

الإفصاح السنوي لتقرير الركيزة الثالثة (Pillar 3)

شركة الميز المالية



PILLAR III

تقرير إفصاح الركيزة الثالثة لقواعد الكفاية المالية

الإفصاح الخاص بالركيزة الثالثة | مارس ٢٠١٩

جدول المحتويات

٢	محتويات تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية:
٣	١ - نطاق التطبيق
٣	١,١ نبذة مختصرة عن شركة الملز المالية:
٤	٢,١ الهيكل التنظيمي الخاص بالمجموعة المالية:
٤	٣,١ الغرض من التقرير:
٥	٢ - الإفصاح المتعلق بقاعدة رأس المال:
٥	٣ - الإفصاح المتعلق بمتطلبات رأس المال:
٥	١,٣ كفاية رأس المال:
٨	٢,٣ الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر والرغبة في المخاطرة:
٩	٤ - إدارة المخاطر
٩	١,٤ الإفصاح النوعي العام للمخاطر
١٠	٢,٤ مخاطر الائتمان:
١٠	١,٢,٤ الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر
١٠	٢,٢,٤ هيكل تنظيم وبناء قسم المخاطر والإلتزام:
١٠	٣,٢,٤ نطاق وطبيعة نظم إعداد التقارير حول المخاطر وقياسها:
١٣	٤,٢,٤ تصنيفات التعرض للمخاطر الائتمانية:
١٥	٣,٤ مخاطر السوق
١٥	٤,٤ المخاطر التشغيلية
١٦	٥,٤ مخاطر السيولة
١٦	١,٥,٤ مراقبة مخاطر السيولة
١٧	٢,٥,٤ إدارة المخاطر
١٧	٥ - مخاطر أخرى:
١٧	١,٥ مخاطر أسعار الفائدة:
١٧	٢,٥ مخاطر التركيز:
١٧	٣,٥ مخاطر السمعة:
١٨	٤,٥ المخاطر الاستراتيجية:
١٩	٥,٥ المخاطر النظامية
١٩	٦ - تخطيط رأس المال واختبارات التحمل:
٢٠	١,٦ تقييم المخاطر للركيزة الأولى والركيزة الثانية (Pillar 1&2):
٢٠	٢,٦ اختبار الضغط:
٢١	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

١ - نطاق التطبيق

١.١ 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 (٣٦-٠٩١٣٦).

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 والقيام بخدمات الحفظ للأغراض الإدارية المتعلقة بصناديق الإستثمار.

٢,١ الهيكل التنظيمي الخاص بالمجموعة المالية:

تم الترخيص لشركة الملز المالية من وزارة التجارة والصناعة بموجب شهادة تسجيل شركة مساهمة بسجل تجاري رقم (١٠١٠٢٧١٣٢٣) في تاريخ ١٤٣٠/٠٧/٢١ هـ الموافق ٢٠٠٩/٠٧/١٤ م، كشركة مساهمة مقفلة. وتم تسجيل الشركة بسجل مدينة الرياض لممارسة أنشطة التعامل بصفة أصيل وإدارة الصناديق الإستثمارية والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

رأس مال الشركة مكتتب به ومدفوع بالكامل وقدره ٥٠ مليون ريال سعودي لعدد ٥ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال للسهم الواحد. حيث أقرت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٠١٨/٠٩/١٧ م، تخفيض رأس المال بمبلغ ١٠ مليون ريال سعودي من ٦٠ مليون ريال إلى ٥٠ مليون ريال سعودي وذلك لإستيعاب جزء من الخسائر المتراكمة. ويوضح الشكل التالي نسب المساهمين الجديدة في رأس المال بعد التخفيض:

(شكل رقم ١)

المساهمين	نسبة المشاركة	عدد الأسهم	رأس المال
عبدالعزیز عبداللطيف جزار	33.33 %	1,666,667	16,666,667
أحمد محمد سالم السري	16.67%	833,333	8,333,333
مجموعة ناظر القابضة	16.67%	833,333	8,333,333
شركة النجاح للتقنية المتطورة	16.67%	833,333	8,333,333
صلاح راشد عبدالرحمن الراشد	8.33%	416,667	4,166,667
سارة الدولية للتشغيل	8.33%	416,667	4,166,667
المجموع	100 %	5,000,000	50,000,000

٣,١ الغرض من التقرير:

تم إعداد هذا التقرير والصادر عن شركة الملز المالية وفقاً لمقتضيات المادة ٦٨ 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.

