

الإفصاح السنوي لتقرير الركيزة الثالثة (Pillar 3)

شركة الملز المالية



PILLAR III

تقرير إفصاح الركيزة الثالثة لقواعد الكفاية المالية

الإفصاح الخاص بالركيزة الثالثة | مارس 2018

## جدول المحتويات

3	محتويات تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية:
4	1- نطاق التطبيق
4	1.1 نبذة مختصرة عن شركة الملز المالية:
4	2.1 الهيكل التنظيمي الخاص بالمجموعة المالية:
5	3.1 الغرض من التقرير:
5	2- الإفصاح المتعلق بقاعدة رأس المال:
6	3- الإفصاح المتعلق بمتطلبات رأس المال:
6	1.3 كفاية رأس المال:
8	2.3 الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر والرغبة في المخاطرة:
10	4- إدارة المخاطر
10	1.4 الإفصاح النوعي العام للمخاطر
10	2.4 مخاطر الإنتمان:
10	1.2.4 الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر
11	2.2.4 هيكل تنظيم وبناء قسم المخاطر والالتزام:
11	3.2.4 نطاق وطبيعة نظم إعداد التقارير حول المخاطر وقياسها:
14	4.2.4 تصنيفات التعرض للمخاطر الائتمانية:
15	3.4 مخاطر السوق
16	4.4 المخاطر التشغيلية
17	5.4 مخاطر السيولة
17	1.5.4 مراقبة مخاطر السيولة
17	2.5.4 إدارة المخاطر
18	5- مخاطر أخرى:
18	1.5 مخاطر أسعار الفائدة:
18	2.5 مخاطر التركيز:
18	3.5 مخاطر السمعة:
19	4.5 المخاطر الاستراتيجية:
20	5.5 المخاطر النظامية
20	6- تخطيط رأس المال واختبارات التحمل:
21	1.6 تقييم المخاطر للركيزة الأولى والركيزة الثانية (Pillar 1&2):
22	2.6 اختبار الضغط:
22	3.6 الجدوى من سياسة الشركة لتحمل المخاطر:

محتويات تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية:

الإفصاح المتعلق بالشخص المرخص له والمجموعة المالية
الإفصاح المتعلق بقاعدة رأس المال
الإفصاح المتعلق بمتطلبات رأس المال
الإفصاح المتعلق بالنشاطات غير المتعلقة بالتداول
الإفصاح المتعلق بمخاطر السيولة
الإفصاح المتعلق بمخاطر الطرف النظير
الإفصاح المتعلق بالمخاطر التشغيلية
الإفصاح الدوري

## 1- نطاق التطبيق

### 1.1 نبذة مختصرة عن شركة الملز المالية:

شركة الملز المالية والمشار إليها فيما بعد باسم ("الشركة" أو "الملز المالية") هي شركة مرخصة من هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم (36-09136).

ويتمثل نشاط الشركة الرئيسي في المشاركة في أنشطة الأوراق المالية في السوق السعودي، والتعامل بصفة أصيل، وأداء أنشطة إدارية من أجل إنشاء وتنظيم صناديق الإستثمار وإدارة المحافظ وتقديم الخدمات الإستشارية وخدمات الحفظ للأغراض الإدارية المتعلقة بصناديق الإستثمار. وتقدمت الشركة بتاريخ 2016/04/13 م بطلب موافقة هيئة سوق المال على تعديل قائمة الأعمال المرخص للشركة في ممارستها وذلك بإلغاء نشاطي الترتيب و تقديم المشورة، و تمت الموافقة من قبل الهيئة بموجب خطابها بتاريخ 2016/06/15م.

### 2.1 الهيكل التنظيمي الخاص بالمجموعة المالية:

تم الترخيص لشركة الملز المالية من وزارة التجارة والصناعة بموجب شهادة تسجيل شركة مساهمة بسجل تجاري رقم (1010271323) في تاريخ 1430/07/21 هـ الموافق 2009/07/14م، كشركة مساهمة مقفلة.

رأس مال الشركة مكتتب به ومدفوع بالكامل قدره 60 مليون ريال سعودي لعدد 6 مليون سهم بقيمة 10 ريال للسهم الواحد، وتم تسجيل الشركة بسجل مدينة الرياض لممارسة أنشطة التعامل بصفة اصيل وإدارة الصناديق الإستثمارية والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

ويوضح الشكل التالي نسب المساهمين في الشركة:

(شكل رقم 1)

المساهمون	نسبة المشاركة	عدد الاسهم	راس المال
عبدالعزیز عبداللطيف جزار	33.33 %	2,000,000	20,000,000
أحمد محمد سالم السري	16.67%	1,000,000	10,000,000
مجموعة ناظر القايزة	16.67%	1,000,000	10,000,000
شركة النجاح للتقنية المتطورة	16.67%	1,000,000	10,000,000
صلاح راشد عبدالرحمن الراشد	8.33%	5,00,000	5,000,000
سارة الدولية للتشغيل	8.33%	5,00,000	5,000,000
المجموع	%100	6,000,000	60,000,000

### 3.1 الغرض من التقرير:

تم إعداد هذا التقرير والصادر عن شركة الملز المالية وفقاً لمقتضيات المادة 68 من قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية والمطلوب نشرها على موقع شركة الملز المالية (www.malazcapital.com). وتشمل هذه القواعد المبادئ التوجيهية للإفصاح السنوي للأسواق المالية والمشاركين في السوق المالية عن كفاية رأس المال ونطاق وفعالية أنظمة إدارة المخاطر وعمليات قياس المخاطر. ويتم ذلك عن طريق الإفصاح بتوفير تقرير ثابت وواضح عن المخاطر بطريقة تعزز إمكانية المقارنة مع المؤسسات الأخرى.

