

MALAZ

CAPITAL



الإفصاح السنوي لتقرير الركيزة الثالثة (Pillar 3)

شركة الملز المالية

PILLAR III تقرير إفصاح الركيزة الثالثة لقواعد الكفاية المالية

الإفصاح الخاص بالركيزة الثالثة | مارس 2021

جدول المحتويات

3	محتويات تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية:
4	نطاق التطبيق
4	نبذة مختصرة عن شركة الملز المالية:
4	الهيكل التنظيمي الخاص بالمجموعة المالية:
4	الغرض من التقرير:
5	الإفصاح المتعلق بقاعدة رأس المال:
6	الإفصاح المتعلق بمتطلبات رأس المال:
6	كفاية رأس المال:
8	الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر والرغبة في المخاطرة:
9	إدارة المخاطر
9	الإفصاح النوعي العام للمخاطر
9	إستراتيجيات و عمليات إدارة المخاطر
10	مخاطر الائتمان:
10	الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر
11	هيكل تنظيم وبناء إدارة الالتزام و المخاطر :
11	نطاق وطبيعة التقارير حول المخاطر و قياسها:
13	فئات التعرض للمخاطر الائتمانية :
16	مخاطر السوق
16	المخاطر التشغيلية
17	مخاطر السيولة
17	مراقبة مخاطر السيولة
17	إدارة مخاطر السيولة
18	مخاطر أخرى:
18	مخاطر أسعار الفائدة:
18	مخاطر التركيز:
18	مخاطر السمعة:
19	المخاطر الاستراتيجية:
20	المخاطر النظامية
20	تخطيط رأس المال واختبارات التحمل:
21	تقييم المخاطر للركيزة الاولى والركيزة الثانية (Pillar 1&2):
21	اختبار الضغط:
22	الجدوى من سياسة الشركة لتحمل المخاطر:

محتويات تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية:

الإفصاح المتعلق بمؤسسة السوق المالية و المجموعة المالية
الإفصاح المتعلق بقاعدة رأس المال
الإفصاح المتعلق بمتطلبات رأس المال
الإفصاح المتعلق بالأنشطة غير المتعلقة بالتداول
الإفصاح المتعلق بمخاطر السيولة
الإفصاح المتعلق بمخاطر الطرف النظير
الإفصاح المتعلق بالمخاطر التشغيلية
الإفصاح الدوري

نطاق التطبيق

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 والقيام بخدمات الحفظ للأغراض الإدارية المتعلقة بصناديق الإستثمار.

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 2009/07/14 م، كشركة مساهمة مغلقة. 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 50 مليون ريال سعودي لعدد 5 مليون سهم بقيمة إسمية 10 ريال للسهم الواحد. حيث أقرت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2018/09/17 م، تخفيض رأس المال بمبلغ 10 مليون ريال سعودي من 60 مليون ريال إلى 50 مليون ريال سعودي وذلك لإستيعاب جزء من الخسائر المتراكمة. ويوضح الشكل التالي نسب المساهمين الجديدة في رأس المال بعد التخفيض:

(شكل رقم 1)

المساهمين	نسبة المشاركة	عدد الأسهم	رأس المال
عبدالعزیز عبداللطيف جزار	33.33 %	1,666,667	16,666,667
شركة مشاريع تريم للإستثمار	16.67%	833,333	8,333,333
شركة مجموعة ناظر القابضة	16.67%	833,333	8,333,333
شركة النجاح للتقنية المتطورة	16.67%	833,333	8,333,333
شركة راشد للتنمية المحدودة راشدكو	8.33%	416,667	4,166,667
شركة سارة الدولية للتشغيل	8.33%	416,667	4,166,667
المجموع	%100	5,000,000	50,000,000

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

الإفصاح المتعلق بقاعدة رأس المال:

شركة الملز المالية هي شركة مساهمة برأس مال مكتتب به ومدفوع بالكامل قدره 50 مليون ريال سعودي لعدد 5 مليون سهم بقيمة إسمية 10 ريال للسهم الواحد.