٢- الإفصاح المتعلق بقاعدة رأس المال:

شركة الملز المالية هي شركة مساهمة برأس مال مكتتب به ومدفوع بالكامل قدره ٥٠ مليون ريال سعودي لعدد ٥ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال للسهم الواحد.

يتضمن الجدول التالي تفصيلاً لتوزيع رأس المال الموجود كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

التفصيل التوضيحي لقاعدة رأس المال:

(شكل رقم ٢)

(All amounts in '000 SAR)

2017	٢٠١٨	قاعدة رأس المال
الشريحة الأولى لقاعدة رأس المال:		
٦٠,٠٠٠	50,000	رأس المال المدفوع
0	٠	الأرباح المبقة المدققة
0	٠	علاوة الأسهم
502	502	الإحتياطيات
0	0	خسارة رأس المال غير المحققة
(55)	(640)	تسويات على الشريحة الأولى لقاعدة رأس المال
(29,347)	(22,138)	الخسائر المتراكمة
31,099	27,724	مجموع الشريحة الأولى لقاعدة رأس المال
الشريحة الثانية لقاعدة رأس المال:		
0	٠	القروض الثانوية
0	٠	أسهم ممتازة تراكمية
608	0	إحتياطيات إعادة التقييم
0	٠	الإقتطاعات من الشريحة الثانية (-)
0	٠	الإقتطاعات لمقابلة حد رأس المال للشريحة الثانية (-)
0	٠	مجموع الشريحة الثانية لقاعدة رأس المال
31,707	٢٧,٧٢٤	مجموع قاعدة رأس المال

٣- الإفصاح المتعلق بمتطلبات رأس المال:

١,٣ كفاية رأس 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 ٣١ ديسمبر 2018 م، وتحفظ الشركة بنسبة كفاية لرأس المال 1.42 مرات أعلى من الحد الأدنى المطلوب لنسبة كفاية رأس المال من ١:٠٠ مرات (شكل رقم ٣)

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 استراتيجية للمحافظة على رأس المال.
- يجرى مراجعة داخلية لعملية تقييم لكفاية رأس المال (ICAAP) ووضع استراتيجيات لرأس المال بقيادة إدارة الشركة فضلاً عن ضمان التطبيق والامتثال لقواعد هيئة السوق المالية مع اتخاذ الإجراءات المناسبة في الحالات المطلوبة.
- تعمل الشركة فوق الحد الأدنى لنسب رأس المال النظامية مع القدرة على الحفاظ على رأس المال زائداً عن الحد الأدنى.
- القدرة على التدخل في مرحلة مبكرة لمنع رأس المال من الوقوع تحت المستويات الدنيا كما هو مطلوب وفقاً لإدارة الشركة للمخاطر.

(شكل رقم ٣) (All amounts in '000 SAR)

طبقات التعرض	التعرض قبل خصم المخصصات المعدومة	صافي التعرض بعد خصم المخصصات المعدومة	الأصول المرجحة بالمخاطر	متطلبات رأس المال
--------------	-------------------------------------	--	----------------------------	-------------------