### 2- الإفصاح المتعلق بقاعدة رأس المال:

شركة الملز المالية هي شركة مساهمة برأس مال مكتتب به ومدفوع بالكامل قدره 60 مليون ريال سعودي لعدد 6 مليون سهم بقيمة 10 ريال للسهم الواحد.

يتضمن الجدول التالي تفصيلاً لتوزيع رأس المال الموجود كما في تاريخ 31 ديسمبر 2017 م.  
التفصيل التوضيحي لقاعدة رأس المال:

(شكل رقم 2)

(All amounts in '000 SAR)

2016	2017	قاعدة رأس المال
		الشريحة الأولى لقاعدة رأس المال:
60,000	60,000	رأس المال المدفوع
0	0	الأرباح المبقة المدققة
0	0	علاوة الأسهم
502	502	الإحتياطيات
0	0	خسارة رأس المال غير المحققة
	(55)	تسويات على الشريحة الأولى لقاعدة رأس المال
(24,708)	(29,347)	الخسائر المتراكمة
35,794	31,099	مجموع الشريحة الأولى لقاعدة رأس المال
		الشريحة الثانية لقاعدة رأس المال:
0	0	القروض الثانوية

0	0	أسهم ممتازة تراكمية
428	608	إحتياطات إعادة التقييم
0	0	الإقتطاعات من الشريحة الثانية (-)
0	0	الإقتطاعات لمقابلة حد رأس المال للشريحة الثانية (-)
0	0	مجموع الشريحة الثانية لقاعدة رأس المال
36,222	31,707	مجموع قاعدة رأس المال

### 3- الإفصاح المتعلق بمتطلبات رأس المال:

#### 1.3 كفاية راس المال:

تحافظ شركة الملز المالية على قاعدة رأسمالية كافية لتغطية المخاطر الكامنة في مجال أعمالها ورصد ومراقبة مدى كفاية رأس مال الشركة بالإضافة الى تدابير أخرى باستخدام القواعد والنسب المقررة من هيئة السوق المالية وفقاً لإطار كفاية رأس المال كما في 31 ديسمبر 2017 م، وتحفظ الشركة بنسبة كفاية لرأس المال (1.61) مرات أعلى من الحد الأدنى المطلوب لنسبة كفاية رأس المال من (1:00) مرات (شكل رقم 3).

وتلتزم شركة الملز المالية بمتطلبات قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية من خلال الرصد الداخلي المستمر، وتنتهج شركة الملز المالية في تقييم كفاية رأس المال لدعم الأنشطة الحالية والمستقبلية المبادئ التالية:

- وجود إجراءات وعملية شاملة لكفاية رأس المال فيما يتعلق بالمخاطر بالإضافة الى إستراتيجية للمحافظة على رأس المال.
- يجرى مراجعة داخلية لعملية تقييم كفاية رأس المال (ICAAP) ووضع إستراتيجيات لرأس المال بقيادة إدارة الشركة فضلا عن ضمان التطبيق والإمتثال لقواعد هيئة السوق المالية مع إتخاذ الإجراءات المناسبة في الحالات المطلوبة.
- تعمل الشركة فوق الحد الأدنى لنسب رأس المال النظامية مع القدرة على الحفاظ على رأس المال زائدا عن الحد الأدنى.
- القدرة على التدخل في مرحلة مبكرة لمنع رأس المال من الوقوع تحت المستويات الدنيا كما هو مطلوب وفقا لإدارة الشركة للمخاطر.

(شكل رقم 3) (All amounts in '000 SAR)

متطلبات رأس المال	الأصول المرجحة بالمخاطر	صافي التعرض بعد خصم المخصصات المعدومة	التعرض قبل خصم المخصصات المعدومة	طبقات التعرض
0	0	0	0	مخاطر الائتمان
0	0	0	0	التعرضات داخل قائمة المركز المالي
0	0	0	0	الحكومات والبنوك المركزية
324	2,313	10,077	10,077	البنوك والأشخاص المرخص لهم
963	6,876	5,345	5,345	الشركات
0	0	0	0	تعرضات التجزئة
1,831	13,075	8,717	8,717	إستثمارات - سوق الأسهم السعودي
2,625	18,750	3,750	3,750	إستثمارات عالية المخاطر
1,609	11,495	7,663	7,663	إستثمارات في صناديق إستثمارية
0	0	0	0	التوريق
0	0	0	0	تمويل بالهامش
4,596	32,830	5,966	5,966	بنود أخرى
<b>11,947</b>	<b>85,339</b>	<b>41,518</b>	<b>41,518</b>	مجموع التعرضات داخل قائمة المركز المالي
				التعرضات خارج قائمة المركز المالي
0	0	0	0	الضمانات او المشتقات الائتمانية
0	0	0	0	صفقات إعادة الشراء
0	0	0	0	إقراض الاوراق المالية والالتزامات المشابهة الأخرى
0	0	0	0	تسهيلات الإقراض على الهامش
1,581	11,290	1,581	1,581	الإلتزامات
<b>1,581</b>	<b>11,290</b>	<b>1,581</b>	<b>1,581</b>	مجموع التعرضات خارج قائمة المركز المالي
<b>13,528</b>	<b>96,629</b>	<b>43,099</b>	<b>43,099</b>	إجمالي التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي
0	0	0	0	مطلوبات المخاطرة للتعرضات المحظورة

13,528	96,629	43,099	43,099	مجموع التعرضات لمخاطر الائتمان
		مراكز قصيرة	مراكز طويلة	مخاطر السوق
0	0	0	0	مخاطر معدل الفائدة
0	0	0	0	مخاطر اسعار الاسهم
0	0	0	0	المخاطر المتعلقة بالاستثمار
0	0	0	0	مراكز التوريق أو مراكز اعادة التوريق
0	0	0	0	مخاطر التعرض الزائد
0	0	0	0	مخاطر التسوية
0	0	0	0	مخاطر الطرف النظير
0	0	0	0	مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية
0	0	0	0	مخاطر السلع
0	0	0	0	مجموع التعرض لمخاطر السوق
6,166				المخاطر التشغيلية
19,694				الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
12,013				الفائض في رأس المال
1.61				إجمالي نسبة رأس المال (عدد المرات)

### 2.3 الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر والرغبة في المخاطرة:

يغطي تقرير الركيزة الثالثة لقواعد الكفاية المالية تقييم جميع أنواع ادوات المخاطر والتخطيط والإدارة لرأس المال المطلوب لتغطية هذه المخاطر. تم إعداد التقرير وفقا للمعايير والشكل المنصوص عليه من قبل هيئة السوق المالية، وحسب أفضل الممارسات الموصى بها.

