات الاستماع في الكونغرس ، أقر تشيس مانهاتن علنًا بالصفقة التي أبرمها سلفه بنك تشيس الوطني مع ألمانيا النازية والتي ساعدت الحكومة الألمانية على تبادل العلامات والتي من المحتمل أيضًا نشأت من البيع القسري للأصول من قبل اللاجئين اليهود.<sup>52</sup>



## الخلافات الأخيرة

دفعت JPMorgan Chase 16 مليار دولار من الغرامات والتسويات ونفقات التقاضي الأخرى من 2011 إلى 2013. من بين 16 مليار دولار دفعها بنك جيه بي مورجان تشيس ، تم دفع حوالي 8.5 مليار دولار للغرامات والتسويات الناتجة عن الإجراءات غير القانونية التي اتخذها المسؤولون التنفيذيون في البنوك ، وفقاً لريتشارد إسكو في الحملة من أجل مستقبل أمريكا ، الذي استشهد بتقرير جديد من جوشوا روزنر من جراهام فيشر وشركاه .

لا يشمل المبلغ الإجمالي البالغ 16 مليار دولار التسوية الأخيرة التي تطالب JPMorgan Chase بدفع 100 مليون دولار للتنازل عن 417 مليون دولار في المطالبات التي قدمتها ضد عملاء شركة MF Global.

وجد مكتب مراقبة الأصول الأجنبية التابع لوزارة الخزانة الأمريكية أن جي بي مورجان قد ساعد بشكل غير قانوني الديكتاتوريات في كوبا والسودان وليبيريا وإيران ، بما في ذلك تحويل 32000 أوقية من السبائك الذهبية) تقدر قيمتها بحوالي 20.560.000 دولار) لصالح بنك في إيران. لم يفصح جي بي مورجان طواعية عن المسألة الإيرانية لمكتب مراقبة الأصول الأجنبية.<sup>53</sup>

من بين انتهاكاتها الأخرى ، تم العثور على JPMorgan لديها: 5455565758

تضليل المستثمرين

انخرط في تجارة وهمية

جمعت عمولات تأمين ضد الفيضانات غير القانونية

ممنوع بشكل خاطئ على الجنود ؛ قدامى المحاربين فرض رسوم خفية لإعادة التمويل

انتهكت قانون لجنة التجارة الفيدرالية من خلال الإدلاء ببيانات كاذبة للأشخاص الذين يسعون للحصول على قروض للسيارات

زيادة تحصيلهم لرسوم السحب على المكشوف بشكل غير قانوني من خلال معالجة المعاملات الكبيرة قبل المعاملات الأصغر

ساعد في دفع مقاطعة جيفرسون بولاية ألاباما إلى الإفلاس عن طريق تحويل ديونها ذات السعر الثابت إلى ديونها المتغيرة

انتهكت أحكام مكافحة الاحتكار لقانون شيرمان فيما يتعلق بالتلاعب في العطاءات

استهداف إغلاق الحساب

خلال عامي 2013 و 2014 ، تلقت Chase وغيرها من البنوك اهتمامًا إعلاميًا لممارسة إلغاء الحسابات الشخصية والتجارية لمئات من المشتغلين بالجنس بشكل قانوني ، مستشهدين في بعض الحالات بـ " شرط الأخلاق " في اتفاقية حسابهم.<sup>59</sup> في وقت لاحق تم اكتشاف أن هذه الممارسة تشمل حسابات الرهن العقاري والقروض التجارية.<sup>60</sup> ألغى تشيس عملية إعادة تمويل الرهن العقاري لفرد واحد ، كان البنك قد بدأه ، والذي صنعت شركة إنتاجه أفلامًا لينة الأساسية مثل تلك التي تم بثها على . Cinemax<sup>61</sup> نتج عن ذلك دعوى قضائية<sup>62</sup> والتي استشهدت بالتعامل المراوغة والتصريحات المضللة من قبل العديد من المديرين التنفيذيين لشركة Chase بما في ذلك نائب رئيس الأوراق المالية آدم جيلتشيشتس ، ونائب رئيس قسم الإقراض القانوني ، ديب فينسينت ، ومدير تنفيذي غير مسمى ومستشار عام مساعد.<sup>63</sup>



بنك تشيس في راي ، نيويورك

بالإضافة إلى إغلاق حسابات العاملين في مجال الجنس ، يستخدم البنك أيضًا "بند الأخلاق" الخاص به للفصل من أنواع الأعمال الأخرى.<sup>64</sup> بعض هذه الشركات الأخرى تشمل مستوصفات الماريجوانا الطبية وأي منها "متعلق بالأسلحة النارية".<sup>64</sup> وكانت شركة أخرى مملوكة للنساء لتصنيع الواقيات الذكرية تسمى Lovability Condoms . تم رفض مؤسس الشركة Tiffany Gaines قبل " Chase Paymentech Services لأن معالجة مبيعات المنتجات الموجهة للبالغين أمر محظور" وقيل إن معالجة الدفع مقابل الواقي الذكري تمثل "خطرًا على السمعة".<sup>64</sup> بدأ جاينز بعد ذلك في التماس لمطالبة تشيس بمراجعة وتغيير سياستها لتصنيف الواقي الذكري على أنه "منتج موجه للبالغين". تراجع البنك في وقت لاحق عن قراره ودعا Gaines إلى تقديم طلب مشيرًا إلى أنه كان يتعامل بالفعل مع "مجموعة واسعة من التجار ، بما في ذلك محلات البقالة والصيدليات ، التي تبيع منتجات مماثلة".<sup>65</sup>

في عام 2019 ، واجه البنك انتقادات متزايدة بسبب ممارسته المزعومة للاستهداف التعسفي للحسابات الشخصية لشخصيات صريحة على الإنترنت مثل مارتينا ماركوتا ورئيس مجلس إدارة شركة براود بويز إنريكي تاريو . على الرغم من أن الدوافع المحددة وراء عمليات الإغلاق لم يتم الكشف عنها رسميًا ، إلا أن الافتراض السائد بين العديد من اليمينيين هو أنها كانت ذات طبيعة سياسية.<sup>66</sup>

خط أنابيب الوصول إلى داكوتا

تسرد المستندات المالية<sup>67</sup> من Energy Transfer Partners ، شركة إنشاء خطوط الأنابيب لخط أنابيب الوصول إلى داكوتا ، عددًا من المؤسسات المصرفية الكبيرة التي قدمت ائتماناتًا للمشروع ، بما في ذلك JP Morgan Chase . بسبب هذه العلاقات المالية ، كان تشيس والبنوك الأخرى هدفًا<sup>68</sup> لاحتجاجات خط أنابيب داكوتا خلال عامي 2016 و 2017.

سياسة الإجازة الوالدية



برج تشيس في شيكاغو

وافق JPMorgan Chase على دفع 5 ملايين دولار لتعويض موظفيهم الذكور الذين لم يتلقوا نفس الإجازة الوالدية مدفوعة الأجر مثل النساء من 2011 إلى 2017.<sup>69</sup> في ديسمبر 2017 ، أوضح البنك سياسته لضمان المساواة في الوصول للرجال والنساء الذين يتطلعون إلى أن يكونوا مقدم الرعاية الرئيسي لطفلهم الجديد.<sup>70</sup> وفقًا للمحامين المعنيين ، تعد هذه أكبر تسوية مسجلة في قضية التمييز في إجازة الوالدين في الولايات المتحدة. ووافقت شركة

JPMorgan على التدريب والرصد لضمان المساواة في استحقاقات الإجازة الوالدية وذكرت أن "سياستها كانت تهدف دائمًا إلى أن تكون محايدة جنسانياً."<sup>71</sup>

### استثمار الوقود الأحفوري

واجهت شركة تشيس انتقادات واحتجاجات بسبب ارتفاع م الاستثمار في مختلف صناعات الوقود الأحفوري مثل الفحم والنفط والغاز.<sup>72</sup> أشارت دراسة صدرت في أكتوبر 2019 إلى أن بنك تشيس يستثمر (75 مليار دولار) في الوقود الأحفوري أكثر من أي بنك آخر.<sup>73</sup>



### ممارسات الإقراض غير المتكافئة

أظهر تحليل لمشتريات المنازل في شيكاغو في الفترة من 2012 إلى 2018 من قبل مكتب المدينة و WBEZ Chicago أن JP Morgan Chase ، "أقرض 41 مرة في أحياء شيكاغو البيضاء أكثر مما كان عليه في أحياء المدينة السوداء".<sup>74</sup> أثار التقرير احتجاجات في فروع شيكاغو تشيس في يونيو 2020.<sup>75</sup> في إعادة فتح فرع تشيس المعاد تشكيله في ساوث شور في شيكاغو ، قال ديمون عبر الفيديو ، "لدينا أهداف الآن لتقديم 600 مليون دولار (على مدى السنوات الخمس المقبلة) في قروض عقارية جديدة للسود وأصحاب منازل جدد في أحياء شيكاغو".

### معلومات عامة

البلد

الولايات المتحدة

التأسيس	1799، وعام 2000 بالاسم الحالي
النوع	شركة تابعة لجي بي مورجان تشايس
المقر الرئيسي	شيكاغو، إلينوي
حلت محل	<u>Bank of the Manhattan Company</u> (en)  – <u>Chase National Bank</u> (en) 
موقع الويب	( <a href="http://chase.com">chase.com</a> الإنجليزية )

## المنظومة الاقتصادية

الشركة الأم	جيجي مورجان تشايس
الصناعة	مصرف (أموال)
المنتجات	خدمات مالية

## أهم الشخصيات

الموظفون	188,747 (2014)
الإيرادات والعائدات	
<u>العائدات</u>	71.651 مليار دولار
<u>الأصول</u>	2.074 ترليون دولار

مورغان ستانلي

# Morgan Stanley

مورغان ستانلي (بالإنجليزية Morgan Stanley) هي مؤسسة خدمات مالية وإستثمارية أمريكية متعددة الجنسيات، تعتبر من أكبر المؤسسات المصرفية في الولايات المتحدة والعالم، يقع مقرها في مبنى مورغان ستانلي الرئيسي، وسط مانهاتن، مدينة نيويورك. مورغان ستانلي تعمل في 42 دولة ولديها أكثر من 1300 مكتب و60,000 موظف. وفقاً لمعيار العقرب للشراكة المصرفية العالمية للبنوك الخاصة في عام 2014 يوجد لدى المؤسسة ما قيمته 1.5 مليار دولار من الأصول المُدارة، وهذا يمثل زيادة مقدارها 17.5٪ عن عام 2013، بالإضافة إلى أكثر من 800 مليار دولار أمريكي من إجمالي الأصول. المجالات الرئيسية لأعمال المؤسسة هي إدارة الثروات العالمية، الخدمات المالية المؤسسية، إدارة الإستثمار، بالإضافة إلى خدمات عمليات الإندماج والاستحواذ، خدمات التأمين، إدارة الأصول، والوساطات المالية الكبرى لعملائها من الشركات والحكومات والأفراد.

تأسست الشركة في 16 سبتمبر 1935 في نيويورك على يد جي بي مورغان وشركاه، وهم هنري إس مورغان (حفيد جي بي مورغان)، وهارولد ستانلي وشركاء آخرين، رداً على قانون غلاستيغال الذي يفرض التمييز بين البنوك الإستثمارية والبنوك التجارية الكبرى. في السنة الأولى من إنشائها استحوذت الشركة على 24٪ من الحصة السوقية (1,1 مليار دولار أمريكي) في الطرح العام والخاص. بعد الأزمة المالية العالمية في 2007 - 2008 تم تحويل المؤسسة مع نظيراتها غولدمان ساكس، وجي بي مورغان شايس، وبنك أوف أمريكا ميريل لانث من مصارف إستثمارية متخصصة إلى مصارف شاملة الأنشطة التجارية والإستثمارية.

ملخص

مورجان ستانلي هي شركة خدمات مالية تقوم من خلال الشركات التابعة لها والشركات الفرعية، بتقديم المشورة وإنشاء رأس المال وتداوله وإدارته وتوزيعه للمؤسسات والحكومات والأفراد. تعمل الشركة في ثلاثة قطاعات أعمال: الأوراق المالية المؤسسية، وإدارة الثروات، وإدارة الإستثمار.<sup>34</sup>





مكتب مورجان ستانلي في تايمز سكوير

## تاريخ

طالع أيضًا: جي بي مورغان تشيس

مورغان ستانلي الأصلية (1935-1997)

تتبع مورغان ستانلي جذورها إلى جي بي مورجان وشركاه (J.P. Morgan & Co.) بعد قانون جلاس ستيجال لم يعد من الممكن لشركة أن يكون لديها أعمال مصرفية استثمارية وتجارية تحت كيان قابض واحد.<sup>56</sup> وقد اختارت جي بي مورجان وشركاه الأعمال المصرفية التجارية على الأعمال المصرفية الاستثمارية. ونتيجة لذلك ترك بعض موظفي جي بي مورجان وشركاه وأبرزهم هنري إس مورجان وهارولد ستانلي جي بي مورجان وشركاه وانضموا إلى آخرين من شركاء دريكسيل لتشكيل مورجان ستانلي.<sup>6</sup> وفتحت الشركة أبوابها رسميًا للعمل في 16 سبتمبر 1935 في 2 وول ستريت بمدينة نيويورك أسفل الشارع مباشرة من جي بي مورغان.<sup>7</sup> وقد شاركت الشركة في توزيع سندات عام 1938 بقيمة 100 مليون دولار لشركة الولايات المتحدة للصلب بصفقتها الضامن الرئيسي.<sup>8</sup> وحصلت الشركة أيضًا على امتياز كونها النقابة الرائدة في تمويل السكك الحديدية بالولايات المتحدة عام 1939. وخضعت الشركة لعملية إعادة تنظيم في عام 1941 للسماح بمزيد من النشاط في أعمال الأوراق المالية الخاصة بها.

قاد الشركة بيرري هول آخر مؤسسي مورغان ستانلي من عام 1951 حتى عام 1961.<sup>9</sup> وخلال هذه الفترة شاركت الشركة في إدارة عرض سندات البنك الدولي المصنفة ثلاث مرات في عام 1952،<sup>10</sup> بالإضافة إلى طرح ديون جنرال موتورز بقيمة 300 مليون دولار أمريكي، عرض أسهم آي بي إم بقيمة 231 مليون دولار أمريكي، وعرض دين إيه تي&تي بقيمة 250 مليون دولار أمريكي.

ينسب مورجان ستانلي لنفسه الفضل في إنشاء أول نموذج كمبيوتر قابل للتطبيق للتحليل المالي في عام 1962، وبالتالي بدء اتجاه جديد في مجال التحليل المالي. وساهم الرئيس المستقبلي ورئيس مجلس الإدارة ديك فيشر في نموذج الكمبيوتر كموظف شاب، حيث تعلم لغات البرمجة فورتران وكوبول في شركة آي بي إم.<sup>11</sup> في عام 1967 أنشأت مورغان وسي (Morgan & Cie) الدولية في باريس في محاولة لدخول سوق الأوراق المالية الأوروبية.<sup>12</sup> واستحوذت الشركة على شركة بروكسوهارفي وشركاه إنك (Brooks & Co)، Harvey & Co، (Inc) في عام 1967 وأنشئت حضورًا في مجال العقارات.<sup>13</sup> ويُعتقد أن أعمال البيع والتجارة هي من بنات أفكار بوب بالدوين.<sup>14</sup>

في عام 1996 استحوذت شركة مورغان ستانلي على فان كامبن العاصمة الأمريكية.<sup>15</sup>

مورغان ستانلي بعد الاندماج (1997 حتى الآن)

## Morgan Stanley

شعار مورغان ستانلي الحالي 2013

في 5 فبراير 1997 اندمجت الشركة مع شركة دين ووتر اكتشف وشركاه (Dean Witter Discover & Co) وهي شركة الخدمات المالية المنفصلة لشركة سيرز روبوك.<sup>16</sup> استمر رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة دين ووتر فيليب ج. بورسيل في شغل المناصب نفسها في «مورغان ستانلي دين ووتر ديسكفر وشركاه.» وأصبح جون جيه ماك رئيس مورغان ستانلي رئيسًا للشركة ومديرها

التنفيذي للعمليات.<sup>17</sup> وفي عام 1998 تم تغيير اسم الشركة إلى «مورغان ستانلي دين ويدر وشركاه»<sup>18</sup> في الأصل تم اختيار الاسم ليكون مزيجًا من الشركتين السالفتين من أجل تجنب التوتر بين الشركتين.<sup>19</sup> وفي نهاية المطاف في عام 2001 تم إسقاط «دين ويدر» وأصبح الاسم «مورغان ستانلي» لأسباب غير معلنة.<sup>1920</sup>

كان لدى مورغان ستانلي مكاتب تقع في 24 طابقًا عبر المباني 2 و5 من مركز التجارة العالمي في مدينة نيويورك. وقد ورثت هذه المكاتب عن دين ويدر الذي احتل المكان منذ منتصف الثمانينيات. وقد فقدت الشركة 13 موظفًا خلال هجمات 11 سبتمبر في عام 2001<sup>21</sup>) توماس إف. سويفت وويسليميرس وجينيفر دي جيسوس وجوزيف دي بيلاتونولبرتسالومونوجودوين فورد وستيف ر. وشتراوس وليندسايسي.هيركنيس وألبرت جوزيف وخورخي فيلاسكيزوتيتوسديفيدسون وتشارلز لورينسين ومدير الأمن ريك ريسكورلا (الإنجليزية) في الأبراج، بينما تم إخلاء 2687 بنجاح بواسطة ريك ريسكورلا.<sup>2223</sup> وانتقل الموظفون الناجون إلى مقر مؤقت في المنطقة المجاورة. في عام 2005 نقلت شركة مورغان ستانلي 2300 من موظفيها إلى مانهاتن السفلى، وهي أكبر خطوة من هذا القبيل في ذلك الوقت.<sup>24</sup>

في عام 2003 أطلق مستشفى نيويورك بريسبيتيريان اسم مستشفى مورغان ستانلي للأطفال تقديرًا لرعاية الشركة للمستشفى، والذي قام بتمويل بنائه إلى حد كبير من خلال العمل الخيري.<sup>25</sup> وقد بدأت المبادرة تحت إشراف الرئيس التنفيذي فيليب جيه بورسيل واكتملت تحت إشراف جون ماك. ويعمل الموظفون في الشركة مع المستشفى منذ التسعينيات وتبرعوا شخصيًا لبناء المبنى الحالي الملائم للأطفال، والذي تم افتتاحه في نوفمبر 2003.<sup>2627</sup>

اقتضت مورجان ستانلي 107.3 مليار دولار من الاحتياطي الفيدرالي خلال أزمة عام 2008، وهو أكبر قدر من أي بنك آخر وفقًا للبيانات التي جمعتها خدمة بلومبرج الإخبارية ونشرت في 22 أغسطس 2011.<sup>28</sup>

في عام 2009 اشترت شركة مورغان ستانلي شركة سميث بارني من سيتي جروب ويعمل الوسيط الجديد تحت اسم مورغان ستانلي سميث بارني وهو أكبر شركة لإدارة الثروات في العالم.

في نوفمبر 2013 أعلنت شركة مورغان ستانلي أنها ستستثمر مليار دولار للمساعدة في تحسين الإسكان الميسور كجزء من حملة أوسع لتشجيع الاستثمار في الجهود التي تساعد على الاستدامة الاقتصادية والاجتماعية والبيئية.<sup>29</sup> في يوليو 2014 أعلنت ذراع الأسهم الخاصة الآسيوية التابعة لمورغان ستانلي أنها جمعت حوالي 1.7 مليار دولار لصندوقها الرابع في المنطقة.<sup>30</sup>

في ديسمبر 2015 أفيد أن مورغان ستانلي ستقتطع حوالي 25 في المائة من موظفي وظائف الدخل الثابت قبل نهاية الشهر.<sup>31</sup> وفي يناير 2016 ذكرت الشركة أن لديها مكاتب في أكثر من 43 دولة.<sup>32</sup>

في أكتوبر 2020 أكملت الشركة استحواذها على التجارة الإلكترونية وهي صفقة أعلنت في فبراير 2020.<sup>3334</sup> كما أعلنت في أكتوبر عن خطط للاستحواذ على مدير الأصول إيتون فانس.<sup>35</sup>

المنظمة

أقسام الشركة الثلاثة هي كما يلي:

مجموعة الأوراق المالية المؤسسية

الأوراق المالية المؤسسية لمورغان ستانلي هي أكثر قطاعات الأعمال ربحية. إذ يوفر قطاع الأعمال هذا للمؤسسات خدمات مثل زيادة رأس المال والخدمات الاستشارية المالية بما في ذلك استشارات الاندماج والاستحواذ وإعادة الهيكلة وتمويل العقارات والمشاريع وإقراض الشركات. يشمل المقطع أيضًا أقسام الأسهم والدخل الثابت للشركة. ومن المتوقع أن تحافظ التجارة على مكانتها كـ «غرفة محرك» الشركة.<sup>36</sup> من بين البنوك الأمريكية الكبرى مورغان ستانلي مصدر أعلى

جزء من الإيرادات من اكتاب الدخل الثابت الذي تم الإبلاغ عنه بنسبة 6.0 ٪ من إجمالي الإيرادات في السنة المالية 2012.(FY12)<sup>37</sup>

#### إدارة الثروة

تقدم مجموعة إدارة الثروة العالمية خدمات الوساطة المالية والاستشارات الاستثمارية. يوفر هذا القطاع الخدمات المالية وخدمات التخطيط للثروة لعملائه، الذين هم في الأساس أفراد من أصحاب الثروات العالية.

في 13 يناير 2009 تم دمج مجموعة إدارة الثروات العالمية مع شركة سيتي سميث بارني لتشكيل مورغان ستانلي سميث بارني. يمتلك مورغان ستانلي 51٪ من الكيان وسيتي تمتلك 49٪.<sup>38</sup> في 31 مايو 2012 مارست مورغان ستانلي خيارها لشراء 14٪ إضافية من المشروع المشترك من سيتي.<sup>39</sup> وفي يونيو 2013 صرحت شركة مورغان ستانلي بأنها حصلت على جميع الموافقات التنظيمية لشراء حصة سيتي جروب المتبقية البالغة 35 ٪ في سميث بارني وستواصل إنهاء الصفقة.<sup>40</sup>

#### إدارة الاستثمار

توفر إدارة الاستثمار منتجات وخدمات إدارة الأصول في الأسهم، والدخل الثابت، والاستثمارات البديلة، والاستثمار العقاري، وحقوق الملكية الخاصة للعملاء من المؤسسات والأفراد من خلال قنوات التوزيع بالتجزئة والوسطاء وقناة التوزيع المؤسسية لمورغان ستانلي. وتم إجراء أنشطة إدارة الأصول في مورغان ستانلي بشكل أساسي تحت العلامتين التجاريتين (الماركتين) مورغان ستانلي وفان كامبن حتى عام 2009.

في 19 أكتوبر 2009 أعلنت شركة مورغان ستانلي أنها ستبيع فان كامبن لشركة إنفيسكو مقابل 1.5 مليار دولار، لكنها ستحتفظ بعلامة مورغان ستانلي التجارية.<sup>41</sup> ويوفر منتجات وخدمات إدارة الأصول للمستثمرين المؤسسيين في جميع أنحاء العالم، بما في ذلك خطط المعاشات التقاعدية والشركات والصناديق

الخاصة والمنظمات غير الربحية والمؤسسات والأوقاف والوكالات الحكومية وشركات التأمين والبنوك.

في 29 سبتمبر 2013 أعلنت مورغان ستانلي عن شراكة مع لونجشامب لإدارة الأصول (Longchamp Asset Management) وهو مدير أصول فرنسي متخصص في توزيع صناديق التحوط (UCITS) ، و (La Française AM) مدير أصول متعدد الاختصاصات مع سجل حافل لمدة 10 سنوات في الاستثمارات البديلة.<sup>42</sup>

الجوائز والتكريمات

تم اختيار مورغان ستانلي كواحدة من أفضل 100 شركة للأمهات العاملات في عام 2004 من قبل مجلة الأمهات العاملات (Working Mothers magazine).<sup>43</sup>

صنفت مجلة ملخص الأسرة (Family Digest) مورجان ستانلي ضمن «أفضل الشركات للأمريكيين الأفارقة» في يونيو 2004.<sup>44</sup>

صنفت مجلة الجوهر (Essence) مورجان ستانلي كواحد من «أفضل 30 مكاناً للعمل» في مايو 2004.

تم إدراج مورغان ستانلي في قائمة أفضل 100 موظف من خريجي التايمز، ولكن مؤخرًا فقط متى؟ خرج من قائمة أفضل 40 موظفًا.

أدرجت صحيفة ذا تايمز مورغان ستانلي في المرتبة الخامسة ضمن أفضل 20 شركة كبيرة للعمل لعام 2006.<sup>45</sup>

صنف معهد مكان جيد للعمل (Great Place to Work) في اليابان شركة مورغان ستانلي في عام 2007 على أنها ثاني أفضل شركة تعمل في اليابان، بناءً على آراء الموظفين وثقافة الشركة.<sup>46</sup>

دعاوى قضائية

2003

في عام 2003 وافقت مورغان ستانلي على دفع 125 مليون دولار لتسوية حصته من تسوية بقيمة 1.4 مليار دولار لقضية رفعها إليوتسبيتزر المدعي العام في نيويورك، الرابطة الوطنية لتجار الأوراق المالية (الآن هيئة تنظيم الصناعة المالية (FINRA)) ، ولجنة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية (SEC) ، وعدد من منظمي الأوراق المالية بالولاية، فيما يتعلق بالبحوث المضللة المتعمدة بدافع الرغبة في كسب أعمال مصرفية استثمارية مع الشركات المشمولة.<sup>47</sup>

2004

في يونيو 2004 فرضت بورصة نيويورك (NYSE) عقوبة اللوم وغرامة 140.000 دولار أمريكي لاستخدام الأوراق المالية الهامشية للعملاء بشكل غير صحيح كضمان لقروض إدارة النقد.<sup>48</sup>

في عام 2004 قام مورغان ستانلي بتسوية دعوى تمييز على أساس الجنس رفعتها لجنة تكافؤ فرص العمل مقابل 54 مليون دولار.<sup>49</sup> وفي عام 2007 وافقت الشركة على دفع 46 مليون دولار لتسوية دعوى جماعية رفعتها ثمانية وسيطات.<sup>50</sup>

في يوليو 2004 دفعت الشركة إلى NASD غرامة قدرها 2.2 مليون دولار مقابل أكثر من 1800 كشف متأخر عن معلومات قابلة للإبلاغ عن وسطاءها.<sup>51</sup>

في سبتمبر 2004 دفعت الشركة غرامة قدرها 19 مليون دولار فرضتها بورصة نيويورك للفشل في تسليم النشرات للعملاء في العروض المسجلة، والإبلاغ غير الدقيق عن بعض معلومات تداول البرنامج، وانتهاكات البيع على المكشوف، والفشل في بصمات الموظفين الجدد، والفشل في تبادل الملفات في الوقت المناسب.<sup>52</sup>

في كانون الأول (ديسمبر) 2004 دفعت الشركة غرامة قدرها 100000 دولار أمريكي إلى إن إس دي و 211.510 دولار أمريكي كتعويض للعملاء لفشلهم في

تقديم إفصاحات مناسبة لمستثمري السندات البلدية. في سياق التحقيق الذي أجرته وكالة NASD ، أدى فشل مورغان ستانلي في الرد في الوقت المناسب على طلبات الحصول على المعلومات إلى اللوم وغرامة إضافية قدرها 25000 دولار.<sup>53</sup>

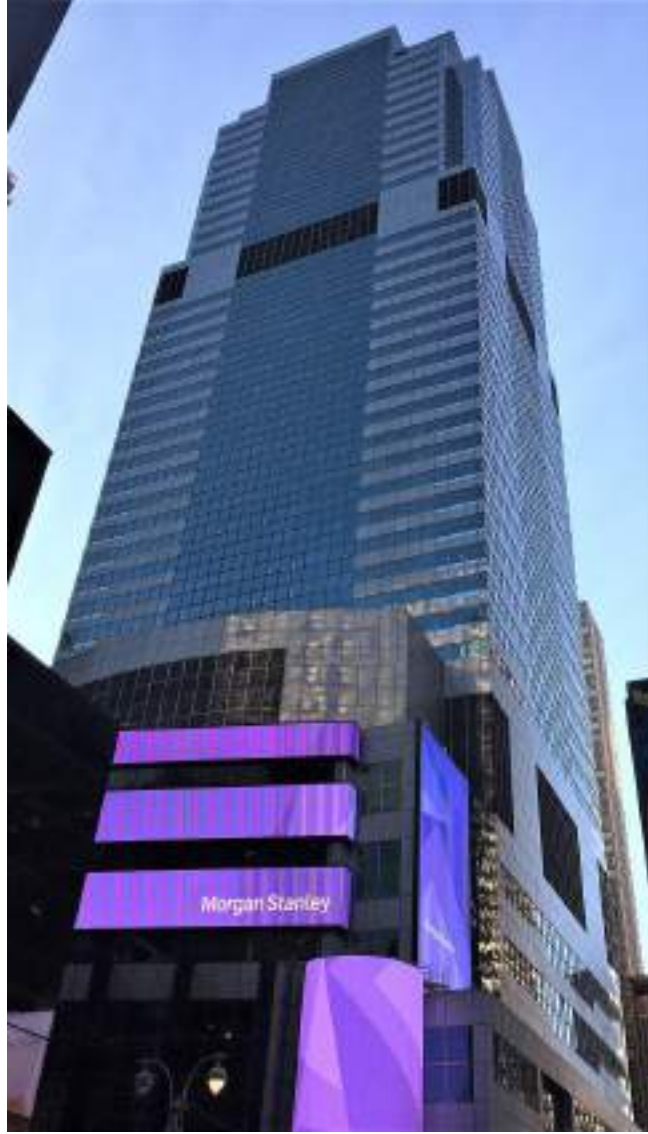
2020

في مايو 2020 وافقت مورغان ستانلي على دفع غرامة قدرها 5 ملايين دولار لتسوية الادعاءات التي قدمتها لجنة الأوراق المالية والبورصات بأن الشركة قدمت معلومات مضللة لبعض العملاء في برامج رسوم التفاف التجزئة فيما يتعلق بخدمات تنفيذ التجارة وتكاليف المعاملات.<sup>54</sup>

المقار العالمية وغيرها

يقع المقر العالمي لشركة مورغان ستانلي في مدينة نيويورك، ويقع المقر الرئيسي الأوروبي في لندن، ويقع المقر الرئيسي لشركة آسيا والمحيط الهادئ في كل من هونج كونج وطوكيو، أما مقر كندا فهو في تورنتو








مبنى مورجان ستانلي في تايمز سكوير

## معلومات عامة

سميت	Henry Sturgis Morgan (en) 
باسم	هارولد ستانلي 
البلد	الولايات المتحدة 
التأسيس	1935
النوع	عام
الشكل القانوني	شركة ديلوير 
المقر الرئيسي	نيويورك
موقع الويب	( <a href="http://morganstanley.com">morganstanley.com</a> ) الإنجليزية 

## المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	Morgan Stanley
	Wealth
	Management (en) 
	Morgan Stanley
	Europe S.E. (en) 
	E-Trade (en) 

الصناعة	خدمات مالية وإستثمارية
المنتجات	مصرف استثماري
	مصرف تجاري
	إدارة الأصول
	إدارة الثروات
	وساطة مالية
	خدمات الخزينة
مناطق الخدمة	إدارة المخاطر
	عالمي
<b>أهم الشخصيات</b>	
الملاك	< القائمة... 
المؤسس	هنري إس مورغان، هارولد ستانلي
المدير التنفيذي	جيمس بي جورمان (2012 1) (-)

الموظفون	60000
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
البورصة	الرمز في بورصة نيويورك MS :
العائدات	37.95 مليار دولار
الربح الصافي	11.029 بليون دولار أمريكي 2 (2022)
الأصول	801.5 مليار دولار

ليمان برادرز

# LEHMAN BROTHERS

ليمان برادرز) بالإنجليزية (Lehman Brothers Holdings Inc : هو بنك تم تأسيسه في ألاباما، الولايات المتحدة الأمريكية عام 1850 على يد ثلاثة أخوة يهود من تجار القطن، ليكون مؤسسة خدمات مالية دولية. ويقع مقره الرئيسي في نيويورك.

أعلن البنك عن إفلاسه في 14 سبتمبر 2008 بسبب الخسارة التي حدثت في سوق الرهن العقاري. كان لافلاس البنك تأثيرات سلبية على الكثير من أسواق العالم.

كان ليمان رابع أكبر بنك استثماري في الولايات المتحدة (وراء غولدمان ساكس، ومورغان ستانلي، وميريل لينش)، ممارسة الأعمال التجارية في الخدمات المصرفية الاستثمارية، الأسهم والدخل الثابت المبيعات والتداول (خصوصاً سندات الخزينة الأميركية)، والابحاث، وإدارة الاستثمارات، والأسهم الخاصة، والخدمات المصرفية الخاصة. كانت ليمان تعمل منذ 158 عاما من تأسيسها في عام 1850 حتى عام 2008.

في 15 سبتمبر 2008، قدمت الشركة لحمايتها من الإفلاس بموجب الفصل الحادي عشر من قانون الإفلاس الأمريكي في أعقاب النزوح الجماعي لمعظم

عملائها، والخسائر الفادحة في مخزونها، وانخفاض قيمة الأصول من قبل وكالات التصنيف الائتماني، والتي نشأت إلى حد كبير بسبب مشاركة ليمان في أزمة الرهن العقاري، والتعرض لموجودات أقل سيولة. يعتبر إفلاس ليمان هو الأكبر في تاريخ الولايات المتحدة، ويعتقد أنه لعب دورا رئيسيا في تطور الأزمة المالية 2007-2008 في أواخر العقد الأول من القرن الماضي. كما أعطى انهيار السوق دعما لمبدأ « كلما كنت أكبر كان الوقوع أكبر. »



مقر بنك ليمان براذرز بميدان التايمز بمدينة نيويورك الأمريكية

وبعد تقديم الإفلاس، انخفضت الأسواق العالمية على الفور. في اليوم التالي، أعلنت باركليز عن موافقتها على شراء (في حال موافقة الجهات التنظيمية) قسم الخدمات المصرفية والاستثمارية في ليمان في أمريكا الشمالية جنبا إلى جنب مع مقرها في نيويورك. في 20 سبتمبر 2008، وافق قاض الإفلاس الأمريكي جيمس م. بيك على نسخة منقحة من تلك الاتفاقية. 1 في الأسبوع المقبل، نومورا القابضة أعلنت أنها ستشتري بنك ليمان براذرز في منطقة آسيا ومنطقة المحيط الهادي الهندي، بما في ذلك اليابان، هونغ كونغ وأستراليا، وكذلك الشركات ليمان براذرز المصرفية والأسهم الاستثمار في أوروبا والشرق الأوسط. أصبحت الصفقة سارية المفعول في 13 أكتوبر 2008.

معلومات عامة	
سميت باسم	Henry Lehman (en)  - إيمانويل ليمان - ماير ليمان 
البلد	 الولايات المتحدة
التأسيس	1850 
الانتهاء	2008 
النوع	مصرف استثماري - عمل تجاري - شركة عمومية  محدودة

الشكل القانوني	شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	نيويورك على الخريطة 📍
حلت محلها	Tenaya Capital (en) 📄
موقع الويب	( lehman.com الإنجليزية ) 📄

### المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	Trilantic Capital Partners (en) 📄
الصناعة	استثمار — خدمات مالية — أنشطة الخدمات المالية، باستثناء تمويل التأمين والمعاشات التقاعدية <sup>1</sup>
المنتجات	investment banking (en) 📄 — إدارة الأصول

### أهم الشخصيات

المؤسسون	Henry Lehman (en) 📄
----------	------------------------



	إيمانويل ليمان ماير ليمان
المدير التنفيذي	Richard S. Fuld (en)  (1994 – 2008) 
الموظفون	556 (2007),28 200 (2008) 
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
البورصة	بورصة نيويورك (LEH) 
العائدات	19.257 بليون دولار أمريكي (2008) 46.709 بليون دولار أمريكي (2006) 
الربح الصافي	4 بليون دولار أمريكي (2006)

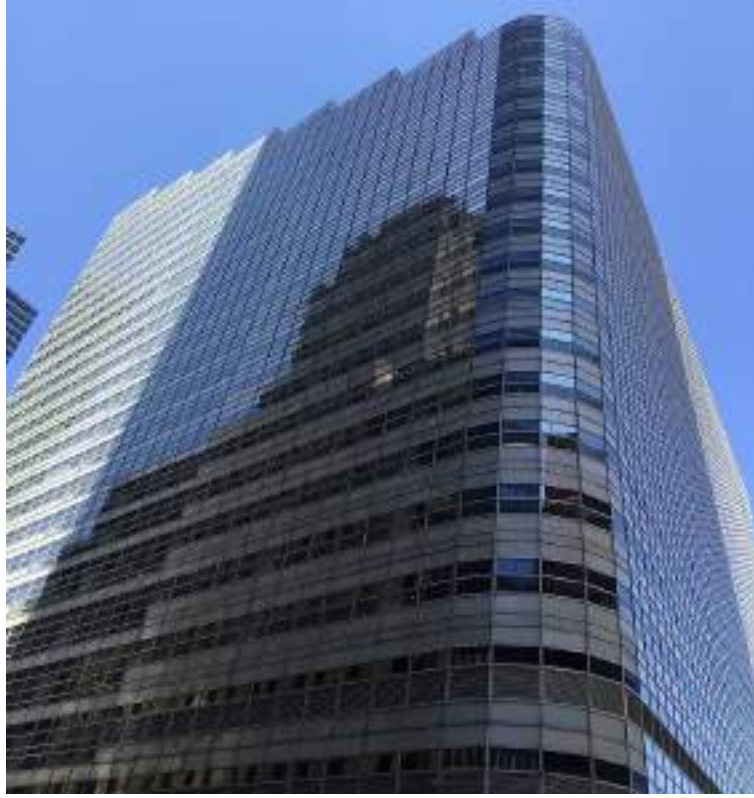
بي أن واي ميلون



# BNY MELLON

بنك أوف نيويورك ميلون كوربوريشن ، المعروف باسم بي أن واي ميلون (BNY Mellon)، هو شركة قابضة للخدمات المصرفية الاستثمارية الأمريكية متعددة الجنسيات ومقرها في مدينة نيويورك . تم تشكيل بي أن واي ميلون من اندماج بنك نيويورك ومؤسسة ميلون المالية في عام 2007. وهو أكبر بنك وديع وشركة خدمات للأصول في العالم ، مع 2.0 تريليون دولار من الأصول الخاضعة للإدارة و 38.6 تريليون دولار في الأصول تحت الحراسة اعتبارًا من الربع الثاني من عام 2020. يعتبر مجلس الاستقرار المالي بنكًا مهمًا على مستوى النظام . تأسست شركة بي أن واي ميلون في ولاية ديلاوير.

من خلال سلفه في بنك نيويورك ، تعد واحدة من أقدم ثلاث شركات مصرفية في الولايات المتحدة ، ومن بين أقدم البنوك في العالم ، وقد تم تأسيسها في يونيو 1784 من قبل مجموعة ضمت الآباء المؤسسين الأمريكيين ألكسندر هاملتون وآرون بور . تأسس بنك تي ميلون وأولاده في بيتسبرغ عام 1869 على يد توماس ميلون وأبنائه أندرو وريتشارد. أصبح أندرو و. ميلون فيما بعد وزير الخزانة.