مخاطر الائتمان				
التعرضات داخل قائمة المركز المالي				
الحكومات والبنوك المركزية				
111	796	3,811	3,811	البنوك والأشخاص المرخص لهم
761	5,439	3,457	3,457	الشركات
0	0	0	0	تعرضات التجزئة
0	0	0	0	إستثمارات
2,547	18,195	4,549	4,549	إستثمارات عالية المخاطر
•	•	•	•	إستثمارات في صناديق
•	•	•	•	التوريق
•	•	•	•	تمويل بالهامش
٥,٣٠١	٣٧,٨٦٢	5,837	5,837	بنود أخرى
8,720	٦٢,٢٩٢	17,654	17,654	مجموع التعرضات داخل قائمة المركز المالي
التعرضات خارج قائمة المركز المالي				
•	•	•	•	الضمانات أو المشتقات الائتمانية
•	•	•	•	صفقات إعادة الشراء
•	•	•	•	إقراض الاوراق المالية والالتزامات المشابهة الأخرى
•	•	•	•	تسهيلات الإقراض على الهامش
1,277	9,120	1,277	1,277	الإلتزامات
1,277	9,120	1,277	1,277	مجموع التعرضات خارج قائمة المركز المالي
٩,٩٩٧	٧١,٤١٢	18,931	18,931	اجمالي التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي
211	1,505	1,505	1,505	مطلوبات المخاطرة للتعرضات المحظورة
10,208	٧٢,٩١٧	20,436	20,436	مجموع التعرضات لمخاطر الائتمان
مخاطر السيولة		مراكز طويلة	مراكز قصيرة	
•	•	•	•	مخاطر معدل الفائدة
2,068	11,488	•	•	مخاطر أسعار الأسهم
1,152	7,198	•	•	المخاطر المتعلقة بالاستثمار بالصناديق
•	•	•	•	مراكز التوريق أو مراكز اعادة التوريق
•	•	•	•	مخاطر التعرض الزائد
•	•	•	•	مخاطر التسوية
•	•	•	•	مخاطر الطرف النظير
0	•	0	•	مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية
•	•	•	•	مخاطر السلع
3,220	18,686	18,686	18,686	مجموع التعرض لمخاطر السوق

المخاطر التشغيلية	6.090
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال	19,518
الفائض في رأس المال	8,206
إجمالي نسبة رأس المال (عدد المرات)	1.42

٢,٣ 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 المسؤول 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 مقاييس 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 المقاييس 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 احتمالية 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.

٤ - إدارة المخاطر

١,٤ 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 أنواع 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؛و
- 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 الأنحاء، حيث التعاون والمناقشة والتصعيد في حالة الإقتضاء، ويتم مناقشة أمور المخاطر بواسطة لجنة والمطابقة والالتزام وإدارة المخاطر بحضور الإدارة العليا وهذه اللجنة مسؤولة وخاضعة للمسائلة 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.

٢,٤ مخاطر الائتمان:

١,٢,٤ الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر

مخاطر الائتمان 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 الائتمان على عاتق إدارة الشركة. وتقدم لجنة والمطابقة والالتزام وإدارة المخاطر تقاريرها المتعلقة بذلك لمجلس الإدارة.

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

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

٢,٢,٤ 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 الائتمان 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.

٣,٢,٤ نطاق وطبيعة نظم إعداد التقارير حول المخاطر وقياسها:

وتقع مخاطر الائتمان ضمن الركيزة الأولى لقواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية وتشمل البنوك والاستثمارات في الأنشطة 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 الائتمان في أشكال رقم (٣ : ٧).

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 أعمالها.

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

(شكل رقم ٤)

(All amounts in '000 SAR)

التعرض لمخاطر الائتمان المرجحة بالأوزان - ٣١ ديسمبر ٢٠١٨										
التعرض بعد المعاوضة والتخفيف من مخاطر الائتمان										
أوزان المخاطر	الاشخاص المرخص لهم والبنوك	الشركات	الاستثمارات	إستثمارات عالية المخاطر	إستثمارات في صناديق إستثمارية	بنود أخرى	مطلوبات المخاطرة للتعرضات المحظورة	التزامات خارج قائمة المركز المالي	مجموع الاصول المرجحة بالمخاطر	اجمالي التعرض بعد المعاوضة والتخفيف من مخاطر الائتمان
%٠	٠	٠	٠	٠	٠	٦	٠	٠	٦	٠
%٢٠	٣,٧٨٤	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٣,٧٨٤	٧٥٧
%٥٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
%١٠٠	٠	١,٦٧٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	١,٦٧٠	١,٦٧٠
%١٥٠	٢٦	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٢٦	٣٩
%٢٠٠	٠	١,٧٤٩	٠	٠	٠	٠	٠	٠	١,٧٤٩	٣,٤٩٨
%٣٠٠	٠	٠	٠	٠	٠	٩١١	٠	٠	٩١١	٢,٧٣٤
%٤٠٠	٠	٠	٠	٤,٥٤٩	٠	٠	٠	٠	٤,٥٤٩	١٨,١٩٥
%٥٠٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
%٧١٤	٠	٣٨	٠	٠	٠	٤,٩٢٠	٠	١,٢٧٧	٦,٢٣٥	٤٤,٥١٩
تعرضات محظورة	٠	٠	٠	٠	٠	٠	١,٥٠٥	٠	١,٥٠٥	١,٥٠٥
اجمالي اوزان المخاطر	٣,٨١١	٣,٤٥٧	٠	٤,٥٤٩	٠	٥,٨٣٧	١,٥٠٥	١,٢٧٧	٢٠,٤٣٦	٧٢,٩١٧
الخصم من قاعدة رأس المال	١١١	٧٦١	٠	٢,٥٤٧	٠	٥,٣٠١	٢١١	١,٢٧٧	١٠,٢٠٨	