تم تحديد التعرض لأدوات المخاطر على النحو التالي:

- مخاطر التركيز.
- المخاطر الاستراتيجية.
- مخاطر السوق.
- مخاطر السيولة.
- المخاطر التشغيلية.

المخاطر المذكورة أعلاه هي في المقام الأول تتعلق بالأرباح ذات الصلة كما أنها نتيجة الخدمات المقدمة في إطار أنشطة مختلفة.



تعتبر مستويات المخاطر في شركة الملز المالية هي ضمن نطاق مقبول بالنظر إلى حجم العمليات في الشركة والرقابة الادارية وعدم وجود النفوذ.

إن مجلس ادارة شركة الملز المالية هو المسئول عن تحديد الرغبة الاجمالية في المخاطرة للشركة. وتعرف الرغبة في المخاطرة من قبل شركة الملز المالية بأنه مقدار الخطر الذي تكون الشركة على استعداد لتقبله لتحقيق أهدافها المعلنة وعوائد جيدة للمساهمين مع الحفاظ على المصادر الرئيسية لمواجهة مخاطر الشركة مثل التركيز والتشغيل وغيرها من المخاطر غير المالية كالمخاطر الاستراتيجية والسمعة ومخاطر الاقتصاد الكلي.

تركز شركة الملز المالية على مقياس الرغبة في المخاطرة لقياس الأداء على مستوى المنظمة بشكل عام وعلى أداء وحدات الأعمال الفردية بطريقة حساسة للخطر.

ويمكن تلخيص الرغبة في المخاطرة لشركة الملز المالية عبر الأبعاد التالية (على سبيل المثال لا الحصر):

- أهداف رأس المال- الحفاظ على كفاية رأس المال فوق الحد الأدنى المحدد للشركة.
- أهداف المخاطر- بما في ذلك الخسائر، وتغطية المخصصات، ومخاطر السيولة، ومخاطر التركيز.. الخ.
- أهداف غير مالية مثل الامتثال للمتطلبات التنظيمية .. الخ.

وبالإضافة الى المقياس الكمية للرغبة في المخاطرة فإن هدف شركة الملز المالية هو الحفاظ على المخاطر في المستويات المتبقية الملائمة من خلال الحفاظ على بيئة رقابية سليمة. وتعتبر الشركة أن تبني مستويات عالية من إحتمالية المخاطر التشغيلية هو جزء من الرغبة في المخاطرة الإجمالية للشركة في ضوء القوة المالية للشركة، وخصائص أعمالها، والأسواق التي تعمل فيها، والبيئة التنافسية والتنظيمية.

يتم التحكم بجوانب هامة أخرى من المخاطر من خلال اللجان ذات الصلة والسياسات والإجراءات بما يضمن الآتي :

- الحفاظ على سمعة الشركة.
- الإمتثال للجوانب التنظيمية.
- النزاهة في سلوك الاعمال، و الإمتثال للائحة قواعد سلوك الموظفين.
- سلامة البيانات والنظم.
- التقيد بمبادرات الإجراءات التي يتم اتخاذها للأعمال الجديدة ومدى ملائمة العروض المقدمة للعميل.
- ممارسات التعويض التي لا تشجع تحمل المخاطر غير المناسبة.
- عدم التسامح مع الغش المتعمد وخرق السياسات.

## 4- إدارة المخاطر

### 1.4 الإفصاح النوعي العام للمخاطر

#### إستراتيجيات وعمليات إدارة المخاطر

يعتبر الخطر جزء لا يتجزأ من أنشطة اعمال شركة الملز المالية. وقد إعتمدت إدارة شركة الملز المالية إطار إدارة المخاطر للشركة والذي تسعى لتخفيف المخاطر والخسائر للشركة. وقد أنشأت إدارة الشركة الإجراءات والعمليات التي تهدف إلى تحديد وقياس ورصد الإبلاغ وتحليل أنواع المخاطر التي تتعرض لها الشركة.

وتتبع الشركة نهج شمولي لإدارة المخاطر للتأكد من أن جميع انواع المخاطر المختلفة تحت ادارة أنشطة اعمالها ويمكن التحكم بها.

وتؤمن شركة الملز المالية أن الإدارة الفعالة للمخاطر تتطلب:

- قبول المسؤولية من جميع الأفراد الموجودين في الشركة.
- القدرة على إدارة المخاطر في كل سطر من الاعمال ؛
- التمسك في الشركة بهياكل واسعة للتحكم في المخاطر والرقابة.

إن إطار إدارة المخاطر لشركة الملز المالية يخلق ثقافة شفافية المخاطر والتوعية، الى جانب المسؤولية الشخصية في جميع الأثناء، حيث التعاون والمناقشة والتصعيد في حالة الإقتضاء، ويتم مناقشة أمور المخاطر بواسطة لجنة إدارة الإلتزام و المطابقة و إدارة المخاطر بحضور الإدارة العليا وهذه اللجنة مسؤولة وخاضعة للمساءلة من قبل مجلس إدارة الشركة.

يعتبر هدف الشركة العام في إدارة المخاطر هو حماية سلامتها وحماية قوة الشركة وتجنب المخاطرة المفرطة أو الخسائر الناتجة عن عدم القدرة على تحمل المخاطر.