مقر بنك أوف نيويورك ميلون كوربوريشن في 101 Barclays Street  
شارع باركليز

معلومات عامة	
الاختصار	( BNY Mellon بالإنجليزية )
البلد	الولايات المتحدة

التأسيس	12007
النوع	عمل تجاري - مقاوله - مؤسسة الائتمان - شركة عمومية محدودة
الشكل القانوني	شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	نيويورك الولايات المتحدة 
مواقع الويب	bnymellon.com (الإنجليزية) im.bnymellon.com bnymellonwealth.com

### المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	Dreyfus Corporation(en) 
	Pershing LLC (en)  
الصناعة	مصرف ing خدمات مالية
المنتجات	مصرف تجاري مصرف استثماري

	<p>مصرف خاص</p> <p>تحليل مالي</p> <p>أسهم خاصة</p>
<b>أهم الشخصيات</b>	
	<p>ألكسندر</p> <p>هاميلتون</p> <p>آرون بور</p> <p>Thomas Mellon</p>
المؤسس	
المدير التنفيذي	<p>تشارلز</p> <p>شارف</p>
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
البورصة	<p>بورصة</p> <p>نيويورك (BK)</p>
العائدات	<p>▲ دولار</p> <p>20.82 أمريكي</p> <p>billion (2019)</p>
الربح الصافي	<p>2.573 بليون دولار</p> <p>أمريكي 2 (2022)</p>

الدخل التشغيلي

▲ US\$5.58  
billion (2019)

## البنك الوطني التعاوني

البنك الوطني التعاوني هو بنك تعاوني مستأجر من قبل الكونغرس في الولايات المتحدة تم إنشاؤه بموجب قانون البنك التعاوني للمستهلكين لعام 1978 (Pub. L. 95-351). الوطنية التعاونية تقدم المنتجات والخدمات المصرفية للتعاونيات وأعضائها والمنظمات الاجتماعية على الصعيد الوطني.

تم إنشاء البنك لتلبية الاحتياجات المالية لسوق تعاني من نقص الخدمات. البنك الوطني التعاوني مدافع عن التعاونيات الأمريكية وأعضائها، مع التركيز بشكل خاص على تلبية احتياجات المجتمعات التي تواجه تحديات اقتصادية.

ركز البنك على تنشيط المجتمع. يحتوي توظيف النموذج التعاوني في تطوير الأعمال على إمكانية الحصول على رعاية صحية ميسورة التكلفة وسكن بأسعار معقولة.

كانت (شركاء تأثير رأس المال) هي المؤسسة المالية غير الربحية لتنمية المجتمع التابعة للبنك الوطني التعاوني . أصبحت منظمة قائمة بذاتها في عام 2014

## بنك التصدير والاستيراد للولايات المتحدة



بنك التصدير والاستيراد في الولايات المتحدة هي وكالة ائتمان التصدير الرسمية التابعة للحكومة الفيدرالية للولايات المتحدة . يعمل كشركة حكومية اتحادية مملوكة بالكامل له، يساعد في تمويل وتسهيل صادرات الولايات المتحدة من السلع والخدمات وفقاً لميثاقه، لا يتنافس البنك مع مقرضي القطاع الخاص، ولكنه يوفر تمويلًا للمعاملات التي لن تحدث لأن المقرضين التجاريين غير قادرين أو غير راغبين في قبول المخاطر السياسية أو التجارية الملازمة للصفقة.

تأسس البنك عام 1934 بأمر تنفيذي . في عام 1945 ، أصبح الكونغرس وكالة مستقلة في الفرع التنفيذي. تم تأجيرها لآخر مرة لمدة ثلاث سنوات في عام 2012 وفي سبتمبر 2014 مددت حتى 30 يونيو 2015. انتهت صلاحية



تفويض الكونغرس للبنك اعتبارًا من 1 يوليو 2015. ونتيجة لذلك، لم يتمكن البنك من الدخول في أعمال جديدة، لكنه واصل إدارة محفظة القروض الحالية. بعد خمسة أشهر، بعد الاستخدام الناجح لإجراء التماس التفريغ الذي نادرًا ما يستخدم في مجلس النواب ، أعاد الكونجرس الأمريكي إعادة تفويض البنك حتى سبتمبر 2019 عبر قانون إصلاح النقل السطحي لأمريكا الذي تم توقيعه ليصبح قانونًا في 4 ديسمبر 2015 ، من قبل الرئيس باراك أوباما

تفاصيل الوكالة الحكومية	
البلد	 الولايات المتحدة
تأسست	2 فبراير 1934
المركز	واشنطن العاصمة

## بنك التمويل الفيدرالي



بنك التمويل الفيدرالي ( FFB ) هو مؤسسة حكومية أمريكية ، أنشأها الكونغرس عام 1973 تحت الإشراف العام لوزير الخزانة . تم تأسيسه لتركيز وتقليل تكلفة الاقتراض الفيدرالي، وكذلك الاقتراض بمساعدة الفدرالية من الجمهور. تم إنشائه أيضًا للتعامل مع قضايا إدارة الميزانية الفيدرالية التي حدثت عندما أغرق التمويل خارج الميزانية سوق الأوراق المالية الحكومية بعروض من مجموعة متنوعة من الأوراق المالية المدعومة من الحكومة والتي كانت تتنافس مع سندات الخزينة . تتمتع اليوم بسلطة قانونية لشراء أي التزام صادر أو تم بيعه أو ضمان من قبل وكالة فيدرالية لضمان تمويل الالتزامات المضمونة بالكامل بكفاءة. اعتباراً من سبتمبر 2013 كان لدى 74.2 مليار دولار من الأصول و 69.6 مليار دولار من الالتزامات، لمركز صاف قدره 4.6 مليار دولار

### تفاصيل الوكالة الحكومية

الولايات البلد 

المتحدة 

تأسست	1973	
الموظفون	17	

بير ستيرنز

# BEAR STEARNS

كان بير ستيرنز) بالإنجليزية(Bear Stearns : واحدًا من أكبر البنوك الاستثمارية وشركات المضاربة في الولايات المتحدة وكان مقره في نيويورك، تأسست الشركة عام 1923 برأسمال 500 ألف دولار أمريكي، وأعلنت إفلاسها والاستحواذ عليها من قبل جي بي مورغان تشايس في مارس 2008 مُقابل سعر زهيدٍ للغاية بلغ 10 دولارات للسهم بعد أن كان جي بي مورجان قد عرض 2 دولار للسهم لكن المساهمين في بير ستيرنز رفضوا، وذلك بعد أن كان وصل سعر السهم 133 دولار قبل 52 أسبوع. أفلس البنك بسبب أزمة الرهن العقاري وتفاقمها ومن ثم منحت الحكومة الأمريكية قرضًا للشركة لحمايتها من الانهيار لكن وضع الشركة كان حرجًا للغاية مما أدى إلى انهيارها وتجاهل خطط إنقاذها.

تاريخ

تأسس كشركة لتجارة الأسهم في الأول من مايو عام 1923 على يد جوزيف أينسلي بير وروبرت ب. ستيرنز وهارولد سي ماير برأس مال قدره 500 ألف دولار. نشأت التوترات الداخلية بسرعة بين المؤسسين الثلاثة. نجت الشركة من انهيار وول ستريت عام 1929 دون تسريح أي موظفين، وبحلول عام 1933 افتتحت أول مكتب فرعي لها في شيكاغو. في عام 1955، افتتحت الشركة أول مكتب دولي لها في أمستردام.

في عام 1985، أصبحت بير ستيرنز شركة عامة. خدم الشركات والمؤسسات والحكومات والأفراد. تضمنت أعمال الشركة تمويل الشركات، وعمليات الدمج والاستحواذ، والأسهم المؤسسية، ومبيعات الدخل الثابت وإدارة المخاطر، والتداول والبحث، وخدمات العملاء الخاصة، والمشتقات، ومبيعات وتداول العملات الأجنبية والعقود الآجلة، وإدارة الأصول، وخدمات الحفظ. من خلال Bear Stearns Securities Corp. قدمت خدمات مقاصة عالمية لتجار الوسطاء وعملاء الوسطاء الرئيسيين وغيرهم من المتداولين المحترفين، بما في ذلك إقراض الأوراق المالية.

كان المقر الرئيسي لشركة بير ستيرنز يقع في 383 ماديسون أفينيو في مانهاتن، نيويورك. بحلول عام 2007، وظفت الشركة أكثر من 15,500 شخص في جميع أنحاء العالم. بجانب المقر الرئيسي للشركة في مدينة نيويورك كانت تملك مكاتب في في أتلانتا، بوسطن، شيكاغو، دالاس، دنفر، هيوستن، لوس أنجلوس، إيرفين، سان فرانسيسكو، سانت لويس؛ وبياني، نيو جيرسي؛ وسان خوان، بورتوريكو. على الصعيد الدولي، كان للشركة مكاتب في لندن وبكين ودبلن وفرانكفورت وهونغ كونغ ولوغانو وميلانو وساو باولو ومومباي وشنغهاي وسنغافورة وطوكيو.

في عام 2005 (ولاحقًا في 2007) تم اختيار بير ستيرنز شركة الأوراق المالية «الأكثر إثارة للإعجاب» في استطلاع مجلة فورتشن «أكثر الشركات الأمريكية إثارة للإعجاب»



383 Madison Ave Bear Stearns C R Flickr 3

معلومات عامة	
البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	1923

الاختفاء	2008 
النوع	عمل تجاري 
الشكل القانوني	شركة عمومية محدودة 
المقر الرئيسي	نيويورك 
<b>المنظومة الاقتصادية</b>	
الشركة الأم	جي بي مورغان تشيس 
الصناعة	استثمار 
المنتجات	خدمات مالية 
<b>أهم الشخصيات</b>	
المدير التنفيذي	Alan Schwartz (en)  
الموظفون	500,13

## واشنطن ميوتشوال



# WaMu

واشنطن ميوتشوال) بالإنجليزية (Washington Mutual : كان أكبر بنك  
للادخار في الولايات المتحدة. تأسس في 25 سبتمبر 1889 وكان مقره في مدينة  
سياتل بولاية واشنطن. أغلقته الحكومة الأمريكية واستحوذ عليه بنك جي بي  
مورغان تشايس وذلك بسبب تعرضه للخسائر جراء أزمة الرهن العقاري والأزمات  
التي تسببت بها.



برج واشنطن ميوتشوال في سياتل، واشنطن، كما يُرى من مستوى الشارع في  
الجادة الثانية بين شارع بايك وشارع يونيون في وقت متأخر من صباح يوم 26  
أغسطس 2006.



معلومات عامة	
التأسيس	1889
الاختفاء	2009
النوع	جمعية إيدخار واقراض - عمل تجاري- مقاولة - مؤسسة الائتمان
الشكل القانوني	شركة مساهمة
المقر الرئيسي	سياتل الولايات المتحدة
موقع الويب	wamu.com
المنظومة الاقتصادية	
الصناعة	خدمات مالية
المنتجات	عمليات مصرفية استهلاكية

## جي بي مورجان John Pierpont Morgan



جون بيربونت مورجان (بالإنجليزية John Pierpont Morgan) : - جي بي مورجان - (17 أبريل 1837 - 31 مارس 1913) كان رجل أعمال أمريكي، جامع تحف فنية، وأحد أكثر المهيمنين على المصارف في وقته. في 1892 رتب مورجان اندماج شركتي إديسون جنرال إلكتريك وطومسون هيوستن إلكتريك لتكون جنرال إلكتريك. بعد تمويل إنشاء شركة الصلب الفيدراليه دمج شركة كارنيجي للصلب وعدة شركات للصلب أخرى ليكون شركة الولايات المتحدة للصلب في 1901. ورث معظم ممتلكاته الفنية لمتحف المتروبوليتان للفنون في مدينة نيويورك ومتحف وادسورث أثينيوم في هارتفورد، كونيتيكت.

كان جون بيربونت مورجان مصر في عهدت إليه مؤسسة روتشيلد البريطانية  
بتمثيل مصاحلها في أمريكا عام 1899 وقد برهن مورغان على كفاءته لهذا  
المنصب. وقد أسس مورجان مؤسسة مالية كبرى مع شركائه وقد نجحت تلك  
المؤسسة في إيصال تيودور روزفلت إلى منصب الرئاسة من خلال الصرف ببذخ  
على حملة الأنتخاباتالروزفلتية.  
توفي في روما، إيطاليا عام 1913 عن عمر 75 عاما، تاركا ثروته وأعماله لابنه جون  
بيربونت "جاك" مورجان الابن.  
طفولته وتعليمه



قدّم والده، جونيوس سبنسر مورغان، التوجيه لمسيرة  
ابنه في بداية حياته المهنية وأسس بيت البنك المورغان الذي يمتلك فروعا في  
لندن ونيويورك وفيلادلفيا وباريس.

ولد جي بي مورجان في هارتفورد، كونيتيكت لجونيوس سبنسر مورجان-1814)  
(1891 وجوليتبيربونت من بوسطن، ماساتشوستس. بيربونت، كما أحب ان  
يلقب، تلقى تعليما متنوعا بسبب تدخل ابيه، جونيوس. في 1848 نقل بيربونت  
إلى مدرسة هارتفورد العامة ثم إلى أكاديمية الأسقفية  
في تشيشاير، كونيتيكت) الآن اسمها أكاديمية تشيشاير. (في سبتمبر 1851 اجتاز

مورجان اختبار الالتحاق بالمدرسة الإنجليزية الثانوية ببوسطن، وهي مدرسة متخصصة بالرياضيات لاعداد الشباب لمهنة التجارة.

في ربيع 1852، هاجمه المرض، فتركته الحمى الروماتيزمية في ألم شديد حتى انه لم يستطع ان يمشي، حجز له جونيوس فورا رحله على سفينة إلى جزر الأزور شمال البرتغال لكي يتعافى. بعد فترة نقاهة لحوالي العام، عاد بيربونت إلى المدرسة الإنجليزية الثانوية ببوسطن ليكمل دراسته. بعد التخرج، ارسله والده إلى بيلريف، مدرسة قرب قرية فيفي السويسرية. حين أجاد بيربونت الفرنسية، بطلاقه ثم أرسله والده إلى جامعة غوتنغن في غوتينغن ألمانيا ليحسب لدرجة علمية في تاريخ الفن، عاد مورجان إلى لندن عبر فيسبادن، كان تعليمه قد اكتمل.

حياته المهنية

سنواته الأولى



جى بي مورجان في سنواته الأولى

التحق مورجان بالقطاع المصرفي في 1857 من خلال فرع بنك والده بلندن، لينتقل إلى مدينة نيويورك في العام التالي مباشرة حيث عمل لدى البيت المصرفي دنكان، شيرمان أند كومباني، الممثل الأمريكي لشركة جورج بيبودي وشركاه. من 1860 إلى 1864، عمل كوكيل لشركة والده في نيويورك. من 1864-1872، كان عضوا في شركة دابني، مورجان أند كومباني، في 1871 تحالف مع دريكسيل من فيلادلفيا ليكون شركة نيويورك دريكسيل، مورجان أند كومباني.



صورة مورغان تعود إلى حوالي عام 1870.

خلال الحرب الأهلية الأمريكية، مورغان اقترب لتمويل شراء البنادق العتيقة التي يجري بيعها من قبل الجيش بـ 3.50 دولار لكل واحد. شريك مورجان قام بإصلاحها لبيعها إلى الجيش مرة أخرى بـ 22 دولار للواحد. كانت هذه البنادق معيبة، وكانت مشهورة باصابة اصابع من يستخدموها. أصبحت هذه العملية فضيحة ورفضت الحكومة الدفع لشراء بنادقها المعيبة بعد إصلاحات رمزية. رفع مورجان دعاوى قضائية مرتين لتحصيل مستحقات عقده. مورجان نفسه، كمعظم الاغنياء وقتها، تفادى الخدمة العسكرية عبر دفع مبلغ \$300 كتعويض.

جي بي مورجان وشركاه



جي بي مورغان يمشي بجوار ابنه في آخر صورة  
معروفة لهما معًا (حوالي عام 1913).

بعد وفاة انطوني دريكسيل في 1893، ظهرت شركة دريكسيل،  
مورجان أند كومباني باسم جديد جي بي مورجان وشركاه في 1895، وحافظت على  
علاقات وثيقة بدريكسيل وشركاه بفيلا دلفيا، مورجان،  
هارجيز أند كومباني بباريس، وجي اس مورجان وشركاه) بعد 1910 مورغان، غرنفيل  
وشركاه (بلندن). بعد خمسة عشر عاما أسس بنك تشايس منهاتن. بحلول 1900،  
أصبح واحد من أكبر بنوك العالم، بانجازه العديد من الصفقات خاصة في مجالي  
إعادة التنظيم والدمج. حظي مورجان بالعديد من الشركاء على مر السنين،  
مثل جورج البردج بيركنز، ولكنه ظل المسؤول الأساسي بقوة.

#### معارك خطوط القطارات

صعود مورغان إلى السلطة كان يرافقه معارك المالية الحيوية. فقد انتزع السيطرة  
على خط سكة حديد الباني وسسكويهانا من جاي جولد وجيم فيسك في عام  
1869. قاد النقابة التي كسرت امتيازات التمويل الحكومية لجاي كوك، وسرعان  
ما انخرط في تطوير وتمويل إقامة إمبراطورية سكك حديدية عن طريق عمليات  
إعادة تنظيم ودمج في جميع أنحاء الولايات المتحدة.

## تطوير الإدارة

عمليات مورغان الاقتصادية من السيطرة على الأعمال الفاشلة لإعادة ترتيبها وإدارتها تعرف باسم «المورغانيزاشن» (بالإنجليزية (Morganization):)، مورغان في تكوين وطريقة إدارة المؤسسات الخاسرة من أجل اعادةتها إلى الربحية، وقد ساعدته سمعته كرجل بنكي ومالي في تنمية اهتمام المستثمرين بما تولى ادارته من أعمال.

## الصحافة

في 1896 أدولف أوكس سيمون، وهو مالك صحيفة تشاتانوغا (تايمز) بالإنجليزية (Chattanooga Times):، امن التمويل اللازم من مورغان ليشتري صحيفة النيو يورك تايمز المكافحة ماليا في ذلك الوقت. لتصبح بعد ذلك معيار للصحافة الأمريكية عبر تخفيض سعرها (من ثلاثة سنت في ذلك الوقت إلى سنت واحد)، والاستثمار في سبل جمع الأخبار، والإصرار على المستوى العالي للكتابة والتقارير الصحفية.

علومات شخصية	
الميلاد	17 أبريل 1837 هارتفورد، كونيتيكت، الولايات المتحدة الأمريكية
الوفاة	31 مارس 1913 (75 سنة) روما، إيطاليا

الجنسية	أمريكي
الزوجة	فرانسيز لويز تراسي، أميليا ستارغس
الأولاد	لويزا بيربونت مورجان، جون بيربونت "جاك" مورجان الابن، جوليت مورجان وأني مورجان
الأب	جونوس سبنسر مورغان ✍️
الحياة العملية	
المدرسة	الثانوية الإنجليزية لغات
الأم	أخرى) سبتمبر 1851-أبريل 1852 <sup>1)</sup>
	الثانوية الإنجليزية لغات
	أخرى) سبتمبر 1853-أغسطس 1854)
	جامعة
	غوتينغن) التخصص:دراسة
	تاريخ الفن) (نوفمبر 1854-أبريل 1856 ✍️ )
المهنة	مصرفي رجل أعمال
اللغة	الإنجليزية ✍️
الأم	



## عائلة روكفلر

عائلة روكفلر هي أسرة أمريكية صناعية عملت وبرزت في مجال الصناعة والسياسة والصيرفة كونت واحد من أكبر ثروات العالم في مجال النفط في أواخر القرن التاسع عشر وأوائل القرن العشرين، من خلال جون دافيسون روكفلر وشقيقه وليام روكفيلر الذي كان من كبار رجال الأعمال والصناعيين في الولايات المتحدة الأمريكية، لعب دوراً محورياً في تأسيس صناعة النفط وذلك عن طريق شركة «ستاندرد أويل» التي قام بتأسيسها في عام 1870 في كليفلاند بولاية أوهايو الأمريكية، وقد تمكن روكفلر من السيطرة على نحو 90% من صناعة تكرير النفط في الولايات المتحدة بحلول عام 1879. وقد وصلت ثروة جون دافيسون روكفلر إلى حوالي 336 مليار دولار أمريكي وبالتالي تصدر حسب قائمة فوربس لأثري الشخصيات التاريخية سنة 2007.



مركز روكفلر، في مانهاتن، مدينة نيويورك، وتعود إلى أسرة روكفلر وهي أسرة أمريكية لعبت دوراً هاماً في الاقتصاد العالمي.

كما من المعروف أن الأسرة لها علاقة طويلة الأمد من خلال السيطرة على بنك تشيس مانهاتن، وهو من أضخم البنوك في العالم وأكبرها في الولايات المتحدة الأمريكية حسب مجلة فوربس لعام 2015. وتعتبر الأسرة واحدة من أكثر الأسر قوة وثراء في تاريخ الولايات المتحدة. وتعود أصول الأسرة إلى أصول ألمانية وينتمي أعضاء الأسرة إلى الكنيسة المعمدانية والكنيسة الأسقفية الأمريكية.

كان جون دافيسون روكفلر عضوًا متديّنًا في الكنيسة المعمدانية، ودعم ماديًا ومعنويًا العديد من المؤسسات الكنسيّة. من بين هذا الدعم كان دعم النشاط التبشيري المعمداني وصندوق الجامعات المسيحية وبناء الكنائس، وأستمرت عائلة روكفلر ببناء الكنائس ودعم مؤسسات الطوائف المسيحية المختلفة

### جون دافيسون روكفلر



جون دافيسون روكفلر) بالإنجليزية (John D. Rockefeller : (8 يوليو 1839 - 23 مايو 1937) ويعرف أيضا ب جون دافيسون روكفلر الأب تميزا له عن ابنه جون (1874 - 1960)، كان من كبار رجال الأعمال والصناعيين في الولايات المتحدة الأمريكية، لعب دورًا محوريًا في تأسيس صناعة النفط وذلك عن طريق شركة «ستاندرد أويل» التي قام بتأسيسها في عام 1870 في كليفلاند بولاية أوهايو

الأمريكية، وقد تمكن روكفلر من السيطرة على نحو 90% من صناعة تكرير النفط في الولايات المتحدة بحلول عام 1879.

## النفط في الولايات المتحدة

ونظرًا للسيطرة التي تمتع بها روكفلر على صناعة النفط الأمريكية عبر شركة «ستاندرد أويل» العملاقة والتي ترأسها منذ تأسيسها في يناير 1870، ولأن «ستاندرد» التي تم تفكيكها بقرار المحكمة العليا الأمريكية عام 1911 تشكل اليوم العمود الفقري لصناعة النفط الأمريكية والشركات الناتجة عن تفكيك «ستاندرد» إلى 34 شركة مثل إكسون وموبيل (اندمجوا معا في أواخر التسعينيات ليشكلوا إكسون موبيل - أكبر شركة نفط خاصة في العالم)، وشيفرون (ثاني أكبر شركة نفط في الولايات المتحدة بعد إكسون موبيل)، وكونوكو (اندمجت فيما بعد مع فيليبس ليشكلوا كونوكو فيليبس - ثالث أكبر شركة نفط في الولايات المتحدة بعد إكسون موبيل وشيفرون)، وسوهايووأموكو وأرامكو (استحوذت بريتيش بتروليوم فيما بعد على سوهايووأموكو وأرامكو والثلاثة معا يشكلون شركة بي بي في شمال أمريكا وارانكو في المملكة العربية السعودية) وماراثون أويل وعدة شركات أخرى تعمل أيضا في مجال النفط وخدماته، نظرا لهذه العوامل، يعتبر روكفلر - بلا جدال - أهم رجل أعمال في تاريخ صناعة النفط منذ انطلاق هذه الصناعة عام 1859 وحتى اليوم.

في الكتاب الشهير عن تاريخ صناعة النفط «الجائزة: ملحمة البحث عن النفط، المال والسلطة» 1، حيث يتحدث الكاتب الأمريكي «دانييل يرغين» بإسهاب عن دور روكفلر في صناعة النفط، يصف «يرجين» «جون روكفلر» كما جاء في إحدى المقتطفات من الكتاب: «... الشاب الذي ربح ذلك المزاد في كليفلاند في عام 1865. حتي في ذلك الحين، في السادسة والعشرين من العمر، كان جون د. روكفلر قد ترك انطبعا منفرا. طويل القامة ورفيع القوام، أدهش الآخرين كمعتزل، قليل الكلام، بعيد وزاهد...». ولد جون روكفلير في مدينة ريتش فورد بولاية نيويورك

الأمريكية، وهو من أصول ألمانية في حين أن والدته من أصول أسكتلندية درس في «أكاديمية اويغو» سنة 1851 م ثم انتقل إلى سترونجسفيل Strongsville وهي ضاحية من ضواحي مدينة كليفلاند حيث نال شهادة الثانوية العامة الرسمية، ثم انضم لدورة في إدارة الأعمال والأرشيف التجاري في كلية فولسوم Folsom's college ونجح فيها بامتياز، استهوته دراسة الحساب والأرقام فأبدع في هذا المضمار وأصبح من رواده وكان يتمتع بسمعة جيدة ومشهور بحسن أدائه وبسرعة البديهة لديه وبلاغة المنطق وطلاقة لسانه وصدق حديثه وأمانته وذكائه الشديد، عمل كمساعد محاسب ثم تطور بسرعة وأصبح المسؤول الأول عن حسابات الكميات والتسعير والتممين في أنحاء ولايته. وقد جمع جراء ذلك مبلغ يقدر ب 2500 دولار أمريكي، وفي سنة 1859 م أنشأ مع السيد ماريسي كلارك Maurice b.clark وهو صديق قديم له شركة تجارية تعمل بنشاط المواد الغذائية والاستهلاكية من ضمنها القطران، ومن خلالها انتقل للأعمال الصناعية فأنشأ والأخوين كلارك سنة 1863 م أول مصفاة للبتترول في مدينة كليفلاند بولاية أوهايو وبتلك الخطوة الجريئة أصبح متقدما من الناحية المالية والعملية، وفي سنة 1865 م اشترى حصة الأخوين كلارك بقيمة 72 ألف دولار وأصبح المالك الوحيد للشركة، ثم أنشأ سنة 1870 م عدة مصافي في ولاية أوهايو بالاشتراك مع مجموعة من رجال الأعمال والمستثمرين وأصحاب الخبرة في مجال الكحول، وهم المخترع الكيميائي البريطاني الذي أصبح أمريكي لاحقا والمتخصص باستخراج النفط الصخري صمويل أندروز وشقيق جون روكفلر الأصغر ويليام روكفلر وابن كليفلاند رجل الأعمال الشهير ستيفن هاركنس لتأسيس شركة أطلقوا عليها اسم «ستاندرد اويل» البترولية برأسمال قدره مليون دولار أمريكي تحت راية «ستاندرد اويل standard oil» لتصبح من كبرى شركات النفط في الولاية. ثم انتقل إلى مصفاة الكيروسين والديزل وزيتو المحركات وأضحى عميد صناعة الطاقة في جميع أنحاء الولايات المتحدة الأمريكية فلا منافس حقيقي له في هذا المجال، وكان كل ما مرت شركة إنتاج نفطي بضائقة مالية أو تعثرت بأدائها عمل على شرائها بأسعار مغرية حتى سيطر سيطرة تامة على السوق النفط وأعماله في جميع أنحاء أمريكا الشمالية.

بحيث أصبح 90% من استخراج وتكرير وبيع وتحميل وشحن الذهب الأسود تابع لشركته بصورة أو بأخرى، وفي سنة 1879م اتهم تحالف بنسلفانيا روكفيلير بأنه يحتكر تجارة وصناعة الكحيل في الولايات المتحدة الأمريكية قاطبة، ورفعوا شكوى للمحكمة الفدرالية على شركته (ستاندارد اويل) واجتمعت هيئة المحلفين والقضاة ولجنة محاربة الاحتكار لتقول في تقريرها إن روكفيلير يمتلك عشرين ألف بئراً وأربعة آلاف ميل من خطوط الأنابيب وخمسة آلاف صهريج نقل ومئة وخمسون ألف موظفاً وثمانية وأربعين حقلاً و9 أحواض وبذلك فهو يسيطر على 90% من صناعة النفط الأمريكي. هذا وكان جون روكفيلير قد عمل على أنشأ بورصة منهاتن للنفط سنة 1882م لتسهيل تداول وبيع العقود الآجلة، كما انتقل للعيش في مدينة نيويورك التجارية وأصبحت راية «ستاندارد أويل standard oil» تترفف في الشارع الخامس هناك، ولاحقاً بنى برجها في منطقة برودوي وقد حمل اسم «ستاندرد اويل» ثم حول شركته إلى شركة قابضة تحت مسمى النفطية القياسية معيار (الثقة) وترأس مجلس أدارتها 1909م وفي سنة 1911م حكمت المحكمة العليا الأمريكية على شركة معيار (الثقة) بالتقاسم إلى 34 شركة جديدة، بسبب انتهاكها لقوانين الاحتكار والسيطرة المعمول بها في أسواق الولايات الأمريكية، وهنا ظهرت شركات مثل ستاندارد أويل أوف كاليفورنيا وستاندارد أويل أوف نيوجيرسي ستاندارد اويل أوف أوهايو ستاندارد أويل أوف نيو يورك ستاندارد أويل أوف إنديانا والقياسية وأخيراً اكسون موبيل، وكانت جميعها تابعة له بطريقة غير مباشرة. وبعد حكم محكمة الاحتكار قرر روكفيلير الاستثمار خارج بلاده وبدأ يتوسع تدريجياً في أمريكا اللاتينية وأوروبا والشرق الأوسط ثم أفريقيا وآسيا وأضحت المنافسة محصورة بينه وبين تحالف رويال تدش شل البريطانية - الهولندية وشركة النفط الأنجلو-فارسية برتيش بتروليوم لاحقاً وبارانوبل السويدية-الروسية التي أمت لاحقاً وأصبحت خارج السوق علماً بأن الشركات المذكورة تقاسمت منابع النفط في العالم متنافسة في تلك المرحلة. هذا وقد جعل روكفيلير العمل الخيري جزءاً أساسياً من حياته العملية، وكان له أياد بيضاء في أغلب مناطق العالم لاسيما في الولايات المتحدة الأمريكية فقد أنشاء الجمعيات الخيرية

والإنسانية وساعدة مناهج البحث العلمي والفقراء وبيوت كبار السن واللاجئين والمحتاجين، وفي آخر سنين عمره تعرض لعدة أزمات قلبية فارق الحياة على أثرها في منزله الكائن في أورمندا بيتش بولاية فلوريدا Ormond beach Florida >، ودفن بمقابر العائلة في كليفلاند سنة 1937م.

معلومات شخصية	
الولادة	(بالإنجليزية John Davison : اسم Rockefeller) 
الميلاد	8 يوليو 1839 <sup>123</sup> 
الوفاة	23 مايو 1937 (97 سنة) <sup>123</sup>  أورموند بيتش <sup>45</sup> 
سبب الوفاة	داء قلبي إقفاري 
مكان الدفن	مقبرة ليك فيو 
الإقامة	كليفلاند 
مواطنة	 الولايات المتحدة <sup>678</sup> 
نشأ في	ألمانيا 

الأولاد	جون دافيسون روكفلر الابن ألتا روكفلر برنتيس إديث روكفلر ماكورميك ✎
الأب	ويليام روكفلر سينيور ✎
إخوة وأخوات	فرانك روكفلر، ووليام روكفيلر ✎
عائلة	عائلة روكفلر ✎
الحياة العملية	
المهنة	رائد أعمال، ومحاسب، ومصرفي ✎
الحزب	الحزب الجمهوري ✎
اللغة الأم	الإنجليزية ✎
اللغات	الإنجليزية <sup>9</sup> ✎
الثروة	663400000 دولار أمريكي ✎ (2007)
الجوائز	
جائزة الدكتور ناثان ديفيس لأعضاء مجلس الشيوخ الأمريكي لغات أخرى ✎ (1991)	

## جون دافيسون روكفلر الابن










جون دافيسون روكفلر الابن) بالإنجليزية، John Davison Rockefeller, Jr.) (29 يناير 1874 - 11 مايو 1960<sup>Z</sup>) هو ملياردير ومصرفي أمريكي، كان رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي ل**بنك تشيس**. وهو حفيد أول ملياردير بالعالم جون دافيسون روكفلر ومؤسس شركة «ستاندرد أويل». «وهو من البنائين الأحرار».

معلومات شخصية	
اسم الولادة	(بالإنجليزية John Davison Rockefeller Jr.)
الميلاد	29 يناير 1874 <sup>12</sup>



	كليفلاند <sup>3</sup>
الوفاة	11 مايو 1960 (86 سنة) توسان <sup>456</sup>
سبب الوفاة	ذات الرئة
الإقامة	نيويورك
مواطنة	الولايات المتحدة
عضو في	الجمعية الملكية، وفاي بيتا كابا، والجمعية الأمريكية للفلسفة
الزوجة	آبي ألدريش روكفلر (1901–1948)
الأولاد	جون د. روكفلر الثالث نيلسون روكفلر ديفيد روكفلر
الأب	جون دافيسون روكفلر

إخوة وأخوات	إديث روكفلر ماكورميك، وألتا روكفلر برنتيس 
عائلة	عائلة روكفلر 
الحياة العملية	
المدرسة الأم	جامعة براون 
المهنة	جامع تحف، وخبير مالي، ومصرفي، وفاعل خير 
اللغات	الإنجليزية 
مجال العمل	علاقات دولية 
موظف في	الأمم المتحدة 
الجوائز	
جائزة أودوبون لغات أخرى (1950) ميدالية الرعاية العامة لغات أخرى (1943)	

# أبرز المؤسسات المالية في الولايات المتحدة

بلاك روك BlackRock

# BlackRock®

بلاك روك هي شركة أمريكية متعددة الجنسيات لإدارة الاستثمار يقع مقرها في مدينة نيويورك. تأسست شركة بلاك روك في عام 1988، في البداية كإدارة لإدارة المخاطر والأصول المؤسسية ذات الدخل الثابت، وهي أكبر شركة لإدارة الأصول في العالم، حيث تبلغ الأصول الخاضعة للإدارة تريليون US\$10 أمريكي اعتبارًا من يناير 2022<sup>8</sup> تعمل بلاك روك عالميا مع 70 مكتبًا في 30 دولة وعملاء في 100 دولة.<sup>9</sup>

سعت بلاك روك إلى وضع نفسها كشركة رائدة في مجال الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG). واجهت الشركة انتقادات لتفاقم تغير المناخ، وعلاقتها الوثيقة مع نظام الاحتياطي الفيدرالي خلال وباء كورونا COVID-19، والسلوك المانع للمنافسة، واستثماراتها غير المسبوقة في الصين.<sup>1011</sup>

تاريخ

1988-1997

تأسست شركة بلاك روك في عام 1988 على يد لاري فينك وروبرت إس كابيتو وسوزان واغنر وباربرا نوفيك وبين جولوب وهيو فراتر ورالف شلوسشتاين وكيث أندرسون<sup>12</sup> لتزويد العملاء المؤسسيين بخدمات إدارة الأصول من منظور إدارة المخاطر.<sup>13</sup> عمل فينك وكابيتو وجولوب ونوفيك معًا في فيرست بوسطن الإنجليزية، حيث كان فينك وفريقه روادًا في سوق الأوراق المالية المدعومة

بالرهن العقاري في الولايات المتحدة.<sup>14</sup> خلال فترة فينك، فقد 100 مليون دولار كرئيس لشركة فيرست بوسطن الإنجليزية. كانت تلك التجربة هي الدافع لتطوير ما اعتبره هو والآخرون إدارة مخاطر وممارسات ائتمانية ممتازة. في البداية، سعى فينك للحصول على تمويل) لرأس المال التشغيلي الأولي) من بيتي بيترسون من مجموعة بلاكستون الذي آمن برؤية فينك لشركة مكرسة لإدارة المخاطر. أطلق عليها بيترسون اسم Blackstone Financial Management.<sup>15</sup> في مقابل الحصول على حصة 50 في المائة في أعمال السندات، أعطت بلاكستون في البداية فينك وفريقه حد ائتمان قدره 5 ملايين دولار. في غضون أشهر، أصبح العمل مربحًا، وبحلول عام 1989 تضاعفت أصول المجموعة أربع مرات لتصل إلى 2.7 مليار دولار. كما انخفضت نسبة الحصة المملوكة لشركة بلاكستون إلى 40٪، مقارنةً بموظفي Fink.<sup>15</sup>

بحلول عام 1992، كان لدى بلاكستون حصة تعادل حوالي 35 ٪ من الشركة، وكان ستيفن أ. شوارزمان وفينك يفكران في بيع الأسهم للجمهور.<sup>16</sup> تبنت الشركة اسم بلاك روك في عام 1992، وبحلول نهاية ذلك العام، كانت بلاك روك تدير أصولًا بقيمة 17 مليار دولار. في نهاية عام 1994، كانت شركة بلاك روك تدير 53 مليار دولار عام 1994، دخل شوارزمانوفينك في نزاع داخلي حول طرق التعويض والإنصاف.<sup>16</sup> أراد فينك تقاسم حقوق الملكية مع الموظفين الجدد، لجذب المواهب من البنوك، على عكس شوارزمان، الذي لم يرغب في خفض حصة بلاكستون.<sup>16</sup> اتفقا على الانفصال، وباع شوارزمان شركة بلاك روك، وهو قرار وصفه لاحقًا بأنه «خطأ بطولي.»<sup>16</sup> في يونيو 1994، باعت بلاكستون وحدة سندات الرهن العقاري بأصول بقيمة 23 مليار دولار إلى بي أن سي للخدمات المالية مقابل 240 مليون دولار.<sup>19</sup> قامت الوحدة بالتداول في الرهون العقارية وغيرها من الأصول ذات الدخل الثابت، وخلال عملية البيع غيرت الوحدة اسمها من Blackstone Financial Management إلى BlackRock Financial Management.<sup>16</sup> بقي شوارزمان مع بلاكستون، بينما أصبح فينك رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة بلاك روك.<sup>16</sup>

1999-2009

تم طرح بلاك روك للاكتتاب العام في عام 1999 بسعر 14 دولارًا للسهم<sup>20</sup> في بورصة نيويورك.<sup>17</sup> بحلول نهاية العام، كانت شركة بلاك روك تدير أصولًا بقيمة 165 مليار دولار.<sup>17</sup> نمت شركة بلاك روك على حد سواء عضويًا وعن طريق الاستحواذ. في أغسطس 2004، قامت بلاك روك بأول عملية استحواذ كبيرة لها، حيث اشترت شركة *SSRM Holdings Inc.* التابعة لشركة *State Street Research & Management* من شركة ميت لايف مقابل 325 مليون دولار نقدًا و 50 مليون دولار في الأسهم. أدى الاستحواذ إلى زيادة أصول بلاك روك الخاضعة للإدارة من 314 مليار دولار إلى 325 مليار دولار.<sup>21</sup> تضمنت الصفقة الصندوق المشترك للأعمال التجارية *State Street Research & Management* في 2005.<sup>19</sup> اندمجت بلاك روك مع مديري الاستثمار في ميريل لينش (MLIM) في عام 2006،<sup>1722</sup> مما أدى إلى خفض ملكية PNC إلى النصف ومنح ميريل لينش حصة 49.5% في الشركة.<sup>23</sup> في أكتوبر 2007، استحوذت شركة بلاك روك على أعمال صندوق الأموال لشركة *Quellos Capital Management*.<sup>2425</sup>

تعاقدت حكومة الولايات المتحدة مع شركة بلاك روك للمساعدة في حل تداعيات الانهيار المالي لعام 2008. وفقًا لمجلة *فانيتي فير*، اعتقدت المؤسسة المالية في واشنطن وول ستريت أن شركة بلاك روك كانت الخيار الأفضل للوظيفة.<sup>26</sup> سمح الاحتياطي الفيدرالي لشركة بلاك روك بمراقبة تسوية ديون بير شتيرنز والمجموعة الأمريكية الدولية بقيمة 130 مليار دولار.<sup>27</sup>

في عام 2009، أصبحت بلاك روك أول مدير للأصول على مستوى العالم.<sup>19</sup> في أبريل 2009، استحوذت بلاك روك على *R3 Capital Management*، LLC واستحوذت على صندوق بقيمة 1.5 مليار دولار.<sup>28</sup> في 12 يونيو 2009، باع باركليز وحدته المستثمرة العالمية، والتي تضمنت أعمال الصناديق المتداولة في البورصة، *iShares*، إلى بلاك روك مقابل 13.5 مليار دولار أمريكي. من خلال الصفقة، حصل باركليز على حصة تقارب 20% في بلاك روك.<sup>29</sup>

في عام 2010، وصف رالف شلوسشتاين، الرئيس التنفيذي لشركة ايفيركوربارتنرز ومؤسس بلاك روك، شركة بلاك روك بأنها «المؤسسة المالية الأكثر نفوذاً في العالم»<sup>30</sup> في 1 أبريل 2011، نظراً لاستحواذ سانوفي على Genzyme، قامت بلاك روك باستبدالها في مؤشر S&P 500<sup>31</sup> في عام 2013، أدرجت Fortune شركة بلاك روك في قائمتها السنوية لأكثر 50 شركة نجاحاً في العالم.<sup>19</sup> في عام 2014، قالت الإيكونوميست إن إدارة بلاك روك البالغة 4 تريليونات دولار جعلتها «أكبر شركة لإدارة الأصول في العالم»، وكان أكبر من أكبر بنك في العالم، البنك لصناعي والتجاري الصيني، بثلاثة تريليونات دولار.<sup>32</sup> في مايو من نفس العام، استثمرت شركة بلاك روك في شركة سنايديل.<sup>33</sup>

في ديسمبر 2014، تم حظر مدير عام لشركة بلاك روك في لندن من قبل هيئة السلوك المالي البريطانية لفشله في اختبار «لائق ومناسب»، لأنه دفع 43000 جنيه إسترليني لتجنب الملاحقة القضائية بسبب التهرب من أسعار القطارات. قالت شركة بلاك روك، «غادر جوناثان بوروز شركة بلاك روك في وقت سابق من هذا العام. وان ما اعترف به في هيئة السلوك المالي يتعارض تمامًا مع قيمنا ومبادئنا»<sup>3435</sup>

في نهاية عام 2014، أفاد معهد صناديق الثروة السيادية أن 65٪ من أصول بلاك روك المدارة تتكون من مستثمرين مؤسسين.<sup>36</sup>

بحلول 30 يونيو 2015، كان لدى شركة بلاك روك 4.721 تريليون دولار أمريكي من الأصول الخاضعة للإدارة.<sup>37</sup> وفي 26 أغسطس 2015، دخلت بلاك روك في اتفاقية نهائية للاستحواذ على Future Advisor،<sup>38</sup> مزود إدارة الثروات الرقمية مع إدارة أصول تم الإبلاغ عنها بقيمة 600 مليون دولار.<sup>39</sup> وبموجب الصفقة، ستعمل Future Advisor كمنفذ عمليات تجاري داخل حلول بلاك روك (BRS).<sup>38</sup> أعلنت شركة بلاك روك في نوفمبر 2015 أنها ستنتهي صندوق التحوط بلاك روك Global Ascent بعد الخسائر.