شكل رقم ٥
(All amounts in '000 SAR)

الأشخاص المرخص لهم والبنوك	التعرض الاجمالي	صافي التعرض	الأصول بالمخاطر	المرجحة	متطلبات رأس المال
الأشخاص المرخص لهم والبنوك	٣,٨١١	٣,٨١١	٧٩٦	١١١	
الشركات	٣,٤٥٧	٣,٤٥٧	٥,٤٣٩	٧٦١	
تعرضات التجزئة	٠	٠	٠	٠	
الإستثمارات	٠	٠	٠	٠	
إستثمارات عالية المخاطر	٤,٥٤٩	٤,٥٤٩	١٨,١٩٥	٢,٥٤٧	
إستثمارات في صناديق إستثمارية	٠	٠	٠	٠	
بنود أخرى	٥,٨٣٧	٥,٨٣٧	٣٧,٨٦٢	٥,٣٠١	
إجمالي التعرضات داخل قائمة المركز المالي	١٧,٦٥٤	١٧,٦٥٤	٦٢,٢٩٢	٨,٧٢٠	
إجمالي التعرضات خارج قائمة المركز المالي	١,٢٧٧	١,٢٧٧	٩,١٢٠	١,٢٧٧	
التعرضات المحظورة	١,٥٠٥	١,٥٠٥	١,٥٠٥	٢١١	
إجمالي التعرضات داخل و خارج قائمة المركز المالي	٢٠,٤٣٦	٢٠,٤٣٦	٧٢,٩١٧	١٠,٢٠٨	

٤,٢,٤ تصنيفات التعرض للمخاطر الائتمانية:

تستخدم شركة الملز المالية وكالة للتصنيفات الائتمانية للتعرضات داخل قائمة المركز المالي. و ستجدون تصنيف التعرضات في (شكل رقم ٦ و ٧).

(شكل رقم ٦)

(All amounts in '000 SAR)

الكشف عن معدل التعرض لمخاطر الائتمان							
المعدلات طويلة المدى للأطراف النظرية							
نوعية الائتمان	١	٢	٣	٤	٥	٦	غير مصنفة
ستاندارد اند بورز	AAA الي AA-	A+ الي A-	BBB+ الي BBB-	BB+ الي BB-	B+ الي B-	CCC+ وأقل	غير مصنفة
فيتش	AAA الي AA-	A+ الي A-	BBB+ الي BBB-	BB+ الي BB-	B+ الي B-	CCC+ وأقل	غير مصنفة
موديز	Aaa الي Aa3	A1 الي A3	Baa1 الي Baa3	Ba1 الي Ba3	B1 الي B3	Caa1 وأقل	غير مصنفة
كابيتال انتليجنس	AAA	AA الي A	BBB	BB	B	C وأقل	غير مصنفة
طبقة التعرض							
التعرض داخل وخارج قائمة المركز المالي							
الحكومات والبنوك المركزية	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
الاشخاص المرخص لهم والبنوك	٠	0	٠	٠	٠	٠	٠
الشركات	٠	٠	٠	٠	٠	٠	0
تعرضات التجزئة	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
الإستثمارات	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
إستثمارات عالية المخاطر	٠	٠	٠	٠	٠	٠	0
إستثمارات في صناديق إستثمارية	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
هامش التمويل	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
بنود أخرى	٠	٠	٠	٠	٠	٠	0
الالتزامات خارج المركز المالي	٠	٠	٠	٠	٠	٠	0
التعرضات المحظورة	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
الإجمالي	٠	0	٠	٠	٠	٠	0

(شكل رقم ٧)

(All amounts in '000 SAR)