### 2.4 مخاطر الإئتمان:

#### 1.2.4 الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر

مخاطر الإئتمان هي مخاطر الخسارة الناتجة عن إلتزامات الطرف المقابل وهي مخاطر الخسارة الناشئة عن فشل الوفاء بإلتزاماتها المالية أو التعاقدية عند إستحقاقها. تقع مهمة الإشراف على مخاطر الإئتمان على عاتق إدارة الشركة. وتقدم لجنة إدارة الإلتزام والمطابقة وإدارة المخاطر تقاريرها المتعلقة بذلك لمجلس الإدارة.

ويمكن تصنيف مخاطر الإئتمان في شركة الملز المالية على النحو التالي:

- مخاطر تخلف البنك عن سداد الودائع.
- مخاطر تخلف الذمم المدينة عن السداد.

■ الإستثمارات المتاحة للبيع - الملكية العامة.

#### 2.2.4 هيكل تنظيم وبناء قسم المخاطر والالتزام:

ان دليل السياسات والإجراءات يمد الشركة بالمبادئ التوجيهية والسياسات والإجراءات لإدارة المخاطر. وهذه السياسات والإجراءات يتم مراجعتها دورياً. حيث أن جميع العملاء الجدد يتم مراجعتهم من خلال علاقات العملاء والمطابقة والالتزام وإدارة المخاطر والمكاتب الخلفية.. وخلال هذه العملية يتم عمل قياس مكثف لمدى ملائمة العميل وجدارته الائتمانية بشكل مسبق. ويعتبر هذا الفريق مسؤول عن قرارات الموافقة على القدرة الائتمانية للعميل بما يشمل الإختيار و التنفيذ والأداء والإشراف. في حالة أن مبلغ الإئتمان الرئيسي قد تجاوز حجماً معيناً فإنه يجب الموافقة عليه أيضاً من قبل لجنة مختصة من إدارة الشركة، علماً بأن سياسة شركة الملز المالية لا تتبع سياسة منح تسهيلات إئتمانية للعملاء.

#### 3.2.4 نطاق وطبيعة نظم إعداد التقارير حول المخاطر وقياسها:

وتقع مخاطر الإئتمان ضمن الركيزة الاولى لقواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية وتشمل البنوك والاستثمارات في الانشطة غير التجارية للشركة، وتطبق أوزان المخاطر المناسبة وفقاً لقواعد الكفاية المالية في مثل هذه التعرضات. تضع شركة الملز المالية معظم سيولتها بالبنوك المحلية ويستخدم رأس المال الموجه للمخاطر الائتمانية كبديل لمتطلبات رأس المال الداخلي الذي يندرج تحت الركيزة الثانية لقواعد الكفاية المالية (Pillar 2) . وستجدون المزيد من المعلومات عن مخاطر الإئتمان في أشكال رقم ( 3 : 7 ).

تستخدم شركة الملز المالية حالياً المنهجية التي تم تحديدها في متطلبات قواعد لائحة الكفاءة المالية لهيئة السوق المالية لحساب رأس المال التنظيمي لمخاطر الائتمان. ولقد نفذت شركة الملز المالية إطار عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP) وفقاً لمعايير هيئة السوق المالية لقياس التعرض للمخاطر وقد تم قياس النمو لقائمة المركز المالي لشركة الملز المالية بمحاذاة القواعد التوجيهية للائحة الكفاية المالية لهيئة السوق المالية ليتم التأكد من ان رأس المال والسيولة الكافية في مكانهما لدعم أنشطة اعمالها.

لا توجد مطالبات مستحقة في الماضي او أحكام في قائمة المركز المالي للشركة، ولم يتم اتخاذ أي ضمانات او تعويضات لدعم أي صفقة حتى الآن.

(شكل رقم 4)

(All amounts in '000 SAR)

التعرض لمخاطر الائتمان المرجحة بالأوزان - 31 ديسمبر 2017													
التعرض بعد المعافضة والتخفيف من مخاطر الائتمان													
مجموع الأصول المرجحة بالمخاطر	اجمالي التعرض بعد المعافضة والتخفيف من مخاطر الائتمان	التزامات خارج قائمة المركز المالي	بنود أخرى	التوريد	إستثمارات في صناديق إستثمارية	إستثمارات عالية المخاطر	الإستثمارات المشاعة التجزئة	البنود تعرضات الشركات	هامش التعويل والبيوك	الأشخاص المرخص لهم أوزان المخاطر	التعرض لمخاطر الائتمان المرجحة بالأوزان - 31 ديسمبر 2017		
											التعرض بعد المعافضة والتخفيف من مخاطر الائتمان	التعرض بعد المعافضة والتخفيف من مخاطر الائتمان	التعرض بعد المعافضة والتخفيف من مخاطر الائتمان
0%	0	0	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20%	276	1,970	0	0	0	0	0	0	9,848	0	0	0	0
50%	119	853	0	0	0	0	0	0	0	1,707	0	0	0
100%	248	1,768	0	0	0	0	0	0	0	1,768	0	0	0
150%	3,488	24,913	0	0	7,663	0	8,717	0	229	0	0	0	0
200%	496	3,540	0	0	0	0	0	0	0	1,770	0	0	0
300%	984	7,026	2,342	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
400%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
500%	2,625	18,750	0	0	0	3,750	0	0	0	0	0	0	0
714%	3,712	37,808	3,614	1,581	0	0	0	100	0	0	0	0	0
	96,629	43,099	5,966	1,581	7,663	3,750	8,717	5,345	10,077	0	0	0	0
		13,528	4,596	1,581	1,609	2,625	1,831	963	324	0	0	0	0

شكل رقم 5  
(All amounts in '000 SAR)