كان صندوق الصعود العالمي هو صندوق الماكرو العالمي الوحيد المخصص لها، حيث كانت شركة بلاك روك «معروفة بصناديقها المشتركة وصناديقها المتداولة في البورصة». «في ذلك الوقت، كانت بلاك روك تدير 51 مليار دولار في صناديق التحوط، منها 20 مليار دولار في صناديق التحوط.<sup>40</sup>

في مارس 2017، أعلنت صحيفة فاينانشيال تايمز أن بلاك روك، بعد مراجعة استمرت ستة أشهر بقيادة مارك وايزمان، بدأت في إعادة هيكلة أعمال صناديقها المدارة بنشاط بقيمة 8 مليارات دولار، مما أدى إلى مغادرة سبعة مديري محافظ و 25 مليون دولار رسوم في س 2، استبدال بعض الصناديق باستراتيجيات استثمار كمية.<sup>41</sup> في مايو 2017، زادت شركة بلاك روك من حصتها في كل من CRH plc و Bank of Ireland.<sup>42</sup> بحلول أبريل 2017، بلغت حصة أعمال 1.41 تريليون دولار، أو 26 في المائة من إجمالي أصول بلاك روك الخاضعة للإدارة، و 37 في المائة من دخل الرسوم الأساسية لشركة بلاك روك.<sup>43</sup> في أبريل 2017، دعمت شركة بلاك روك إدراج أسهم البر الرئيسي الصيني في مؤشر MSCI العالمي لأول مرة.<sup>44</sup>

بين أكتوبر وديسمبر 2018، انخفضت أصول شركة بلاك روك بمقدار 468 مليار دولار أمريكي وانخفضت إلى أقل من 6 تريليونات دولار. كان أكبر انخفاض بين ربعين منذ سبتمبر 2011.<sup>45</sup>

اعتبارًا من عام 2019، تمتلك بلاك روك 4.81٪ من دويتشه بنك، مما يجعلها أكبر مساهم منفرد.<sup>46</sup> يعود هذا الاستثمار إلى عام 2016 على الأقل. في مايو 2019، تلقت شركة بلاك روك انتقادات للتأثير البيئي لمقتنياتها.<sup>47</sup> يتم احتسابها من بين أكبر ثلاثة مساهمين في كل «شركة نفطية عملاقة» باستثناء توتال، وهي من بين أكبر 10 مساهمين في 7 من أكبر 10 منتجين للفحم.

منذ عام 2020

في رسالته السنوية المفتوحة لعام 2020، أعلن فينك الاستدامة البيئية كهدف أساسي لقرارات الاستثمار المستقبلية لشركة BlackRock.<sup>48</sup> كشفت شركة



بلاك روك عن خطط لبيع 500 مليون دولار من استثمارات الفحم.<sup>49</sup> وفي مارس 2020 اختار مجلس الاحتياطي الفيدرالي شركة بلاك روك لإدارة برنامجين لشراء سندات الشركات استجابةً لوباء فيروس كورونا، وهما تسهيل ائتمان الشركات في السوق الأولية (PMCCF) بقيمة 500 مليار دولار أمريكي، وتسهيل ائتمان الشركات في السوق الثانوية (SMCCF)، فضلاً عن الشراء. من خلال نظام الاحتياطي الفيدرالي للأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري التجاري (CMBS) بضمان الرابطة الوطنية للرهن العقاري أو الرابطة الوطنية للرهن العقاري أو المؤسسة الفيدرالية لقروض الرهن العقاري.<sup>275051</sup>

في أغسطس 2020 تلقت شركة بلاك روك موافقة من هيئة تنظيم الأوراق المالية الصينية لتأسيس عمل صندوق مشترك في الدولة. هذا جعل بلاك روك أول مدير أصول عالمي يحصل على موافقة من الحكومة الصينية لبدء العمليات في البلاد.<sup>5253</sup> في يناير 2020 باعت شركة بي إن سي للخدمات المالية حصتها في شركة بلاك روك.<sup>54</sup> واعتباراً من عام 2021، تمتلك بلاك روك 7.50٪ من HSBC Holdings plc، مما يجعلها ثاني أكبر مساهم منفرد بعد Ping An Insurance.<sup>5556</sup>

#### الملكية والشفافية

من خلال استثمار 401 (ك) العملاء والاستثمارات الأخرى، تعد بلاك روك من كبار المساهمين في العديد من الشركات المتنافسة المتداولة علناً.<sup>575859</sup> على سبيل المثال، راجع النسبة المئوية للأسهم المملوكة لشركة بلاك روك في Apple : Microsoft (NasdaqGS: 6.34) (NasdaqGS: 6.00) و JPMorgan و Wells Fargo & Co (NYSE: 4.30) (NYSE: 6.77) و تشيس أند كو (بورصة نيويورك: 4.41٪).<sup>63</sup> أثار هذا التركيز في الملكية مخاوف من السلوك المناهض للمنافسة.<sup>6465</sup> حللت دراسة أجريت عام 2014 بعنوان «الآثار المانعة للمنافسة للملكية المشتركة» آثار هذا النوع من الملكية المشتركة على أسعار تذاكر الطيران.<sup>66</sup> ووجدت الدراسة أن «الأسعار ترتفع وتنخفض الكمية عندما تكون شركات الطيران المتنافسة على طريق معين مملوكة بشكل أكثر شيوعاً

من قبل نفس مجموعة المستثمرين.<sup>67</sup> ويشير المؤلفون إلى أن هذه الزيادة في الأسعار لا تعني بالضرورة تواطؤًا واعيًا بين المالكين العاديين، ولكن ربما تكون هذه الشركات الآن «كسولة جدًا لدرجة عدم القدرة على التنافس» مع نفسها. شركة بلاك روك هي مساهم في العديد من المستثمرين المؤسسيين الذين يمتلكون أسهمًا في بلاك روك. تشبه سلسلة الملكية هذه هياكل الملكية الدائرية التي تم تحديدها في المملكة المتحدة، على سبيل المثال.<sup>6869</sup>

## المالية والاقتصاد

اعتبارًا من عام 2021، احتلت بلاك روك المرتبة 192 في قائمة فورتشين 500 لأكبر الشركات الأمريكية من حيث الإيرادات.<sup>70</sup> في عام 2020، أصدر مشروع الحريات الاقتصادية الأمريكية غير الربحي تقريرًا يسلط الضوء على حقيقة أن «الشركات الثلاث الكبرى لإدارة الأصول - بلاك روك و فانغارد للاستثمار وشركة ستيت ستريت - تدير أكثر من 15 تريليون دولار من الأصول العالمية المُدارة، وهو مبلغ يعادل أكثر من ثلاثة أرباع الناتج المحلي الإجمالي للولايات المتحدة.»<sup>71</sup> ودعا التقرير إلى إصلاحات هيكلية وتنظيم أفضل للأسواق المالية.







السنة 72	الربح (مليون دولار أمريكي)	صافي الدخل (مليون دولار أمريكي)	إجمالي الأصول (مليون دولار أمريكي)	AUM <sup>73</sup> (مليون دولار أمريكي)	السعر لكل حصة (بالدولار الأمريكي)	الموظف ين
2005	191،1	234	848،1		62.85	151،2
2006	098،2	323	20469		103.7 5	5113


2007	845.4	993	22.561		128.6 9	5952
2008	064.5	784	924.19		144.0 7	5341
2009	700.4	875	178 124		136.7 9	8629
2010	8612	2 063	178459	3561000	145.8 5	9127
2011	9081	2 337	179896	3513000	148.2 7	10100
2012	9337	2 458	200451	000.792.3	158.5 3	10500
2013	10 180	2932	219.87 3	000.325.4	238.5 2	11400
2014	11.08 1	3294	239.79 2	895.651.4	289.8 0	12200
2015	11401	3345	225261	412.645.4	322.6 8	13000
2016	12261	3	220177	852.147.5	334.1	13000

		168			6	
2017	13600	،4 952	220217	6288195	414.6 0	13900
2018	14198	4305	159.57 3	818،975،5	492.9 8	14900
2019	14.53 9	،4 476	،168 622	000،430،7	448.2 2	،16 200
2020	16205	4932	176982	8677000	558.5 6	16500
2021	19169	،5 901	152.64 8	10101014 3	—	18400

عمليات الدمج والاستحواذ

رقم	تاريخ الاستحواذ	الشركة	الدولة	السعر (بالدولار الأمريكي)	تستخدّم أو تتكامل مع	المصدر در.
1	فبراير 10، 2006	ميريل لينش لإدارة الاستثمار	 الولايات المتحدة	9.3 مليار دولار	حضور تجاري وعالمي	74

رقم	تاريخ الاستحواذ	الشركة	الدولة	السعر (بالدولار الأمريكي)	تستخدّم أو تتكامل مع	المصدر .در.
2	يناير 12, 2009	باركليز جلوبال انفستور	 الولايات المتحدة	13.5 مليار دولار	ETF	75
3	يناير 15, 2010	مجموعة هيليكس المالية ذ	 الولايات المتحدة	-	CRE	7677
4	أغسطس 25, 2015	FutureAdvisor	 الولايات المتحدة	150 مليون دولار	استشارة آلية	7879
5	يونيو 9, 2017	كاتشيماتريكس	 الولايات المتحدة	-	إدارة السيولة	80
6	يناير 8, 2018	تينينباوم كابيتال بارتنرز	 الولايات المتحدة	-	الائتمان الخاص	8182
7	سبتمبر 24,	أعمال إدارة الأصول	 المكس	350 مليون	الدخل الثابت	8384

رقم	تاريخ الاستحواذ	الشركة	الدولة	السعر (بالدولار الأمريكي)	تستخدّم أو تتكامل مع	المصدر
	2018	شركة Citibanamex	مكسيك	دولار	والأسهم وصناديق الأصول المتعددة	
8	أكتوبر 5, 2019	حلول الاستثمار البديلة eFront	 الولايات المتحدة	1.3 مليار دولار	حلول إدارة الاستثمار البديلة	85

#### شركة حلول بلاك روك BRS

في عام 2000، أطلقت الشركة شركة تابعة لها تحت اسم BlackRock Solutions حلول بلاك روك (BRS) في قسم التحليلات وإدارة المخاطر في الشركة. نشأ القسم من نظام Aladdin وهو نظام الاستثمار المؤسسي) و Green Package (وهي خدمة الإبلاغ عن المخاطر) PAG (تحليلات المحفظة) و AnSer وهي التحليلات التفاعلية). تخدم (BRS) في دورين في بلاك روك:

أولاً، بلاك روك Solutions هو قسم تحليلات الاستثمار الداخلي و «هندسة العمليات» لشركة بلاك روك والذي يعمل مع فرق إدارة المحافظ والتحليل الكمي والمخاطر والعمليات التجارية وكل جزء آخر من الشركة يمس عملية الاستثمار.

ثانيًا، تعد BlackRock Solutions (BRS) والأقسام الثلاثة الأساسية خدمات يتم تقديمها للعملاء المؤسسيين. اعتبارًا من عام 2013، كان لدى المنصة ما يقرب من 2000 موظف.<sup>86</sup>

تميز بلاك روك نفسها عن مديري الأصول الآخرين من خلال الادعاء بأن إدارة المخاطر الخاصة بها ليست منفصلة. إدارة المخاطر هي الأساس وحجر الزاوية لمنصة الشركة بأكملها.<sup>86</sup> يتتبع علاء الدين 30 ألف محفظة استثمارية، بما في ذلك محافظ بلاك روك إلى جانب تلك الخاصة بالمنافسين والبنوك وصناديق التقاعد وشركات التأمين. وفقًا لمجلة الإيكونوميست، اعتبارًا من ديسمبر 2013، تراقب المنصة ما يقرب من 7 في المائة من الأصول المالية العالمية البالغة 225 تريليون دولار.<sup>86</sup>

احتفظت وزارة الخزانة الأمريكية في BRS في مايو 2009<sup>30</sup> لإدارة (أي تحليل، وفك، وتسعير) أصول الرهن العقاري السامة التي كانت مملوكة لشركة بير ستيرنز، و AIG، Inc.، و Freddie Mac، و Morgan Stanley، وغيرهم الشركات المالية التي تأثرت في الأزمة المالية لعام 2008.<sup>87</sup>

الاستثمار في الحوكمة البيئية والاجتماعية

في عام 2017، وسعت بلاك روك من وجودها في الاستثمار المستدام والحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG) مع موظفين جدد<sup>88</sup> ومنتجات في كل من الولايات المتحدة الأمريكية<sup>89</sup> وأوروبا<sup>90</sup> بهدف قيادة التطور للقطاع المالي في هذا الصدد.<sup>92</sup>

بدأت بلاك روك في استخدام ثقلها لجذب الانتباه إلى قضايا البيئة والتنوع عن طريق الرسائل الرسمية إلى الرؤساء التنفيذيين وأصوات المساهمين جنبًا إلى جنب مع المستثمرين الناشطين أو شبكات المستثمرين<sup>93</sup> مثل مشروع الكشف عن الكربون، والذي دعم في عام 2017 قرارًا ناجحًا للمساهمين لشركة ExxonMobil العمل على تغير المناخ.<sup>94</sup> في عام 2018، طلبت من

شركة Russell 1000 تحسين التنوع بين الجنسين في مجالس إدارتها إذا كان لديها أقل من سيدتين فيها.<sup>96</sup>

بعد مناقشات مع مصنعي وموزعي الأسلحة النارية، في 5 أبريل 2018، قدمت بلاك روك صندوقين جديدين يتم تداولهما في البورصة (ETFs) يستثنيان مخزونات صانعي الأسلحة وتجار التجزئة الكبار للأسلحة، Walmart، Dick's Sporting Goods، American Outdoor، Sturm Ruger، Kroger، Brands Corporation، Vista Outdoor، وإزالة الأسهم من صناديق ESG السبعة الحالية «لتوفير المزيد من الخيارات للعملاء الذين يسعون إلى استبعاد شركات الأسلحة النارية من محافظهم». <sup>979899</sup>

في آب (أغسطس) 2021، قال مسؤول تنفيذي سابق في شركة بلاك روك كان قد شغل منصب أول مدير استثمار عالمي للشركة في مجال الاستثمار المستدام، إنه يعتقد أن استثمار الشركة في ESG كان «علاجًا وهميًا خطيرًا يضر بالمصلحة العامة». قال المدير التنفيذي السابق إن المؤسسات المالية لديها الحافز للانخراط في الاستثمار في ESG لأن منتجات ESG لها رسوم أعلى، والتي بدورها تزيد من أرباح الشركة.<sup>100</sup>

في أكتوبر 2021، كتب مجلس تحرير *وول ستريت جورنال* أن شركة بلاك روك كانت تدفع لجنة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية لتبني قواعد تتطلب من الشركات الخاصة الكشف علنًا عن تأثيرها المناخي، وتنوع مجالس إدارتها، ومقاييس أخرى. ورأى مجلس التحرير أن «تفويضات ESG، التي تنطوي أيضًا على تقاضي كبير ومخاطر تتعلق بالسمعة، ستجعل العديد من الشركات تتجنب الأسواق العامة. هذا من شأنه أن يضر بالبورصات ومديري الأصول، ولكن معظم المستثمرين الأفراد.»<sup>101</sup>

في كانون الثاني (يناير) 2022، دافع لاري فينك، المؤسس والرئيس التنفيذي لشركة بلاك روك، عن تركيز الشركة على الاستثمار في الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، رافضًا الاتهامات بأن مدير الأصول كان يستخدم ثقله ونفوذه



لدعم أجندة صحيحة سياسيًا أو تقدمية.<sup>102</sup> قال فينك إن ممارسة «ESG ليست مستيقظة.»<sup>103</sup> وفقًا لصحيفة نيويورك تايمز، أثار تركيز بلاك روك على الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات انتقادات على أنها «إما الرضوخ للمصالح المعادية للأعمال التجارية» أو كونها «مجرد تسويق.»<sup>104</sup> وفقًا لقناة CNBC، اتهمت بعض الجماعات المحافظة والمشرعين شركة بلاك روك بـ «استيلاء المواقف» لإخفاء تحويل أموال الشركة إلى الشركات الصينية. وفي الوقت نفسه، هاجم نشطاء ومجموعات بيئية الشركة لفشلها في سحب استثماراتها من شركات الوقود الأحفوري وغيرها من المساهمين الكبار في تغير المناخ.<sup>102</sup>

### الاحتباس الحراري

أفيد في ديسمبر 2018 أن شركة بلاك روك هي أكبر مستثمر في العالم في مطوري محطات الفحم، حيث تمتلك أسهمًا بقيمة 11 مليار دولار بين 56 مطورًا لمصانع الفحم.<sup>105</sup> يُظهر تقرير آخر أن شركة بلاك روك تمتلك احتياطات من النفط والغاز والفحم الحراري أكثر من أي مستثمر آخر بإجمالي احتياطات تصل إلى 9.5 جيجا طن من CO<sub>2</sub> أو 30 في المائة من إجمالي الانبعاثات المرتبطة بالطاقة من عام 2017.<sup>106</sup> أطلقت المجموعات البيئية بما في ذلك Sierra Club،<sup>107</sup> و Amazon Watch<sup>108</sup> حملة في سبتمبر 2018 بعنوان «مشكلة بلاك روك الكبيرة»،<sup>109</sup> تدعي أن بلاك روك هي «أكبر محرك لتدمير المناخ على هذا الكوكب»، بسبب جزء من رفضها سحب استثماراتها من شركات الوقود الأحفوري.<sup>109</sup> في 10 يناير 2020، هرعت مجموعة من نشطاء المناخ داخل مكاتب شركة بلاك روك الفرنسية في باريس، لطلاء الجدران والأرضيات بتحذيرات واتهامات بشأن مسؤولية الشركة في ظل الأزمات المناخية والاجتماعية الحالية.<sup>110</sup>

في 14 يناير 2020، قال الرئيس التنفيذي لشركة بلاك روك Larry Fink إن الاستدامة البيئية ستكون هدفًا رئيسيًا لقرارات الاستثمار. أعلنت شركة بلاك روك أنها ستبيع ما قيمته 500 مليون دولار من الأصول المتعلقة بالفحم، وستنشئ

أموالاً من شأنها تجنب مخزونات الوقود الأحفوري، وهما خطوتان من شأنهما إحداث تغيير جذري في سياسة الشركة الاستثمارية.<sup>48</sup> ووصف المدافع عن البيئة بيل ماكيبين هذا بأنه «فوز كبير، إن لم يكن نهائياً، للناشطين.»<sup>111</sup> ومع ذلك، انخفض دعم بلاك روك لقرارات المساهمين التي تطلب الكشف عن مخاطر المناخ من 25٪ في 2019 إلى 14٪ في 2020 وفقاً لبيانات Morningstar Proxy Data.<sup>112</sup>

### القواعد المصرفية في الاتحاد الأوروبي

فتح محققى الشكاوى الأوروبي تحقيقاً في مايو 2020<sup>113</sup> لفحص ملف المفوضية بشأن قرار المفوضية الأوروبية بمنح عقد إلى بلاك روك Investment Management لإجراء دراسة حول دمج المخاطر والأهداف البيئية والاجتماعية والحوكمة في القواعد المصرفية للاتحاد الأوروبي ( «الإطار الاحترازي» ). تساءل أعضاء البرلمان الأوروبي<sup>114</sup> عن حيادية أكبر مدير للأصول في العالم بالنظر إلى استثماراته بالفعل في هذا القطاع.

### الاستثمارات في الصين

في أغسطس 2021، أنشأت الشركة أول صندوق مشترك لها في الصين بعد أن جمعت أكثر من مليار دولار من 111 ألف مستثمر صيني. أصبحت بلاك روك أول شركة أجنبية سمحت لها الحكومة الصينية بتشغيل شركة مملوكة بالكامل في صناعة الصناديق المشتركة في الصين.<sup>115</sup><sup>116</sup><sup>117</sup> كتب جورج سوروسفي صحيفة *وول ستريت جورنال* وصف مبادرة بلاك روك في الصين بأنها «خطأ مأساوي» من شأنه أن «يضر بمصالح الأمن القومي للولايات المتحدة والديمقراطيات الأخرى.»<sup>118</sup>

في أكتوبر 2021، أطلقت مجموعة أبحاث المستهلكين غير الربحية حملة إعلانية تنتقد علاقة شركة بلاك روك بالحكومة الصينية.<sup>119</sup> وفي ديسمبر 2021 أفيد أن شركة بلاك روك كانت مستثمرة في شركتين تم إدراجهما في القائمة السوداء من قبل حكومة الولايات المتحدة بسبب انتهاكات حقوق

الإنسان ضد الأويغور فيشينجيانغ. في حالة واحدة ) هيكفيشن ( رفعت بلاك روك مستوى استثماراتها بعد أن تم إدراج الشركة في القائمة السوداء.<sup>120</sup>

### الاستثمارات في الهند

تمتلك الشركة صندوقاً هندياً مخصصاً، تستثمر من خلاله في الشركات الهندية الناشئة مثل Byju's وGoWork وبي تي إم للمدفوعات و Pine Labs ، إلخ. اعتباراً من عام 2020، خفضت استثماراتها في البلاد مع زيادة الاستثمار في الصين.<sup>121</sup><sup>122</sup>

### النظرة العامة للشركة

في رسالته السنوية لعام 2018 إلى المساهمين، كتب لاري فينك الرئيس التنفيذي للشركة أن الرؤساء التنفيذيين الآخرين يجب أن يكونوا على دراية بتأثيرهم على المجتمع. اعترضت المنظمات المناهضة للحرب على بيان فينك،<sup>123</sup> قائلة إن شركة بلاك روك هي أكبر مستثمر في شركات تصنيع الأسلحة من خلال iShares US Aerospace and Defense ETF.<sup>124</sup> في مايو 2018، نظمت المنظمات المناهضة للحرب مظاهرة خارج الاجتماع السنوي لمساهمي شركة بلاك روك في مانهاتن في نيويورك.<sup>125</sup>

كما تم انتقاد الشركة فيما يتعلق بالتقاعس عن مشكلة تغير المناخ وإزالة الغابات في منطقة الأمازون.<sup>126</sup><sup>127</sup> وفقاً لصحيفة ذا نيويورك ريبلك، فإن شركة بلاك روك «قد وضعت نفسها على أنها الرجل الطيب في وول ستريت، وأن مديريها التنفيذيين هم طاقم من مديري الأموال المعتدلين الذين يفهمون مخاطر أزمة المناخ وأهمية التنوع. لكن النقاد يقولون إن هذه الالتزامات تمتد حتى الآن فقط إلى العمليات اليومية للشركة.»<sup>128</sup>

نظراً لقوتها، والحجم الهائل ونطاق أصولها المالية وأنشطتها، فقد أُطلق على بلاك روك لقب أكبر بنك ظل في العالم.<sup>32</sup><sup>129</sup> في عام 2020، اقترح النائبان الأمريكيان كاتي بورترو و خيسوس «تشوي» غارسيا مشروع قانون في مجلس النواب

الأمريكي يهدف إلى تقييد شركة بلاك روك وغيرها من بنوك الظل المزعومة.<sup>128</sup> في 4 مارس 2021، اقترحت السناتور الأمريكية إليزابيث وارن تصنيف شركة بلاك روك على أنها «أكبر من أن تفشل».<sup>130</sup>

تم فحص بلاك روك بزعم استفادتها من علاقاتها الوثيقة مع نظام الاحتياطي الفيدرالي خلال جهود الاستجابة لوباء مرض فيروس كورونا 2019.<sup>131</sup><sup>132</sup> في يونيو 2020، كتبت صحيفة ذا نيوريبيبل أن شركة بلاك روك «كانت تعاني من وباء جيد جدًا» وكانت تعتبر نفسها «مسؤولة اجتماعيًا بينما تساهم في كارثة المناخ، وتتجنب التدقيق التنظيمي، وتسعى للتأثير على إدارة بايدن».<sup>128</sup>

الأشخاص الرئيسيين

اعتبارًا من عام 2021، أصبح لدى بلاك روك مجلس إدارة مكون من ثمانية عشر شخصًا مؤثرًا. هم:

لاري فينك - المؤسس والرئيس والمدير التنفيذي<sup>26</sup>

بدر محمد السعد

بامبلا دالي

جيسيكا ب. اينهورن

بيث فورد

وليام إي فورد

فابريزيو فريدا

موري س. جريب

مارجريت «بيجي» ل. جونسون

روبرت س. كابيتو - المؤسس والرئيس المشارك<sup>133</sup>

شيريل دي ميلز

جوردون نيكسون

كريستين بيك



Headquarters in ميدتاونمانهاتن, New York City

تشارلز هـ. روبنز

كارلوس سليم دوميت

هانز فيستبرج

سوزان واجنر - مؤسس وعضو مجلس الإدارة<sup>134</sup>

مارك ويلسون

الأشخاص الذين عملوا سابقًا في مجلس إدارة الشركة هم:

بريان ديس - الرئيس العالمي السابق للاستثمار المستدام<sup>135</sup>

بليك غروسمان، نائب الرئيس السابق


معلومات عامة	
الاختصار	( BLK بالإنجليزية )
البلد	<u>الولايات المتحدة</u>
التأسيس	1988؛ منذ 36 سنوات
النوع	<u>شركة عامة</u>
<b>الشكل القانوني</b>	<u>شركة عمومية محدودة</u>
المقر الرئيسي	<u>مانهاتن</u>

( [blackrock.com](http://blackrock.com) الإنجليزية ) موقع الويب

## المنظومة الاقتصادية

الصناعة	<a href="#">إدارة الاستثمار</a>
المنتجات	<a href="#">إدارة الأصول</a>
	<a href="#">إدارة المخاطر</a>
مناطق الخدمة	Worldwide

## أهم الشخصيات

المؤسسون	<a href="#">Rob Kapito (en)</a>  <a href="#">لورنس د. فينك3</a>
المدير التنفيذي	<a href="#">لورنس د. فينك34</a> (1988 – ) 
أهم الشخصيات	<a href="#">لورنس د. فينك</a> ( <a href="#">رئيس مجلس الإدارة</a> & <a href="#">CEO</a> )
	<a href="#">Robert S. Kapito</a> ( <a href="#">President</a> ) الإنجليزية
الموظفون	13, (2018) 411 

الإيرادات والعائدات	
البورصة	الرمز في بورصة نيويورك <b>BLK</b> :
	إس. وبي component100
	إس. وبي component500
<u>العائدات</u>	19 ▲ , 17 billion دولار أمريكي (2021)
<u>الربح الصافي</u>	5.178 بليون دولار أمريكي 5 (2022)
رسملة السوق	120.5 بليون دولار أمريكي 6 (2018)
الدخل التشغيلي	25 billion , 7 ▲ دولار أمريكي (2021)
<u>الأصول</u>	152 ▼ , 65 billion دولار أمريكي (2021)



فانغارد للاستثمار

# Vanguard®

مجموعة فانغارد (Vanguard Group) هي شركة أمريكية للاستشارات في الإستثمارات مسجلة مقرها في مالين - بنسلفانيا وتدير أصول تزيد قيمتها على 7 تريليون دولار. وهي أكبر مزود للصناديق المشتركة وثاني أكبر مزود لصناديق المؤشرات المتداولة في البروضة (ETF) في العالم بعد iShares من BlackRock. بالإضافة إلى الصناديق المشتركة والصناديق المتداولة، تقدم فانغارد خدمات الوساطة، والمعاشات السنوية المتغيرة والثابتة، وخدمات الحسابات التعليمية، والتخطيط المالي، وإدارة الأصول، وخدمات الائتمان.

يرجع الفضل إلى المؤسس والرئيس السابق جون سي بوغل. ينسب لبوغل إنشاء أول صندوق مؤشر متاح للمستثمرين الأفراد، وكان مؤيداً وممكناً رئيسياً للاستثمارات منخفضة التكلفة من قبل الأفراد. تم تصميم فانغارد كشركة مشتركة؛ فهي مملوكة من قبل الصناديق التي تديرها الشركة، وبالتالي فهي مملوكة لعملائها. تقدم فانغارد فئتين من معظم أموالها: أسهم المستثمرين وأسهم شركة أميرال. أسهم أميرال لها نسب نفقات أقل قليلاً ولكنها تتطلب استثماراً أدنى أعلى.

التاريخ

## التأسيس

في عام 1951، قام جون سي. بوغل، في أطروحته الجامعية في جامعة برينستون، بإجراء دراسة وجد فيها أن معظم الصناديق المشتركة لم تحصل على أي أموال أكثر مما لو استثمرت في مؤشرات سوق الأوراق المالية الواسعة. وحتى إذا كانت الأسهم في الصناديق تتفوق على المؤشر القياسي، فقد خفضت الرسوم الإدارية العوائد على المستثمرين لتكون دون عوائد المؤشر المرجعي.

فور تخرجه من جامعة برينستون في عام 1951، تم تعيين شركة بوغل بواسطة شركة إدارة Wellington. في عام 1966، قام بالاندماج مع مجموعة إدارة للصناديق ومقرها في بوسطن. أصبح الرئيس في عام 1967 والرئيس التنفيذي في عام 1970. ومع ذلك، انتهى الاندماج بشكل سيء، وبالتالي تم فصل بوغل في عام 1974. لقد قالت بوغل عن إطلاقها: «إن الشيء العظيم في هذا الخطأ، والذي كان مخزياً ولا يمكن تبريره وهو انعكاس للضعف والثقة الزائدة بشكل تتجاوز ما تبرره الحقائق، هو أنني تعلمت الكثير. وإذا لم يكن قد تم طردني، لما كان هناك فانغارد.»

رتب بوغل لبدء قسم جديد من الصناديق في Wellington. أطلق عليها اسم فانغارد (Vanguard)، على اسم سفينة رائد Horatio Nelson في معركة النيل، أتش أم أس Vanguard. اختار بوغل هذا الاسم بعد أن ترك له أحد الموزعين في المطبوعات عتيقة كتاباً عن الإنجازات البحرية لبريطانيا العظمى التي تميزت بها HMS Vanguard. قاوم المديرين التنفيذيين في ويلنجتون الاسم في البداية، لكنهم وافقوا عليه بعد أن ذكر بوغل أنه سيتم إدراج أموال الطليعة أبجدياً بجانب صناديق ويلينغتون.

## نمو الشركة

حظر التنفيذيون في ويلنجتون الصندوق من المشاركة في الخدمات الاستشارية أو إدارة الصناديق. رأى بوغل أنها فرصة لبدء صندوق سلبي مرتبط بأداء مؤشر ستاندرد آند بورز 500 . استلهمت شركة بوغل أيضًا من بول سامويلسون، وهو خبير اقتصادي فاز لاحقًا بجائزة نوبل في العلوم الاقتصادية، الذي كتب في عمود في أغسطس 1976 في مجلة نيوزويك أن المستثمرين الأفراد بحاجة إلى فرصة للاستثمار في مؤشرات سوق الأسهم مثل مؤشر ستاندرد آند بورز 500. المنافسون، الذين قاموا بتسويق الصناديق ذات الرسوم العالية بدعوى التغلب على السوق، قاوموا نهج مؤشر التكلفة المنخفضة في فانغارد. وصفها بعض المنافسين بحماقة بوغل، وادعى البعض أنه من غير الأمريكية أن تحاول ببساطة مطابقة أداء سوق الأسهم، بدلاً من محاولة التغلب عليها.

في عام 1976، بعد الحصول على موافقة من مجلس إدارة ويلينغتون، أنشأ بوغل صندوق للإستثمار اسماه (First Index Investment Trust التي تسمى الآن Vanguard 500 Index) حصل على 11 مليون دولار في الطرح العام الأولي، مقارنة مع توقعات رفع 150 مليون دولار. البنوك التي أدارت الطرح العام اقترحت على بوجل إلغاء الصندوق بسبب ضعف الاستقبال ولكن بوجل رفض. في هذا الوقت كان موظفو فانغارد ثلاثة أشخاص فقط: بوجل واثنين من المحللين. نمو الأصول في السنوات الأولى كانت بطيئة، جزئياً لأن الصندوق لم تدفع عمولات السماسرة الذين باعوا الأمر الذي كان غير عادي في ذلك الوقت. في غضون عام، فإن الصندوق قد نمت إلى 17 مليون دولار في الأصول، ولكن واحدة من ويلينغتون الأموال التي الطليعة بالإدارة أن يتم دمجها مع صندوق آخر، بوجل مقتنع ويلينغتون دمجها مع مؤشر الصندوق. جلبت هذه الأصول تصل إلى ما يقرب من 100 مليون دولار.

تسارع النمو في الأصول بعد بداية السوق الصاعدة في عام 1982، وبدأت شركات صناديق الاستثمار المشترك الأخرى في نسخ نموذج الفهرسة. لم تنجح أموال النسخ هذه لأنها عادة ما تفرض رسومًا عالية، الأمر الذي أدى إلى هزيمة الغرض من صناديق المؤشرات. في شهر كانون الأول لعام 1986، أطلقت فانجارد صندوقها الثاني المشترك، وهو صندوق لمؤشر السندات يسمى صندوق توتال بوند، الذي كان أول صندوق لمؤشر السندات عرض على الإطلاق على المستثمرين الأفراد. كان أحد الانتقادات السابقة لصندوق المؤشر الأول أنه كان مجرد مؤشر لـ S & P 500 في كانون الأول 1987، أطلقت فانجارد صندوقها الثالث، صندوق Vanguard Extended Market Index، وهو صندوق مؤشر لسوق الأوراق المالية بأكمله، باستثناء S & P 500 على مدى السنوات الخمس التالية، تم إطلاق صناديق أخرى، بما في ذلك صندوق مؤشرات الأسهم الصغيرة، وصندوق مؤشرات الأسهم الدولية، وصندوق إجمالي مؤشر سوق الأوراق المالية. خلال التسعينيات، تم تقديم المزيد من الأموال، وأصبح العديد من الصناديق الطليعية، بما في ذلك صندوق مؤشر S & P 500 وصندوق إجمالي سوق الأسهم، من بين أكبر الصناديق في العالم، وأصبحت فانجارد أكبر شركة صناديق استثمارية في العالم. تقاعد جون نيف، المستثمر المشهور، كمدير صندوق ويندسور في فانجارد في عام 1995، بعد مهنة امتدت 30 عامًا، حيث فاز صندوقه على مؤشر ستاندرد آند بورز 500 بمتوسط 300 نقطة أساس في السنة.

مؤخرًا

تقاعد بوغل من فانجارد كرئيس في عام 1999 عندما بلغ سن التقاعد الإلزامي للشركة 70 عامًا وخلفه John J. ("Jack") Brennan في شباط 2008، أصبح ف. وليم ماكناب الثالث رئيسًا وفي آب 2008، أصبح الرئيس التنفيذي. وسع كل من خلفاء بوغل عروض فانجارد في صناديق الاستثمار المشتركة التي

فضلتها بوغل، وأضافو أيضاً الصناديق المتداولة في البورصة ETFs الصناديق التي تتم إدارتها بشكل مباشر.

في 16 أيار 2017، أفيد بأن فانغارد قد أطلقت حساباً للوساطة المالية في المملكة المتحدة) كانت بالفعل تباع الصناديق وصناديق ETF منذ عام 2010 في المملكة المتحدة من خلال (Vanguard Asset Management Ltd، وأنها ستبدأ «تسويق أموالك منخفضة التكلفة مباشرة إلى عملاء التجزئة». وذكرت الصحف أن منافسي المملكة المتحدة تعرضوا لانخفاض في قيمة الأسهم نتيجة لذلك، حيث نقل أحد المحللين قوله «إن خطة فانجارد الرامية إلى زعزعة سوق الاستثمار في المملكة المتحدة من خلال وصول مباشر منخفض التكلفة إلى أمواله يمكن أن يشعل حرب أسعار متغيرة السماسرة ومديري الصناديق على حد سواء». في ذلك الوقت، كان لدى فانغارد 4.3 تريليون دولار من الأصول تحت إدارتها، وكانت ثاني أكبر شركة صناديق في العالم.

في تموز 2017، أفادت Financial Times أن McNabb سوف يرحل كمدير تنفيذي وسوف يحل محله رئيس قسم الاستثمار Tim Buckley، اعتباراً من 1 كانون الثاني 2018. وأفادت صحيفة وول ستريت جورنال عن توليه منصب الرئيس التنفيذي بأن التحدي الذي سيواجهه سيصبح ثاني أكبر شركة استثمار في العالم. سيبقى McNabb للبقاء في الشركة كرئيس.

## خدمات

بالإضافة إلى الصناديق المشتركة والصناديق المتداولة، تقدم فانغارد خدمات الوساطة، والمعاشات السنوية المتغيرة والثابتة، وخدمات الحسابات التعليمية، والتخطيط المالي، وإدارة الأصول، وخدمات الائتمان. يتم تصنيف العديد من


الصناديق الاستثمارية التي تديرها فانغارد على رأس قائمة صناديق الاستثمار الأمريكية من خلال الأصول الخاضعة للإدارة. تقدم فانغارد فئتين من معظم أموالها: أسهم المستثمرين وأسهم شركة أميرال . تملك أسهم أميرال نسب نفقات أقل قليلاً ولكنها تتطلب حد استثمار أدنى يتراوح بين 10000 دولار إلى 100000 دولار حسب الصندوق.

## نقد

تم انتقاد شركة فانجارد لقيامها بشراء أسهم وسندات بقيمة 6.2 مليار دولار في شركات الفحم حتى ديسمبر 2018 على الرغم من الأضرار البيئية التي يسببها الفحم بسبب تغير المناخ.

## مكاتب

يقع مقر الشركة الرئيسي في مالفيرن، بنسلفانيا، إحدى ضواحي مدينة فيلادلفيا. لديها مكاتب تابعة في شارلوت بولاية نورث كارولينا وسكوتسديل بولاية أريزونا. الشركة لديها أيضا مكاتب في أستراليا وآسيا وأوروبا.