المعدلات قصيرة المدى للأطراف النظرية					طبقة التعرض
نوعية الائتمان	١	٢	٣	٤	
غير مصنفة					
ستاندارد اند بورز	AAA الي AA-	A+ الي A-	BBB+ الي BBB-	BB+ الي BB-	
فيتش	AAA الي AA-	A+ الي A-	BBB+ الي BBB-	BB+ الي BB-	
موديز	Aaa الي Aa3	A1 الي A3	Baa1 الي Baa3	Ba1 الي Ba3	
كابيتال انتليجنس	AAA	AA الي A	BBB	BB	
التعرض داخل وخارج قائمة المركز المالي					
الحكومات والبنوك المركزية	•	•	•	•	•
الأشخاص المرخص لهم والبنوك	•	3,784	•	•	26
الشركات	•	•	١,٦٧٠	١,٧٤٩	38
تعرضات التجزئة	•	•	•	•	•
الإستثمارات	•	•	•	•	•
إستثمارات عالية المخاطر	•	•	•	•	٤,٥٤٩
إستثمارات في صناديق إستثمارية	•	•	•	•	•
هامش التمويل	•	•	•	•	•
بنود أخرى	•	•	•	•	5,837
الالتزامات خارج المركز المالي	•	•	•	•	١,٢٧٧
التعرضات المحظورة	•	•	•	•	١,٥٠٥
الإجمالي	•	3,784	•	١,٦٧٠	١٣,٢٣٢

٣,٤ 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 والالتزام 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.

٤,٤ 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 أنشطة 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 فضلاً 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 ٨).

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

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

وتعتبر خطوط الأعمال والوظائف في المنظمة هي المسؤولة عن تنفيذ إطار إدارة 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 حالياً المنهجية المحددة تحت متطلبات قواعد الركيزة الأولى من قواعد الكفاية المالية لهيئة السوق المالية لحساب رأس المال التنظيمي للمخاطر التشغيلية.

(شكل رقم ٨)

المخاطر التشغيلية					
1	طريقة المؤشر الاساسي	الدخل التشغيلي	متوسط الدخل التشغيلي	نسبة المخاطر	متطلبات رأس المال
		2016	2017	2018	
		٥١,٠٧٩	١٨,١٦٩	١٩,٦٩٦	29,648
					١٥%
					4,447
2	التدفقات غير المباشرة				
	طريقة أساس التدفقات	24,359			٢٥%
					6,090
	متطلبات رأس المال للمخاطر التشغيلية				6,090

٥,٤ 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.

١,٥,٤ مراقبة مخاطر السيولة

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

٢,٥,٤ إدارة المخاطر

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

٥- مخاطر أخرى:

١,٥ مخاطر أسعار الفائدة:

مخاطر أسعار الفائدة هو تعرض الحالة المالية للشركة لحركات سلبية في معدلات الفائدة وتنشأ 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 أو الالتزامات وإن العائد صغير على الودائع لدى المؤسسات المالية (التي تحمل فائدة للأصول) بحيث أنه لا يمكننا أن نقول أنها لها تأثير قوي على الشركة.

٢,٥ مخاطر التركيز:

مخاطر التركيز يمكن أن تنشأ نتيجة للتعرض للطرف النظير من ناحية الأصول والتركيز على الأرباح. يتم تقييم أي تعرض للأصول تزيد عن ١٠% 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 والذمم. ونقوم بتقييم تركيز الأصول مع الإستثمارات التي تقوم بها الشركة والودائع لدى المؤسسات المالية وإذا تركزت الإستثمارات أو الودائع بأكثر من ١٠% في مؤسسة مالية واحدة فإن شركة الملز المالية تضع رأس مال اضافي بناءً على الجدول أدناه :

(شكل رقم ٩)

تركز الاصول	متطلبات رأس المال
التعرضات من ١٠% الى ٢٠%	١% من قاعدة رأس مال الشركة
التعرضات من ٢٠% الى ٢٥%	٢% من قاعدة رأس مال الشركة
التعرضات من ٢٥% الى ٥٠%	٣% من قاعدة رأس مال الشركة
التعرضات بأكثر من ٥٠%	٥% من قاعدة رأس مال الشركة

٣,٥ مخاطر السمعة:

مخاطر السمعة هي مخاطر الآراء السلبية أو الضارة من وسائل الإعلام أو أي جهة تتعامل معها الشركة. تستخدم شركة الملز المالية إجراء تقييم قائم على إستبيان لمخاطر السمعة مكون من ١٠ 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 بناءً على المناقشات مع الإدارة العليا وفقاً للجدول أدناه.