طبقة التعرض - 31 ديسمبر 2017

متطلبات رأس المال	الاصول المرجحة بالمخاطر	صافي التعرض	التعرض الاجمالي	
324	2,313	10,077	10,077	الاشخاص المرخص لهم والبنوك
963	6,876	5,345	5,345	الشركات
-	-	-	-	تعرضات التجزئة
1,831	13,075	8,717	8,717	الإستثمارات - سوق الأسهم السعودي
2,625	18,750	3,750	3,750	إستثمارات عالية المخاطر
1,609	11,495	7,663	7,663	إستثمارات في صناديق إستثمارية
6,177	44,120	7,547	7,547	بنود أخرى
13,528	96,629	43,099	43,099	إجمالي التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي

#### 4.2.4 تصنيفات التعرض للمخاطر الائتمانية:

تستخدم شركة الميز المالية وكالة للتصنيفات الائتمانية للتعرضات داخل قائمة المركز المالي. و ستجدون تصنيف التعرضات في ( شكل رقم 6 و 7 ).

(شكل رقم 6)

(All amounts in '000 SAR)

الكشف عن معدل التعرض لمخاطر الائتمان								طبقة التعرض
المعدلات طويلة المدى للأطراف النظرية								
غير مصنفة	6	5	4	3	2	1	نوعية الائتمان	
غير مصنفة	CCC+ وأقل	B+ الى B-	BB+ الى BB-	BBB+ الى BBB-	A+ الى A-	AAA الى AA-	ستاندرد& بوردز	
غير مصنفة	CCC+ وأقل	B+ الى B-	BB+ الى BB-	BBB+ الى BBB-	A+ الى A-	AAA الى AA-	فيتش	
غير مصنفة	Caa1 وأقل	B1 الى B3	Ba1 الى Ba3	Baa1 الى Baa3	A1 الى A3	Aaa الى Aa3	موديز	
غير مصنفة	C وأقل	B	BB	BBB	AA الى A	AAA	كابيتال انتليجنس	
								<u>التعرض داخل وخارج قائمة المركز المالي</u>
0	0	0	0	0	0	0	0	الحكومات والبنوك المركزية
0	0	0	0	0	0	0	0	الأشخاص المرخص لهم والبنوك
0	0	0	0	0	0	0	0	الشركات
0	0	0	0	0	0	0	0	تعرضات التجزئة
0	0	0	0	0	0	0	0	الإستثمارات - سوق الأسهم السعودي
0	0	0	0	0	0	0	0	إستثمارات عالية المخاطر
0	0	0	0	0	0	0	0	إستثمارات في صناديق إستثمارية
0	0	0	0	0	0	0	0	هامش التمويل
0	0	0	0	0	0	0	0	بنود اخرى
0	0	0	0	0	0	0	0	الالتزامات خارج الميزانية
0	0	0	0	0	0	0	0	الإجمالي

(شكل رقم 7)

(All amounts in '000 SAR)

غير مصنفة	المعدلات قصيرة المدى للأطراف النظيرة				نوعية الائتمان
	4	3	2	1	
غير مصنفة	BB+ الى BB-	BBB+ الى BBB-	A+ الى A-	AAA الى AA-	ستاندرد & بوررز
غير مصنفة	BB+ الى BB-	BBB+ الى BBB-	A+ الى A-	AAA الى AA-	فيتش
غير مصنفة	Ba1 الى Ba3	Baa1 الى Baa3	A1 الى A3	Aaa الى Aa3	موديز
غير مصنفة	BB	BBB	AA الى A	AAA	كابيتال انتليجنس
					التعرض داخل وخارج قائمة المركز المالي
0	0	0	0	0	الحكومات والبنوك المركزية
229	0	0	0	9,848	الاشخاص المرخص لهم والبنوك
100	1,770	1,768	1,707	0	الشركات
0	0	0	0	0	تعرضات التجزئة
8,717	0	0	0	0	الإستثمارات - سوق الأسهم السعودي
3,750	0	0	0	0	إستثمارات عالية المخاطر
7,663	0	0	0	0	إستثمارات في صناديق إستثمارية
0	0	0	0	0	هامش التمويل
5,966	0	0	0	0	بنود اخرى
1,581	0	0	0	0	الالتزامات خارج الميزانية
28,006	1,770	1,768	1,707	9,848	الاجمالي

### 3.4 مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر الخسارة في الأرباح والتغيرات في المستوى للقيم السوقية للموجودات والمطلوبات والأدوات المالية. تعتقد إدارة الشركة انه لا يوجد مخاطر سوق مادية، ولأن العملة الرئيسية للشركة هي الريال السعودي والتي تتم بها معاملات الشركة، و بسبب ندرة التعامل بغير الريال السعودي، لذا تعتقد إدارة الشركة أن الشركة غير معرضة حالياً لمخاطر العملات. تقع مهمة الاشراف على مخاطر السوق على عاتق لجنة المطابقة و الإلتزام والمخاطر والتي بدورها تقدم التقارير إلى مجلس الإدارة. ويعتبر مجلس إدارة الشركة هو المسؤول في النهاية عن إدارة مخاطر السوق.

لا يوجد لدى شركة الملز تعاملات تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة، مخاطر السلع، مخاطر الإكتتاب، مخاطر التعرض الزائد، ومخاطر التسويات.

#### 4.4 المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات أو النظم بما في ذلك الاخطاء البشرية أو بسبب الاحداث الخارجية والتي ليست ذات صلة بالسوق أو الائتمان ويشمل هذا التعريف المخاطر القانونية ولكن يستبعد الخطر الاستراتيجي.

المخاطر التشغيلية هي أحد انواع المخاطر التي يمكن ان تواجهها انشطة الشركة والتي يمكن ان تعبر عن نفسها بطرق مختلفة بما في ذلك الاعمال الاحتمالية وإنقطاع الاعمال والسلوك غير اللائق من الموظفين وعدم الامتثال للوائح والقوانين المعمول بها أو فشل المسوقين في الاداء وفقاً للترتيبات الخاصة بهم. وهذه الاحداث يمكن ان تؤدي الى خسائر مالية والتقاضى والغرامات التنظيمية فضلا عن اضرار اخرى للشركة.