معلومات عامة	
سميت باسم	HMS Vanguard (en) 
البلد	 الولايات المتحدة

التأسيس	1 مايو 1975
النوع	عمل تجاري - شركة - مقاوله
الشكل القانوني	شركة خاصة
المقر الرئيسي	مالفيرن
موقع الويب	investor.vanguard.com

## المنظومة الاقتصادية

الصناعة	خدمات مالية
المنتجات	إدارة الأصول- صندوق الاستثمار المشترك- صندوق المؤشرات المتداولة

## أهم الشخصيات

المؤسس	جون س. بوغل
الموظفون	1000,15 (2017)

# Merrill Lynch, Pierce, Fenner, & ميريل لينش Smith Inc.



**MERRILL LYNCH,  
PIERCE, FENNER & SMITH INC**

ميريل لينش هو شركة خدمات تمويلية عالمية. تقوم الشركة من خلال شبكة شركاتها التابعة والحليفة بتقديم خدمات عديدة مثل: خدمات سوق رأس المال والاستثمار والاستشارات وإدارة الثروة وإدارة الأصول التأمين البنكي بالإضافة إلى خدمات مالية أخرى. يقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة نيويورك وتحتل 34 طابقاً مبنى (المركزي المالي العالمي - أربعة) في منهاتن. قام بنك أوف أمريكا في 14 أيلول 2008 بالإعلان عن خطته للاستيلاء على ميريل لينش، بشرط موافقة مشرعي ومساهمي كلا الشركتين. سيتم التصويت على هذا العرض في 5 كانون أول من عام 2008 (سعر كل سهم بناء على العرض 29 دولار أمريكي، مما يجعل القيمة الكلية 50 مليار دولار أمريكي)

## تاريخ الشركة

تم تأسيس الشركة في السادس من كانون ثاني لعام 1914 عندما تم افتتاح مكاتب تشارلز إي ميريل وشركائه في 7 وول ستريت مدينة نيويورك. بعد عدة أشهر قام صديق ميريل إدموند سي لينش بالاتضمام إليه، ومع سنة 1915 تم تغيير اسم الشركة بشكل رسمي إلى ميريل، لينش وشركائهم.



قامت الشركة في بدايتها بالعديد من الاستثمارات الناجحة، حيث قامت في سنة 1926 بشراء حصة تسمح لها بالتحكم في السيفوي مما أدى إلى تحويل مركز البقالة الصغير إلى ثالث أكبر سلسلة محلات بقالة في أمريكا.

قامت الشركة في السنوات اللاحقة بالعديد من الاندماجات، كما كانت أول شركة في وول ستريت تنشر تقرير مالي سنوي وذلك في سنة 1941. أصبحت الشركة عامة في سنة 1971 مما سمح لها بأن تصبح شركة متعددة الجنسيات.



البلد	 الولايات المتحدة 
المقر الرئيسي	نيويورك 
تاريخ التأسيس	6 يناير 1914 
المؤسس	تشارلز إي ميريل، وإدموند سي لينش 
المالك	بنك أمريكا 
الوضع القانوني	شركة عمومية محدودة 
المالية	
إجمالي الإيرادات	20217000000 دولار أمريكي (2012) <sup>1</sup> 24397000000 دولار أمريكي  (2011)
صافي الربح	2900000000 دولار أمريكي (2012) <sup>1</sup> 
إجمالي الأصول	603000000000 دولار أمريكي (31 ديسمبر 2012) <sup>1</sup> 

الدخل التشغيلي	23000000000- دولار أمريكي (2012)  1
المنظمة الأم	بنك أمريكا (1 يناير 2009)  -
عدد الموظفين	60000 (2008) 

## أبوللو جلوبال مانجمنت

# APOLLO

أبوللو جلوبال مانجمنت هي شركة أمريكية للأسهم الخاصة. تأسست في مدينة نيويورك على يد ليون بلاك وجوش هاريس ومارك روان في عام 1990 وهي توفر إدارة الاستثمار وتستثمر في الائتمان والأسهم الخاصة والأصول الحقيقية. اعتبارًا من 2022 كان لدى الشركة 548 مليار دولار من الأصول الخاضعة للإدارة، بما في ذلك 392 مليار دولار مستثمرة في الائتمان، بما في ذلك رأس المال الأوسط وصناديق التحوط والقروض المتعثرة والتزامات القروض المضمونة و99 مليار دولار مستثمرة في الأسهم الخاصة و46.2 مليار دولار مستثمرة في الأصول الحقيقية. والتي تشمل العقارات والبنية التحتية. تستثمر الشركة الأموال نيابة عن صناديق التقاعد والأوقاف المالية وصناديق الثروة السيادية، بالإضافة إلى المستثمرين الآخرين من المؤسسات والأفراد. أنتجت الصناديق التي تديرها أبولو م عائد داخلي قدره 24٪ للمستثمرين، بعد خصم الرسوم.

يقع المقر الرئيسي لشركة أبولو في مبنى سولو في مدينة نيويورك ولها مكاتب في جميع أنحاء أمريكا الشمالية وأوروبا وآسيا. ومن أبرز الشركات التي استثمرت فيها الصناديق التي تديرها الشركة هي شركة ايه دي تي وبارنز ونوبل وكاربيريلدر ومجموعة كوكس ميديا وأنترادووليجنداريانترتينمنت وراك سبيس ورد بوكس وشترفلاي وراديو القمر الصناعي سيريسوقدوبا وسمارت آندفاينال، جامعة فينيكس وشركة ياهو.

بالإضافة إلى صناديقها الخاصة، تدير شركة أبولو شركة أبولو جلوبال مانجمنت (AIC) وهي شركة مساهمة عامة للتداول العام والأسهم الخاصة وصندوق مغلق وتطوير الأعمال يقع مقرها في الولايات المتحدة. توفر أبولو جلوبال مانجمنت

ديون الميزانين والقروض المضمونة الممتازة واستثمارات الأسهم لشركات السوق المتوسطة، بما في ذلك الشركات العامة، على الرغم من أنها لم تستثمر تاريخيًا في الشركات التي تسيطر عليها صناديق الأسهم الخاصة التابعة لشركة أبولو





مبنى سولو في وسط مانهاتن، مدينة نيويورك


#### معلومات عامة

التأسيس

1990؛ منذ

	34 سنوات
النوع	Public
الشكل القانوني	شركة تضامنية محدودة
المقر الرئيسي	Solow Building (en)  الولايات المتحدة 
موقع الويب	apollo.com

### المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	CEVA Logistics (en) 
الصناعة	إدارة الأصول
المنتجات	صندوق الأسهم الخاصة s, credit funds, عقار (قانون, funds) استثمار بديل, استحواذ مدعوم بالقروض s, growth capital, رأس المال

	المخاطر
أهم الشخصيات	
المؤسس	ليون بلاك Josh Harris Marc Rowan
المدرء التنفيذيون	Marc Rowan (en)  (2021 - ) ليون بلاك (1990 - 2021) 
أهم الشخصيات	Marc Rowan (CEO)
الإيرادات والعائدات	
البورصة	الرمز في بورصة نيويورك APO : Russell 1000 component
العائدات	9 , 10  billion دولار أمريكي (2022)

الدخل التشغيلي	▼ US\$-5.8 billion (2022)
الأصول	US\$259 billion ▲ (2022)



# غولاب كابيتال

# GOLUB CAPITAL

غولاب كابيتال) بالإنجليزية(Golub Capital) : هي شركة إدارة أصول ائتمانية مقرها في الولايات المتحدة برأس مال يزيد عن 40 مليار دولار تحت الإدارة. لدى الشركة خطوط أعمال أساسية في إقراض الشركات المتوسطة، والإقراض في المراحل المتأخرة، والقروض المشتركة.

## تاريخ

تأسست شركة غولابكابيتال في مدينة نيويورك عام 1994 على يد لورانس غولوب. والذي كان قد عمل سابقًا في شركات مثل فاسيرستاينبيريلابانكرزتراست، كما كان زميلًا لدى البيت الأبيض. عملت الشركة في البداية برأس مال 20 مليون دولار تحت الإدارة.

بحلول عام 2000، كان لدى الشركة ما بين 8 و 10 موظفين وصندوق استثمار بقيمة بضع مئات من ملايين الدولارات.

## فرسترايد سيكيورتيز

فرسترايد سيكيورتيز (بالإنجليزية) Firstrade Securities : هي شركة وساطة أوراق مالية ووسيط-تاجر الإنجليزية مقرها في نيويورك وهي تقدم منصة تداول إلكترونية لتداول الأصول المالية بما في ذلك الأسهم والصناديق المتداولة في البورصة والخيارات والصناديق المشتركة والسندات

تاريخ التأسيس	1985 
المقر الرئيسي	فلاشينغ <u>لغات</u> أخرى 
الصناعة	<u>خدمات مالية</u> 
المنتجات	<u>سمسار</u>

## مجموعة بلاكستون

# Blackstone

مجموعة بلاكستون) بالإنجليزية (The Blackstone Group Inc) : هي شركة أمريكية متعددة الجنسيات لإدارة الاستثمارات البديلة الخاصة والخدمات المالية ومقرها في وسط مدينة مانهاتن، بمدينة نيويورك. بصفتها أكبر شركة استثمار بديل في العالم، تخصص بلاكستون في استراتيجيات الاستثمار في الأسهم الخاصة والائتمان وصناديق التحوط.

كانت شركة بلاكستون للأسهم الخاصة واحدة من أكبر المستثمرين في عمليات الاستحواذ بالرافعة المالية في العقد الماضي، بينما استحوذ نشاطها العقاري بنشاط على العقارات التجارية.

منذ إنشائها، استثمرت بلاكستون في شركات بارزة مثل هيلتون العالمية، ومجموعة ميرلين إنترتينمنتس، ومجموعة بيرفورمانس فود، ومكتب إي كيو، وريبوبليكسيرفيسيز، وألايدبارتون، ويونايتد بيسكويت، وترافلبرت، وغيرها .

تأسست بلاكستون في عام 1985 كشركة اندماج واستحواذ بواسطة بيتر جورج بيترسون وستيفن شوارزمان، اللذين عملاً معًا سابقًا في ليمان براذرز. في عام 2007، أصبحت بلاكستون شركة عامة بعرض عام أولي بقيمة 4 مليارات دولار، لتصبح واحدة من أولى شركات الأسهم الخاصة الكبرى التي تقوم بإدراج أسهم في شركتها الإدارية في سوق الأسهم العامة. يقع المقر الرئيسي لشركة بلاكستون في 345 بارك أفينيو في مانهاتن، مع ثمانية مكاتب إضافية في الولايات المتحدة، بالإضافة إلى مكاتب في دبلن ودوسلدورف ولندن ولوكسمبورغ وباريس وسيدني وطوكيو وهونغ كونغ وسنغافورة وبكين وشنغهاي ومومباي ودبي.

اعتبارًا من عام 2019، بلغ إجمالي أصول الشركة المُدارة حوالي 545 مليار دولار أمريكي. في عام 2019، تحولت بلاكستون من شراكة مُتداولة علنًا إلى شراكة.

## التاريخ

### التأسيس والتاريخ المبكر

تأسست مجموعة بلاكستون في عام 1985 من قبل بيتر جورج بيترسون وستيفن شوارزمان بتمويل أولي قدره 400000 دولار. أطلق المؤسسون على شركتهم اسم «بلاكستون»، والتي كانت عبارة عن تشفير مشتق من الأسماء من المؤسسين (شوارزمانوبيترسون): كلمة «شوارتز» تعني «أسود»؛ وتعني كلمة «بيتر» أو «بيترا» في اليونانية «الحجر» أو «الصخرة». سبق للمؤسسين العمل معًا في ليمان

براذرز. في بنك ليمان، شغل شوارزمان منصب رئيس عمليات الاندماج والاستحواذ العالمية ليمان براذرز. المصرفي الاستثماري البارز روجر ألتمان، وهو خبير آخر في بنك ليمان براذرز، ترك منصبه كمدير إداري لينضم إلى بيترسون وشوارزمان في بلاكستون في عام 1987، لكنه تركه في عام 1992 للانضمام إلى رئاسة بيل كلينتون كنائب لوزير الخزانة.

تم إنشاء بلاكستون في الأصل كبوتيك استشاري لعمليات الاندماج والاستحواذ. قدمت بلاكستون المشورة بشأن اندماج البنكين الاستثماريين (EF Hutton) وليمان براذرز عام 1987، حيث جمعت رسومًا قدرها 3.5 مليون دولار.

كان بيتر بيترسون، أحد مؤسسي بلاكستون، رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي السابق لشركة ليمان براذرز

منذ البداية في عام 1985، خطط شوارزمانوبيترسون للدخول في أعمال الأسهم الخاصة، ولكنهما واجها صعوبة في جمع أول صندوق لهما لأن أيًا منهما لم يقدم على الإطلاق عملية شراء باستحواذ مدعوم بالقروض. أنهت بلاكستون جمع التبرعات لأول صندوق أسهم خاصة لها في أعقاب انهيار سوق الأسهم في أكتوبر 1987. بعد عامين من تقديم خدمات استشارية صارمة، قررت بلاكستون اتباع نموذج مصرفية تجارية بعد أن قرر مؤسسوها أن العديد من المواقف تتطلب شريكًا استثماريًا وليس مجرد مستشار.

غامرت بلاكستون أيضًا في أعمال أخرى، وأبرزها إدارة الاستثمار. في عام 1987 دخلت بلاكستون في شراكة 50-50 مع مؤسسي بلاك روك، لورنس د. فينك

ورالف شلوسشتاين. انضم المؤسسان، اللذان كانا يديران في السابق أقسام الأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري في فيرست بوسطن وليمان برادرز، على التوالي، في البداية إلى بلاكستون لإدارة صندوق استثمار وتقديم المشورة للمؤسسات المالية. كما خططوا أيضًا لاستخدام صندوق بلاكستون للاستثمار في المؤسسات المالية والمساعدة في بناء أعمال إدارة الأصول المتخصصة في استثمارات الدخل الثابت.



345 Park Avenue

مع نمو الأعمال التجارية، استحوز بنك نيكو للأوراق المالية الياباني على حصة 20٪ في بلاكستون مقابل استثمار بقيمة 100 مليون دولار في عام 1988. سمح استثمار نيكو بتوسيع كبير للشركة وأنشطتها الاستثمارية. عينت شركة النمو أيضًا السياسي والمصرفي الاستثماري ديفيد ستوكمان من شركة سالومونبرادرز في عام 1988. قاد ستوكمان العديد من الصفقات الرئيسية في وقته في الشركة، ولكن كان لديه سجل مختلط في استثماراته .

نصحت الشركة شركة سي بي إس بشأن بيع سجلات سي بي إس في عام 1988 لشركة سوني، لتشكيل ما سيصبح سوني للترفيه الموسيقي. في يونيو 1989، استحوزت بلاكستون على مشغل سكة حديد الشحن، شركة شيكاغو ونورث ويسترن للنقل. في العام نفسه، اشتركت بلاكستون مع سالومونبرادرز لجمع 600 مليون دولار للحصول على مدخرات متعثرة في خضم أزمة المدخرات والقروض.

تاريخ التأسيس	1985 
البورصة	بورصة نيويورك (BX) <sup>1</sup> 
الدولة	 الولايات المتحدة 
المؤسس	بيتر جورج بيترسون، وستيفن

	شوارزمان 
الرئيس التنفيذي	ستيفن شوارزمان 
المقر الرئيسي	نيويورك 
الشركات التابعة	هيلتون العالمية 
عدد الموظفين	1440 
الصناعة	خدمات مالية 
المنتجات	سهم خاص 



غو غنهايم بارتترز

# GUGGENHEIM

غو غنهايم بارتترز) بالإنجليزية (Guggenheim Partners : هي شركة خدمات مالية استشارية واستثمارية عالمية تعمل في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية وإدارة الأصول وخدمات أسواق رأس المال وخدمات التأمين.

## التنظيم

يقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة نيويورك وشيكاغو. لديها أكثر من 325 مليار دولار من الأصول الخاضعة للإدارة. الرئيس التنفيذي للشركة هو مارك والتر.

في أكتوبر 2009، عينت الشركة رئيس جيه بي مورغان للخدمات المصرفية الاستثمارية مارك فان ليث كمدير إداري أول ورئيس الخدمات المصرفية الاستثمارية والمدير السابق للإدارة العالمية في أبولو ونائب الرئيس هنري سيلفرمان نائباً لرئيس إدارة الأصول.

في يناير 2013، عينت الشركة الرئيس التنفيذي المؤقت لموقع ياهو! روس ليفنسون كرئيس تنفيذي لوحدة الأسهم الخاصة غوغنهايم ديجيتال ميديا.

## معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	1999
النوع	عمل تجاري
المقر الرئيسي	شيكاغو
موقع الويب	(guggenheimpartners.com الإنجليزية) (

## المنظومة الاقتصادية

الصناعة	خدمات مالية
المنتجات	مصرف استثماري

## أهم الشخصيات

المؤسس	Guggenheim family (en)
--------	---------------------------

## بريدج ووتر اسوشيتس



شركة بريدجووتر أسوشيتس هي شركة إدارة استثمارات أمريكية أسسها راي داليو في عام 1975. تقدم الشركة خدماتها للعملاء من المؤسسات بما في ذلك صناديق التقاعد والأوقاف والمؤسسات والحكومات الأجنبية والبنوك المركزية.

ويستخدم أسلوبًا عالميًا للاستثمار الكلي يعتمد على الاتجاهات الاقتصادية مثل التضخم وأسعار صرف العملات والنواتج المحلي الإجمالي للولايات المتحدة. بدأت شركة بريدجووتر أسوشيتس كخدمة استشارية للاستثمار المؤسسي ، وتخرجت إلى الاستثمار المؤسسي ، وكانت رائدة في نهج الاستثمار في تداول المخاطر في عام 1996.

في عام 1981 ، نقلت الشركة مقرها من مدينة نيويورك إلى ويستبورت ، كونيتيكت ، وتشغل حاليًا 1700 موظفًا. اعتبارًا من عام 2017 ، كان لديها أصول بقيمة 160 مليار دولار أمريكي تحت الإدارة.



بريدجووتر أسوشيتس - وان جليندينينج بليس، ويستبورت سي تي

معلومات عامة	
البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	1975
النوع	عمل تجاري - مقاوله- خدمات مالية
الشكل القانوني	شركة تضامنية محدودة

المقر الرئيسي	ويستبورت 1 على الخريطة 
موقع الويب	bridgewater.com 
<b>المنظومة الاقتصادية</b>	
الصناعة	خدمات مالية— محفظة وقائية 234 
<b>أهم الشخصيات</b>	
المؤسس	راي داليو 567 
المدرء التنفيذيون	ديفيد ماكورميك 839 - (2022) Mark Bertolini (en)  (2022 - )9 Nir Bar Dea (en)  (2023 - ) 10 
الموظفون	200 , 1

## شركة إليوت للإدارة Elliott Management Corporation



شركة إليوت للإدارة والتي تُعرف باسم إليوت مانيدجمنت كوربوريشن (بالإنجليزية Elliott Management Corporation) هي شركة أمريكية لإدارة الاستثمارات، تأسست في عام 1977 على يد بول سينجر المدير الحالي للشركة، ويقع مقرها في مدينة نيويورك الأمريكية. وهو أيضا أكبر صندوق مساهم نشط في العالم.

وتعتبر الشركة بمثابة الشركة الأم لعدة صنادق استثمارية رائدة منها؛  
إليوت أسوشيتيس للشراكة المحدودة) بالإنجليزية Elliott Associates :  
(L.P. وإليوت الدولية المحدودة) بالإنجليزية Elliott International :  
(Limited). منذ تكوينها، درّت إليوت على المستثمرين فيها عائداً سنوياً مركباً خالصاً قدره 14.6%، مقارنة بـ 10.9% لمؤشر الأسهم S&P 500 ، ولديها الآن (كما في أرقام عام 2017) أكثر من 34 بليون دولار في أصول مدارة. محفظة إليوت الإستثمارية، التي تتصدرها كل من شركة دلفي للسيارات وبي إم سي للبرمجيات، كانت تُقدر بنحو 3,272 بليون دولار في الربع الثالث من عام 2012. تواصلت قيمة المحفظة الإستثمارية بالارتفاع تدريجياً، ففي بداية الربع الأول من عام 2015، كانت محفظة إليوت تقدر بأكثر من 8 بليون دولار. يذكر أن بحلول عام 2009 « كانت أكثر من ثلثي محفظة إليوت متركزة في الأوراق المالية المتعثرة، الموجودة عادة ضمن ديون الشركات المفلسة أو شبه المفلسة». مما جعل إليوت تشتهر بكونها صندوق متصيد للديون المتعثرة

## معلومات عامة

التأسيس	1977
النوع	عمل تجاري - شركة
المقر الرئيسي	نيويورك الولايات المتحدة 
موقع الويب	( <a href="http://elliottmgmt.com">elliottmgmt.com</a> الإنجليزية )

## المنظومة الاقتصادية

المنظومة الاقتصادية	خدمات مالية - الصناعة محفظه وقائية
---------------------	--

## أهم الشخصيات

المؤسس	باول سينجر
--------	---------------

# S&P Global

إس أند بي جلوبال) بالإنجليزية (S&P Global : سابقا ماك-جرو هيل هي شركة للتداول العام مقرها روكفلر (Rockefeller) في مدينة نيويورك. مجال أعمالها الأساسي هو: التعليم، النشر، الإذاعة، والخدمات المالية والتجارية. تقوم بنشر العديد من الكتب والمجلات منها بيزنسويك (BusinessWeek) كما أنها الشركة الأم لكل من شركتي ستاندرد آند بورز و (J.D. Power and Associates).

## التاريخ

مؤسسة ماك-جرو هيل نتجت عن اندماج قسمي الكتب في شركتي نشر هما:

شركة ماك-جرو للنشر (أسسها جيمس ماك-جرو عام 1899)

شركة هيل للنشر (أسسها جون هيل عام 1902)

نتج عن هذا الاندماج شركة ماك-جرو للكتب عام 1909. حيث رأس هيل الشركة الجديدة بينما كان جيمس هو نائبه.



في عام 1917 تم دمج كافة أنشطة الشركتين ليتكون كيان واحد هو مؤسسة ماك-جرو هيل للنشر.



55 شارع واتر في الحي المالي في مانهاتن، مدينة نيويورك، بجناحه الشمالي المكون من 15 طابقًا، كما يُرى من النهر الشرقي. المبنى هو المقر الرئيسي لشركة ستاندرد آند بورز، ويحتوي على فرع لمتحف ويتني.

## معلومات عامة

الاختصار	( SPGI بالإنجليزية )
البلد	الولايات المتحدة 12
النوع	عمل تجاري - مقاوله - شركة عمومية محدودة
الشكل القانوني	شركة مساهمة - شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	نيويورك - مركز روكفلر
مواقع الويب	( spglobal.com... الإنجليزية ) ( spglobal.com لغات ) متعددة )

## المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	< القائمة
الصناعة	خدمات مالية

## أهم الشخصيات

الموظفون	000 (2014),17 (2022) 3000,35
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
البورصة	بورصة نيويورك (MHFI) بورصة نيويورك 4 (SPGI)
العائدات	11.181 بليون دولار أمريكي 5 (2022)
الربح الصافي	3.248 بليون دولار أمريكي 5 (2022)
رسملة السوق	53.6 بليون دولار أمريكي 6 (2019)
الدخل التشغيلي	4.944 بليون دولار أمريكي 5 (2022)

## إنتركونتيننتال إكستشينج



إنتركونتيننتال إكستشينج ( ICE ) هي شركة أمريكية مدرجة على قائمة فورتشن 500 تأسست في عام 2000 وتقوم بتشغيل بورصات عالمية، وغرف مقاصات، كما توفر تكنولوجيا الرهن العقاري، والبيانات، وخدمات الإدراج. تمتلك الشركة بورصات للأسواق المالية وأسواق السلع، وتدير 12 بورصة وسوقًا منظمة. وهذا يشمل بورصات ICE الآجلة في الولايات المتحدة وكندا وأوروبا، وبورصات ليفف الآجلة في أوروبا، وبورصة نيويورك للأوراق المالية، وبورصات خيارات الأسهم، وأسواق الطاقة والائتمان والأسهم خارج البورصة.

كما تمتلك وتدير ستة غرف مقاصة مركزية: أي سي إي كلير - يو إس إي و أي سي إي كلير - أوروبا و أي سي إي كلير - سنغافورا و أي سي إي كلير - كريديت و أي سي إي كلير - نيدرلاندو أي سي إي - إن جي إكس. لديها مكاتب في أتلانتا ونيويورك ولندن وشيكاغو وبدفورد وهيوستن ووينيبيغ وأمستردام وكالغاري وواشنطن العاصمة وسان فرانسيسكو وتل أبيب وحيدر أباد وسنغافورة.

## النشأة

كان جيفري سي سبريشر مطورًا لمحطات توليد الطاقة وقد اكتشف الحاجة إلى سوق أكثر سلاسة للغاز الطبيعي المستخدم في توليد الطاقة. في أواخر التسعينيات، استحوزت سبريشر على شركة شركة كونتيننتال باور للصرافة. بهدف تطوير منصة قائمة على الإنترنت لتوفير هيكل سوق أكثر شفافية وكفاءة لتداول سلع الطاقة خارج البورصة .

في مايو 2000 ، تم تأسيس إنتركونتيننتال إكستشينج بواسطة سبريشر وبدعم من غولدمان ساكس ومورغان ستانلي وبي بي وتوتال ورويال داتش شل ودويتشه بنك وسوسيتيه جنرال.

زادت البورصة الجديدة من شفافية الأسعار والكفاءة والسيولة وكانت تكاليفها أقل من التداول اليدوي. وبينما كان تركيز الشركة الأصلي منتجات الطاقة (النفط الخام والمكرر النفط ، الغاز الطبيعي ، الطاقة ، وانبعاثات )، توسعت عمليات الاستحواذ في وقت لاحق نشاطها إلى السلع الخفيفة ( السكر ، القطن والبن )، النقد الأجنبي ومؤشر الأسهم الآجلة.

استجابة للأزمة المالية الأمريكية في عام 2008 ، شكل سبريشر شركة آي سي إي - يو إس ترست ومقرها في نيويورك ، والتي تسمى الآن أي سي إي كير كريدت، لتكون بمثابة بنك محدود الأغراض، وغرفة مقاصة لمقايضات التخلف عن سداد الائتمان. عمل سبريشر بشكل وثيق مع مجلس الاحتياطي الفيدرالي ليصبح بمثابة غرفة مقاصة للمشتقات خارج البورصة». (OTC) كان المشرعون الأمريكيون حريصين على نوع غرفة المقاصة للمشتقات المبهمة التي لا تحتاج إلى وصفة (OTC) كأداة لإدارة المخاطر. في غياب الطرف المقابل المركزي - الذي من شأنه

أن يضمن المدفوعات في حالة عدم تمكن الطرف التجاري من القيام بذلك - كان هناك خطر كبير بحدوث اضطراب كبير في السوق.»

كان الداعمون الرئيسيون لـ آي سي إي - يو إس ترست هم نفس المؤسسات المالية الأكثر تضرراً من الأزمة، وأكبر تسعة بنوك في العالم (جولدمان ساكس، بنك أوف أمريكا، سيتي، كريدي سويس، دويتشه بنك، جي بي مورجان، ميريل لينش، مورجان ستانلي ويو بي إس). قامت غرفة المقاصة التابعة لشركة سبريشر بتصفية مقايضات التخلف عن سداد الائتمان العالمية (CDS) في مقابل تقاسم الأرباح مع هذه البنوك. بحلول 30 سبتمبر 2008 حذرت الفاينانشيل بوست من أن "سوق المشتقات الائتمانية البالغة 54000 مليار دولار ستواجه أكبر اختبار لها في أكتوبر 2008؛ حيث سيتم بيع عقود بمليارات الدولارات على المشتقات المتعثرة من قبل الرابطة الدولية للمقايضات والمشتقات. في مقالة "فاينانشيال بوست"، تم وصف شركة إنتركونتيننتال إكستشينج بأنها "بورصة العقود الآجلة الإلكترونية التي تتخذ من الولايات المتحدة مقراً لها" والتي سترفع من قيمة المخاطر في 30 أكتوبر 2008 في إطار جهودها للتوسع في سوق المشتقات الائتمانية البالغة 54000 مليار دولار.

معلومات عامة	
الاختصار	( ICE بالإنجليزية )
البلد	الولايات المتحدة 12
التأسيس	11 مايو 2000

النوع	عامة
الشكل القانوني	شركة
المقر الرئيسي	أتلانتا على الخريطة
موقع الويب	(intercontinentalexchange.com الإنجليزية )

## المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	بورصة نيويورك Bakkt (en)
الصناعة	خدمات خدمات مالية أسواق مالية تكنولوجيا
المنتجات	مقاصة الإدراج بيع بيانات مالية تكنولوجيا الرهن العقاري

## أهم الشخصيات

المؤسس	جيفري سبريشر en
المدير التنفيذي	Jeffrey Sprecher (en)  
أهم الشخصيات	جيفري سبريشر (رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي) وارن جاردينر (المدير المالي) بنيامين جاكسون (الرئيس)
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
البورصة	بورصة نيويورك 3 (ICE) 
العائدات	▲ 8 , 24 billion دولار أمريكي (2020)
الربح الصافي	1.446 بليون دولار أمريكي 4 (2022) 
الدخل التشغيلي	▲ US\$3.03 billion (2020)



مجموعة بي إن سي للخدمات المالية  
The PNC Financial Services Group



مجموعة بي إن سي للخدمات المالية) بالإنجليزية (The PNC Financial Services Group وتُعرف باسم بي إن سي (PNC) هي شركة خدمات مالية أمريكية قابضة مقرها في مدينة بيتسبرغ بولاية بنسلفانيا. يعمل فرعها المصرفي، بنك بي إن سي، في 27 ولاية ومقاطعة كولومبيا، مع 2,629 فرع و 9,523 جهاز صراف آلي، ويعتبر من أكبر البنوك في الولايات المتحدة من حيث الأصول وعدد الفروع والودائع وعدد أجهزة الصراف الآلي.

تشمل الخدمات التي تقدمها بي إن سي إدارة الأصول وإدارة الثروات والتخطيط العقاري وخدمات القروض ومعالجة البيانات. تعدّ بي إن سي واحدة من أكبر مقرضي إدارة الأعمال الصغيرة وواحدة من أكبر مُصدري بطاقات الائتمان في الولايات المتحدة، كما توفر الإقراض المستند إلى الأصول لشركات الأسهم الخاصة والشركات المتوسطة. تدير شركة بي إن سي واحدة من أكبر شركات إدارة الخزنة وثاني أكبر منظم رئيسي للقروض المجمعة القائمة على الأصول في الولايات المتحدة. من بين شركات المجموعة، هاريس وويليامز وشركاه وهي واحدة من أكبر شركات استشارات عمليات الاندماج والاستحواذ للشركات المتوسطة في الولايات

المتحدة. وشركة خدمات قروض ميدلاند، وهي شركة عقارات تابعة لبي إن سي مقرها في مدينة أوفرلاند بارك بولاية كانساس تأسست عام 1991 وتم تصنيفها كثاني أكبر خدمة رئيسية وأولية لقروض البنوك التجارية ومؤسسات الادخار.

اسم "PNC" مشتقّ من الأحرف الأولى من كلتا الشركتين السالفتين للبنك: شركة بيتسبرغ الوطنية و شركة الادخار الوطني، واللذان اندمجتا في عام 1983.

## تاريخ

البدايات؛ منتصف القرن التاسع عشر

يرجع تاريخ مجموعة بي إن سي إلى شركة "Pittsburgh Trust and Savings Company" التي تأسست في مدينة بيتسبرغ في 10 أبريل 1845. وبسبب آثار حريق بيتسبرغ الكبير، لم تعمل الشركة بكامل طاقتها حتى 28 يناير 1852. بعد سنة واحدة تغير الاسم إلى "Pittsburgh Trust Company" في عام 1858، حددت الشركة مكاتبها في زاوية شارع فيفث أفينيووود ستريت في بيتسبرغ، حيث بقيت حتى يومنا هذا. غير البنك اسمه إلى "First National Bank of Pittsburgh" في عام 1863 بعد أن أصبح أول بنك في البلاد يتقدم بطلب للحصول على ميثاق وطني كجزء من القانون المصرفي الوطني لذلك العام. إلا أنه أصبح البنك الثامن والأربعين الذي يحصل على الميثاق وذلك في 5 أغسطس 1863، ويعود هذا التأخير إلى الأعمال الورقية وحقيقة أن البنك كان يعمل بالفعل بعكس البنوك الأخرى.

القرن العشرون

في عام 1946، اندمج البنك مع Peoples-Pittsburgh Trust Company، التي عملت معها عن كثب منذ الثلاثينيات من القرن الماضي، لتشكيل شركة باسم Peoples First National Bank & Trust. في عام 1959، اندمجت الشركة مع Fidelity Trust Company لتشكيل بنك بيتسبرغ الوطني. في هذا الوقت، اعتمد البنك النسخة الأولى من شعاره الحالي – مثلث منمق يمثل المثلث الذهبي للمدينة. في عام 1969، أعيد تنظيم البنك كشركة قابضة، مؤسسة بيتسبرغ الوطنية.

فرع آخر للبنك الحالي، مؤسسة بروفيدنت الوطنية ومقرها فيلادلفيا، يعود تاريخه إلى عام 1865.

في عام 1982، اندمجت شركة بيتسبرغ الوطنية وشركة Provident National Corporation، وكلاهما مع بي إن سي كاختصارات لهما، في كيان جديد باسم شركة بي إن سي للخدمات المالية. كان أكبر اندماج مصرفي في التاريخ الأمريكي في ذلك الوقت وأنشأ شركة بأصول بقيمة 10.3 مليار دولار. بين عامي 1991 و 1996، اشترت شركة بي إن سي أكثر من عشرة بنوك ومؤسسات مالية أصغر، بما في ذلك اندماج 30 مليار دولار لبنك Midlantic Bank of Edison New Jersey في عام 1996، والذي كان في ذلك الوقت ثلث حجم بي إن سي. أدى ذلك إلى توسيع قاعدتها السوقية من كنتاكي إلى منطقة العاصمة نيويورك.

في عام 1998، استحوذت بي إن سي على شركة هيلاردليونز مقابل 275 مليون دولار نقدًا ومخزونًا. تم باعها في عام 2008.

في عام 1998، باعت بي إن سي أعمالها في مجال بطاقات الائتمان إلى شركتي ميتريس (الآن جزء من إتش إس بي سي) وإم بي إن أيه .

### الألفية الثالثة

في عام 2000، تبنت الشركة صورة جديدة للعلامة التجارية وغيرت اسمها إلى مجموعة بي إن سي للخدمات المالية.

في عام 2001، باعت المجموعة شركتها الأصلية للرهن العقاري إلى واشنطن ميوتشوال بسبب التقلبات في السوق.

في عام 2005، استحوذت شركة بي إن سي على بنك ريجز في واشنطن، وذلك بعد تغريم بنك ريجز بسبب مساعدته للديكتاتور التشيلي أوغستوينوشيه في عمليات غسل أموال؛ ليصبح بي إن سي أحد أكبر البنوك في منطقة واشنطن العاصمة.

في عام 2005، بدأت المجموعة في الاستعانة بمصادر خارجية للحصول على قروض الرهن العقاري لشركة ولز فارجو.

في أغسطس 2006، عادت بي إن سي إلى نشاط بطاقات الائتمان من خلال تسويق وإصدار بطاقات الائتمان تحت العلامة التجارية ماستر كارد بالشراكة مع يو إس بانكورب (U.S. Bancorp) . بعد اندماج شركة ناشونال سيتي في عام 2008، تم تحويل منتجات بانكورب إلى منتجات بنك المجموعة.

في 2 مارس 2007، استحوذت الشركة على Mercantile Bankshares ومقرها ماريلاند، مما جعل بي إن سي ثامن أكبر بنك في الولايات المتحدة من حيث الودائع.

في 26 أكتوبر 2007، استحوذت الشركة على ياردفيل ناشونال بانكروب، وهو بنك تجاري صغير يتركز في وسط نيوجيرسي وشرق بنسلفانيا.

في 15 سبتمبر 2007، استحوذت الشركة على بنك المواطنين الوطني في لوريل، ماريلاند.

في 4 أبريل 2008، استحوذت الشركة على Sterling Financial Corporation وهو بنك تجاري واستهلاكي مع حسابات وفروع في وسط ولاية بنسلفانيا وشمال شرق ولاية ماريلاند وديلاوير.

في 24 أكتوبر 2008، خلال الأزمة المالية 2007-2008، تم الانتهاء من الاستحواذ على ناشونال سيتي من قبل بي إن سي مقابل 5.2 مليار دولار من المخزون. تم تمويل عملية الاستحواذ بمخزون مفضل تم بيعه إلى وزارة الخزانة الأمريكية كجزء من برنامج إغاثة الأصول المتعثرة الذي تم تنفيذه كجزء من قانون الاستقرار الاقتصادي الطارئ لعام 2008. تم إعادة شراء الأسهم الصادرة إلى وزارة الخزانة الأمريكية في عام 2010. ثم أصبح بي إن سي خامس أكبر بنك في الولايات المتحدة من خلال الإيداع ورابع أكبر بنك من خلال الفروع.

في 14 أغسطس 2009، استحوذت بي إن سي على Dwelling House Savings & Loan التي يوجد مقرها الوحيد في منطقة هيل في بيتسبرغ، وذلك بعد فشل مصرفي للشركة ومن ثم وُضعت تحت الحراسة القضائية من قبل مؤسسة تأمين الودائع الفيدرالية. كانت الشركة معروفة في بيتسبرغ بتقديم قروض للأمريكيين الأفارقة ذوي الدخل المنخفض والتي عادةً ما ترفضها البنوك الأخرى. بعد الفشل المصرفي واستحواذ بي إن سي، تم إغلاق الفرع وتم نقل الحسابات إلى فرع بي إن سي الحالي في هيل دستركت.

في يوليو 2010، باعت بي إن سي فرع خدمات الاستثمار العالمي التابع لها إلى بنك نيويورك ميلون لسداد الأموال من برنامج إعانة الأصول المتعثرة، والذي تم استخدامه للاستحواذ على ناشونال سيتي ي عام 2008. تأسس فرع خدمات الاستثمار العالمي في عام 1973 ويعمل به 4,700 موظف، وكانت ثاني أكبر وكيل تحويل أموال مشترك كامل الخدمات في الولايات المتحدة وثاني أكبر مزود محاسبة وإدارة كاملة الخدمات لصناديق الاستثمار المشتركة الأمريكية. خدم الفرع 1.9 تريليون دولار من إجمالي الأصول و 58 مليون حساب مساهم. وكان معروفًا باسم PFPC حتى يوليو 2008.

في يناير 2011، استحوذت بي إن سي على فروع بنك أتلانتيك في منطقة خليج تامبا بولاية فلوريدا.

في ديسمبر 2011، استحوذت الشركة على 27 فرعًا في ضواحي شمال أتلانتا بإيداعات بقيمة 240 مليون دولار و 42 مليون دولار في القيمة الدفترية من بنك فلاغ ستار .

في عام 2012، استحوذت الشركة على آر بي سي من البنك الملكي الكندي مقابل 3.45 مليار دولار. كان لدى البنك 426 فرعًا في جنوب فرجينيا ونورث كارولينا وساوث كارولينا وجورجيا وألاباما وفلوريدا. قبل الاستحواذ، تراجعت شركة بي إن سي (بسبب عمليات الدمج والنمو في الشركات الأخرى) من تصنيفها بعد الاستحواذ الوطني لعام 2008؛ جعلت عملية الاستحواذ هذه في عام 2012 بي إن سي خامس أكبر بنك من حيث الفروع خلف ولز فارجو وبنك أمريكا وتشيسويو إس بانكروب وسادس أكبر بنك من حيث إجمالي الأصول خلف البنوك الأربعة المذكورة أعلاه وسي تي بنك.

في 30 يوليو 2012، أعلنت بي إن سي عن خطط لوضع أجهزة الصراف الآلي في 138 من متاجر بقالة هاريس تيتز في كارولينا الشمالية والجنوبية، بالإضافة إلى 53 متجرًا آخر.