(شكل رقم ١٠)

المتطلبات من قاعدة رأس المال	درجة المؤشر لمخاطر السمعة
٠,٥ % من قاعدة رأس مال الشركة	من ٠ إلى ٢,٥
١ % من قاعدة رأس مال الشركة	من ٢,٥ إلى ٣,٢
٢ % من قاعدة رأس مال الشركة	من ٣,٢ إلى ٤

٤,٥ المخاطر الاستراتيجية:

من المحتمل أن تتعرض شركة الملز المالية للمخاطر الاستراتيجية بالنظر الى التراخيص التي حصلت عليها الشركة والإتجاه المستقبلي للشركة بالشكل الذي يماشى مع إستراتيجية أعمالها فيما يتعلق بمنتجاتها وخدماتها والجغرافيا التي تقدم فيها الخدمات. وتشير المخاطر الاستراتيجية إلى مخاطر في الأرباح والفائدة الناتجة عن القرارات الاستراتيجية والتغيرات في ظروف العمل. وتنشأ هذه المخاطر الاستراتيجية نتيجة لأسباب خارجية ناشئة عن إعتداد 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 الأساسية.

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

(شكل رقم ١١)

درجة المؤشر	النقاط من المصروفات التشغيلية
من ٠ إلى ١:٠٠	١١:٠٠
من ١:٠٠ إلى ٢:٠٠	١٠:٠٠
من ٢:٠٠ إلى ٣:٠٠	٩:٠٠
من ٣:٠٠ إلى ٤:٠٠	٨:٠٠
من ٤:٠٠ إلى ٥:٠٠	٧:٠٠
من ٥:٠٠ إلى ٦:٠٠	٦:٠٠
من ٦:٠٠ إلى ٧:٠٠	٥:٠٠
من ٧:٠٠ إلى ٨:٠٠	٤:٠٠
من ٨:٠٠ إلى ٩:٠٠	٣:٠٠
من ٩:٠٠ إلى ١٠:٠٠	٢:٠٠

٥,٥ المخاطر النظامية

تتشأ المخاطر التنظيمية من مخاطر عدم الإمتثال للقوانين المعمول بها والمتطلبات التنظيمية. على الرغم أنها تعتبر جزءاً من المخاطر التشغيلية ولكن بالنظر إلى البيئة القانونية الصارمة في صناعة الإستثمار المحلية، فإن شركة الملز المالية تأخذ بعين الإعتبار عند إحتساب الحد الأدنى من رأس المال نسبة ٠,٥ % لمقابلة المخاطر النظامية.

٦- 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. إن 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 والاستثمار 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 وأنواع تقييم الكفاية لمواد المخاطر وتحليل متطلبات رأس المال وفقاً لسيناريوهات الضغط المختلفة ورأس المال المطلوب لتغطية جميع أنواع 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 الأنشطة 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، وفقاً لطريقة التقييم الداخلي لرأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التي تتعرض لها الشركة:

- المخاطر التي يتم استخدامها في الركيزة الأولى (مخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية ومخاطر السوق).
- المخاطر التي لا يتم استخدامها بشكل كامل في الركيزة الأولى (مخاطر السمعة ومخاطر السيولة ومخاطر التركيز والمخاطر الاستراتيجية).

- العوامل الخارجية بما فيها التغيرات في البيئة الاقتصادية والأنظمة.

تدرك الشركة أنه 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 رأس المال.

١,٦ تقييم المخاطر للركيزة الأولى والركيزة الثانية (Pillar 1&2):

إن تقييم المخاطر للركيزة الأولى 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 الأنظمة والإجراءات والضوابط الداخلية.
- كفاءة الاستراتيجيات لتخفيف المخاطر.
- الرصد المستمر وتقديم التقارير من خلال مختلف اللجان والأقسام.

٢,٦ إختبار الضغط:

بدأت الشركة تطبيق إختبارات الضغط في عام ٢٠١٤م 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 ببيئة العمل.

وفقاً 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.