تستخدم شركة الملز المالية حالياً رأس المال المحسوب عند الحد الاعلى لمنهج المؤشر الاساسي ونهج الانفاق لحساب احتياجات رأس المال الداخلي للمخاطر التشغيلية.

ولتقييم الركيزة الثانية لحساب المخاطر التشغيلية قامت الشركة بتقييم متطلبات رأس المال بناءً على رأس المال المحسوب للركيزة الاولى كبديل. وكنظرة مستقبلية تقوم الشركة بتنفيذ ومراقبة تمرين المخاطر والتقييم الذاتي لتحديد المخاطر الرئيسية التشغيلية وتقييم احتمالية حدوثها وكذلك مدى قوة كل نوع من المخاطر. ويتم استخدام هذه المعلومات من قبل الشركة لتخصيص رأس المال الداخلي للمخاطر التشغيلية.

وستجدون حجم التعرض للمخاطر التشغيلية في (شكل رقم 8).

وإن الهدف هو الحفاظ على المخاطر التشغيلية ضمن المستويات المناسبة في ضوء القوة المالية لشركة الملز المالية وخصائص اعمالها والسوق الذي تعمل فيه والبيئة التنافسية والتنظيمية المرتبطة بأعمالها.

ولرصد ومراقبة المخاطر التشغيلية فان الشركة تحتفظ بإطار عام لإدارة المخاطر التشغيلية وتقييم المخاطر وقياس رأس المال واعداد التقارير والمتابعة.

وتعتبر خطوط الاعمال والوظائف في المنظمة هي المسؤولة عن تنفيذ اطار ادارة المخاطر التشغيلية.

تقوم الشركة بأعمال الرقابة والتحكم والتقييم الذاتي للمخاطر وإعداد التقارير والمتابعة وقياس رأس المال. وتقوم الشركة من خلال اللجان التابعة و المنبثقة عن مجلس الإدارة بأعمال الإشراف و التحكم و مراقبة العمليات التي تجري داخل الشركة. أما



المنتجات والأعمال الجديدة فهي تخضع لتقييمها من حيث المخاطر و موافقة مجلس الإدارة لشركة الملز المالية قبل طرحها.

تستخدم شركة الملز المالية حاليا المنهجية المحددة تحت متطلبات قواعد الركيزة الاولى من قواعد الكفاية المالية لهيئة السوق المالية لحساب رأس المال التنظيمي للمخاطر التشغيلية.

#### (شكل رقم 8)

المخاطر التشغيلية						
متطلبات رأس المال	نسبة المخاطر	متوسط الدخل التشغيلي	الدخل التشغيلي			1
			2017	2016	2015	
4,555	%15	30,366	18,169	51,079	21,849	طريقة المؤشر الاساسي
			النفقات غير المباشرة			2
6,166	%25		24,663			طريقة أساس النفقات
6,166		متطلبات رأس المال للمخاطر التشغيلية				

#### 5.4 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تجعل الشركة غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية عند استحقاقها أو الالتزامات الطارئة. وتقوم الشركة من أن لديها الكمية المناسبة من السيولة بالإضافة الى التأكد من أن تكوين والسيولة يجب ان يكونوا في دعم أصولها.

#### 1.5.4 مراقبة مخاطر السيولة

حيث أن شركة الملز المالية لديها التزامات قليلة ومحدودة وغالبية الاصول الموجودة لدى المؤسسات المالية هي أصول على المدى القصير فان إدارة الشركة تعتقد انه ليس لديها تعرض كبير لمخاطر السيولة. وتراقب شركة الملز المالية حركة التدفقات النقدية كل يوم بيوم.

#### 2.5.4 إدارة المخاطر

تقع مسؤولية إدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس إدارة الشركة. ان الأهداف الرئيسية لإدارة السيولة الفعالة هي التأكد من ان الاعمال الرئيسية للشركة هي قادرة على العمل لدعم احتياجات العملاء وتلبية الالتزامات التعاقدية والطارئة وتأمين الإحتياجات النقدية الحالية والمستقبلية وذلك من خلال الدورات الاقتصادية العادية وكذلك خلال فترات الضغط وضمان المزيج التمويلي الأمثل وتوفير مصادر السيولة.

## 5- مخاطر أخرى:

### 1.5 مخاطر أسعار الفائدة:

مخاطر أسعار الفائدة هو تعرض الحالة المالية للشركة لحركات سلبية في معدلات الفائدة وتتسأ المخاطر عندما يكون هناك عدم تطابق في الموجودات والمطلوبات التي تخضع لتعديل أسعار العملات ضمن فترة محددة. إن شركة الملز المالية ليس لديها تعرضات كبيرة لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة لعدم وجود أي تعامل بأسعار الفائدة في الموجودات او الالتزامات وان العائد صغير على الودائع لدى المؤسسات المالية (التي تحمل فائدة للأصول) بحيث انه لا يمكننا ان نقول انها لها تأثير قوي على الشركة.