في سبتمبر 2014، استحوذت بي إن سي على سولبريكابيتال غروب، وهي شركة استشارية لأسواق رأس المال، مقابل 50 مليون دولار.

في 2 أكتوبر 2015، افتتح البنك مقره الجديد في برج بي إن سي بلازا في زاوية الجادة الخامسة وشارع وود بوسط مدينة بيتسبرغ. وكان قد تم الإعلان عن تشييده لأول مرة في عام 2011. حصل المبنى، المملوك لبي إن سي وأنجز تصميمه الشركة الأمريكية غينسلر، على جوائز بسبب خصائصه الصديقة للبيئة.

في أبريل 2017، استحوذت الشركة على أعمال تمويل المعدات الأمريكية لشركة ECN Capital مقابل 1.3 مليار دولار.

في نوفمبر 2017، استحوذت الشركة على ذا تروت غروب، وهي متخصصة في علاقات المستثمرين والاستشارات الاستراتيجية التي تخدم صناعة الرعاية الصحية.

في عام 2018، استحوذت الشركة على شركة Fortis Advisors ، التي تقدم خدمات المساهمين بعد الاندماج. احتلت الشركة المرتبة 165 في قائمة فورتشن 500 لعام 2018 لأكبر الشركات الأمريكية من حيث الإيرادات. كما بدأت الشركة في افتتاح «مراكز الحلول»، وهي مزيج بين فروع البنوك التقليدية وخدمات أجهزة الصراف الآلي فقط، والتي تخدم في الغالب أسواقًا جديدة. من خلال هذه الطريقة، وسعت شركة بي إن سي من بصمة البيع بالتجزئة إلى بوسطن ودفنر وكانساس سيتي وناشفيل والعديد من الأسواق في تكساس بما في ذلك أوستن ودالاس وهيوستن وسان أنطونيو. قام اثنان من منافسي «الأربعة الكبار» لبي إن سي، وبنك أمريكا وبنك تشيس، بالتوسع أيضًا في أسواق جديدة من خلال هذه الطريقة، بما في ذلك سوق بي إن سي المحلي في بيتسبرغ.

في أغسطس 2019، أطلقت بي إن سي حاضنة تابعة لشركة تكنولوجيا مالية تسمى "numo" والتي تعمل كشركة ناشئة داخلية. تضمّن أول تطوير لها «إندي»، وهي شركة خدمات مصرفية عبر الهاتف المحمول ودفع فوري للعاملين في العمل.



في مايو 2020، باعت الشركة حصتها في شركة إدارة الاستثمارات بلاك روك.

في 1 يونيو 2021، استحوذت بي إن سي على بنك BBVA USA مقابل 11.6 مليار دولار نقدًا. عزز الاستحواذ وجود الشركة في ولايات كولورادو وتكساس، وألاباما وفلوريدا، وبدأت أنشطتها المصرفية للمرة الأولى في أريزونا وكاليفورنيا ونيو مكسيكو.

### قضايا قانونية

في ديسمبر 2013، أعلنت وزارة ال ومكتب حماية المستهلك المالي عن توصلهما إلى اتفاق مع بنك المدينة الوطني لحل الادعاءات القائلة بأن البنك فرض أسعارًا أعلى للرهون العقارية على المقترضين من ذوي الأصول السوداء بين عامي 2002 و 2008، وذلك قبل استحواذ مجموعة بي إن سي على البنك. ادعى المشرعون أن شركة ناشونال سيتي (البنك الذي استحوذت عليه مجموعة بي إن سي في 2008) قد انتهك قانون الإسكان العادل وقانون تكافؤ الفرص الائتمانية من خلال فرض مات قروض أعلى على أكثر من 75,000 مقترض بناءً على عرقهم. ولم تكن هناك إرشادات تسعير عادلة، مما أدى إلى دفع المقترضين السود رسوم إضافية بمتوسط 159 دولارًا أعلى من المقترضين البيض. كما دفع المقترضون السود أيضًا ما متوسطه 228 دولارًا سنويًا على مدى فترة القرض أكثر من المقترضين البيض. كما دفع أصحاب الأصول الأسبانية 125 دولارًا أكثر مقدمًا و 154 دولارًا سنويًا أكثر من المقترضين البيض. وبموجب شروط التسوية، كان على مجموعة بي إن سي دفع 35 مليون دولار للضحايا.

في مارس 2006، أُجبرت بي إن سي وغيرها من البنوك الكبيرة على إعادة إصدار مئات بطاقات الخصم للعملاء بعد أن تم الكشف عن أرقام الكثير من البطاقات بسبب خرق حدث لدى بائع تجزئة لم يتم معرفته.



PNC Building, Downtown Columbus

أيضًا في مارس 2006، رفع بول باريتو، مُستثمر في قناة ميليتاري (قناة تلفاز أمريكية)، دعوى قضائية ضد بنك بي إن سي. زعم باريتو أن شركة بي إن سي

سمحت لرئيس القناة بإجراء عمليات سحب غير مصرح بها لملايين الدولارات من حساب الشركة للاستخدام الشخصي.

في يونيو 2003، وافق بنك بي إن سي على دفع 115 مليون دولار لتسوية رسوم الاحتيال في الأوراق المالية الفيدرالية بعد أن قامت إحدى الشركات التابعة لها عن طريق الاحتيال بتحويل 762 مليون دولار من القروض المعدومة واستثمارات رأس المال الاستثماري الأخرى من أجل إخفائها عن المستثمرين.

في عام 2017، وافقت المجموعة على دفع 16 مليون دولار لتسوية مطالبات أجور العمل الإضافي من قبل موظفي القروض بموجب قانون معايير العمل العادلة.

### التسمية والرعاية

تملك مجموعة بي إن سي حقوق تسمية لمنشآت عديدة مثل بي إن سي بارك وهي موطن فريق بيتسبرغ بايرتس لكرة القاعدة. وبي إن سي أرينا في رالي بولاية نورث كارولينا موطن فريق كرة السلة للرجال بجامعة ولاية كارولينا الشمالية وفريق هوكي الجليد كارولينا هريكينز. وتعتبر المجموعة راعية وشريكة لعدد مختلف من الكيانات مثل فريق شيكاغو بيرز لكرة قدم الأمريكية ومسلسل الرسوم المتحركة شارع السمس.

### معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	1845 – 21982
النوع	< القائمة...
الشكل القانوني	شركة مساهمة
المقر الرئيسي	One PNC Plaza (en)
موقع الويب	( pnc.com الإنجليزية )

## المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	بلاك روك
الصناعة	مصرف خدمات مالية
المنتجات	تمويل

## أهم الشخصيات

المدير التنفيذي	William S. Demchak (en)
-----------------	----------------------------

	(2013 - )
الموظفون	906 ,52
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
البورصة	بورصة نيويورك (PNC)
العائدات	دولار ▼ أمريكي 16.901 Billion(Fiscal Year Ended 31 December 12020)

بيركشاير هاثاواي Berkshire Hathaway

# BERKSHIRE HATHAWAY INC.

بيركشاير هاثاواي هي شركة قابضة مقرها الرئيسي في أوماها، نبراسكا، الولايات المتحدة، تشرف وتدير عددا من الشركات الفرعية. وارن بافيت هو رئيس الشركة ومديرها التنفيذي. في وقت مبكر من حياته المهنية في بيركشاير، ركز على الاستثمارات طويلة الأجل في الأسهم، ولكن في الآونة الأخيرة كان قد لجأ إلى شراء شركات بالكامل. بيركشاير تملك الآن مجموعة متنوعة من الشركات بما في ذلك الحلويات والسكك الحديدية، والتجزئة، المفروشات المنزلية، والموسوعات، مصنعين من المكناس الكهربائية، ومبيعات المجوهرات؛ نشر صحيفة؛ تصنيع وتوزيع زي رسمي، وكذلك العديد من المرافق الإقليمية الكهربائية والغاز.

وفقًا لقائمة مجلة فوربس جلوبال 2000 بيركشاير هاثاواي هي ثامن أكبر شركة عامة في العالم، حصلت على المركز الرابع كأكثر الشركات إثارة للإعجاب على مستوى العالم لعام 2014.

وبدءًا من عام 2016، استحوذت الشركة على حصص كبيرة في شركات الطيران الأمريكية الكبرى، وهي يونائتد إيرلاينز، دلتا إيرلاينز، ساوث وست إيرلاينز، وأمريكان إيرلاينز<sup>9</sup> ولكنها باعت جميع ممتلكاتها في أوائل عام 2020.<sup>10</sup> حققت شركة بيركشاير م نمو سنوي في القيمة الدفترية بنسبة 19.0٪ لمساهميها منذ عام 1965 (مقارنة بـ 9.7٪ من S&P 500 مع توزيعات الأرباح للفترة نفسها)، مع توظيف مبالغ كبيرة من رأس المال والحد الأدنى من الديون.

تشتهر الشركة بالسيطرة والقيادة من قبل وارن بافيت، الذي يشغل منصب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، وتشارلي مونجر، أحد نواب رئيس الشركة. في الجزء الأول من حياته المهنية في بيركشاير، ركز بافيت على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات المتداولة علنًا، لكنه اشترى مؤخرًا شركات كاملة بشكل متكرر. تمتلك بيركشاير الآن مجموعة متنوعة من الأعمال التجارية بما في ذلك صناعة

الحلويات وتجارة التجزئة والسكك الحديدية والمفروشات المنزلية والموسوعات ومصنعي المكانس الكهربائية ومبيعات المجوهرات وتصنيع الزي الرسمي وتوزيعه والعديد من مرافق الكهرباء والغاز الإقليمية.

وفقًا لقائمة فوربس جلوبال 2000) بالإنجليزية (Forbes Global 2000 : والصيغة، تعد بيركشاير ثامن أكبر شركة عامة في العالم، وعاشر أكبر تكتل من حيث الإيرادات وأكبر شركة خدمات مالية من حيث الإيرادات في العالم.<sup>1112</sup>

اعتبارًا من أغسطس 2020، يعد سهم بيركشاير درجة ب هو سابع أكبر عنصر في مؤشر S&P 500 الذي يعتمد على القيمة السوقية للأسهم الحرة) وتشتهر الشركة بامتلاكها لأعلى سعر سهم في التاريخ مع تكلفة أسهم الفئة أ حوالي 300000 دولار لكل منهما. هذا لأنه لم يكن هناك أبدًا تجزئة للأسهم في أسهم الفئة أ<sup>13</sup> وذكر بافيت في خطاب عام 1984 للمساهمين أنه لا ينوي تقسيم الأسهم.<sup>14</sup>

التاريخ



وليفر تشيس (1769-1852) مؤسس شركة فالي فولز في عام 1839



مطاحن قطن بيركشاير، آدمز، ماس.



هاثاواي ميلز، نيو بيدفورد، ماساتشوستس.

تعود جذور بيركشاير هاثاواي إلى شركة تصنيع المنسوجات التي أسسها أوليفر تشيس في عام 1839 باسم شركة فالي فولز في فالي فولز، رود آيلاند. عمل تشيس سابقًا لدى صموئيل سلاتر، مؤسس أول مصنع نسيج ناجح في أمريكا. أسس شيس أول مصنع نسيج عام 1806. في عام 1929، اندمجت شركة فالي فولز مع شركة بيركشاير لصناعة القطن التي تأسست عام 1889، في آدمز، ماساتشوستس. عُرفت الشركة المندمجة باسم شركة بيركشاير الجميلة للغزل.

في عام 1955، اندمجت شركة بيركشاير الجميلة للغزل مع شركة هاثاواي للتصنيع التي أسسها هوراشيو هاثاواي في عام 1888 في نيو بيدفورد، ماساتشوستس مع أرباح من صيد الحيتان والتجارة الصينية.<sup>15</sup> كانت هاثاواي ناجحة في عقودها الأولى، لكنها عانت خلال التدهور العام في صناعة النسيج بعد الحرب العالمية الأولى. في هذا الوقت، كانت هاثاواي تديرها سيبري ستانتون، والتي تمت مكافأة جهود الاستثمار التي بذلت من خلال الربحية المتجددة بعد الكساد الكبير. بعد الاندماج، كان لدى بيركشاير 15 مصنعًا يعمل بها أكثر من 12000 عامل بإيرادات تزيد عن 120 مليون دولار، وكان مقرها الرئيسي في نيو بيدفورد. ومع ذلك، تم



إغلاق سبعة من هذه المواقع بحلول نهاية العقد، مصحوبة بعمليات تسريح كبيرة للعمال.

في عام 1962، بدأ وارن بافيت في شراء الأسهم في بيركشاير هاثاواي بعد أن لاحظ نمطًا في اتجاه سعر سهمها كلما أغلقت الشركة مصنعًا. في النهاية، أقر بافيت بأن أعمال المنسوجات آخذة في التراجع وأن الوضع المالي للشركة لن يتحسن. في عام 1964، قدم ستانتون عرضًا شفهيًا لإعادة شراء حصة بافيت في الشركة مقابل 11 1/2 دولارًا للسهم الواحد. وافق بافيت على الصفقة. بعد بضعة أسابيع، تلقى وارن بافيت عرض المناقصة كتابيًا، لكن عرض العطاء كان مقابل 11 3/8 دولارًا فقط. اعترف بافيت في وقت لاحق أن هذا العرض المنخفض والمخفض جعله غاضبًا.<sup>16</sup> بدلاً من البيع بسعر أقل قليلاً، قرر بافيت شراء المزيد من الأسهم للسيطرة على الشركة وطرد ستانتون (وهو ما فعله). ومع ذلك، فإن هذا جعل بافيت صاحب الأغلبية لأعمال النسيج الفاشلة.

حافظ بافيت في البداية على الأعمال الأساسية للمنسوجات في بيركشاير، ولكن بحلول عام 1967، كان يتوسع في صناعة التأمين والاستثمارات الأخرى. دخلت بيركشاير لأول مرة في أعمال التأمين بشراء شركة التعويض الوطني. في أواخر السبعينيات، استحوزت بيركشاير على حصة في شركة تأمين الموظفين الحكوميين (GEICO)، والتي تشكل جوهر عمليات التأمين اليوم (وهي مصدر رئيسي لرأس المال لاستثمارات بيركشاير هاثاواي الأخرى). في عام 1985، تم إغلاق آخر عمليات النسيج (جوهر هاثاواي التاريخي).<sup>17</sup>

في عام 2010، ادعى بافيت أن شراء بيركشاير هاثاواي كان أكبر خطأ استثماري ارتكبه على الإطلاق، وادعى أنه حرمه من عوائد الاستثمار المركبة بحوالي 200 مليار دولار على مدى 45 عامًا.<sup>16</sup> ادعى بافيت أنه لو استثمر تلك الأموال مباشرة في شركات التأمين بدلاً من شراء بيركشاير هاثاواي (بسبب ما اعتبره شخصًا طفيفًا)، فإن تلك الاستثمارات كانت ستدفع عدة مئات من المضاعفات.

شؤون الشركات

تم بيع أسهم بيركشاير من الفئة أ بمبلغ 339188 دولارًا أمريكيًا اعتبارًا من 8 يناير 2020، مما يجعلها الأسهم الأعلى سعرًا في بورصة نيويورك، ويرجع ذلك جزئيًا إلى أنه لم يتم تقسيم الأسهم أبدًا ولم تدفع أرباحًا سوى مرة واحدة منذ تولى وارن بافيت المسؤولية، الاحتفاظ بأرباح الشركات في ميزانيتها العمومية بطريقة غير مسموح بها للصناديق المشتركة. أغلقت الأسهم أكثر من 100000 دولار لأول مرة في 23 أكتوبر 2006. على الرغم من حجمها، لم يتم إدراج بيركشاير لسنوات عديدة في مؤشرات سوق الأوراق المالية العامة مثل S&P 500 بسبب نقص السيولة في أسهمها؛ ومع ذلك، بعد تقسيم 50 إلى 1 لأسهم بيركشاير من الفئة ب في يناير 2010، وإعلان بيركشاير أنها ستستحوذ على شركة بيرلينجتون شمال سانتا في، الشركة الأم لسكة حديد بي أن أس أف، استبدلت بيركشاير بي أن أس أف في S & P 500 في 16 فبراير 2010.<sup>1819</sup>

يتم نشر خطابات بافيت السنوية. قالت بارونز إن بيركشاير كانت الشركة الأكثر احترامًا في العالم في عام 2007، بناءً على دراسة استقصائية لمديري الأموال الأمريكيين.<sup>1920</sup>

في عام 2008، استثمرت بيركشاير في الأسهم الممتازة لبنك جولدمان ساكس كجزء من إعادة رسملة البنك الاستثماري. دافع بافيت عن قرارات لويديبلانكفين كرئيس تنفيذي لـ جولدمان ساكس.<sup>212223</sup>

اعتبارًا من 13 يوليو 2016، امتلك بافيت 31.7٪ من إجمالي قوة التصويت لأسهم بيركشاير القائمة و18.0٪ من القيمة الاقتصادية لتلك الأسهم.<sup>24</sup> نائب رئيس شركة بيركشاير، تشارلي مونجر، يمتلك أيضًا حصة كبيرة بما يكفي لجعله مليارديرًا، كما أدت الاستثمارات المبكرة في بيركشاير من قبل ديفيد جوتسمان وفرانكلين أوتيس بوث جونيور إلى أن يصبحوا مليارديرات أيضًا. مؤسسة بيل وميليندا جيتس هي مساهم كبير في بيركشاير، حيث تمتلك 4.0٪ من أسهم الفئة ب.<sup>25</sup>

لم تقم شركة بيركشاير بتقسيم أسهمها من الفئة أ أبدًا بسبب رغبة الإدارة في جذب مستثمرين على المدى الطويل بدلاً من المضاربين على المدى القصير. ومع ذلك، أنشأت بيركشاير سهمًا من الفئة ب، مع الاحتفاظ بقيمة لكل سهم في الأصل (وفقًا لقواعد إدارة محددة) قريبة من 1-30 من الأسهم الأصلية (الآن الفئة أ) و 1-200 من الأسهم لكل حقوق التصويت على الأسهم، وبعد تقسيم كانون الثاني (يناير) 2010، عند 1 إلى 1500 السعر و 1 - 10000 حقوق التصويت لأسهم الفئة أ. يُسمح لحاملي الأسهم من الفئة أ بتحويل مخزونهم إلى الفئة ب، ولكن ليس العكس. كان بافيت مترددًا في إنشاء أسهم من الفئة ب، لكنه فعل ذلك لإحباط إنشاء وحدات ثقة كانت ستسوق نفسها على أنها تشبه بيركشاير. كما قال بافيت في رسالته للمساهمين في عام 1995: «إن الصناديق الاستثمارية التي ظهرت مؤخرًا تطير في مواجهة هذه الأهداف. سيتم بيعها من قبل وسطاء يعملون مقابل عمولات كبيرة، وستفرض تكاليف أخرى مرهقة على مساهميها، وسيتم تسويقها في بشكل جماعي للمشتريين غير المتمرسين، المعرضين لإغرائنا بسجلنا السابق وإغرائنا بالدعاية التي تلقيتها أنا وبيركشاير في السنوات الأخيرة. النتيجة المؤكدة: عدد كبير من المستثمرين محبطين.»

راتب بافيت هو 100000 دولار سنويًا بدون خيارات أسهم، وهو من بين أقل الرواتب<sup>26</sup> للمديرين التنفيذيين للشركات الكبيرة في الولايات المتحدة.<sup>27</sup>

تُعد اجتماعات المساهمين السنوية لشركة بيركشاير في مركز سي أتش آي الصحي في أوماها، نبراسكا. زاد الحضور على مر السنين مع الأرقام الأخيرة متى؟ التي يبلغ مجموعها أكثر من 40,000 شخص في السنة.<sup>28</sup> وقد حضر اجتماع عام 2007 ما يقرب من 27000 شخص. تعتبر الاجتماعات، الملقبة بـ «وودستوك للرأسمالين»، أكبر حدث سنوي في أوماها جنبًا إلى جنب مع بطولة كلية البيسبول العالمية. تشتهر الاجتماعات بروح الدعاية وخفة القلب، وعادة ما تبدأ الاجتماعات بفيلم صُنع لمساهمي بيركشاير.<sup>29</sup> ظهر فيلم 2004 أرنولد شوارزنيجر في دور «المحارب» الذي يسافر عبر الزمن لإيقاف محاولة بافيتومونجر لإنقاذ العالم من شركة «ضخمة» شكلتها مايكروسوفت-ستارباكس-

وول مارت. يظهر شوارزنيجر لاحقاً وهو يجادل في صالة الألعاب الرياضية مع بافيت بشأن الاقتراح 13.19 فيلم 2006 صور الممثلتان جيمي لي كورتيسونيكوليتشيريديان وهما يشتهيان مونجر. الاجتماع، المقرر أن يستمر من 6 إلى 8 ساعات، هو فرصة للمستثمرين لطرح أسئلة بافيتومونجر.

## الحكم

الأعضاء الحاليون في مجلس إدارة شركة بيركشاير هاثاواي هم وارن بافيت (رئيس مجلس الإدارة)، تشارلي مونجر (نائب الرئيس)، والتر سكوت الابن، توماس إس مورفي، هوارد جراهام بافيت (ابن وارن)، رونالد أولسون، شارلوت جيمان، ديفيد جوتسمان، كينيث إيرفينتشينولت، ستيف بيرك، سوزان ديكر، ميريل ويطمر، أجيت جين وجريج أبيل.<sup>30</sup>

في 13 مارس 2020، أعلن جيتس أنه سترك مجلس إدارة كل من ميكروسوفت وبيركشاير من أجل التركيز أكثر على جهوده الخيرية.<sup>31</sup>

## خطط التعاقب

في مايو 2010، بعد 3 أشهر من عيد ميلاده الثمانين، قال بافيت إنه سيخلفه في بيركشاير هاثاواي من قبل فريق يتألف من رئيس تنفيذي وثلاثة أو أربعة مديري استثمار، وسيكون كل منهم مسؤولاً عن «جزء كبير من استثمار بيركشاير محفظة».<sup>32</sup> بعد خمسة أشهر، أعلنت بيركشاير أن تود كومبس، مدير صندوق التحوط كاسل بوينت كابيتال، سينضم إليهم كمدير استثمار. في 12 سبتمبر 2011، أعلنت شركة بيركشاير أن تيدويشيلر البالغ من العمر 50 عامًا، مؤسس بينينسولا كابيتال للاستشارات، سينضم إلى بيركشاير في أوائل عام 2012 كمدير استثمار ثانٍ.<sup>1233</sup>

في خطاب المساهمين السنوي لشركة بيركشاير بتاريخ 25 فبراير 2012، قال بافيت إن خليفته كرئيس تنفيذي قد تم اختياره داخلياً ولكن لم يتم تسميته علناً. في حين أن القصد من هذه الرسالة هو تعزيز الثقة في قيادة «بافيت ليس

بيركشاير»، فقد لاحظ النقاد أن هذه الإستراتيجية المتمثلة في اختيار خليفة بدون إستراتيجية خروج ملموسة للمدير التنفيذي الحالي غالبًا ما تترك المؤسسة مع عدد أقل من الخيارات طويلة الأجل، بينما تفعل القليل لتهدئة مخاوف المساهمين.

في يونيو 2014، ارتفع النقد والنقد المعادل للشركة إلى ما يزيد عن 50 مليار دولار، وهي المرة الأولى التي أنهت فيها ربع هذا المستوى فوق هذا المستوى منذ أن أصبح بافيت رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي.<sup>34</sup> في نهاية عام 2017، ارتفعت موجودات الشركة النقدية وما يعادلها من النقد إلى 116 مليار دولار.<sup>35</sup>

في 10 يناير 2018، عينت شركة بيركشاير هاثاواي أجيت جين وجريج أبيل في مناصب نائب الرئيس. تم تعيين أبيل نائبًا لرئيس العمليات التجارية غير التأمينية، وأصبح جاين نائبًا لرئيس عمليات التأمين.<sup>36</sup> في حين أن بافيت لم يقدم مزيدًا من التفاصيل حول خطط الخلافة الخاصة به، فقد امتدح اثنين من كبار المديرين التنفيذيين في خطاب المساهمين السنوي، مما أثار التكهنات بأن جاين وهابيل هما الخلفاء المنطقيان.<sup>19</sup>

## تمويل

بالنسبة للسنة المالية 2019، أعلنت شركة بيركشاير عن أرباح بلغت 81.4 مليار دولار أمريكي، مع إيرادات سنوية قدرها 254.6 مليار دولار أمريكي، بزيادة قدرها 2.7٪ عن الدورة المالية السابقة.<sup>33</sup> بلغت القيمة السوقية لشركة بيركشاير أكثر من 496 مليار دولار أمريكي في سبتمبر 2018.<sup>33</sup> اعتبارًا من عام 2018، احتلت بيركشاير المرتبة الثالثة في تصنيفات فورتين 500 لأكبر الشركات في الولايات المتحدة من حيث إجمالي الإيرادات.<sup>37</sup>

العمال	إجمالي الأصول	صافي الدخل	ربح	السنة
	میل. دولار	میل. دولار	میل. دولار	

	أمريكي	أمريكي	أمريكي	
2005	81,663	8,528	198,325	
2006	98,539	11,015	248,437	
2007	118,245	13,213	273,160	
2008	107,786	4,994	267,399	
2009	112,493	8,055	297,119	
2010	136,185	12,967	372,229	
2011	143,688	10,254	392,647	
2012	162,463	14,824	427,452	
2013	182,150	19,476	484,931	302,000
2014	194,699	19,872	525,867	316,000
2015	210,943	24,083	552,257	361,270
2016	223,604	24,074	620,854	367,671
2017	242,137	44,940	702,095	377,000
2018	247,837	4,021	707,794	389,000

2019	254,616	81,417	817,729	391,500
------	---------	--------	---------	---------

### سياسات مكان العمل

أعطى مؤشر المساواة في الشركات لعام 2021 لحملة حقوق الإنسان بيركشاير هاناواي تصنيفًا قدره 20 من أصل 100، وهي واحدة من أقل الشركات بين 500 شركة.<sup>38</sup>

### الأعمال والاستثمارات

#### مجموعة التأمين

يتم إجراء أنشطة أعمال التأمين وإعادة التأمين من خلال ما يقرب من 70 شركة تأمين محلية وأجنبية. تقدم شركات التأمين في بيركشاير التأمين وإعادة التأمين على الممتلكات ومخاطر الإصابات بشكل أساسي في الولايات المتحدة. بالإضافة إلى ذلك، نتيجة للاستحواذ على جينيرال ري في ديسمبر 1998، تشمل أعمال التأمين في بيركشاير أيضًا على الحياة، والحوادث، وإعادة التأمين الصحي، بالإضافة إلى شركات إعادة التأمين الدولية للممتلكات والحوادث. تحافظ شركات التأمين في بيركشاير على قوة رأس المال عند مستويات عالية بشكل استثنائي. تميز هذه القوة شركات التأمين في بيركشاير عن منافسيها. بشكل جماعي، بلغ الفائض القانوني الإجمالي لشركات التأمين في بيركشاير في الولايات المتحدة حوالي 48 مليار دولار اعتبارًا من 31 ديسمبر 2004. تم تصنيف جميع شركات التأمين الرئيسية التابعة لبيركشاير على أأ من قبل شركة ستاندرد آند بورز) بالإنجليزية & Standard : Poor's، وهو أعلى تصنيف للقوة المالية تمنحه ستاندرد آند بورز حصلت على تصنيف أ++ (ممتاز) من قبل إي أم باست فيما يتعلق بوضعها المالي وأدائها التشغيلي.

استحوذت جيكو) بالإنجليزية (GEICO) : - بيركشاير على جيكو في يناير 1996. يقع المقر الرئيسي لشركة جيكوفيشافيشايز، ماريلاند، وتشمل شركات التأمين الرئيسية التابعة لها؛ شركة تأمين الموظفين الحكوميين، شركة جيكو للتأمين العام،

شركة جيكو للتعويض، وشركة التعويض للإصابات. على مدى السنوات الخمس الماضية، قدمت هذه الشركات في المقام الأول تأمينًا خاصًا للركاب على السيارات للأفراد في جميع الولايات الخمسين ومقاطعة كولومبيا. تقوم جيكو بتسويق سياساتها بشكل أساسي من خلال طرق الاستجابة المباشرة التي يتم فيها تقديم طلبات التأمين مباشرة إلى الشركات عبر الإنترنت أو عبر الهاتف.<sup>39</sup>

استحوذ الجنرال ري - بيركشاير على شركة جنرال ري في ديسمبر 1998.<sup>40</sup> تمتلك شركة جينيرال ري حصة ملكية بنسبة 91٪ في شركة كولونيا ري اعتبارًا من 31 ديسمبر 2004. وتدير الشركات التابعة لشركة جينيرال ري حاليًا أعمال إعادة تأمين عالمية في حوالي 72 مدينة وتوفر تغطية عالمية لإعادة التأمين. تدير شركة جينيرال ري أعمال إعادة التأمين التالية: الممتلكات / الحوادث في أمريكا الشمالية، والممتلكات الدولية / الضحايا، والتي تتكون أساسًا من عمليات كولونيا ري وفاراداي، وإعادة التأمين على الحياة / الصحة. تتمركز عمليات إعادة التأمين التابعة لشركة جينيرال ري بشكل أساسي في ستامفورد وكونيتيكت وكولونيا بألمانيا. شركة جينيرال ري هي واحدة من أكبر شركات إعادة التأمين في العالم على أساس صافي الأقساط المكتوبة ورأس المال.

NRG مجموعة الطمأنينة الهولندية<sup>41</sup> - استحوذت بيركشاير على NRG، وهي شركة هولندية لإعادة التأمين على الحياة، من مجموعة آي أن جي في ديسمبر 2007.<sup>42</sup>

بيركشاير هانواي للتأمين - أنشأت بيركشاير شركة تأمين على السندات الحكومية لتأمين السندات البلدية والخاصة بالولاية. يتم إصدار هذه السندات من قبل الحكومات المحلية لتمويل مشاريع الأشغال العامة مثل المدارس والمستشفيات والطرق وأنظمة الصرف الصحي.<sup>20</sup> قلة من الشركات قادرة على المنافسة في هذا المجال.<sup>42</sup>

في 8 يونيو 2017، أعلن أن شركة بيركشاير قد استقرت مع منظم التأمين في كاليفورنيا، مما سمح لوحدة التأمين التطبيقي التابعة لها ببيع نسخة منقحة من



بوالص التأمين «المثيرة للجدل» الخاصة بالتأمين على تعويض العمال في الولاية.<sup>43</sup> باعت شركة بيركشاير شركات التأمين التطبيقية في عام 2019.<sup>44</sup>

في عام 2003، دفعت شركة بيبسي لشركة بيركشاير ما بين مليون دولار و10 ملايين دولار للتأمين ضد مسابقة بيبسي التي كان من المحتمل أن تبلغ جائزة مليار دولار. كانت فرصة الفوز بالجائزة ضئيلة للغاية ولم يفز بها أحد.<sup>45</sup>

### مجموعة المرافق والطاقة

تمتلك بيركشاير حاليًا 89.8٪ من شركة بيركشاير هاثاواي للطاقة. في وقت الشراء، اقتصرت حصة التصويت في بيركشاير على 10٪ من أسهم الشركة، ولكن انتهى هذا القيد عندما تم إلغاء قانون شركة المرافق العامة القابضة لعام 1935 في عام 2005. إحدى الشركات الفرعية الرئيسية لشركة بيركشاير هاثاواي للطاقة هي شمال باورغريد، التي تعمل في المملكة المتحدة.<sup>46</sup>

حتى تغيير الاسم في 30 أبريل 2014، كانت شركة بيركشاير هاثاواي للطاقة تُعرف باسم شركة ميد أمريكا إنرجي هولدنجز.

### التصنيع والخدمة والبيع بالتجزئة

#### مركبات للترفيه

في 21 يونيو 2005، وافقت شركة بيركشاير على شراء شركة فورست ريفر من بيتي ليغل. فورست ريفر هي أكبر بائع للمركبات الترفيهية (RV's) في العالم.

#### ملابس

تشمل شركات الملابس في بيركشاير مصنعي وموزعي مجموعة متنوعة من الملابس والأحذية. تشمل الشركات التي تعمل في تصنيع الملابس وتوزيعها شركة الملابس الداخلية، ثمرة لوم، شركة جاران، فيشهايمر وإخوانها وراسيل. تشمل شركات الأحذية في بيركشاير مجموعة إتش إتش براون للأحذية وأكمي بوتسوبروكسسبورتس وجوستين براندس. تتكون منتجات جاستنبراندس من

أحذية شيببوا جاستنبتوس، جوستين، وركبوتس الأصلي، أحذية نوكونا وحذاء توني لاما.<sup>33</sup> استحوذت بيركشاير على ثمرة لوم في 29 أبريل 2002 مقابل 835 مليون دولار نقدًا. ثمرة لوم، ومقرها في بولينج جرين، كنتاكي، هي شركة تصنيع ملابس أساسية متكاملة رأسياً. استحوذت بيركشاير على شركة راسل في 2 أغسطس 2006 مقابل 600 مليون دولار أو 18.00 دولار للسهم.

## منتجات البناء

في أغسطس 2000، دخلت بيركشاير في أعمال منتجات البناء من خلال الاستحواذ على ماركات بناء أكمي. تقوم شركة أكمي، التي يقع مقرها الرئيسي في فورت وورث بولاية تكساس، بتصنيع وتوزيع الطوب الطيني (طوب أكمي)، والكتل الخرساني (فيذرلايت)، والحجر الجيري المقطوع (محاجر تكساس). قامت بتوسيع أعمالها في منتجات البناء في ديسمبر 2000، عندما استحوذت على بنجامين مور وشركاه في مونتفيل، نيو جيرسي. تقوم مور بصياغة وتصنيع وبيع الطلاءات المعمارية المتوفرة بشكل أساسي في الولايات المتحدة وكندا.<sup>47</sup>

في عام 2001، استحوذت شركة بيركشاير على ثلاث شركات إضافية لمنتجات البناء. في فبراير، اشترت شركة جونز مانفيل التي تأسست عام 1858 وتقوم بتصنيع منتجات عزل الصوف المصنوعة من الألياف الزجاجية للمنازل والمباني التجارية، بالإضافة إلى منتجات عزل الأنابيب والقنوات والمعدات. في يوليو، استحوذت بيركشاير على 90٪ من الأسهم في شركة مي تك، التي تصنع منتجات الموصلات الهندسية، والبرمجيات والخدمات الهندسية، وآلات التصنيع لقطاع تصنيع الجمالون في صناعة مكونات البناء ومقرها في تشيستر فيلد، ميسوري. أخيراً في عام 2001، استحوذت بيركشاير على 87 بالمائة من شركة صناعات شو. في دالتون بولاية جورجيا. شو هي أكبر شركة مصنعة للسجاد في العالم استناداً إلى كل من الإيرادات وحجم الإنتاج وتصميم وتصنيع أكثر من 3000 نمط من السجاد المعقد والمنسوج والأرضيات الخشبية للاستخدام السكني والتجاري تحت ما يقرب من 30 علامة تجارية وأسماء تجارية وتحت علامات خاصة معينة. في عام 2002، استحوذت بيركشاير على نسبة 12.7 في المائة المتبقية من شو.<sup>12</sup>

في 7 أغسطس 2003، استحوذت بيركشاير على كلايتونهومز إنك. كلايتون، ومقرها بالقرب من نوكسفيل، تينيسي، هي شركة تصنيع إسكان متكاملة رأسياً. في نهاية عام 2004، قام كلايتون بتشغيل 32 مصنعاً في 12 ولاية.<sup>9</sup> يتم تسويق منازل كلايتون في 48 ولاية من خلال شبكة من 1540 تاجر تجزئة، 391 منهم مراكز مبيعات مملوكة للشركة. في 1 مايو 2008، استحوذ مي تك على هوهمانوبارنارد، صانع المراسي وأنظمة التعزيز للبناء وفي 3 أكتوبر من ذلك العام، استحوذ مي تك على بلوك لوك، Ltd. في تورنتو، كندا. في 23 أبريل، في عام 2010، استحوذ مي تك على أصول درول) بالإنجليزية (Dur-O-Wal : من دايتون سوبريور.

### خدمات الطيران

في عام 1996، استحوذت بيركشاير على شركة سلامة الطيران الدولية) أو (FSI ، التي أسسها ألبرت لي أولتشي في عام 1951.<sup>48</sup> يقع المقر الرئيسي لشركة أف أس آي في مطار لاغارديا في فلاشينغ) بالإنجليزية (Flushing :، نيويورك. يوفر تدريباً رائداً على التكنولوجيا العالية لمشغلي الطائرات في مجالات الطيران العسكري والحكومي والشركات والإقليمي أو الرئيسي. سلامة الطيران هي المزود الرائد عالمياً لخدمات التدريب على الطيران المحترف. وفقاً لموقعها على الويب، يوجد لدى الشركة 1800 مدرب وتقدم أكثر من 4000 دورة فردية لـ 135 نوعاً من الطائرات، باستخدام أكثر من 320 جهاز محاكاة طيران لخدمة العملاء من 167 دولة.

في عام 199، استحوذت شركة بيركشاير على شركة نت جيت، والتي كانت تُعرف سابقاً باسم الطيران التنفيذي.<sup>49</sup> نت جيت هي المزود الرائد عالمياً لبرامج الملكية الجزئية لطائرات الطيران العامة. في عام 1986، أنشأت نت جيت الملكية الجزئية لمفهوم الطائرات وقدمت برنامج نت جيت الخاص بها في الولايات المتحدة بنوع طائرة واحد. في عام 2019، قام برنامج نت جيت بتشغيل أكثر من 10 أنواع من الطائرات بحجم أسطول يزيد عن 750.

## بيع بالتجزئة

شركات المفروشات المنزلية هي نبراسكا للمفروشات، آر سي وي لي للمفروشات المنزلية، شركة ستار للمفروشات وشركة المفروشات الأردنية. وقد تم الاستحواذ على شركة شركة كور لخدمات الأعمال في عام 2000 من قبل شركة فرعية مملوكة بنسبة 80.1% لشركة بيركشاير وهي المزود الوطني الرائد لتأجير الأثاث. والملحقات والخدمات ذات الصلة في قطاع «الإيجار للإيجار» في صناعة تأجير الأثاث.

في مايو 2000، اشترت بيركشاير مجوهرات بن بريدج، وهي سلسلة من متاجر المجوهرات التي تأسست في عام 1912 مع مواقع في غرب الولايات المتحدة بشكل أساسي. انضم هذا إلى عملية الاستحواذ الأخرى لشركة بيركشاير، وهي شركة الماس هيلزبرج. وتعتبر هيلزبرج هي سلسلة متاجر مجوهرات مقرها في مدينة كانساس، بدأت في عام 1915 وأصبحت جزءاً من بيركشاير في عام 1995.<sup>50</sup>

في عام 2002، استحوذت بيركشاير على الشيف المدلل، المحدودة (بالإنجليزية The Pampered Chef، Ltd) وهو أكبر بائع مباشر لأدوات المطبخ في الولايات المتحدة. يتم البحث عن المنتجات وتصميمها واختبارها بواسطة الشيف المدلل، ويتم تصنيعها بواسطة موردي الطرف الثالث. من مقرها الرئيسي في أديسون بولاية إلينوي، تستخدم شركة الشيف المدلل شبكة تضم أكثر من 65000 مندوب مبيعات مستقل لبيع منتجاتها من خلال مظاهرات حزبية محلية، ولا سيما في الولايات المتحدة.

تنتج حلوى انظر) بالإنجليزية (See's Candies : الشوكولاتة المعبأة في علب ومنتجات الحلويات الأخرى في مطبخين كبيرين في كاليفورنيا. تعتبر إيرادات See موسمية للغاية حيث يتم تحقيق حوالي 50% من إجمالي الإيرادات السنوية في شهري نوفمبر وديسمبر.

ديري كوين، ومقرها إيدينا، مينيسوتا، تخدم نظامًا يضم ما يقرب من 6000 متجر تعمل تحت أسماء ديري كوين وأورانج جوليو سوكارميكورن. تقدم المتاجر العديد من حلويات الألبان والمشروبات والأطعمة الجاهزة ومشروبات الفاكهة المخلوطة والفشار وأطعمة خفيفة أخرى.