### 2.5 مخاطر التركيز:

مخاطر التركيز يمكن ان تنشأ نتيجة للتعرض للطرف النظير من ناحية الأصول والتركيز على الأرباح. يتم تقييم أي تعرض للأصول تزيد عن 10% من قاعدة رأس المال كتعرضات كبيرة ويتطلب تخصيص رأس مال إضافي لمواجهة مخاطر التركيز. تقوم شركة الملز المالية بتقييم مخاطر تركيز الأصول فيما يتعلق بالإستثمارات والودائع والنم. وتقوم بتقييم تركيز الأصول مع الإستثمارات التي تقوم بها الشركة والودائع لدى المؤسسات المالية وإذا تركزت الإستثمارات او الودائع بأكثر من 10% في مؤسسة مالية واحدة فإن شركة الملز المالية تضع رأس مال اضافي بناءً على الجدول أدناه :

(شكل رقم 9)

متطلبات رأس المال	تركز الاصول
1% من قاعدة رأس مال الشركة	التعرضات من 10% الى 20%
2% من قاعدة رأس مال الشركة	التعرضات من 20% الى 25%
3% من قاعدة رأس مال الشركة	التعرضات من 25% الى 50%
5% من قاعدة رأس مال الشركة	التعرضات بأكثر من 50%

### 3.5 مخاطر السمعة:

مخاطر السمعة هي مخاطر الآراء السلبية او الضارة من وسائل الإعلام او أي جهة تتعامل معها الشركة. تستخدم شركة الملز المالية إجراء تقييم قائم على إستبيان لمخاطر السمعة مكون من 10 عوامل للخطر وبالأسفل يتم سرد العوامل لتحديد درجة مؤشر مخاطر السمعة أدناه:

- تحقيق عوائد دون المستهدف .
- تنفيذ الصفقات الناجحة.
- تعطل الاعمال وفشل النظام.

- الإحتيال الداخلي.
- الإحتيال الخارجي.
- قضايا مكافحة غسل الأموال وعدم الإمتثال التنظيمي.
- الخسائر التشغيلية.
- الدعاية الإعلامية السيئة.
- خدمة العملاء الضعفاء.
- قضايا الموظفين... الخ.

إن تأثير وإحتمالية حدوث العناصر تعتبر مبنية على نقاط الجودة والتي يتم تعيينها مع متطلبات رأس المال بناء على المناقشات مع الإدارة العليا وفقاً للجدول ادناه.

(شكل رقم 10)

المتطلبات من قاعدة رأس المال	درجة المؤشر لمخاطر السمعة
0.5 % من قاعدة رأس مال الشركة	من 0 الى 2.5
1 % من قاعدة رأس مال الشركة	من 2.5 الى 3.2
2 % من قاعدة رأس مال الشركة	من 3.2 الى 4

#### 4.5 المخاطر الاستراتيجية:

من المحتمل أن تتعرض شركة الملز المالية للمخاطر الإستراتيجية بالنظر الى التراخيص التي حصلت عليها الشركة والإتجاه المستقبلي للشركة بالشكل الذي يتماشى مع إستراتيجية أعمالها فيما يتعلق بمنتجاتها وخدماتها والجغرافيا التي تقدم فيها الخدمات.

وتشير المخاطر الإستراتيجية إلى مخاطر في الأرباح والفائدة الناتجة عن القرارات الإستراتيجية والتغيرات في ظروف العمل. وتتسبب هذه المخاطر الاستراتيجية نتيجة لأسباب خارجية ناشئة عن إعتقاد القرارات والخيارات غير الصحيحة والتي يمكن أن تسبب خسارة لشركة الملز في شكل قيمة حقوق المساهمين وفقدان الدخل.

تستخدم شركة الملز المالية نهج بطاقة الاداء لقياس المخاطر الاستراتيجية. يتم سرد العوامل الأساسية التي ينظر فيها في الاستبيان أدناه:

- ملائمة إستراتيجية العمل.
- تنفيذ الإستراتيجية.
- خطة التوسع.

- الوصول الى سوق رأس المال.
- الكفاءات الاساسية.

إن تأثير وإحتمالية حدوث العناصر تعتبر مبنية على نقاط الجودة والتي يتم تعيينها مع متطلبات رأس المال بناء على المناقشات مع الإدارة العليا وفقاً للجدول ادناه.

(شكل رقم 11)

درجة المؤشر	النقاط من المصروفات التشغيلية
من 0 الى 1:00	11:00
من 1:00 الى 2:00	10:00
من 2:00 الى 3:00	9:00
من 3:00 الى 4:00	8:00
من 4:00 الى 5:00	7:00
من 5:00 الى 6:00	6:00
من 6:00 الى 7:00	5:00
من 7:00 الى 8:00	4:00
من 8:00 الى 9:00	3:00
من 9:00 الى 10:00	2:00

## 5.5 المخاطر النظامية

تنشأ المخاطر التنظيمية من مخاطر عدم الإمتثال للقوانين المعمول بها والمتطلبات التنظيمية. على الرغم أنها تعتبر جزء من المخاطر التشغيلية ولكن بالنظر الي البيئة القانونية الصارمة في صناعة الإستثمار المحلية، فإن شركة الملز المالية تأخذ بعين الإعتبار عند إحتساب الحد الأدنى من رأس المال نسبة 0.5 % لمقابلة المخاطر النظامية.

## 6- تخطيط رأس المال واختبارات التحمل:

إن الوضع القوي لرأس المال يعتبر عامل مهم جداً لتنفيذ استراتيجية أعمال الشركة ولخلق قوة تنافسية، وتركز إستراتيجية الشركة على رأس مال الشركة على المدى الطويل والذي يهدف إلى بناء إستثمارات وأنشطة مالية.

وتهدف الشركة إلى الحفاظ على حدود كافية لرأس المال لتحقيق الأهداف التالية:

- لتحمل المخاطر الضرورية لأعمال الشركة.
- زيادة النمو.
- مقابلة متطلبات رأس المال التي تنشأ من صدمات السوق وحالات الضغط.