في نوفمبر 2012، أعلنت بيركشاير أنها ستستحوذ على شركة أورينتا لتريندنجكومباني، وهي شركة تسويق مباشر للأشياء الجديدة، والألعاب الصغيرة، وأدوات الحفلات.

في 3 أكتوبر 2017، أعلن أن شركة بيركشاير ستستحوذ على 38.6% من سلسلة توقف الشاحنات بايلونفلاينج جي، مع خطط لزيادة حصتها إلى 80% في عام 2023. ستحتفظ عائلة هسلام وإدارة أف جي بحصص الملكية حتى ذلك الحين، بناءً على والتي ستحتفظ بها عائلة هسلام بنسبة 20% المتبقية وستنسحب إدارة أف جي بالكامل. ستحتفظ عائلة حسن بالسيطرة على العمليات اليومية للشركة.<sup>19</sup>

## وسائط

في عام 1977، اشترت شركة بيركشاير صحيفة أخبار المساء بوفالو واستأنفت نشر طبعة الأحد من الصحيفة التي توقفت في عام 1914. بعد أن توقفت الصحيفة الصباحية بوفالوكوربير اكسبريس عن العمل في عام 1982، بدأت الصحيفة في طباعة طبعات الصباح والمساء، وطباعتها حاليًا فقط طبعة الصباح.<sup>51</sup> في عام 2006، اشترت الشركة بزنييس واير، وهي وكالة أنباء صحفية أمريكية.

بدأت الشركة شركتها الفرعية بي أتش ميديا غروب بشراء أوماها وورلد هيرالد في ديسمبر 2011،<sup>52</sup> والتي تضمنت ست صحف يومية أخرى وعدة صحف أسبوعية في جميع أنحاء نبراسكا وجنوب غرب ولاية أيوا.<sup>53</sup> في يونيو 2012، اشترت بيركشاير 63 صحيفة من ميديا جينيرال، بما في ذلك ريتشموند تايمز ديسباتش ونستون سالم جورنال، مقابل 142 مليون دولار نقدًا.<sup>54</sup>

في عام 2012، اشترت بيركشاير صحف تكساس اليومية ذا إيغل (النسر) في محطة بريان كوليديج واكو تريبيون هيرالد.<sup>55</sup> في عام 2013، اشترت الشركة تيسلاورلد، وغرينزبورو، وأخبار وتسجيلات ومقرها نورث كارولينا، ورونوك تايمز في فيرجينيا، ومطبعة اتلانتيك سيتي. اعتبارًا من مارس 2013، امتلكت شركة بي أتش ميديا 28 صحيفة يومية و 42 صحيفة غير يومية.<sup>56</sup>



خدمات منزلية من أمريكا في جيليت،

وايومنغ

في 12 مارس 2014، أعلن أن شركة جراهام القابضة سوف تجرد محطاتها التلفزيونية في ميامي، التابعة لـ (بالإنجليزية) ABC WPLG : إلى بي أتش ميديا في صفقة نقدية وأسهم.<sup>57</sup>

في 29 يناير 2020، أعلنت مشاريع لي عن اتفاقية مع بيركشاير هاثاواي للحصول على منشورات بي أتش ميديا غروب وأخبار بافيلو مقابل 140 مليون دولار نقدًا.<sup>58</sup>

## العقارات

شركة بيركشاير هاثاواي لخدمات الطاقة الرئيسية في أمريكا (انظر القائمة الكاملة للشركات) هي شركة وساطة عقارية سكنية مقرها منيابولس، مينيسوتا، وقد تأسست في عام 1998. خدمات منزلية لها عمليات في 28 ولاية وأكثر من 22000 موظف مبيعات.<sup>57</sup> بالإضافة إلى خدمات السمسرة، تقدم هذه الشركات العقارية أصول قروض الرهن العقاري، وخدمات الملكية والإغلاق، وخدمات المنزل، والتأمين على الممتلكات والتأمين ضد الحوادث والخدمات الأخرى ذات الصلة. بحلول نهاية عام 2013، ستدخل شركة بيركشاير هاثاواي قطاع الوساطة

العقارية السكنية تحت اسم هوم سيرفيسز أوف أميركا  
(بالإنجليزية HomeServices of America): 59

في أواخر يونيو 2017، استحوذت شركة بيركشاير هانواي بشكل غير مباشر على 400 مليون دولار من الأسهم العادية للشركة التي يقع مقرها في تورنتو، حيث منح شريان الحياة لمقرض الرهن العقاري المحاصر هوم كابيتال جروب انك.<sup>60</sup>

أيضًا في يونيو 2017، جعل استثمار بيركشاير بقيمة 377 مليون دولار و10٪ من الشراء في مخزن كابيتال<sup>61</sup> ثالث أكبر مستثمر للشركة، بعد مجموعة فانجارد وفيديليتي للاستثمارات.<sup>62</sup> تعد مخزن كابيتال ومقرها سكوتسديل صندوق استثمار عقاري، تمتلك أكثر من 1700 عقار في 48 ولاية.

تشمل استثمارات بيركشاير الأخرى المرتبطة بالعقارات منازل كلايتون، التي تصنع المساكن المصنعة.<sup>62</sup>

### غير التأمين الأخرى

في عام 2002، استحوذت بيركشاير على شركة أبيكا ويقع المقر الرئيسي لأبيكا في نوركروس، جورجيا، وتعمل بشكل أساسي تحت اسم لارسون جوهل. تقوم أبيكا بتصميم وتصنيع وتوزيع منتجات الإطارات المخصصة، بما في ذلك تشكيل الخشب والمعدن، وألواح الخشب، والألواح الفوم، والزجاج، والمعدات، ومستلزمات التأطير الأخرى. استحوذت بيركشاير على سي تي بي أنترناشيونال كور. في عام 2002. سي تي بي، ومقرها في ميلفورد بولاية إنديانا، هي مصممة ومصنعة ومسوقة للأنظمة المستخدمة في صناعة الحبوب وإنتاج الدواجن والخنازير والبيض. يتم إنتاج المنتجات في الولايات المتحدة وأوروبا وتباع في المقام الأول من خلال شبكة عالمية من التجار والموزعين المستقلين، مع ذروة المبيعات في الربعين الثاني والثالث.



استحوذت بيركشاير على شركة أم سي لاين. في مايو 2003 من شركة ولمارت، والتي جلبت معها شركات تابعة أخرى مثل بروفيشنال داتاسوليوشنز، وشركة سالادو للمبيعات، من بين آخرين. توفر أم سي لاين خدمات التوزيع بالجملة والخدمات اللوجستية في جميع الولايات الخمسين وعلى الصعيد الدولي في البرازيل للعملاء الذين يشملون تجار التجزئة المخفضة والمتاجر ومطاعم الخدمة السريعة ومخازن الأدوية ومجمعات السينما.

في عام 1986، تم الاستحواذ على شركات سكوت فيتزر، وهي مجموعة متنوعة من 32 علامة تجارية تقوم بتصنيع وتوزيع عدد كبير من المنتجات للاستخدامات السكنية والصناعية والمؤسسية.<sup>63</sup> أهم اثنين من هذه الأعمال هما أنظمة التنظيف المنزلية من كيربي ومنتجات واين ووتر سيستمز ومنتجات كامبل هاوسفيلد. اليوم، لم يعد سكوت فيتزر في حيازة كامبل هاوسفيلد، حيث تم بيعه لشركة مارمون، وهي أيضًا شركة تابعة لشركة بيركشاير في عام 2015. كما يقوم سكوت فيتزر أيضًا بتصنيع سكاكين جينسو وموسوعة الكتاب العالمية.<sup>63</sup>

في 30 مارس 2007، أعلنت شركة بيركشاير أن تي تيآي جزء من مجموعة بيركشاير هاثاواي. يقع المقر الرئيسي لشركة تي تيآي. في مدينة فورت وورث بولاية تكساس، وهي أكبر موزع متخصص للمكونات السلبية والتوصيل البيئي والمكونات الكهروميكانيكية. يشمل خط إنتاج تي تيآي الواسع؛ المقاومات، المكثفات، الموصلات، مقاييس الجهد، أدوات التشذيب، مكونات الحماية المغناطيسية والدائرة، الأسلاك والكابلات، منتجات التعريف، أدوات التطبيق، والأجهزة الكهروميكانيكية. في 25 ديسمبر 2007، استحوذت بيركشاير على مارمون غروب. في السابق كانت عبارة عن تكتل خاص مملوك لعائلة بريتركل أكثر من خمسين عامًا، والذي يمتلك ويدير مجموعة متنوعة من شركات التصنيع التي تنتج عربات صهاريج السكك الحديدية وعربات التسوق وأنابيب السباكة والمثبتات المعدنية والأسلاك ومنتجات معالجة المياه المستخدمة في البناء السكني<sup>64</sup> في سبتمبر 2020، عينت سكة حديدية بي أن أس أف، من بين أكبر كيانات بيركشاير، أول رئيسة تنفيذية لها، كاثرين فارمر.<sup>65</sup>



في 2 أكتوبر 2014، تم إنشاء بيركشاير هاثاواي للسيارات، وهي شركة فرعية لبيع السيارات، من خلال الاستحواذ على من مجموعة فان تويل) بالإنجليزية Van: (Tuyl Group، أكبر تاجر سيارات متبقي في البلاد ومملوك بشكل مستقل حتى ذلك التاريخ. وهي خامس أكبر شركة تمتلك 81 وكالة وعائدات تبلغ 8 مليارات دولار.<sup>1966</sup> في 14 نوفمبر 2014، أعلنت شركة بيركشاير أنها ستستحوذ على دوراسيل من شركة بروكتر أند غامبل مقابل 4.7 مليار دولار في صفقة لجميع الأسهم.<sup>67</sup>

## المالية والخدمات المالية

استحوذت بيركشاير على منازل كلايتون، وهي شركة لتصنيع المنازل المعيارية ومقطورات التخزين والهيكل والمقطورات متعددة الوسائط والحاويات المحلية.

كسبت الأعمال المالية لكلايتون (قروض لأصحاب المنازل المصنعة) 206 مليون دولار أمريكي انخفاضًا من 526 مليون دولار أمريكي في عام 2007. وظلت خسائر القروض بنسبة 3.6٪ مرتفعة من 2.9٪.<sup>68</sup>

## الاستثمارات

بالإضافة إلى امتلاك الشركات بشكل مباشر، تحتفظ بيركشاير بمحفظة مركزة من الأسهم والاستثمارات التي كان يديرها تاريخيًا وارن بافيت. منذ عام 2010، يعمل تود كومبس وتيد ويشلر أيضًا جنبًا إلى جنب مع بافيت في إدارة الاستثمارات. تحدث بافيت بشكل كبير عن كل من المقابلات العامة وفي الرسالة التي وجهها عام 2015 إلى المساهمين ووصف توظيفهم على حد سواء بأنه «أحد أفضل تحركاتي».<sup>69</sup> في خطاب عام 2016 إلى المساهمين، كشف وارن أن كل واحد منهم يدير بشكل مستقل أكثر من 10 مليارات دولار نيابة عن بيركشاير.<sup>69</sup>

اعتبارًا من آذار (مارس) 2017، تركزت 65٪ من سندات أسهم بيركشاير المالية في خمس شركات: شركة أمريكان إكسبريس (12.0 مليار دولار)، وشركة أبل (19.2 مليار دولار)، وشركة كوكا كولا (17.0 مليار دولار)، وشركة المؤسسة الدولية

للحسابات الآلية (آي بي أم) (11.2 مليار دولار)، وويلز فارغو وشركاه (27.8 مليار دولار).<sup>20</sup> بعد بيع أسهم شركة آي بي أم في فبراير 2018،<sup>70</sup> في 4 مايو 2018، أعلن بافيت أن شركة بيركشاير قد باعت حصتها بالكامل في شركة آي بي أم، واشترت المزيد من شركة أبل.<sup>191971</sup>

في ذروة الأزمة المالية في سبتمبر 2008، استثمرت بيركشاير 5 مليارات دولار في الأسهم الممتازة في بنك جولدمان ساكس لتزويدها بمصدر للتمويل عندما أصبحت أسواق رأس المال مقيدة. أسفر السهم المفضل عن م فائدة سنوي قدره 10٪ كسب بيركشاير 500 مليون دولار من دخل الفوائد سنويًا. تلقت بيركشاير أيضًا أوامر شراء 43.5 مليون سهم بسعر إضراب قدره 115 دولارًا للسهم الواحد، والتي كانت قابلة للممارسة في أي وقت لمدة خمس سنوات.<sup>72</sup> احتفظ بنك جولدمان بالحق في إعادة شراء السهم المفضل وفي مارس 2011 مارس هذا الحق بدفع 5.5 مليار دولار إلى بيركشاير (لا يمكن إعادة شراء السهم المفضل إلا بعلاوة 10٪). تم ممارسة الضمانات وتملك شركة بيركشاير 3٪ من رأس مال شركة جولدمان ساكس. تم تقدير الربح على الأسهم الممتازة بنحو 1.8 مليار دولار<sup>73</sup> وقد أدت ممارسة الضمانات إلى ربح أكثر من 2 مليار دولار، على الرغم من أن استمرار ملكية بيركشاير للأسهم في جولدمان ساكس يعني أنه لا يمكن تحديد الربح بالكامل.

في 26 أغسطس 2011، اشترت شركة بيركشاير 5 مليارات دولار من الأسهم الممتازة في بنك أميركا.<sup>74</sup> الاستثمار له تكلفة فائدة سنوية بنسبة 6٪ يكسب بيركشاير 300 مليون دولار من الفوائد السنوية. إلى جانب الاستثمار في الأسهم الممتازة، حصلت بيركشاير على أذونات تسمح لبيركشاير بشراء 700 مليون سهم عادي بسعر 7.14 دولارًا للسهم الواحد في أي وقت قبل 2 سبتمبر 2021.<sup>20</sup> بناءً على سعر السهم في يونيو 2017، حقق هذا المركز ربحًا يزيد عن 10 مليارات دولار أمريكي باستثناء الفائدة السنوية المكتسبة من الأسهم الممتازة.

في عام 2006، استحوذت شركة بيركشاير على شركة راسل مقابل 600 مليون دولار، وفي الواقع حصلت على معظم الأسهم والعلامات التجارية في العديد من

البطولات الرياضية - بما في ذلك سبالدينغ أن بي إي كرة السلة الرسمية، وحماية شركة بايك أثلتيك، وإي إي آي، وطاولات الجمباز، والحانات، والخواتم والخيول أو كرات دودلي اللينة وملحقاتها.

في عام 2008، اشترت بيركشاير الأسهم المفضلة في وريغلايوجولدمان ساكس وجي إي بإجمالي 14.5 مليار دولار.<sup>75</sup>

في 3 نوفمبر 2009، أعلنت شركة بيركشاير هاثاواي أنها ستحصل على نسبة 77.4 في المائة المتبقية من شركة بيرلينجتون نورثرن سانتا في، الشركة الأم لسكة حديد بي أن أس أف، التي لم تكن تمتلكها بالفعل باستخدام الأسهم والنقود التي تبلغ 26 مليار دولار.<sup>76</sup> كانت هذه أكبر عملية استحواذ حتى الآن في تاريخ بيركشاير.<sup>12</sup>

في 14 مارس 2011، أعلنت شركة أنها ستستحوذ على شركة ليريزول مقابل 9 مليارات دولار نقدًا، وهي صفقة وصفت بأنها واحدة من أكبر الصفقات على الإطلاق لشركة بيركشاير.<sup>12</sup>

في 25 مارس 2011، قامت شركة بيركشاير بأول غزوة<sup>77</sup> في قطاع التأمين الهندي من خلال شركتها الفرعية غير المباشرة (بالإنجليزية) BerkshireInsurance.com.:<sup>5778</sup>

في 14 فبراير 2013، أعلنت شركة بيركشاير وكابيتال جي 3 عن خطط لشراء شركة أتش جي هينز مقابل 72.50 دولارًا للسهم الواحد أو 28 مليار دولار بما في ذلك الديون. أصبحت الشركة مالكة الأغلبية لشركة هينز في 18 يونيو 2015، بعد ممارسة أمر شراء 46.195.652 سهمًا من الأسهم العادية بسعر إجمالي قدره 461.956.52 دولارًا، مما أدى إلى زيادة حصتها إلى 52.5٪.<sup>7980</sup>

تمتلك بيركشاير 1.74 مليون سهم في جانب.<sup>81</sup> تمتلك الشركة أيضًا جزءًا من ناشر الصحف «لي» بعد شراء بعض ديون شركة لي بعد إعلان إفلاسها.

في 10 أغسطس 2015، وافق مجلس إدارة بيركشاير و (بالإنجليزية Precision : Castparts Corp) بالإجماع على اتفاقية نهائية لشركة بيركشاير للحصول على 235 دولارًا للسهم الواحد نقدًا، جميع أسهم PCC المعلقة.<sup>82</sup>

في الربع الثاني من عام 2020، أضافت بيركشاير مركزًا لأكثر من 20 مليون سهم في شركة التعدين باريق الذهب،<sup>83</sup> وفي الربع الثالث وافقت الشركة على شراء عمليات نقل وتخزين الغاز الطبيعي لشركة دومينيون للطاقة.<sup>84</sup>

بين سبتمبر 2019 وأغسطس 2020، اشترت بيركشاير أكثر من 5٪ من الأسهم القائمة لكل من أكبر خمس شركات تجارة عامة يابانية (إيتوشو، ميتسوبوشي، ميتسوي، سوميتومو، ماروبيني (من خلال فرع التعويض الوطني). بلغت قيمة هذه الرهانات الإجمالية أكثر من 6 مليارات دولار اعتبارًا من أغسطس 2020.<sup>85</sup>

### الاستثمارات في شركة أمازون.

في 2 مايو 2019، قال وارن بافيت لشبكة سي إن بي سي إن أحد مديري الاستثمار في بيركشاير، إما تود كومبس أو تيدويشيلر، كان يشتري أسهم أمازون. قال بافيت لشبكة سي إن بي سي: «أحد الزملاء في المكتب الذي يدير الأموال ... اشترى بعض أمازون لذا سيظهر في 13». «Fتابع بافيت. «نعم، لقد كنت من المعجبين، وكنت غيبًا لأنني لم أشتري. لكني أريدك أن تعرف أنه لا تحدث تغييرات في الشخصية.»<sup>17</sup>

### الاستثمار في شركة أبل.

في مايو 2016، تم الكشف في ملف تنظيمي أن بيركشاير قد استحوذت على حصة في شركة أبل إنك. وكان المركز الأول ل 9.8 مليون سهم (0.2٪ من أبل) بقيمة مليار دولار. بحلول نهاية يونيو 2016، زادت هذه الحصة إلى 15.2 مليون سهم (0.3٪ من أبل). ثم أعادت بيركشاير شراء أسهم أبل مرة أخرى بين سبتمبر وديسمبر. بحلول 31 كانون الأول (ديسمبر) 2016، كانت بيركشاير قد اكتسبت

حصة قدرها 57.4 مليون سهم (1.1٪ من أبل) بمتوسط سعر اقتناء يقدر بـ 110 دولارات للسهم الواحد (قبل تقسيم 2020: 4: 1). استمرت عمليات شراء الأسهم العدوانية وبحلول 31 مارس 2017، جمعت بيركشاير 129 مليون سهم (2.5٪ من شركة أبل). في التقرير السنوي لعام 2017، كشفت شركة بيركشاير عن مركزها الإجمالي بحلول 31 ديسمبر 2017، ليكون 166 مليون سهم (3.3٪ من أبل). اعتبارًا من فبراير 2019، تمتلك بيركشاير 5.4٪ من شركة أبل بـ 255300329 سهمًا.<sup>86</sup>

في تقارير إعلامية، يقول بافيت إن شركة أبل قد طورت نظامًا بيئيًا ومستوى من الولاء للعلامة التجارية يوفر لها خندقًا تنافسيًا، ويبدو أن المستهلكين لديهم درجة من الحساسية تجاه الأسعار عندما يتعلق الأمر بـ آيفون. بينما اشتهر بافيت بتجنبه لأسهم التكنولوجيا، فقد قال إن شركة أبل هي شركة منتجات استهلاكية وإنه يفهم أعمال المنتجات الاستهلاكية.<sup>87</sup>

### الاستثمارات السابقة

كانت بيركشاير تمتلك في السابق حصة كبيرة في تيسكو بي أل سي، متجر البقالة بالتجزئة في المملكة المتحدة. قامت بيركشاير بأول استثمار لها في تيسكو في عام 2006 وفي عام 2012 رفعت هذه الحصة إلى أكثر من 5٪ من الشركة<sup>88</sup> بتكلفة استثمار تبلغ 2.3 مليار دولار. باع بافيت حوالي 30٪ من هذه الحصة في عام 2013 عندما «توتر إلى حد ما من إدارة الشركة في ذلك الوقت»<sup>89</sup> محققًا ربحًا قدره 43 مليون دولار. مع تصاعد مشاكل تيسكو حتى عام 2014، باعت بيركشاير جميع الأسهم المتبقية مع بافيت قائلًا للمساهمين أن التأخير في بيع الأسهم كان مكلفًا. تكبدت بيركشاير خسارة بعد خصم الضرائب بلغت 444 مليون دولار على استثمار تيسكو.<sup>17</sup>

في عام 2016، فاجأت شركة بيركشاير المستثمرين من خلال القيام باستثمارات كبيرة في الأسهم في شركات الطيران الأمريكية الكبرى. كان بافيت قد وصف شركات الطيران في السابق بأنها «فخ الموت للمستثمرين». كان بافيت قد استثمر في شركة

الخطوط الجوية الأمريكية في عام 198، والذي على الرغم من أنه باع من أجل الربح، فقد خسر بيركشاير تقريبًا مبلغًا كبيرًا من المال.<sup>90</sup> في عام 2017، كانت بيركشاير أكبر مساهم في يونايتد إيرلاينز ودلتا إيرلاينز وأكبر 3 مساهمين في ساوثويست إيرلاينز وأمريكان إيرلاينز. وصف بافيت نفسه هذا بأنه «دعوة للصناعة» وليس اختيارًا في شركة فردية. يقال إن الرئيس التنفيذي لشركة الخطوط الجوية الأمريكية، دوج باركر، قد فاز على تيدويشيلر في المجادلة بأن صناعة الخطوط الجوية قد عززت العرض بشكل كافٍ ومنطقي بحيث يمكن تحقيق الربحية على المدى الطويل في صناعة كانت تاريخياً تتكبد خسائر في الإجمال.<sup>91</sup> في أبريل 2020، باعت بيركشاير جميع الأسهم في الخطوط الجوية الأمريكية ردًا على جائحة كوفيد 19.



كيويت بلازا في وسط مدينة أوماها، نبراسكا، الولايات المتحدة الأمريكية.

## معلومات عامة

سميت باسم	<a href="#">Berkshire Fine Spinning Associates (en)</a> – <a href="#">Hathaway Mills (en)</a>
البلد	<a href="#">الولايات المتحدة</a> <sup>1</sup>
التأسيس	1993 يونيو 16 – 1839
النوع	< القائمة...
<u>الشكل القانوني</u>	شركة مساهمة – شركة ديلاوير
المقر الرئيسي	أوماها على الخريطة
حلت محل	<a href="#">Berkshire Fine Spinning Associates (en)</a>
موقع الويب	( <a href="#">berkshirehathaway.com</a> الإنجليزية  )

## المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة <

	القائمة 
	...
الصناعة	<a href="#">تكتل</a> - <a href="#">تأمين</a> - <a href="#">صناعة</a> <a href="#">الطيران</a>
<b>أهم الشخصيات</b>	
الملاك	<  القائمة...
المؤسس	<a href="#">أوليفر شيس</a>
المدراء التنفيذيون	<a href="#">وارن بافت</a> ( - 1970) <a href="#">تشارلي منغر</a> ( - 1978) 2023)
الرئيس	<a href="#">وارن بافت</a>
المدراء	<a href="#">وارن بافت</a> <a href="#">تشارلي منغر</a>
الموظفون	6000,360 (2020)
<b>الإيرادات والعائدات</b>	



البورصة	بورصة نيويورك (BRK.A)
	بورصة نيويورك (BRK.B)
العائدات	302.089 <u>بليون دولار</u> أمريكي 7 (2022)
الربح الصافي	22.819 <u>بليون دولار</u> أمريكي 7 (2022)
رسملة السوق	65.05 <u>بليون دولار</u> أمريكي 8 (2021)
الدخل التشغيلي	30.576 <u>بليون دولار</u> أمريكي 7 (2022)

ببمكو PIMCO

# P I M C O

ببمكو) بالإنجليزية Pacific Investment Management Company :  
(LLC)، اختصارًا (PIMCO) هي شركة إدارة استثمارات أمريكية، تركز على الدخل  
الثابت ويقع مقرها الرئيسي في نيوبورت بيتش، أورانج، كاليفورنيا، ويعمل بها  
2300 موظف في 14 مكتبًا في 11 بلدًا، ووصلت أصولها المالية إلى 1.77  
تريليون دولار في 31 مارس 2018. توفر الشركة صناديق الاستثمار المشترك  
وخدمات إدارة المحافظ وتوزيعات الأصول الأخرى لملايين المستثمرين حول  
العالم، وتقدم العديد من المنتجات الاستثمارية المختلفة، بما في ذلك السندات  
الأساسية والائتمان، والائتمان المنظم، والبدايل، والأصول الحقيقية، والأسهم  
والعملات



المقر الرئيسي لشركة PIMCO في نيوبورت بيتش، كاليفورنيا

تاريخ التأسيس	1971 
الدولة	 الولايات المتحدة 
المؤسس	بيل إتش غروس 
المقر الرئيسي	شاطئ نيوبورت 
الشركة الأم	أليانز 
عدد الموظفين	2462 
الصناعة	خدمات مالية 
المنتجات	إدارة الاستثمار

شركة تي بي جي



TPG

شركة تي بي جي المعروفة سابقًا باسم تكساس باسيفيك جروب وتي بي جي كابيتال، هي شركة أمريكية للأسهم الخاصة مقرها في فورت وورث، تكساس. تركز الشركة على عمليات الاستحواذ ذات الرافعة المالية ونمو رأس المال. تدير تي بي جي صناديق الاستثمار في نمو رأس المال ورأس المال الاستثماري والأسهم العامة واستثمارات الديون. تستثمر الشركة في مجموعة من الصناعات بما في ذلك البيع بالتجزئة، ووسائل الإعلام والاتصالات، والصناعات، والتكنولوجيا، والسفر، والترفيه، والرعاية الصحية.





المقر الرئيسي في برج بنك أمريكا في فورت وورث

تأسست الشركة في عام 1992 على يد ديفيد بونديرمان وجيمس كولتر وويليام إس. برايس الثالث، وقد جمعت 50 مليار دولار من التزامات المستثمرين عبر أكثر من 18 صندوقاً للأسهم الخاصة.

في يونيو 2023، احتلت تي بي جي المرتبة السادسة في تصنيف بي إي أي 300 للملكية الخاصة لأكبر شركات الأسهم الخاصة في العالم

معلومات عامة	
التأسيس	1992؛ منذ 32 سنوات
النوع	شركة عامة
الشكل القانوني	شركة تضامنية محدودة
المقر الرئيسي	فورت وورث
موقع الويب	tpg.com
المنظومة الاقتصادية	
الشركات التابعة	Skyway Airlines (en)
الصناعة	أسهم خاصة

المنتجات	استحواذ مدعوم بالقروض، رأس المال المخاطر
<b>أهم الشخصيات</b>	
المؤسس	David Bonderman (en) 
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
البورصة	ناسداك TPG : 
العائدات	2 , ▼ 00 billion دولار أمريكي (2022)
الأصول	7 , ▼ 94 billion دولار أمريكي (2022)

## جاك هنري & شركاه

جاك هنري & شركاه هي شركة تكنولوجيا وخدمات معالجة الدفع لصناعة الخدمات المالية. تخدم أكثر من 9000 عميل على الصعيد الوطني، وتعمل من خلال ثلاث علامات تجارية رئيسية. مقرها الرئيسي في مونيت ، ميزوري ، حققت 1.55 مليار دولار من الإيرادات السنوية خلال السنة المالية 2019.

معلومات عامة	
التأسيس	1976
النوع	عمل تجاري - شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	مونيت
موقع الويب	( jackhenry.com الإنجليزية ) ( )
الإيرادات والعائدات	
البورصة	بورصة نازدك 1 (JKHY)
العائدات	▲ دولار أمريكي 1.54 billion (JUN 30 2018)

	▲ دولار
الدخل التشغيلي	392.37 أمريكي
	million
	(JUN 30 2018)



خدمة المستثمرين من وكالة موديز

# Moody's

خدمة المستثمرين من وكالة موديز) بالإنجليزية Moody's Investors Service) غالبًا ما يشار إليها باسم موديز، هي شركة تصنيف ائتمان السندات، والتي تمثل خط الأعمال التقليدي للشركة واسمها التاريخي. تقدم الشؤكة أبحاثًا مالية دولية حول السندات الصادرة عن كيانات تجارية وحكومية. موديز، جنبًا إلى جنب مع ستاندرد آند بورز ومجموعة فيتش، تعتبر واحدة من أكبر ثلاث وكالات تصنيف ائتماني. وهي مدرجة أيضًا في قائمة فورتشين 500 لعام 2021.

تصنف الشركة الجدارة الائتمانية للمقترضين باستخدام مقياس تصنيف موحد يقيس خسارة المستثمر المتوقعة في حالة التخلف عن السداد. تقوم الشركة بتقييم سندات الدين في العديد من قطاعات سوق السندات. وتشمل هذه السندات الحكومية والبلدية والشركات؛ الاستثمارات المدارة مثل صناديق أسواق المال وصناديق الدخل الثابت؛ المؤسسات المالية بما في ذلك البنوك وشركات التمويل غير المصرفية؛ وفئات الأصول في التمويل المهيكّل. في نظام تصنيف الشركة، يتم منح الأوراق المالية تصنيفًا من أأ إلى ج، حيث تكون أأ هي الأعلى جودة و ج هي الأقل جودة.

أسس جون مودي شركة موديز في عام 1909، لإنتاج أدلة للإحصاءات المتعلقة  
بالأسهم والسندات وتصنيفات السندات. في عام 1975، تم تحديد الشركة  
كمنظمة تصنيف إحصائي معترف بها على المستوى الوطني من قبل هيئة الأوراق  
المالية والبورصات الأمريكية.

معلومات عامة	
التأسيس	1909
النوع	عمل تجاري – وكالة تصنيف إئتماني
المقر الرئيسي	مركز التجارة العالمي 7
موقع الويب	( moodys.com الإنجليزية )
المنظومة الاقتصادية	
الشركة الأم	مؤسسة موديز

## مؤسسة مودي Moody's Corporation

مؤسسة مودي) بالإنجليزية (Moody's Corporation : هي شركة قابضة، أسسها جون مودي في عام 1909، وتملك خدمة مودي للمستثمرين) بالإنجليزية : (Moody's Investors Service والتي تقوم بالأبحاث الاقتصادية والتحليلات المالية وتقييم مؤسسات خاصة وحكومية من حيث القوة المالية والائتمانية. وتسيطر مؤسسة موديز على ما يقارب 40% من سوق تقييم القدرة الائتمانية في العالم.

### تاريخ موديز

تتبع مؤسسة موديز تاريخها إلى شركتي نشر أسسهما جون مودي، مخترع التصنيفات الائتمانية الحديثة للسندات. تم نشره لأول مرة في عام 1900 من قبل جون مودي،

، قبل تسع سنوات من تأسيس شركة موديز. أطلق عليه في البداية دليل موديز للأوراق المالية الصناعية والمتنعة، ثم حل محله دليل موديز للسكك الحديدية والأوراق المالية للشركات، ثم تحليلات موديز للاستثمارات

في عام 1900، نشر مودي تقييمه الأول للسوق، والذي أطلق عليه دليل موديز للأوراق المالية الصناعية والمتنوعة، وأنشأ شركة John Moody & Company. قدم المنشور إحصائيات مفصلة تتعلق بأسهم وسندات المؤسسات المالية والوكالات الحكومية والتصنيع والتعدين والمرافق وشركات الأغذية. لقد حققت نجاحًا مبكرًا، حيث بيعت أول نسخة مطبوعة لها في أول شهرين لها.

بحلول عام 1903، كان دليل موديز منشورًا معترفًا به على المستوى الوطني. غدت الأزمة المالية عام 1907 العديد من التغييرات في الأسواق، بما في ذلك إنشاء نظام الاحتياطي الفيدرالي. في غضون ذلك، اضطر مودي لبيع شركته، بسبب نقص رأس المال. عاد مودي في عام 1909 بإصدار جديد يركز فقط على سندات السكك الحديدية، تحليل استثمارات السكك الحديدية، وشركة جديدة، شركة موديز أناليزيس للنشر.

في عام 1962، تم شراء خدمة المستثمرين من وكالة موديز من قبل شركة دان اند برادستريت، وهي شركة تعمل في مجال الإبلاغ الائتماني ذي الصلة، على الرغم من أنها استمرت في العمل إلى حد كبير كشركات مستقلة. بحلول أواخر التسعينات، أدى الأداء المتفوق لشركة موديز مقارنةً بشركتها الأم إلى ضغط المستثمرين لفصل الأعمال. في ديسمبر 1999، أعلنت شركة دان اند برادستريت أنها ستفصل خدمة المستثمرين من وكالة موديز إلى شركة منفصلة للتداول العام. تم الانتهاء من العرض في 30 سبتمبر 2000.

#### مختبرات أبحاث موديز

كانت مختبرات أبحاث موديز حاضنة أعمال تركز على البحث والتطوير متخصصة في نمذجة وتحليل المخاطر المالية، وتركز على تطوير مثل هذه المنتجات لاستخدامها من قبل الأقسام الأخرى في شركة موديز كان رئيسها روجر شتاين. في مارس 2011، أعلنت تحليلات موديز عن إطلاق برنامج برمجي تم تطويره بواسطة مختبر أبحاثها، وهو محلل محفظة الرهن العقاري، لمساعدة مديري المحافظ في إدارة مخاطر الائتمان. تم حل مختبر موديز للأبحاث في فبراير 2012.

تصنيفات موديز

طويلة الأجل

Aaa

الالتزامات ذات التصنيف Aaa تعتبر ذات نوعية ممتازة وتحمل أقل درجة مخاطر.

Aa1 و Aa2 و Aa3

تعتبر الالتزامات ذات نوعية مرتفعة ومعرضة لدرجة منخفضة من المخاطر، لكن احتمالات المخاطرة على المدى الطويل أعلى من تلك للتصنيف Aaa.

A1 و A2 و A3

تعتبر الالتزامات ذات التصنيف A ذات مستوى متوسط إلى مرتفع ومعرضة لدرجة منخفضة من المخاطر، ولكنها تحتوي على أمور قد تعرضها للضعف على المدى الطويل.

Baa1 و Baa2 و Baa3

الالتزامات في التصنيف Baa تعتبر ذات نوعية ائتمانية متوسطة وتحمل مستوى متوسط من المخاطر ولا يعتمد عليها.

Ba1 و Ba2 و Ba3

التزامات مشكوك في نوعيتها.

B1 و B2 و B3

تعتبر الالتزامات تخمينية ومعرضة لمخاطر ائتمانية مرتفعة.

Caa1 و Caa2 و Caa3

التزامات ضعيفة وتحمل مخاطر ائتمانية مرتفعة جداً. والمؤسسات التي تحمل هذا التصنيف قد تكون متأخرة مالية وعن السداد.

Ca

التزامات تخمينية بصورة كبيرة والمؤسسة تكون متأخرة عن سداد التزاماتها الإيداعية.

C

يعتبر التصنيف C هو الأدنى في التقييم وعادة ما تكون قيمة استرداد الالتزامات قليلة.

قصيرة الأجل

Prime-1

المصدر أو المؤسسة المساندة لها قدرة عالية لسداد قروض قصيرة المدى.

Prime-2

المصدر أو المؤسسة المساندة لها قدرة جيدة لسداد قروض قصيرة المدى.

Prime-3

المصدر أو المؤسسة المساندة لها قدرة مقبولة لسداد قروض قصيرة المدى.

Not Prime

قدرة المصدر أو المؤسسة المساندة على السداد لا تقع ضمن التقسيمات السابقة.

عمليات الاستحواذ

في عام 2019، اشترت شركة موديز الحصة الأكبر في شركة بيانات مخاطر المناخ في كاليفورنيا، والتي «تقيس المخاطر المادية» لـ «تغير المناخ». هذا الاستحواذ هو «أحدث مؤشر على أن الاحتباس الحراري يمكن أن يهدد الجدارة الائتمانية للحكومات والشركات» على مستوى العالم، وفقًا لمقال نُشر في 25 يوليو 2019 في صحيفة نيويورك تايمز.

MOODY'S






برج مركز التجارة العالمي السابع الجديد يمكن رؤيته من الجنوب الغربي.

## معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	1909
النوع	شركة قابضة
الشكل القانوني	شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	نيويورك - الولايات المتحدة 
موقع الويب	( moodys.com الإنجليزية )

## المنظومة الاقتصادية

خدمة المستثمرين من وكالة موديز	
Moody's	
Japan (en) 	
Moody's SF	
Japan (en) 	
Moody's	
Analytics (en)  	
الصناعة	خدمات مالية



## أهم الشخصيات

المالك	بيركشير هاثاواي
المؤسس	جون مودي

## الإيرادات والعائدات

البورصة	بورصة نيويورك 1 (MCO)
العائدات	US\$2.04 billion 2006
الربح الصافي	US\$754 million 2006
الدخل التشغيلي	1.883 بليون دولار أمريكي 2 (2022)

وكالة فيتش أو مؤسسة فيتش الدولية للتصنيف الائتماني

# Fitch Ratings

وكالة فيتش أو مؤسسة فيتش الدولية للتصنيف الائتماني هي شركة فرعية مملوكة بالكامل لشركة هيرست، في 12 أبريل 2012 قامت هيرست بزيادة حصتها في مجموعة فيتش إلى 50٪، وهي إحدى ثلاث شركات تصنيف كبرى إلى جانب ستاندرد آند بورز وموديز، وقد تأسست الشركة من قبل جون نولز فيتش في 24 ديسمبر 1913 في مدينة نيويورك باسم شركة فيتش النشر، واندمجت مع شركة IBCA المحدودة ومقرها لندن في ديسمبر كانون الأول عام 1997 فيتش المحدودة هي واحدة من ثلاث منظمات معترف بها وطنيا الإحصائية تصنيف (NRSRO) المعين من قبل الولايات المتحدة لجنة الأوراق المالية والبورصات في عام 1975، جنبا إلى جنب مع وكالة موديز وستاندرد آند بورز، يعرفون باسم «الثلاثة الكبار وكالات التصنيف الائتماني.»

فيتش يقع مقرها الرئيسي المزدوج في نيويورك، الولايات المتحدة الأمريكية، ولندن، المملكة المتحدة. وفي 12 أبريل 2012، وزيادة هيرست حصتها في المجموعة فيتش إلى 50٪. السابق، المملوكة هيرست حصة 40٪ في الشركة، في حين كان FIMALAC صاحب الأغلبية مع حصة 60٪. فيتش وحلول فيتش هي جزء من مجموعة فيتش. وهي إحدى الشركات التابعة مملوكة لشركة هيرست و FIMALAC SA.

في 12 ديسمبر 2014 أعلنت مؤسسة هيرست أنها ستقوم بشراء من Fimalac SA في 1965000000 \$ مصلحة إضافية 30 في المئة في فيتش المجموعة، وبذلك مصلحة العدالة هيرست إلى 80 في المئة. سوف Fimalac الاحتفاظ على حصة 20 في المئة في فيتش المجموعة. وفي اليوم نفسه أعلن Fimalac أن الصفقة comprises أيضا حكم الرئيس التنفيذي Fimalac السيد مارك Ladreit دي Lacharrière يبقى رئيس مجلس إدارة وكالة فيتش المجموعة وكذلك Fimalac سوف يستحوذ على 50٪ من الأصوات داخل هذا المجلس حتى عام 2020.

معلومات عامة	
البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	24 ديسمبر 1913
النوع	وكالة تصنيف إئتماني - مقاول
الشكل القانوني	شركة ذات مسؤولية محدودة
المقر الرئيسي	لندن
موقع الويب	( <a href="http://fitchratings.com">fitchratings.com</a> الإنجليزية )

## المنظومة الاقتصادية

الشركة الأم	شركة هيرست
الشركات التابعة	Fitch Ratings Japan (en) ✎ ✎
الصناعة	خدمات مالية ✎

## أهم الشخصيات

المالك	شركة هيرست ✎
المؤسس	Lorenzo Ostuni (en) ✎ ✎
الموظفون	300 ✎,2

# STANDARD & POOR'S

ستاندرد آند بوورز (S & P) هي شركة خدمات مالية ومقرها في الولايات المتحدة. وهي فرع لشركات مكغرو هيل التي تنشر البحوث والتحليلات المالية على الأسهم والسندات. ولها معرفة جيدا بمؤشراتها في سوق البورصة إس وي 500 الأمريكية و 200 S&P/ASX الأسترالية و S&P/TSX الكندية و S&P/MIB الإيطالية والهندية. S&P CNX Nifty كما أنها واحدة من وكالات التصنيف الائتماني الثلاث الكبار، التي تضم أيضا تصنيف كلا من وكالة موديز ووكالة فيتش.

## تاريخ الشركة

يعود تاريخ الشركة إلى سنة 1860 مع إصدار هنري فارنم بوركتابا عن «تاريخ السكك الحديدية والقنوات في الولايات المتحدة». وكان هذا الكتاب محاولة لجمع معلومات كاملة عن الوضع المالي والتشغيلي لشركات السكك الحديد في الولايات المتحدة. وقد أنشأ هنري فارنم مع ابنه وليام هنري شركة H.V. and H.W. Poor Co.، ونشر إصدار تحديث سنوي لهذا الكتاب.

وفي 1906 أسس لوثر لي بليك Standard Statistics Bureau مكتب الإحصاء القياسي بهدف توفير المعلومات المالية عن شركات خارج نطاق سكك الحديد، واستخدم فيها بطاقات 5 x 7 " كمعيار احصائي بدلا من نشر الكتاب السنوي، مما يسمح بظهور تحديثات كثيرة التواتر. وقد اندمجت كلا من شركتي بور وستاندرد ستاتيستك مكونة شركة ستاندرد آند بورز وكان ذلك في سنة 1941. وفي سنة 1966 استحوذت مجموعة شركات مكغرو هيل عليها وهي الآن تشمل قطاع الخدمات المالية.

#### التصنيفات الائتمانية

. بوصفها وكالة للتصنيف الائتماني فهي تصدر تصنيفها لتقيس مدى قدرة حكومة أو شركة أو مؤسسة ما مقترضة على الوفاء بالتزاماتها المالية لدى الجهة المقرضة، أي أن هذا التصنيف هو شهادة بشأن الوضع المالي للجهة المعنية. وهي إحدى وكالات تصنيف ائتماني التي صنفتها هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية «كمنظمة معايير إحصائية وطنية معترف بها». وهي تصدر تصنيفات ائتمانية قصيرة وطويلة الأجل.

#### التصنيفات الائتمانية طويلة الأجل

تقيّم الشركة المقترضين بمقياس يبدأ من AAA إلى D. المعايير المتوسطة تكون بين AA و) CCC مثال +BBB : و BBB و .(BBB-وتقدم الشركة عن بعض المقترضين (مايسمى توجيه «مراقبة الائتمان») ما إذا كان من المرجح أن يتم ترفيته (إيجابية) أو خفضه (سلبية) وربما تكون غير مؤكد (محايد).

درجة استثمارية:

AAA: أفضل نوعية المقترضين، موثوقة ومستقرة (وكثير منها الحكومات)

AA: مقترضين ذو جودة، ومخاطر أكبر قليلاً من AAA. ويشمل:

AA+: أي ما يعادل Aa1 في تصنيف موديز. (جودة عالية ومخاطر ائتمانية منخفضة جداً، ولكن التعرض للمخاطر على المدى الطويل تبدو أعلى نوعاً ما).

AA: أي ما يعادل Aa2 .

AA-: أي ما يعادل Aa3 .

A: نوعية المقترضين الذين يمكن أن يتأثر استقرارهم المالي ببعض الأوضاع الاقتصادية

A+: أي ما يعادل A1 .

A: أي ما يعادل A2 .

BBB: المقترضين الطبقة المتوسطة، التي تعتبر مرضية في الوقت الراهن

درجة غير استثمارية (تعرف أيضاً باسم سندات عشوائية):

BB: أكثر عرضة للتغيرات في الاقتصاد.

B: الوضع المالية يتغير بشكل ملحوظ.

CCC: حالياً ضعيف ويعتمد على الظروف الاقتصادية المواتية الوفاء بالتزاماتها.

CC: السندات ضعيفة جداً، والغاية منها المضاربة.

C: خطرة، ربما في حالة إفلاس أو متأخرة لكنها ما زالت تواصل دفع الالتزامات.

CI: متخلفة وعليها فوائد مستحقة على التخلف.

R: تحت إشراف تنظيمي نظراً للوضع المالي.

SD: قد يتخلف اختياريًا عن بعض الالتزامات.

D: وقد يتخلف عن الالتزامات ويرى مؤشر أس & بي بأنها ستتخلف في أغلب وربما جميع الالتزامات.

NR: غير مصنفة.

التصنيفات الائتمانية مسألة قصيرة الأجل

يقيم مؤشر الشركة نقاطا محددة على مقياس يبدأ من 1-A إلى D. ويمكن أن يضاف إلى فئة A-1 علامة (+). مما يشير بأن التزام الجهة المصدرة للوفاء بالتزامها قوية جدا. فعند تحليل الائتمان يؤخذ بالاعتبار مخاطر الدولة وعملة سداد المدين عند الالتزام بالدفع، فيؤثر سلبا أو ايجابا في مسألة التصنيف.

A-1: قدرة قوية للمدين على الوفاء بالتزاماته المالية.

A-2: عرضة للظروف الاقتصادية السيئة ولكن قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته المالية جيدة.

A-3: احتمال أن تضعف الظروف الاقتصادية المعاكسة قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته المالية.

B: لها خصائص هامة بالمضاربة، للملتزم القدرة على الوفاء بالتزاماته المالية حاليا لكن سيواجه شكوك مستمرة قد تؤثر على دفع التزاماته المالية.



C: عرضة في الوقت الحالي لعدم الدفع، ويعتمد على الأعمال التجارية المؤاتية والظروف الاقتصادية والمالية للمدين لتلبية التزاماته المالية.

D: تأخر بالدفع. فالالتزام بالدفع لا يكون بسبب التاريخ أو فترة السماح. وأيضا يستخدم هذا التقييم في حالة الإفلاس.

مؤشرات سوق الأسهم

تنشر ستاندارد أند بورز العديد من مؤشرات أسواق الأسهم، التي تغطي جميع مناطق العالم، ومستوى رأس مال السوق ونوع الاستثمار (مثال: مؤشرات ثقة الاستثمار العقاري والأسهم الممتازة).

من ضمن تلك المؤشرات:

إسوي 500 مؤشر وزني -لرأس مال الحر- لأسعار لأكثر 500 سهم يتداول في الولايات المتحدة.

S&P 400

.S&P 600

أهداف حكم الإدارة (غامما)

تعكس نتائج غاما رأي ستاندرد أند بورز في حجم القوة النسبية لممارسات إدارة حكم الشركات باعتبار ذلك حماية للمستثمر ضد الخسائر المحتملة المرتبطة بإدارة الحكم مثل القيمة أو الفشل في خلق تلك القيمة. فغامما صمم لإنصاف المستثمرين في الأسواق الناشئة وركز على تقييم المخاطر غير المالية وخصوصا تقييم مخاطر إدارة حكم الشركات.

## تاريخ معايير حوكمة الإدارة وأهداف غاما

طورت ستاندرد أند بورز معايير ومنهجية تقييم حوكمة الشركات منذ 1998، لذا فقد بدأت وبقوة تقييم ممارسات حوكمة إدارة الشركات منذ سنة 2000.

وفي سنة 2007 خضع منهج استقلالية تحليل الحوكمة لعملية إصلاح كبيرة لزيادة تركيز المخاطر على التحليل المبني على خبرة مجموعة تحدد أهداف الحوكمة. ويركز تحليل غاما على عدد من المخاطر التي تتغير مع الاحتمالية أو التأثير المتوقع في قيمة حقوق المساهمين. لذلك يسعى تحليل ستاندرد أند بورز أن يحدد أكثر المناطق ضعفا التي تسبب باحتمال خسائر في القيمة ويكون سببها خلل الحوكمة. وتؤكد التطورات الأخيرة في أسواق المال الدولية على أهمية إدارة المخاطر ونهج الإستراتيجية لجودة الحوكمة. وتتضمن منهجية غاما على عنصرين جديدين لمعالجة اهتمامات المستثمر في تلك المجالات التي تهم. كما أنها تعزز ثقافة إدارة المخاطر والتفكير الاستراتيجي طويل الأجل بين الشركات.

عناصر منهجية غاما

نفوذ المساهمين.

حقوق المساهمين.

الشفافية، ومراجعة الحسابات، وإدارة مخاطر المؤسسات.

فعالية المجلس، والعملية الاستراتيجية والحوافز.

مقياس غاما

تستخدم ستاندرد أند بورز مقياس رقمي لغاما يبدأ من 1-10 (العشرة هي الدرجة الأفضل). حسب حرية التصرف لدى ستاندرد أند بورز فبالإمكان نشر مقياس غاما علنا أو استخدامها بصورة شخصية.

غاما-10 وغاما-9 – حسب رأي ستاندرد أند بورز: عمليات حوكمة الإدارة وممارسات الشركة يوفر حماية قوية جدا من أي خسائر محتملة في القيمة المتصلة بها. وحسب S&P فلدى الشركة في مقياس هذا التصنيف نقاط ضعف بسيطة في أي من المجالات الرئيسية للتحليل.

غاما-8 وغاما-7 – حسب رأي ستاندرد أند بورز: عمليات حوكمة الإدارة وممارسات الشركة يوفر حماية قوية من أي خسائر محتملة في القيمة المتصلة بها. وحسب S&P فلدى الشركة في مقياس هذا التصنيف بعض نقاط الضعف في أي من المجالات الرئيسية للتحليل.

غاما-6 وغاما-5 – حسب رأي ستاندرد أند بورز: عمليات حوكمة الإدارة وممارسات الشركة يوفر حماية معتدلة من أي خسائر محتملة في القيمة المتصلة بها. وحسب S&P فلدى الشركة في مقياس هذا التصنيف عدة نقاط الضعف في أي من المجالات الرئيسية للتحليل.

غاما-4 وغاما-3 – حسب رأي ستاندرد أند بورز: عمليات حوكمة الإدارة وممارسات الشركة يوفر حماية ضعيفة من أي خسائر محتملة في القيمة المتصلة بها. وحسب S&P فلدى الشركة في مقياس هذا التصنيف نقاط الضعف كثيرة في بعض المجالات الرئيسية للتحليل.

غاما-2 وغاما-1 – حسب رأي ستاندرد أند بورز: عمليات حوكمة الإدارة وممارسات الشركة بالكاد توفر حماية لأي خسائر محتملة في القيمة المتصلة بها. وحسب S&P فلدى الشركة في مقياس هذا التصنيف نقاط الضعف كثيرة في معظم المجالات الرئيسية للتحليل.

تخفيض التصنيف الائتماني للدين الأمريكي طويل الأجل

في 5 آب 2011 وبعد صدور قانون مراقبة الميزانية لسنة 2011 خفضت S&P التصنيف الائتماني السيادي الأمريكي طويل الأجل من AAA إلى AA+ وقال بيان صحفي إرسل مع القرار المذكور، في جزء منه:

يعكس هذا التخفيض رأينا أن خطة الدعم المالي الذي وافق عليه الكونغرس مع الإدارة الأمريكية في رأينا، سيكون ضروريا لتحقيق الاستقرار في ديناميات الدين الحكومي على المدى المتوسط.

على نطاق أوسع فإن التخفيض يعكس وجهة نظرنا بأن الفعالية والاستقرار والقدرة على التنبؤ للسياسات الأمريكية ومؤسسات الدولة قد ضعفت في الوقت الذي بدأت تزداد التحديات المالية والاقتصادية إلى درجة أكثر مما كنا نتصوره عندما اعطينا نظرة سلبية إلى التصنيف الائتماني في 18 أبريل 2011

ومنذ ذلك الحين تغيرت وجهة نظرنا للصعوبات في سد الفجوة بين الأحزاب السياسية حول السياسة المالية، مما يجعلنا متشائمين حيال قدرة الكونغرس والحكومة على تحويل الاتفاق الذي توصلنا إليه هذا الأسبوع إلى خطة اشمل لاعادة التوازن إلى الموازنة وذلك لتهدئة نشاط الدين العام على المدى المتوسط. وقد اتهمت وزارة الخزانة الأمريكية الوكالة الائتمانية بالخطأ بنحو الفي مليار دولار في حساب خفض العجز لمدة عشر سنوات في إطار قانون مراقبة الميزانية قائلة:

"إن حجم هذا الخطأ - والتسرع التي قامت به S&P بتغيير المبرر الرئيسي عند تقديمها هذا الأداء بتلك السقطة - يثير تساؤلات جوهرية حول مصداقية ونزاهة عمل تقييمات ستاندرد آند بورز". وقد اعترفت ستاندرد آند بورز في اليوم التالي

خطيا بوجود 2 تريليون دولار أمريكي خطأ في حساباتها، إلا أنها اصرت بأن الخطأ «لم يؤثر على قرار التصويت» مضيفة:

عند اتخاذ أفقا أطول لمدة 10 سنوات فإن صافي مستوى الدين العام للحكومة الأمريكية وبالإفراضات الحالية سيكون \$20.1 تريليون (85 ٪ من الناتج المحلي الإجمالي لسنة 2021). ولكن متوقعا صافي مستوى الدين العام مع الإفراضات الأصلية أن يكون \$22.1 تريليون (93 ٪ من الناتج المحلي الإجمالي لسنة 2021)

تخفيض التصنيف الائتماني للدين الفرنسي طويل الأجل

اعلنت ستاندرد اند بورز يوم 11 نوفمبر 2011 انها بصدد تخفيض تصنيف فرنسا من (AAA) إلى + AA وقد رد القادة الفرنسيين أن الأمر هو خطأ غير مبرر، ودعوا إلى التشدد في تنظيم وكالات التصنيف الائتماني الخاصة (CRA) . ثم بدأت ستاندرد اند بورز يوم 13 يناير 2012 بتخفيض تصنيف فرنسا AAA إلى + AA وهي المرة الأولى منذ 1975 يتم فيها تخفيض التصنيف الائتماني لفرنسا -ثاني أكبر اقتصاد بمنطقة اليورو إلى + AA وخفضت أيضا في نفس اليوم تصنيف ثمانية بلدان أوروبية أخرى: النمسا وإسبانيا وإيطاليا والبرتغال ومالطا وسلوفينيا وسلوفاكيا وقبرص.

الإصدارات

للشركة نشرة تحليل سوق الأسهم شبه اسبوعية (48 مرة في السنة) تسمى The Outlook وتصدر على شكل مطبوع للمشاركين وأيضا على الإنترنت.

وهناك نشرة غاما الشهرية لتحليل خدمات الحوكمة وتتضمن تعليقات وآراء بشأن المسائل المتصلة بحوكمة الشركات في الأسواق الناشئة (برهص ومن يأتي بعدها).

## الانتقاد

تعرضت وكالات التصنيف الائتماني للانتقاد في أعقاب الخسائر الكبيرة التي وقعت في سوق الديون المدعومة برهن (CDO) بداية من 2007 بالرغم من اعطائها أعلى التصنيفات.

منحت التصنيفات الائتمانية (AAA وهو أعلى تصنيف) إلى بعض من أخطر القروض المرهونة الضخمة. ووثق المستثمرون في حجم المخاطر القليلة التي ضمنها AAA ، واشتروا كميات كبيرة من التزامات الديون المضمونة برهن التي أصبحت بعدها ديونا غير قابلة للبيع. أما التي يمكن أن تباع فقد اتخذت خسائر مذهلة. وكمثال على ذلك: بلغت خسائر التزامات القروض المدعومة برهن لدى بنك كريدي سويس \$340.7 مليون دولار اضيفت إلى 125 مليون دولار بالرغم من تصنيف S&P لها بAAA .

وبما أن هناك شركات تدفع لستاندرد اند بورز لتقييم قضايا ديونها، فقد اعتبر بعض النقاد أنها مدينة لهذه الشركات، لذلك فإن تصنيفاتها ليست موضوعية بقدر ما ينبغي أن يكون.

طالبت الشركة في أبريل/نيسان 2009 ب«وجوه جديدة» في الحكومة الأيرلندية، مما اعتبر بأنها تتدخل في العملية الديمقراطية. ولكنها تداركت ذلك في بيان لاحق بأنه كان «سوء فهم».

## طالع أيضًا: الدين العام الأمريكي

وقد أشار بعض النقاد إلى أن الشركة وغيرها من وكالات التصنيف كانت جزءا من سبب الأزمة المالية العالمية 2008-2009، فمثلا: عندما خفضت موديز فريدي ماك، قالت التايمن ذلك: عندما «منح كلا الوكالتين تصنيف AAA لالتزامات القروض المدعومة برهن كانت مسنودة برهون عقارية سيئة الجودة، مما عجل بظهور الأزمة المالية لسنة 2008». كتب عزرا كلاين لصحيفة واشنطن بوست ان «ستاندرد بورز لم تفوت حتى الفقاعة، وهم ساعدوا في أسبابها»، لكنه استطرد قائلاً أن S&P اتخذ الإجراء الصحيح في تخفيض تصنيف الولايات المتحدة. ومن جانب آخر كتب بول كروغمان: «انه من الصعب التفكير أن هناك شخص أقل تأهيلا ان يصدر حكما في أمريكا من وكالات التصنيف»، وأن «مطالب S&P توجي بأنه لا معنى لكلامها حول الوضع المالي الأمريكي.»

اتهم البعض S&P عندما خفضت تصنيف الولايات المتحدة بانها سببت بالمزيد من الضرر لأجندتها الخاصة. وقد اعترفت ستاندرد أند بورز بوجود خطأ 2 تريليون دولار عند تبريرها تخفيض التصنيف الائتماني الأمريكي،، إلا أنها اصررت بأن الخطأ «لم يكن له تأثير على قرار التصويت». وقد رد متحدث باسم وزارة الخزانة الأمريكية: "إن الحكم المختل عن خطأ 2 تريليون دولار يتحدث عن نفسه."

وهناك أمر آخر اهتم به المعلقون وتتعلق بقضية تقييم ستاندرد أند بورز — لحكومة الولايات المتحدة أو أي حكومة وطنية أخرى كمثل — الذي يمكن أن يكون وقد كان له تأثير واضح وحقيقي على النطاق الدولي، ولكن صناع قرار تلك التقييمات هم موظفوا الشركة، وهم معينون وليسوا منتخبون، ولا يمكن

محاسبتهم عند اصدارهم مثل تلك التقييمات، وكذلك لا يوجد هناك أي طعون ضد قرار التصنيف الائتماني.



المقر الرئيسي لشركة ستاندرد آند بورز في مانهاتن السفلى، مدينة نيويورك، نيويورك (55) شارع المياه.

قدمت S&P في أغسطس 2011 رسالة إلى مجلس أوراق المال الأمريكي في محاولة لتميع اقتراح يشترط على وكالات التصنيف الائتماني الكشف علنا عن «الأخطاء الكبيرة» في كيفية حساب تصنيفاتها. وكان اقتراح مجلس أوراق المال الأمريكي الذي صدر في مايو 2011 قد طالب من مقيّموا الائتمان بالإفصاح أكثر عن مناهجهم وأن يعززوا الضوابط الداخلية وذلك لمنع تضارب المصالح.



## مراجعة مكافحة الاحتكار

في نوفمبر 2009 اتهمت المفوضية الأوروبية رسمياً ستاندرد أند بورز بعد عشرة أشهر من التحقيق معها باستغلال مكانتها باعتبارها المزود الوحيد للرمز الدولي للأوراق المالية للسندات الأمريكية وذلك باشتراط شركات المال الأوروبية ومزودي البيانات إلى دفع رسوم الترخيص لهذه الاستخدام. وقالت المفوضية في بيان لها الاعتراضات والتي استندت على الأساس لإيجاد حقائق سلبية ضد «S&P هذا السلوك يقيّم تسعيرة غير عادلة»، «الأرقام لا غنى عنها لعدد من العمليات التي تنفذها المؤسسات المالية ولا يمكن الاستغناء عنها.»



قائمة دول حددتها ستاندارد أند بورز في أغسطس 2018 AAA AA A BBB BB B CCC CC/D

تدير S&P مكتب خدمة لجنة الإجراءات الموحدة لتعريف الأوراق (CUSIP) ، وهو المكتب الوحيد الذي يصدر الرمز الدولي للأوراق المالية (ISIN) في الولايات المتحدة نيابة عن رابطة المصرفيين الأمريكية. وفي بيان رسمي للمفوضية الأوروبية في اعتراضها: «بأن S&P تسيء هذا الموقع الاحتكاري من خلال فرض

دفع رسوم الترخيص لاستخدام الرمز الدولي الأمريكي للأوراق المالية من خلال (أ) المصارف وغيرها من الخدمات المالية في المنطقة الاقتصادية الأوروبية و (ب) مزودي الخدمة المعلوماتية في المنطقة الاقتصادية الأوروبية». وتدعي أن وكالات مماثلة في أماكن أخرى من العالم إما لا تتقاضى رسوما على الإطلاق، أو أن تفعل ذلك على أساس كلفة التوزيع بدلا من استخدامها.

معلومات عامة	
البلد	الولايات المتحدة 
التأسيس	عام 1860، الوضع الحالي بدأ سنة 1941
النوع	شركة ذات مسؤولية محدودة
الشكل القانوني	شركة عمومية محدودة 
المقر الرئيسي	نيويورك
موقع الويب	( <a href="http://spglobal.com...">spglobal.com...</a> الإنجليزية ) 
المنظومة الاقتصادية	
الشركة الأم	مكغرو هيل
الشركات التابعة	S&P Capital

	IQ (en)
	S&P Global Ratings
	Japan (en)
	S&P Global SF Japan(en)
النشاط	خدمات مالية
الصناعة	خدمات مالية
<b>أهم الشخصيات</b>	
المالك	إس أند بي جلوبال
المؤسس	داريل لثبريدج
أهم الشخصيات	ديفن شارما (الرئيس)
الموظفون	10,000 (تقديري)
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
البورصة	بورصة

	نيويورك
العائدات	\$2.61 ▲ مليار دولار أمريكي (2009)

## وكالة التصنيف كربول بوند

وكالة التصنيف كربول بوند ( KBRA ) هي وكالة تصنيف ائتماني . تقوم بنشر البحوث والتحليلات المتاحة للمجال العام مجاناً. مسجلة لدى لجنة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية كمنظمة تصنيف إحصائي معترف بها وطنياً (NRSRO). بالإضافة إلى ذلك، تم الاعتراف بها من قبل الرابطة الوطنية لمفوضي التأمين (NAIC) كمقدم للتصنيف الائتماني (CRP). يقع مكتبها الرئيسي في 805 الطريق الثالث في وسط مدينة نيويورك.

تأسست الشركة من قبل جول كربول عندما اشترك مع مجموعة ريسكميتريكس. تعمل الوكالة حالياً في قطاعات الرهن العقاري التجارية المدعومة الأمن والرهن العقاري السكنية المدعومة الأمن و سند مدعم بأصول والتمويل العام وتمويل الشركات والضمان المالي والمؤسسات المالية.

### تصنيفات ائتمانية

تقوم وكالة تصنيف كربول بوند بتخصيص التصنيفات الائتمانية للمُصدرين والتزاماتهم، ومن خلال خدمة تصنيف الاشتراكات (SRS) ، تصنيفات القوة المالية للمؤسسات المالية والشركات والسندات. تصدر KBRA التصنيفات الائتمانية طويلة الأجل والقصيرة الأجل.

### معلومات عامة

البلد

الولايات المتحدة

التأسيس	2010
النوع	عمل تجاري - مقاوله
الشكل القانوني	شركة ذات مسؤولية محدوده
المقر الرئيسي	نيويورك
موقع الويب	( <a href="http://krollbondratings.com">krollbondratings.com</a> ) الإنجليزية

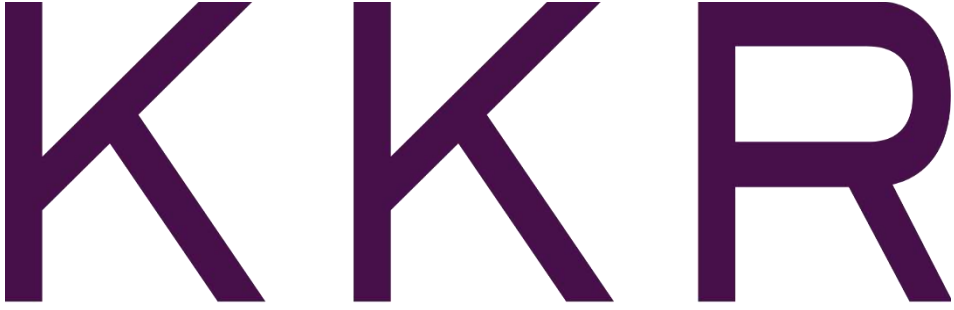
## المنظومة الاقتصادية

تصنيف	
الصناعة	اقتصادي, خدمات
مالية	

## أهم الشخصيات

المؤسس	جوليس كرو
--------	-----------

## كولبرج كرافيس روبرتس



شركة كيه كيه آر & شركاه . ، والمعروفة أيضًا باسم كولبرجكرافيس روبرتس . هي شركة استثمار عالمية أمريكية تدير فئات أصول بديلة متعددة، بما في ذلك الأسهم الخاصة ، والطاقة ، والبنية التحتية، والعقارات ، والائتمان، ومن خلال شركائها الاستراتيجيين، صناديق التحوط . اعتبارًا من 31 ديسمبر 2022 أكملت الشركة أكثر من 690 استثمارًا في الأسهم الخاصة في شركات المحفظة بقيمة 700 مليار دولار أمريكي تقريبًا من القيمة الإجمالية للمؤسسة. اعتبارًا من 31 ديسمبر 2022 وبلغت الأصول الخاضعة للإدارة (AUM) والأصول الخاضعة للإدارة (FPAUM) لدفع الرسوم 504 مليار دولارًا و412 مليار دولارًا على التوالي .

تأسست الشركة في عام 1976 على يد جيروم كولبيرججونيور ، وأبناء عمومته هنري كرافيس وجورج آر روبرتس ، وجميعهم عملوا معًا سابقًا في بير شتيرنز ، حيث أكملوا بعضًا من أقدم معاملات الاستحواذ بالرافعة المالية . منذ تأسيسها، أكملت كيه كيه آر عددًا من المعاملات، بما في ذلك الاستحواذ على شركة آر جي آر نابيسكو بالرافعة المالية عام 1989، والذي كان أكبر استحواذ في التاريخ حتى ذلك الوقت، بالإضافة إلى الاستحواذ على تي اكس يو للطاقة عام 2007، وهو حاليًا أكبر استحواذ تم إنجازه حتى الآن .



Headquarters at 30 هيدسون ياردز

في أكتوبر 2009، قامت كيه كيه آر بإدراج أسهم في الشركة من خلال كيه كيه آر & شركاه، وهي شركة تابعة تمتلك 30٪ من حقوق ملكية الشركة، والباقي مملوك لشركاء الشركة. في مارس 2010، تقدمت كيه كيه آر بطلب لإدراج أسهمها في




بورصة نيويورك (NYSE) ، مع بدء التداول بعد أربعة أشهر، في 15 يوليو 2010.

اعتبارًا من 2010 كان لدى كيه كيه آر مكاتب في 21 مدينة في 16 دولة عبر خمس قارات. يقع المقر الرئيسي للشركة في مبنى سولو (9 شارع 57 غرب، نيويورك، نيويورك)، ولكن في أكتوبر 2015، أعلنت عن نيتها الانتقال للمقر الجديد بالبنية الواقعة ب 30 ساحة هدسون التي تم تشييدها حديثًا.

معلومات عامة	
سميت باسم	Jerome Kohlberg, Jr. (en)  - هنري كرافيس - جورج ر. روبرتس 
البلد	الولايات المتحدة 
التأسيس	1976؛ منذ 48 سنوات (as Kohlberg Kravis Roberts & Co.)

النوع	عامة
الشكل القانوني	شركات مدمجة
المقر الرئيسي	30 ساحة هودسن مدينة نيويورك, الولايات المتحدة.
موقع الويب	kkr.com

## المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	< القائمة  ...
الصناعة	<b>Financial services:</b> أسهم خاصة (1976– present) مصرف استثماري (2004– present)

المنتجات	<p>شراء إدارة</p> <p>Leveraged finance</p> <p>رأس المال المخاطر</p> <p>Growth capital</p>
<h3>أهم الشخصيات</h3>	
المؤسس	<p>هنري كرافيس</p> <p>جورج ر. روبرتس</p> <p>Jerome Kohlberg Jr.</p>
أهم الشخصيات	<p>Henry R. Kravis (Co- Executive Chairman)</p> <p>George R. Roberts (Co-</p>

	Executive Chairman) Joseph Bae (Co-CEO) Scott Nuttall (Co-CEO)
--	--

## الإيرادات والعائدات

البورصة	الرمز في بورصة نيويورك (Class KKR): A) Russell 1000 component
العائدات	15.721 مليار دولار أمريكي (2022)
الربح الصافي	841.13 مليون دولار أمريكي 2 (2022)
الأصول	277.1 مليار دولار أمريكي (2022)

## مجموعة هانتز

مجموعة هانتز) بالإنجليزية (Hantz Group : هي شركة تقدم مجموعة خدمات مالية وتجارية في الولايات المتحدة أسسها رجل الأعمال جون هانتز. تعمل الشركة في ميشيغان وأوهايو ، مع عروض خدماتية أهمها الخدمات المصرفية ، التأمين ضد الحوادث والتخطيط المالي وخطط التأمين الصحي وخطط التقاعد ، و التخطيط العقاري والخدمات الضريبية. كما أنها تدير قسم الزراعة في مزارع هانتز. يقع مقرها في ساوثفيلد بولاية ميشيغان.

معلومات عامة	
البلد	الولايات المتحدة
النوع	عمل تجاري
المقر الرئيسي	ساوثفيلد
موقع الويب	1hantzgroup.com
المنظومة الاقتصادية	
الصناعة	خدمات مالية

## فورتريس أنفستمنت جروب Fortress Investment Group



# FORTRESS

فورتريس أنفستمنت جروب هي شركة أمريكية لإدارة الاستثمار مقرها في مدينة نيويورك. تأسست شركة فورتريس كشركة أسهم خاصة في عام 1998 على يد ويس إيدينز وروب كوفمانوراندالاردوني. عندما تم إطلاق شركة فورتريس في بورصة نيويورك في فبراير 2007، كانت أول شركة أسهم خاصة كبيرة في الولايات المتحدة يتم تداول أسهمها علنًا. في ديسمبر 2017، استحوذت مجموعة سوفت بنك اليابانية على شركة فورتريس بالكامل، وتم حذفها من قائمة الشركات يتم تداول أسهمها علنًا، وعادت مرة أخرى لتصبح شركة خاصة. اعتبارًا من 30 يونيو 2020، تدير الشركة ما يقرب من 45.5 مليار دولار أمريكي من الأصول البديلة في الأسهم الخاصة وصناديق التحوط السائلة وصناديق الائتمان.

في مايو 2023، أعلنت شركة مبادلة للاستثمار أنها ستستحوذ على غالبية حصتها في فورتريس. وكان من المقرر أن تستحوذ مبادلة على 60٪ من الأسهم مقابل 3 مليارات دولار من مجموعة سوفت بنك. ومن المتوقع أن يتم إغلاق الصفقة بحلول أوائل عام 2024، وستترك مبادلة تمتلك حصصًا إجمالية بنسبة 70٪ في فورتريس. ومع ذلك كانت صفقة الاستثمار تخضع للتدقيق من قبل لجنة الاستثمار الأجنبي في الولايات المتحدة. كان الاستثمار المقصود من مبادلة مصدر قلق للولايات المتحدة بشأن علاقات الإمارات المتنامية مع الصين. في أوائل عام

2019 ، استحوذت مبادلة على حصه تساوي 10% من فورتريس ، والتي حصلت على تصريح للشراء من صندوق النقد الدولي.



المقر الرئيسي في 1345 شارع الأمريكتين

## معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	1998؛ منذ 26 سنوات
النوع	Private
الشكل القانوني	شركة ذات مسؤولية محدودة
المقر الرئيسي	1345 Avenue of the Americas (en)
موقع الويب	fortress.com

## المنظومة الاقتصادية

الشركة الأم	مجموعة سوفت بنك
الصناعة	Investment Management Firm: Private Equity, Credit, Liquid Markets and Traditional



	Asset Management
المنتجات	Investment Management Firm: Private Equity, Credit Funds, Railroads, Hedge Funds and Traditional Asset Management
<b>أهم الشخصيات</b>	
المالك	مجموعة سوفت بنك 1 (2017 – )
المؤسس	ويس إندس Rob Kauffman Randal A. Nardone

أهم الشخصيات

Wesley R.  
Edens  
(Principal  
and Co-  
CEO)  
Peter L.  
Briger  
(Principal  
and Co-  
CEO)  
Randal A.  
Nardone  
(Principal)

## فاكتست لنظم البحوث FactSet Research Systems

في 14 سبتمبر 2009، أطلقت FactSet منصة تحليلات جديدة، مهمتها الجمع بين وظائف عدة أنظمة. تقوم هذه المنصة على دمج البيانات والتحليلات، بينما في وقت سابق كانت تنشر عبر تطبيقات متعددة، على واجهة واحدة .  
FactSet تدمج عدة مئات من قواعد البيانات من بائعين متعددين. وتشمل تطبيقات تحليل الشركات والمقارنات بين شركات متعددة، وتحليل الصناعات، وفرز الشركات، وتحليل المحافظ، والقياسات التنبؤية للمخاطر، واختبار ألفاء، ومحافظ التحليل والمحاكاة، الأخبار المباشرة، والأدوات اللازمة لتحليل وتقييم الأوراق المالية ذات الدخل الثابت والمحافظ FactSet. متاحة عبر الأجهزة الاسلكية ومتكاملة مع تطبيقات Microsoft Office.<sup>5</sup>

### ملكية محتوى البيانات<sup>6</sup>

FactSet المجاميع

FactSet أحداث ونصوص

FactSet التقديرات

FactSet الاقتصاد

FactSet حظر أبحاث

FactSet الكيانات المالية

FactSet الدخل الثابت

FactSet أخبار Flashwire

FactSet أساسيات

FactSet Global Filings

FactSet أخبار الملكية المؤسسية

FactSet الاكتتاب

FactSet Merger Metrics

FactSet Mergerstat Global

FactSet صناديق الاستثمار المشترك

FactSet قضايا جديدة

FactSet الملكية

FactSet الناس

FactSet شركة خاصة

FactSet الأسهم الخاصة ورأس المال المغامر

FactSet بحوث الاتصال

FactSet Shark Repellent

الخدمات

الاستشارات: يتم تعيين مستشار لكل شركة الذي يصبح مألوفاً مع احتياجات العملاء والعمليات. يمكن للعملاء أيضاً الحصول على استشارات خدمات الدعم عبر الهاتف.

التدريب FactSet: تستضيف ندوات تدريبية مجانية في مراكز التدريب في نيويورك، بوسطن، شيكاغو، لندن، باريس، وطوكيو. بإمكان الاستشاريين أيضاً ترتيب دورات تدريبية في مكاتب العميل الشخصية.

الأمن FactSet: تحافظ على المعلومات الحسنة، الإلكترونية، والإجرائية للتصدي للمخاطر الأمنية واستمرارية الأعمال.

نقاط وصول متعددة: يمكن لكل عميل ل FactSet الوصول على الحاسوب المكتبي، أجهزة الحاسوب المحمول، الحاسوب المنزلي، والأجهزة الاسلكية.

التاريخ

### : 1977-1980 السنوات الأولى

اسس هوارد ويل وتشارلز سنايدر Howard Wille و Charles Snyder في عام 1978. بدأت شراكتهم في عام 1977 عندما كانا يعملان في وول ستريت في فولكنر Faulkner, Dawkins & Sullivan، دوكينز أند سوليفان، أحد رواد المؤسسات البحثية.<sup>7</sup> عندما برزت أجهزة الكمبيوتر في نهاية السبعينات، عرف ويلي وسنايدر أن هذه الصناعة ستتغير. عندما اشترت شيرسون شركة فولكنر، دوكينز وسوليفان والشركة بدأت في التوسع، قرر ويلي وسنايدر الانفصال عن الشركة واختبار فكرتهم عن شركة في استطاعتها أن تقدم المعلومات المالية مستنده على الكمبيوتر. في ذلك الوقت، كان على الشركات شراء البيانات الخام مباشرة من بائع مثل Compustat، ثم توظيف المبرمجين لجعل البيانات سهلة الاستخدام. تقدم رؤية ويلي وسنايدر بيانات قابلة للاستخدام مباشرة إلى العميل. في البداية، كان يتم تسليم كافة البيانات للعملاء على ورق، غالبا عن طريق حامل الرسالة. كان أول منتج يحمل اسم كمبني فاكتست "Company FactSet"، والذي أسفر عن تحليل تقرير متكون من أربع صفحات عن الشركة باستخدام قاعدة البيانات قيمة الخط (Value Line database) اليوم، مستخدمي FactSet يتصلون بشبكة FactSet الخاصة عبر شبكة WAN، والإنترنت، والأجهزة الاسلكية.

### : 1981-1989 زيادة المنتج

في أوائل الثمانينات، لم يبلغ عدد موظفي FactSet أكثر من 10. في عام 1981، وجد سنايدر وسيلة لتحميل البيانات من الكمبيوتر إلى FactSet Visicalc، وهذا يعني إمكانية العملاء استرداد البيانات من قاعدة بيانات مباشرة في جدول. للمرة الأولى، تم القضاء على العديد من الخطوات في هذه العملية، مما يجعل عملية تحميل البيانات بشكل أسرع بكثير. في عام 1984، أضافت FactSet فحص قدرات محدودة، والتي جرى توسيعها في عام 1988 مع تقديم الفحص الشامل، والذي يسمح للمستخدمين وضع شروط خاصة لفحص معاييرهم. وكان تطور آخر مهم خلال الثمانينات إطلاق الشركة خدمة قاعدة بيانات خاصة. يمكن للمستخدمين الآن تخزين البيانات الشخصية ودمجها مع المعلومات الخاصة بهم لإجراء تحليل مخصص.<sup>7</sup> الرئيس التنفيذي الحالي فيليب أ. هادلي انضم للشركة كمستشار في عام 1985.

#### : 1990-2000 الانتقال إلى ويندوز واستحداث أدوات إدارة المحافظ

صدر FactSet لويندوز في عام 1990. في تلك السنة نفسها، انتقل مقر الشركة من مدينة نيويورك إلى غرينتش، كونيتيكت. ثم فتح مكتب لندن في عام 1993، الأول في أوروبا. افتتح أول مكتب في آسيا والمحيط الهادئ في طوكيو في عام 1995. اليوم تمتلك الشركة 23 موقعا في 11 بلدا وأكثر من 3400 موظف. بحلول نهاية عام 1995 كان لدى FactSet أقل من 400 عميل، ولكنها شملت 84 من صفوت مديري الاستثمار في الولايات المتحدة. كما غيرت الشركة اسمها في حزيران 1995، أصبحت FactSet لأنظمة الأبحاث استعداداً لتصبح شركة مساهمة عامة. بدأت الشركة التداول في بورصة نيويورك بورصة نيويورك في عام 1996 تحت رمز FDS.<sup>8</sup> في عام 1996 أصدرت الشركة محطة عمل إدارة المحافظ، التي لحقتها بعد عام واحد كلاً من التحليل الاقتصادي وتطبيقات مستكشف الشركة. أصبح المنتج أسهل للاستخدام في عام 1998 مع طرح واجهة التوجهات وإضافة مساعد على شبكة الإنترنت وأداة مرجعية. قدمت FactSet الدعم على مدار الساعة عبر الهاتف في عام 1999. تقاعد ويلي في منصب الرئيس التنفيذي ورئيس للإدارة في ايار 2000، ثم شغل

سنايدر منصب الرئيس التنفيذي على أساس مؤقت، وخدم حتى سبتمبر من ذلك العام، عندما سمي هادلي كرئيس تنفيذي ورئيس مجلس إدارة جديد.