وقد طورت الشركة خطط إستراتيجية وتقدير داخلي لقيمة رأس المال على أساس سنوي. وان هذه الخطط شملت تقييم للمخاطر مبني على سياسة الشركة وعلى القابلية لتحمل المخاطر والتحكم في الخطوط الكافية لرأس المال لدعم إستراتيجية الشركة. والأخذ في الإعتبار النقاط التالية:

- الأنشطة الرئيسية للتمويل والإستثمار المبنية على أساس خطط أعمال وحدات العمل المختلفة.
  - هيكل ومصادر التمويل والمطلوبات وحقوق المساهمين لدعم نمو الأصول، مع الأخذ في الاعتبار ضرورة الحفاظ على السيولة القوية.
  - الحفاظ على متطلبات نسب كفاية رأس المال ورأس المال النظامي.
- كما يتناول عملية التقييم الداخلي لرأس المال اللازم لمواجهة المخاطر التي تتعرض لها الشركة في العديد من حالات تخطيط وتقييم كفاية رأس المال وانواع تقييم الكفاية لمواد المخاطر وتحليل متطلبات رأس المال وفقا لسيناريوهات الضغط المختلفة ورأس المال المطلوب لتغطية جميع انواع المخاطر المادية الناشئة عن البيانات الحالية ومستقبل العمل والتنظيم الداخلي وسبل إدارة ما سبق على أساس مستمر.
- يحدد الإطار العام لعملية التقييم الداخلي لرأس المال المطلوب لتلبية المخاطر على مستوى الشركة والمستوى المطلوب لرأس المال لدعم الانشطة الحالية والمتوقعة من الخطر على رأس المال في ظل الظروف العادية وتحت الضغط، وإصدار تقرير عن عملية التقييم الداخلي لرأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التي تمر بها الشركة على أساس سنوي ويتم الموافقة عليها من قبل الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة.
- لتحديد وقياس الأنواع التالية من المخاطر، وفقا لطريقة التقييم الداخلي لرأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التي تتعرض لها الشركة:

- المخاطر التي يتم إستخدامها في الركيزة الاولى (مخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية ومخاطر السوق).
  - المخاطر التي لا يتم إستخدامها بشكل كامل في الركيزة الأولى (مخاطر السمعة ومخاطر السيولة ومخاطر التركيز والمخاطر الاستراتيجية).
  - العوامل الخارجية بما فيها التغيرات في البيئة الاقتصادية والأنظمة.
- تدرك الشركة انه في حالة عدم قدرتهم على تلبية الحد الأدنى لرأس المال المطلوب من قبل هيئة السوق المالية فسوف تسعى لإيجاد طرق بديلة لحل المشكلة مثل ضخ المزيد من راس المال.

## **1.6 تقييم المخاطر للركيزة الاولى والركيزة الثانية (Pillar 1&2):**

إن تقييم المخاطر للركيزة الاولى والثانية هو لتحديد وقياس المخاطر باستخدام الطرق التي تم إختبارها بشكل صحيح وتعتبر مقبولة في المجال المالي. تركز عملية التقييم الداخلي على رأس المال اللازم لمواجهة المخاطر التي تتعرض لها الشركة ثم ضوابط الجودة في إدارة تلك المخاطر الأساسية وغير المحددة وقياس نظام التحكم الذي أنشأته الشركة. وتشمل قياسات الجودة هذه الآتي:

- الأساليب المناسبة للتحكم من خلال لجنة التدقيق ولجنة الإدارة التنفيذية.
- مدى ملائمة الانظمة والاجراءات والضوابط الداخلية.
- كفاءة الاستراتيجيات لتخفيف المخاطر .
- الرصد المستمر وتقديم التقارير من خلال مختلف اللجان والأقسام.

## 2.6 إختبار الضغط:

بدأت الشركة تطبيق إختبارات الضغط في عام 2014م والذي هو جزء لا يتجزأ في إجراءات إدارة المخاطر ورأس المال وهو من أهم المبادئ لفهم وإستيعاب رأس مال المخاطر والتي قد تتعرض لها الشركة في ظروف صعبة إلى حد ما والتي قد تنشأ بسبب العوامل الإقتصادية الإستراتيجية والسياسية وغيرها ذات الصلة لبيئة العمل.

وفقا لمفهوم الشركة الخاص لإختبار الضغط فهو وضع النماذج للتأثيرات السلبية المحتملة على الربحية وجودة الأصول والسيولة الأصول المرجحة بالمخاطر وكفاية رأس المال.

يمكن القول أن مفهوم إختبار الضغط قد تم تصميمه لتحقيق الاهداف التالية:

- تسليط الضوء على الأحداث المرتبطة بالضغط والتأثيرات الاحتمالية في حالات التعرضات للمخاطر ووضع السيولة وسمعة الشركة.
- تحديد العناصر الإستراتيجية لتخفيف تأثيرات الأحداث ذات الصلة.
- وضع نتائج إختبارات الضغط كمدخلات في عملية التقييم الداخلي لرأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التي تتعرض لها الشركة لتحديد مدى كفاية رأس المال و رأس المال الكافي للتعامل مع المخاطر.

وتقوم الشركة بإجراء إختبارات الضغط على أساس سنوي لتقييم الخسائر المحتملة من خلال تقييم حجم الخسائر غير المتوقعة وإستيعاب المعلومات حول المخاطر والتعرض المحتمل للأحداث غير العادية وذلك بإستخدام إختبارات متعددة مع إتخاذ التدابير المناسبة، وتحديث تلك الإختبارات على أساس مستمر لتعكس الوضع الحالي في السوق، ويتم إبلاغ مجلس الإدارة بنتائج إختبار الضغط لتسهيل إدارة المخاطر وجعلها أكثر شفافية.

## 3.6 الجدوى من سياسة الشركة لتحمل المخاطر:

تطوير السياسات على أساس استمرارية الشركة لتحمل المخاطر وتحديد ما هو الوضع المالي المطلوب لبناء سياسة الشركة ومتطلبات الجهات الرقابية وقوة الأرباح الأساسية وسمعة الشركة والإسم التجاري وتحديد أن سياسة الشركة هي من التدابير الرئيسية للمخاطر المتعلقة بالشركة. بالإضافة الى لتقديم المعلومات للسلطات المختصة بشكل دوري لقياس المخاطر لمراجعة إتخاذ الاجراءات.