### **2009-2000: محفظة التكرير والمنتجات في الوقت الحقيقي**

في وقت مبكر من العقد السابق (2000-2010) طرحت منتجات جديدة منها منتج عوائد المحافظ الاستثمارية، ( SPAR نمط الأداء والمخاطر، Style ) ( Performance and Risk)، الذي سمح لمديري المحافظ تحليل المخاطر وأداء الصناديق الخاصة بهم وكذلك المقارنة مع الصناديق الأخرى؛ تطبيق المركزي للبيانات، الذي سمح للمشاركين إنشاء وحفظ السلاسل الزمنية لقواعد البيانات الخاصة بهم؛ والسردق الذي جمع الأخبار في الوقت الحقيقي وأسعار الأسهم مع حفاظ الأمن على مستوى التحليل. في عام 2004، طرحت الشركة البيع من جانب المنصة، IBCentral أيضا في عام 2004، نقل مقر الشركة ودمجت مكاتبها الثلاثة في كونيتيكتنورواك، وتخطت المبيعات حاجز ال 200 مليون دولار للمرة الأولى في عام 2002 و 500 مليون دولار في عام 2008. في عام 2008، استحوذت FactSet نسخة من قاعدة بيانات طومسون رويترز WorldScope، الذي تطوره وتسوقه كأساسيات FactSet.

### **2009 إلى الوقت الحاضر: واجهة الإصلاح والتنمية واستمرار تطوير البيانات =**

في عام 2009، دمجت FactSet التوجهات، سردق، ومنصات IBCentral في منتج واحد، وسمي ببساطة FactSet.<sup>9</sup> المنصة تجمع بين ميزات المنصات السابقة مع مساحات العمل المشترك الجديد على الإنترنت والتحليلات بشكل أسرع. أيضا في عام 2009، وضعت FactSet بيانات المستكشفين المتكاملة بيانات قصيرة البيع على منصة بحوث Factset تحليلات النظم. في يناير 2010، أعلنت FactSet وFirstRain شراكة من شأنها أن تسمح لعملاء FactSet الوصول إلى موقع محرك FirstRain's على شبكة الإنترنت<sup>10</sup> لإيجاد، وتصفية، وتحليل البيانات التجارية غير المنظمة المتاحة على شبكة الإنترنت. في مايو 2010، استكملت FactSet اكتساب قاعدة البيانات

أساسيات طومسون.<sup>11</sup> في يونيو 2010، استحوذت FactSet على Market Metrics، وهي شركة أبحاث تقع في الولايات المتحدة التي تركز فقط على الدراسات الاستقصائية التي أجريت على منتجات الاستشارة والتأمين.<sup>12</sup>

## المالية

لعام 2011، السنة الثالثة والثلاثين لعمليات FactSet، سجلت الشركة نمو في الإيرادات للسنة الواحد والثلاثين على التوالي.<sup>13</sup> للربع المنتهي في 31 أغسطس 2011، صعدت الإيرادات إلى 191.9 ملايين دولار، بزيادة 14 ٪ مقارنة بالعام السابق. وارتفع الدخل التشغيلي للربع الأخير إلى 59 مليون دولار من 57 مليون دولار في نفس الفترة في عام 2010. وارتفع صافي الدخل إلى 40.9 مليون دولار على عكس 36.3 ملايين دولار في عام 2010. ارتفعت ربحية السهم المخففة دولار 0.88 من 0.83 في نفس الفترة في 2010.

بيان الدخل (جميع الأرقام بالألف)<sup>14</sup>

الفترة المنتهية	31- أغسطس- 11	31- أغسطس- 10	31- أغسطس- 09	31- أغسطس- 08	31- أغسطس- 07
إجمالي الإيرادات	726,510	641,059	622,023	575,520	475,801
صافي الدخل	171,046	150,211	144,950	125,020	109,567

منتجات الدخل الثابت



أرباح FactSet للربع الثاني من عام 2010 حدد مساحة الدخل الثابت كمجال نمو FactSet، وذكر أن حجم التوظيف الجديد سيكون لمحاولة توسيع فرص الدخل الثابت.<sup>15</sup>

### البيانات المتوفرة

تتلقى الشركة البيانات من مزودين مثل Barra ,Dow Jones ، Russell، و Lipper. حيث يمكن إنهاء علاقات تعاقدية مع بائعين لجهة خارجية مع إشعار عام واحد، والشركة تحاول الحفاظ بالعلاقات مع اثنين من الموردين على الأقل لكل نوع من البيانات<sup>16</sup> في الآونة الأخيرة كانت الشركة قد حاولت المحافظة على أو زيادة محتواه المتاحة من خلال بناء قواعد البيانات الخاصة بها أو من خلال الحصول على موفري المحتوى. منذ عام 2000، اتمت FactSet على 10 عمليات استحواذ، سبعة منها كانوا موفري محتوى. في عام 2008، اشترت FactSet نسخة من قاعدة البيانات الأساسية طومسون<sup>17</sup>، ومن خلاله ضمنت الوصول الدائم للبيانات المالية العالمية تعود إلى عام 1980.<sup>18</sup>

### إدارة

فيليب أ. هادلي، رئيس مجلس الإدارة، الرئيس التنفيذي.<sup>19</sup>

بيتر ج. والش، مدير العمليات.

تشارلز ج. سنايدر، نائب رئيس المجلس.

مايكل د. فرنكنفيلد، مدير المبيعات العالمية.

### التوظيف

زاد عدد الموظفين من 1934 إلى 2962 موظف، أو 53 ٪ خلال السنة المالية 2009. ونما حجم التوظيف بنسبة 6 ٪ في السنة المالية 2009. ولكن، جاءت معظم الزيادة في عدد الموظفين في عام 2009 من عمليات في الخارج، وبخاصة

في الهند. زاد عدد موظفي الشركة دولياً من 958 إلى 1.627.<sup>20</sup> ويتم توظيف معظم الموظفين الجدد لأقسام الاستشارات والهندسة، والعديد منهم قادمين مباشرة من الكلية. بلغ متوسط احتفاظ الشركة بموظفين تاريخياً 90%.

التميز في الفترة الآونة

## 2011

احتلت FactSet المرتبة # 64 في مجلة فورتشن في قائمة «أفضل 100 شركة للعمل».<sup>21</sup>

سميت «FactSet أفضل مقدم للبحوث» في جوائز بيانات السوق الداخلي وبيانات المرجع الداخلي.

احتلت FactSet المرتبة # 4 في «Glassdoor.com من أفضل 25 شركة في توازن العمل والحياة».<sup>22</sup>

## 2010

احتلت FactSet المرتبة # 48 في قائمة مجلة فورتشن في «أفضل 100 شركة للعمل للحصول على قائمة».

احتلت FactSet المرتبة # 17 في موقع Glassdoor.com في قائمة «50 أفضل الأماكن للعمل».

احتلت FactSet أوروبا المحدودة واحدة من أفضل 50 شركة في قائمة «المملكة المتحدة مكان عظيم للعمل».

## 2009

حازت FactSet على جائزة PilotHouse Innovator من Nemertes.  
Research

احتلت FactSet المرتبة # 28 في فوربس على لائحة «أفضل الشركات الصغيرة» (السنة 13 على التوالي على).

قد تم اختيار FactSet لأفضل جائزة من نورواك لعام 2009 في فئة خدمات الأمن والسلع من جمعية التجارة الأمريكية.

احتلت FactSet المرتبة # 59 في مجلة BusinessWeek على قائمة ال100 لتكنولوجيا المعلومات.

سميت «FactSet أفضل مقدم للتحليلات» في جوائز بيانات السوق الداخلي وبيانات المرجع الداخلي.

سميت FactSet واحدة من «أفضل 50 أماكن العمل في المملكة المتحدة.»

احتلت FactSet المرتبة #13 في موقع Glassdoor.com في قائمة «50 أفضل الأماكن للعمل.»

## 2008

احتلت FactSet المرتبة # 58 في فوربس على لائحة «أفضل الشركات الصغيرة.»

احتلت FactSet المرتبة # 53 في مجلة BusinessWeek على قائمة «أفضل مكان لبدء الحياة العملية.»

سميت FactSet في مجلة Human Resource Executive كواحدة من «أفضل الشركات لجيل الألفية.»

احتلت FactSet المرتبة # 52 في مجلة فورتشن في قائمة «أفضل 100 شركة للعمل.»

احتلت FactSet المرتبة # 45 في فوربس على لائحة «أفضل الشركات الصغيرة.»

سميت FactSet على CollegeGrad.com كواحدة من «أفضل 100 أرباب عمل لمستوى المبتدئين»



المقر الرئيسي لشركة زيروكس في: نورواك، كونيتيكت

معلومات عامة	
التأسيس	1978
النوع	قطاع عام (الرمز في بورصة نيويورك، FDS : ناسداك) FDS
المقر الرئيسي	نورواك الولايات المتحدة 

موقع الويب	factset.com
<b>المنظومة الاقتصادية</b>	
الصناعة	خدمات الكمبيوتر
<b>أهم الشخصيات</b>	
المؤسس	هوارد ويل (Howard Wille)
	وتشارلز سنايدر (Charles Snyder)
الموظفون	5,000
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
البورصة	بورصة نيويورك 3 (FDS)
الدخل التشغيلي	▲ دولار أمريكي 220 Million (FY 2010)

## فيدليتي للاستثمارات Fidelity Investments

فيدليتي للاستثمارات) بالإنجليزية (Fidelity Investments : وتعني حرفياً الإخلاص للاستثمارات، هي شركة متعددة الجنسيات في الخدمات المالية، مقرها مدينة بوسطن بالولايات المتحدة. وهي واحدة من أكبر صناديق الاستثمار وأحد أكبر المجموعات الخاصة بالخدمات المالية في العالم. تأسست عام 1946؛ وتخدم بشكل أساسي المستثمرين في أمريكا الشمالية.



انعكاس الماء للمنطقة المالية من الجانب الآخر لقناة فورت بوينت، بوسطن، ماساتشوستس، الولايات المتحدة (PPL1-Corrected)

## معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	11946
النوع	عمل تجاري - مقاوله
الشكل القانوني	شركة ذات مسؤولية محدودة - شركة خاصة
المقر الرئيسي	بوسطن
موقع الويب	( fidelity.com الإنجليزية )

## المنظومة الاقتصادية

الصناعة	خدمات مالية
المنتجات	إدارة الأصول

## أهم الشخصيات

المؤسس	Edward C. Johnson II (en)
--------	---------------------------------

المدير التنفيذي	أبيغيل جونسون - (2014 )
الموظفون	45,000 (2016)
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
العائدات	15.9 بليون دولار أمريكي (2016)
الدخل التشغيلي	3.5 بليون دولار أمريكي (2016)



يورونتورلد وايد

# Euronet

يورونتورلد وايد هي مزود عالمي لخدمات الدفع الإلكتروني مقرها الولايات المتحدة في ليوود، كانساس.



ماكينة الصراف الآلي (مع آلة الإيداع النقدي) يورونت في توماشوفمازويكي، بولندا

## معلومات عامة

البلد

الولايات المتحدة

التأسيس	1994
النوع	عمل تجاري — شركة عمومية محدودة
الشكل القانوني	شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	ليوود الولايات المتحدة  على الخريطة 
موقع الويب	( euronetworldwide.com الإنجليزية )

## المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	إكس إي دوت كوم
الصناعة	خدمات مالية، شبك رقمي، تجارة التجزئة

## كابيتال جروب

كابيتال جروب هي شركة خدمات مالية أمريكية. وهي تحتل مرتبة عالية بين أقدم وأكبر منظمات إدارة الاستثمار في العالم، حيث بلغت قيمة الأصول تحت الإدارة 1.87 تريليون دولار. تأسست في لوس أنجلوس، كاليفورنيا عام 1931، وهي شركة خاصة ولها مكاتب في جميع أنحاء العالم في الأمريكتين وآسيا وأستراليا وأوروبا.

تقدم كابيتال عدد من المنتجات، بما في ذلك أكثر من 40 صندوقًا مشتركًا من خلال شركتها الفرعية موزعي الصناديق الأمريكية، بالإضافة إلى الحسابات المدارة بشكل منفصل (أو صناديق الاستثمار الجماعية)، والأسهم الخاصة، والخدمات الاستثمارية للمستثمرين ذوي الملاءة المالية العالية في الولايات المتحدة، ومجموعة من العروض الأخرى للعملاء من المؤسسات والمستثمرين الأفراد على مستوى العالم.

### التاريخ

في عام 1931، أسس جوناثان بيل لوفليس الشركة الاستثمارية، لوفليس، دينيس ورينفرو، والتي أصبحت في نهاية المطاف مجموعة كابيتال جروب. كان لوفليس سابقًا شريكًا في شركة E.E. MacCrone للسمسرة في البورصة، حيث استكشف مفهوم تطوير صندوق مشترك مفتوح العضوية. وفي النهاية، باع حصته في تلك الشركة، قبيل تحطم وول ستريت عام 1929.

في عام 1933، تولت شركة لوفليس إدارة شركة الاستثمار الأمريكية، والتي أطلقها في E.E. MacCrone في عام 1927. خلال العشرين عامًا التالية، تمتعت شركته

بنجاح متواضع. مع زيادة شعبية صناديق الاستثمار في الخمسينيات، نمت قائمة الصناديق الاستثمارية في كابيتال.

صندوق الموارد الدولية، الذي أنشئ في عام 1954، كان أول اختبار لرأس المال للاستثمار الدولي. قبل ذلك بعام، أنشأ لوفليس فريقاً من موظفي الاستثمار الدوليين بناءً على طلب من ابنه جون لوفليس جونيور، وتلا ذلك إنشاء أول مكتب أبحاث خارجي للشركة في جنيف في عام 1962.

في عام 1958، قدم جون لوفليس جونيور نظاماً جديداً لإدارة صناديق وحسابات الشركة المتبادلة. بدلاً من تعيين محفظة لمدير واحد، قام بتقسيم كل محفظة بين عدة مدراء. يقوم كل مدير بمشاركة الأفكار مع أقرانه ولكن لديه تقدير كامل على قسم من المحفظة. المعروف اليوم باسم نظام رأس المال، فإنه يتجنب ظاهرة إنشاء «نجوم» للمدير الفردي، والذين يمكنهم التأثير على نتائج الصندوق في حال مغادرتهم. في منتصف الستينيات من القرن الماضي، بدأت كابيتال بتضمين محلي الأبحاث في إدارة المحافظ، واحتفظت بجزء من كل منها للسماح للمحللين بمتابعة أفكارهم الاستثمارية الأكثر إدانة.

لقد ساعد النهج طويل المدى الذي اتبعته كابيتال جروب في تجنب بعض المآزق التي ابتليت بها الشركات الأخرى. في أواخر التسعينيات من القرن الماضي، تعرضت الشركة لانتقادات لعدم تقديمها أموالاً تقنية شعبية في ذلك الوقت. ولكن عندما انفجرت فقاعة التكنولوجيا، تم الثناء على كابيتال لعدم القفز على العربة. كابيتال جروب مساهم في بي إي سيستمز ولوكهيد مارتن.

عمل زوج رئيسة الوزراء البريطانية تيريزا ماي، فيليب ماي كمدير علاقات مع مجموعة كابيتال جروب.

## مكاتب

توظف مجموعة كابيتال جروب أكثر من 7500 شركة زميلة في جميع أنحاء العالم. تشمل مواقع أمريكا الشمالية أتلانتا، لوس أنجلوس، سان أنطونيو، إنديانابوليس، نيويورك، سان فرانسيسكو، تورنتو وواشنطن العاصمة. كجزء من خطط التوسع في أوروبا، أنشأت كابيتال جروب وجودًا في فرانكفورت ومدريد وميلانو وزيوريخ، مما زاد من مكاتب في جنيف ولندن ولوكسمبورغ. وتشمل مكاتبها في آسيا بكين وهونج كونج ومومباي وسنغافورة وطوكيو. تتمتع كابيتال جروب أيضًا بوجود متزايد في سيدني ومكتب للأسهم الخاصة في ساو باولو.



## معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة <sup>1</sup>
التأسيس	1931 – 1966
النوع	عمل تجاري – مقاول
الشكل القانوني	شركة خاصة
المقر الرئيسي	لوس أنجلوس
موقع الويب	( <a href="http://capgroup.com">capgroup.com</a> ) الإنجليزية

## المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	American Funds Distributors (en) Capital Research and Management Company(en)
الصناعة	خدمات مالية
المنتجات	إدارة الأصول

## أهم الشخصيات

المؤسس	جونانان بيل
--------	-------------

	لوفليس
الموظفون	000 (2016),7

لازار Lazard Brothers & Co Ltd

# LAZARD

لازار (بالإنجليزية) (Lazard): المعروفة سابقًا باسم (Lazard Frères & Co) هي شركة استشارات مالية وإدارة الأصول تعمل في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية والخدمات المالية الأخرى بشكل أساسي مع العملاء المؤسسيين. وهو أكبر بنك استثماري مستقل في العالم، وله مكاتب تنفيذية رئيسية في مدن نيويورك وباريس ولندن.



مبنى GE التابع لمركز روكفلر، نيويورك



تأسست لازار عام 1848 وتعمل من أكثر من 40 مدينة في 25 دولة في أمريكا الشمالية وأوروبا وآسيا وأستراليا وأمريكا الوسطى والجنوبية. تقدم الشركة المشورة بشأن عمليات الاندماج والاستحواذ، والمسائل الاستراتيجية، وإعادة الهيكلة وهيكل رأس المال، وجمع رأس المال وتمويل الشركات، فضلاً عن خدمات إدارة الأصول للشركات والشراكات والمؤسسات والحكومات والأفراد





معلومات عامة	
البلد	الولايات المتحدة - المملكة المتحدة 2
التأسيس	12 يوليو 1848
النوع	عمل تجاري 1 - مؤسسة الائتمان - شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	لندن 3
موقع الويب	( lazard.com الإنجليزية )
المنظومة الاقتصادية	
الصناعة	القطاع المالي - أنشطة الخدمات المالية، باستثناء

	تمويل التأمين والمعاشات التقاعدية <sup>4</sup>
المنتجات	خدمات مالية
<b>أهم الشخصيات</b>	
المؤسسون	Alexandre Lazard (en)  Élie Lazard (en)  Simon Lazard (en)  
المدير التنفيذي	كينيث إم. جاكوبس 
الموظفون	2, 523 (2014) 
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
البورصة	بورصة نيويورك (LAZ)

مجموعة جفيريز المالية

# Jefferies

مجموعة جفيريز المالية (Jefferies Financial Group) هي شركة خدمات مالية أمريكية مقرها في مدينة نيويورك ومدرجة في قائمة فورتشن 1000 لأكبر الشركات.

تاريخ التأسيس	1979 
البورصة	بورصة نيويورك (LUK) 
المقر الرئيسي	نيويورك 
الصناعة	تكتل 

# THE CARLYLE GROUP

## GLOBAL ALTERNATIVE ASSET MANAGEMENT

مجموعة كارلايل هي شركة متعددة الجنسيات للأسهم الخاصة وإدارة الأصول البديلة والخدمات المالية ومقرها في الولايات المتحدة وتدير أصولاً بقيمة 376 مليار دولار. وهي متخصصة في الأسهم الخاصة، والأصول الحقيقية، والائتمان الخاص. وهو واحد من أكبر الصناديق الضخمة في العالم. في عام 2015، كانت كارلايل أكبر شركة أسهم خاصة في العالم من حيث رأس المال الذي تم جمعه على مدى السنوات الخمس الماضية، وفقاً لمؤشر بي إي أي 300. لكن في تصنيف 2023، تراجعت إلى المركز الخامس.

تأسست عام 1987 في واشنطن العاصمة، بواسطة كلاً من كونواي جونيور، ستيفن ل. نوريس، ديفيد روبنشتاين، دانييل أ. دانييلو و جريج روزنباوم، لدى الشركة ما يقرب من 1850 موظفاً في 26 مكتباً في ست قارات اعتباراً من ديسمبر 2021. في 3 مايو 2012، أكملت مجموعة كارلايل أ US\$700 مليون في مرحلة الاكتتاب العام الأولي وبدأ التداول على أسهمها في بورصة ناسداك.

### معلومات عامة

الولايات  
البلد


	المتحدة
التأسيس	1987؛ منذ 37 سنوات
النوع	شركة عامة
الشكل القانوني	شركة تضامنية محدودة
المقر الرئيسي	واشنطن العاصمة
موقع الويب	carlyle.com

## المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	سوبريم Accolade Wines (en)
الصناعة	أسهم خاصة
المنتجات	استحواذ مدعوم بالقروض Growth capital طاقة

	Energy lending
	Structured
	credit لغات أخرى
	عقار (قانون)

## أهم الشخصيات

المؤسس	William E. Conway Jr.
	ستيفن إل. نوريس
	Daniel A. D'Aniello
	David Rubenstein
	Greg Rosenbaum
المدير التنفيذي	Harvey Schwartz (en) 
أهم الشخصيات	Harvey Schwartz (CEO)
	Daniel A. D'Aniello (Chairman Emeritus لغات أخرى)
	William E. Conway

	Jr. (Co-Chairman) David Rubenstein (Co-Chairman)
الموظفون	650 , 1
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
البورصة	ناسداك CG : Russell 1000 component
العائدات	44 , ▼ 4 billion دولار أمريكي (2022)
الربح الصافي	1.225 بليون دولار أمريكي 1 (2022)
الدخل التشغيلي	57 billion , ▼ 1 دولار أمريكي (2022)
الأصول	4 billion , 21 ▲ دولار أمريكي (2022)

## مؤسسة التمويل التاجيري الدولية (ILFC)

مؤسسة التمويل التاجيري الدولية) بالإنجليزية International Lease Finance Corporation) المعروفة اختصاراً بأي إل إف سي (ILFC) هي شركة أمريكية تؤجر الطائرات، مقرها في مدينة سينتري، لوس أنجلوس، كاليفورنيا.

أكبر مؤجر للطائرات في العالم من حيث القيمة، وتتنافس مع وحدة جنرال إلكتريك لتأجير الطائرات جيكاس (GECAS) وهي تؤجر طائرات بوينغ وإيرباص لشركات الطيران الرئيسية في جميع أنحاء العالم، بما في ذلك شركات طيران المكسيك وطيران كندا وخطوط أسيانا الجوية والخطوط الجوية الكورية وكاثي باسيفيك والخطوط الجوية القبرصية والخطوط الجوية الفرنسية - كيه إل إم ولوفتهانزا وخطوط آلاسكا الجوية والخطوط الجوية الأمريكية وطيران الهند ويوناييتد إيرلاينز والطيران النرويجي المكوي والخطوط الجوية الدولية الباكستانية والخطوط الجوية الجنوب أفريقية وطيران الإمارات وطيران الخليج، ومؤخراً خطوط دلتا الجوية.

معلومات عامة	
التأسيس	1973
الانتهاء	2014
النوع	عمل تجاري
المقر الرئيسي	لوس أنجلوس على 



	الخريطة
موقع الويب	ilfc.com
<b>المنظومة الاقتصادية</b>	
الصناعة	خدمات مالية
المنتجات	تأجير الطائرات
<b>أهم الشخصيات</b>	
الموظفون	170

## فيسيرف

# fiserv.

شركة فيسيرف، هي مزود عالمي لتكنولوجيا الخدمات المالية. يشمل عملاء الشركة البنوك، والتوفيرات، والاتحادات الائتمانية، وتجار وسطاء الأوراق المالية، وشركات التأجير والتمويل، وتجار التجزئة. في أكتوبر 2015، صنفت أمريكا بانكر وشركة باي في المرتبة الثالثة من حيث الإيرادات بين مزودي التكنولوجيا للبنوك الأمريكية. أفادت فيسيرف أن إجمالي الإيرادات بلغ 10.187 مليار دولار في 2019. في صيف 2018، حصلت فيسيرف على حقوق التسمية في منتدى فيسيرف، موطن ميلووكي باكس، لمدة 25 عامًا. تحتل فيسيرف المرتبة 139 من بين 331 شركة تم إدراجها في قائمة فورتشن 2000 «أكثر الشركات إعجابًا في العالم» للعام السابع على التوالي في القائمة، والمرة العاشرة في آخر 12 عامًا.

معلومات عامة	
البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	1984

النوع	عمل تجاري - مقاوله- شركة عمومية محدودة
الشكل القانوني	شركة مساهمة
المقر الرئيسي	بروكفيلد على الخريطة 
موقع الويب	( <a href="http://fiserv.com">fiserv.com</a> الإنجليزية )

## المنظومة الاقتصادية

الخدمات	الصناعة
مالية	

## أهم الشخصيات

الموظفون	21,000 (2013)
----------	---------------

## الإيرادات والعائدات

البورصة	بورصة نازداك (FISV)
العائدات	▲ دولار أمريكي 10.187 billion 1(2019) US\$ 5.823 billion

	2(2018)
الربح الصافي	2.53 بليون دولار أمريكي 3 (2022)
الدخل التشغيلي	▼ US\$ 1.609 billion 1(2019) US\$ 1.753 billion 2(2018)

## صناعات الديرديج Eldridge Industries







# ELDRIDGE

صناعات الديرديج) بالإنجليزية (Eldridge Industries : هي شركة قابضة يقع مقرها الرئيسي في غرينيتش، كونيتيكت، ولها مكاتب في نيويورك ولندن وبيفرلي هيلز. تقوم إديرديج باستثمارات في مختلف الصناعات بما في ذلك التأمين وإدارة الأصول والتكنولوجيا والرياضة والإعلام والعقارات وقطاع المستهلك.

### معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة
النوع	شركة قابضة
المقر الرئيسي	غرينيتش
موقع الويب	( <a href="http://eldridge.com">eldridge.com</a> الإنجليزية )

### المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	القائمة  ...
الصناعة	خدمات مالية 
<b>أهم الشخصيات</b>	
المؤسسون	تود بولي Duncan Bagshaw (en)  Tony Minella (en) 

## وورلد باي

شركة وورلد باي (Worldpay, Inc) كانت شركة أمريكية لمعالجة المدفوعات ومزود للتكنولوجيا ومقرها في منطقة سينسيناتي بولاية أوهايو. سابقا Vantiv، وورلد باي هي أكبر تاجر الولايات المتحدة المستحوذ التي كتبها حجم المعاملات للأغراض العامة في المرتبة .

توفر الشركة خدمات الدفع والتقنية للتجار والمؤسسات المالية في الولايات المتحدة وتقوم بمعالجة أكثر من 20.1 مليار معاملة دفع وبحجم حوالي 726 مليار دولار سنويًا. اعتبارًا من عام 2014 ، دعمت الشركة السابقة (Vantiv) ، حوالي 400000 موقع تجاري وأكثر من 17000 ماكينة صراف آلي في 46 ولاية وثمانى دول .

تشمل قاعدة التجار للشركة : العملاء في الأسواق الرأسية مثل البيع بالتجزئة ، والمطاعم ، والحكومة ، والتجارة الإلكترونية ، والسوبر ماركت ، ومخازن الأدوية ، والأعمال التجارية وخدمات المستهلك. تشمل قاعدة مؤسساتها المالية مجموعة متنوعة من المؤسسات المالية ، بما في ذلك البنوك الإقليمية ، والبنوك المجتمعية ، والاتحادات الائتمانية ، وشبكات الخصم الخاصة برقم التعريف الشخصي (PIN) الإقليمية .

اعتمدت الشركة اسم "Vantiv" في يونيو 2011 كخطوة نحو أن تصبح شركة عامة. في السابق كانت شراكة بين Advent International و Fifth Third Bancorp، أصبحت Vantiv شركة عامة للتداول في 22 مارس 2012 ، مدرجة في بورصة نيويورك تحت رمز العلامة "VNTV" استحوذت على مجموعة وورلد باي ومقرها لندن وغيرت اسمها إلى وورلد باي المتحدة . في 16 يناير 2018 .

## التاريخ

في عام 1971 ، شكل Fifth Third Bank أنظمة الدفع من الغرب الأوسط (MPS) لتقديم خدمات تحويل الأموال إلكترونياً (EFT) إلى المؤسسات المالية. في عام 1977 ، تم تطوير وتنفيذ شبكة جيني ، أول شبكة صراف آلي مشتركة عبر الإنترنت في البلاد. في عام 1991 ، توسعت MPS لتقديم خدمات تجارية. في عام 2000 ، استحوذت شركة MPS على شركة Integrated Delivery Technologies ، Inc. (IDTI) ، شبكة الكارتل و ACI Merchant Services.

في عام 2003 ، تبنّت شركة Midwest Payment Systems اسم Fifth Third لحلّول المعالجة . (وفي عام 2006 ، حصلت الشركة على Card Management Corporation (CMC) لتوفير مجموعة واسعة من خدمات المعالجة. بعد عدة سنوات ، في عام 2009 ، انطلقت شركة Fifth Third Processing Solutions من Fifth Third Bancorp وتم إطلاقها كمشروع مشترك بين Fifth Third و Advent International Bank ، وهي شركة تابعة لـ Fifth Third Bancorp.

بحلول نهاية عام 2010 ، كانت الشركة قد استحوذت على TNB Card Services ، National Processing Company (NPC) وبعض أصول Springbok Services ، Inc. ، وهي منصة مسبقة الدفع. في يونيو 2011 ، افتترضت حلول المعالجة الثالثة الخامسة اسم فانتييف .



أصبحت Vantiv شركة تجارية عامة في 22 مارس 2012 ، مدرجة في بورصة نيويورك تحت رمز المؤشر "VNTV".

في ديسمبر 2012 ، استحوذت Vantiv على شركة Litle & Co. المملوكة ملكية خاصة مقابل 361 مليون دولار. تقوم Litle بتطوير حلول معالجة مدفوعات التجارة الإلكترونية التي تستخدمها الشركات التي تقبل مدفوعات البضائع والخدمات عبر الإنترنت والهاتف وعبر البريد. وقالت Vantiv إنها ستدمج تقنيات Litle في عروضها الخاصة بمعالجة نقاط البيع والتجارة الإلكترونية .

في أبريل 2013 ، أصبحت Vantiv أول مستحوذ أمريكي يستكمل متطلبات اختبار ماستر كارد لمعالجة معاملات EMV لعلامات ماستر كارد و Maestro و سيروس في كل من أجهزة الصراف الآلي وفي مواقع البيع .

في يوليو 2013 ، أعلنت Vantiv عن اتفاق للحصول على خدمات دفع العنصر المملوكة ملكية خاصة Element . هي مزود لحلول معالجة الدفع المتوافقة مع PCI DSS المتكاملة تمامًا للتجار وموفري برامج إدارة الأعمال .

في 12 مايو 2014 ، أكدت شركة Vantiv استحواذها بقيمة 1.65 مليار دولار على شركة Mercury Payment Systems LLC.

في نوفمبر 2016 ، استحوذت Vantiv على العمليات الأمريكية لمعالج المدفوعات الكندي . Moneris Solutions .

في يوليو 2017 ، أعلنت الشركة عزمها على شراء وورلد باي المتمركزة في بريطانيا مقابل 10.4 مليار دولار. أشارت الإعلانات اللاحقة إلى أن الكيان المجمع سيتم تسميته "Worldpay Inc." ويقع مقرها الرئيسي والمدرج في البورصة في الولايات المتحدة ، ولكن العمليات الداخلية ستكون مقرها في المملكة المتحدة . تم الانتهاء من الصفقة في 16 يناير 2018 .

في مارس 2019 ، Fidelity National Information Services ، Inc. (FIS) ، أعلنت عن صفقة بقيمة 43 مليار دولار لشراء Worldpay ، والتي تعتبر أكبر صفقة على الإطلاق في قطاع المدفوعات الدولي .

#### علاقات المؤسسات المالية

تعمل وورلد باي مع المؤسسات المالية لتطوير برامج وأدوات لتبسيط استراتيجيات الدفع. تشمل المنتجات المالية للشركة بطاقات الائتمان وخدمات المعالجة لأجهزة الصراف الآلي والخدمات التجارية والمكافآت ومنع الاحتيال. بالإضافة إلى ذلك ، تساعد وورلد باي المؤسسات المالية ببطاقات مسبقة الدفع وبطاقات الهدايا ، وتخصيص البطاقة ، ومعالجة رقم التعريف الشخصي (PIN) ، والخدمات الإلكترونية لحامل البطاقة وغير ذلك الكثير .

توفر وورلد باي استراتيجيات وتقنيات للدفع لأكثر من 1400 مؤسسة مالية ، بما في ذلك أكثر من 700 اتحاد ائتماني في جميع أنحاء الولايات المتحدة ، وتدعم أكثر من 33 مليون بطاقة خصم وتعالج أكثر من 15.7 مليار معاملة كل عام.



#### معلومات عامة

التأسيس

؛1989

	منذ 35 سنوات
الاختفاء	Acquired by وورلد باي المتحدة to form وورلد باي المتحدة in 2018
النوع	شركة تابعة
المقر الرئيسي	لندن، المملكة المتحدة 
موقع الويب	worldpay.com 

## المنظومة الاقتصادية

الشركة الأم	وورلد باي المتحدة
الشركات التابعة	Cardsave (en)  
الخدمات	مزود خدمة الدفع، بوابة الدفع
الصناعة	Electronic Payment Services

## أهم الشخصيات

أهم الشخصيات	Sir Michael
--------------	-------------

	Rake لغات أخرى (Chairman) Philip Jansen (CEO) Ron Kalifa OBE (Vice Chairman and former CEO)
الموظفون	25,000
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
العائدات	£4.5408 بليون (2016)
الربح الصافي	£131.5 مليون (2016)
الدخل التشغيلي	£389.2 مليون (2016)

شركة ستيت ستريت State Street Corporation



شركة ستيت ستريت) بالإنجليزية (State Street Corporation : هي شركة للخدمات المالية وشركة للبنوك القابضة مقرها في واحد شارع لينكولن في بوسطن ولها عمليات في جميع أنحاء العالم. وهو ثاني أقدم بنك يعمل باستمرار في الولايات المتحدة؛ تم تأسيس سلفه، بنك يونيون، في عام 1792. تحتل ستيت ستريت المرتبة 15 في قائمة أكبر البنوك في الولايات المتحدة من حيث الأصول. إنها واحدة من أكبر شركات إدارة الأصول في العالم حيث تدير 3.1 تريليون دولار أمريكي و 38.8 تريليون دولار أمريكي تحت الوصاية والإدارة. وهو ثاني أكبر بنك أمين في العالم، ويعتبر بنكًا مهمًا على مستوى النظام من قبل مجلس الاستقرار المالي.

تم تصنيف الشركة في المرتبة 247 على قائمة فورتشين 500 اعتبارًا من عام 2019. الشركة مدرجة في قائمة البنوك الأكبر من أن تفشل والتي نشرها مجلس الاستقرار المالي.

سميت الشركة على اسم ستيت ستريت في بوسطن، والتي كانت تعرف باسم «جريت ستريت تو ذا سي» في القرن الثامن عشر عندما أصبحت بوسطن عاصمة بحرية مزدهرة. يتضمن شعار الشركة مقصًا ليعكس الصناعة البحرية في بوسطن خلال هذا الوقت.

شركة بنك ستيت ستريت & ترست و شركاه مجموعة سيجنيشر المالية، هي قضية قضت فيها محكمة الاستئناف الأمريكية للدائرة الفيدرالية في 23 يوليو 1998 بأنه يمكن تسجيل براءة اختراع لخوارزمية كمبيوتر إلى الحد الذي ينتج عنه «نتيجة مفيدة وملموسة وملموسة»



شارع لينكولن، كما يُرى من سطح مركز النقل بالمحطة الجنوبية

## معلومات عامة

الاختصار	( STT بالإنجليزية )
سميت باسم	State Street (en)
البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	11792
النوع	عمل تجاري - مقاوله - مؤسسة الائتمان - شركة عمومية محدودة
الشكل القانوني	شركة مساهمة - شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	بوسطن الولايات المتحدة 
الجوائز	جوائز السندان الفضي2 (2014)
موقع الويب	( statestreet.com بالإنجليزية )

## المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	State Street Bank and Trust
-----------------	--------------------------------

	Company (en) 
	مستشارو ستيت
	ستيت جلوبال 
الصناعة	خدمات مالية
المنتجات	إدارة الاستثمار
	trading سهم
	سوق صرف العملات
	أمناء الحفظ
	securities lending
<b>أهم الشخصيات</b>	
الموظفون	3783,33 (2016) 
<b>الإيرادات والعائدات</b>	
البورصة	بورصة نيويورك4 (STT) 
العائدات	11 ▲ , 982 billion دولار أمريكي (2018)



الربح الصافي	2.774 بليون دولار أمريكي 5 (2022)
رسملة السوق	26.93 بليون دولار أمريكي 6 (2023)

..... انتهى الجزء الثاني .....

## محتويات الجزء الثاني

3	الصناعة المالية في الولايات المتحدة
4	أبرز المصارف في الولايات المتحدة
4	غولدمان ساكس The Goldman Sachs
27	جي بي مورجان تشيس JPMorgan Chase & Co
67	سيتي بانك Citibank
71	بنك أمريكا
95	سيتي غروب Citigroup Inc
101	ولز فارجو Wells Fargo & Company
107	بنك تشيس
127	مورغان ستانلي
141	ليمان براذرز
146	بي أن واي ميلون
151	البنك الوطني التعاوني
152	بنك التصدير والاستيراد للولايات المتحدة
154	بنك التمويل الفيدرالي
156	بير ستيرنز
160	واشنطن ميوتشوال
162	جي بي مورجان John Pierpont Morgan
169	عائلة روكفلر
170	جون دافيسون روكفلر
176	جون دافيسون روكفلر الابن
179	أبرز المؤسسات المالية في الولايات المتحدة
180	بلاك روك BlackRock
201	فانغارد للاستثمار
208	ميريل لينش Merrill Lynch, Pierce, Fenner, & Smith Inc.

212.....	أبوللو جلوبال مانجمنت
217.....	غولاب كابيتال
218.....	فرسترايد سيكيورتييز
219.....	مجموعة بلاكستون
225.....	غو غنهايم بارتنرز
227.....	بريدج ووتر اسوشيتس
230.....	شركة إلبوت للإدارة Elliott Management Corporation
232.....	إس أند بي جلوبال S&P Global
236.....	إنتركونتيننتال إكستشينج
241.....	مجموعة بي إن سي للخدمات المالية The PNC Financial Services Group
254.....	بيركشاير هاثاواي Berkshire Hathaway
282.....	بيمكو PIMCO
284.....	شركة تي بي جي
287.....	جاك هنري & شركاه
289.....	خدمة المستثمرين من وكالة موديز
291.....	مؤسسة مودي Moody's Corporation
298.....	وكالة فيتش أو مؤسسة فيتش الدولية للتصنيف الائتماني
301.....	ستاندرد & بوررز للخدمات المالية Standard & Poor's Financial Services LLC
317.....	وكالة التصنيف كرول بوند
319.....	كولبرج كرافيس رويرتس
325.....	مجموعة هانتز
326.....	فورتريس أنفستمنت جروب Fortress Investment Group
331.....	فاكتست لنظم البحوث FactSet Research Systems
342.....	فيديليتي للاستثمارات Fidelity Investments
345.....	يورونتورلد وايد
347.....	كابيتال جروب

352.....	Lazard Brothers & Co Ltd	لازار
355.....	مجموعة جفيريز المالية	
356.....	مجموعة كارلايل	
360.....	مؤسسة التمويل التجاري الدولية (ILFC)	
362.....	فيسيرف	
365.....	Eldridge Industries	صناعات الديرديج
367.....	وورلد باي	
373.....	State Street Corporation	شركة ستريت ستريت