يتضمن الجدول التالي تفصيلاً لتوزيع رأس المال الموجود كما في تاريخ 31 ديسمبر 2020 م، التفصيل التوضيحي لقاعدة رأس المال:

(شكل رقم 2)

(All amounts in SAR '000)

2019	2020	قاعدة رأس المال
		الشريحة الأولى لقاعدة رأس المال:
50,000	50,000	رأس المال المدفوع
0	0	الأرباح المبقاة المدققة
0	0	علاوة الأسهم
674	6,007	الإحتياطيات
0	0	خسارة رأس المال غير المحققة
(202)	(105)	تسويات على الشريحة الأولى لقاعدة رأس المال
(20,585)	27,411	الأرباح/ الخسائر المتراكمة
29,887	83,313	مجموع الشريحة الأولى لقاعدة رأس المال
		الشريحة الثانية لقاعدة رأس المال:
0	0	القروض الثانوية
0	0	أسهم ممتازة تراكمية
0	0	إحتياطيات 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
29,887	83,313	مجموع قاعدة رأس المال

الإفصاح المتعلق بمتطلبات رأس المال:

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 31 ديسمبر 2020 م، وتحقق الشركة بنسبة كفاية لرأس المال 3.08 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 متابعة ومراقبة مستمرة وشاملة لكفاية رأس المال فيما يتعلق بالمخاطر بقيادة الإدارة العليا للشركة للمحافظة على مستوى مرتفع من كفاية رأس المال.
- مراجعة داخلية لعملية تقييم كفاية رأس المال (ICAAP) من الإدارة المختصة وبمتابعة من إدارة الشركة، فضلا 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 زائدا عن الحد الأدنى.
- القدرة على التدخل في مرحلة مبكرة لمنع كفاية رأس المال من النزول لمستوى دون المطلوب حسب معايير هيئة السوق المالية وفقاً للسياسة الشركة في إدارة المخاطر.

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 الاجنبية
0	0	0	0	مخاطر السلع
0	0	0	0	مجموع التعرض لمخاطر السوق
12,993				المخاطر التشغيلية
27,029				الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
56,284				الفائض في رأس المال
3.08				إجمالي نسبة رأس المال (عدد المرات)

الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر والرغبة في المخاطرة:

يغطي تقرير الركيزة الثالثة لقواعد الكفاية المالية تقييم جميع أنواع ادوات المخاطر والتخطيط و الإدارة لرأس المال المطلوب لتغطية هذه المخاطر. تم إعداد هذا التقرير وفقاً 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.

إن مجلس ادارة شركة الملز المالية هو المسؤول عن تحديد الرغبة بقبول المخاطر من عدمها. وتعرف الرغبة في المخاطرة من قبل شركة الملز المالية بأنه مقدار الخطر الذي تكون الشركة على استعداد لتقبله لتحقيق أهدافها المعلنة والعوائد الجيدة للمساهمين مع الحفاظ على المصادر الرئيسية لمواجهة مخاطر الشركة الموضحة اعلاه وغيرها من المخاطر غير المالية كالمخاطر الاستراتيجية والسمعة ومخاطر الاقتصاد الكلي.

تركز شركة الملز المالية على مقاييس الرغبة في المخاطرة على قياس أداء الشركة بشكل عام وعلى أداء وحدات الأعمال الفردية بطريقة حساسة للمخاطر .

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، و تغطية هذه 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 الملائمة من خلال الحفاظ على بيئة رقابية سليمة. وتعتبر الشركة أن تبني مستويات عالية من المخاطر التشغيلية المحتملة 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 المنبثقة من مجلس الإدارة ذات الصلة والسياسات والإجراءات المعتمدة من

مجلس إدارة الشركة بما يضمن الآتي :

- الحفاظ على سمعة الشركة.
- الامتثال للجوانب التنظيمية.
- النزاهة في سلوك الاعمال، و الامتثال للائحة قواعد سلوك الموظفين.
- سلامة البيانات والنظم.
- التقيد بسلامة الإجراءات التي يتم اتخاذها للأعمال الجديدة ومطابقتها للوائح التشريعية ومدى ملائمة العروض المقدمة للعميل.
- عدم التسامح مع الغش المتعمد وخرق السياسات.

إدارة المخاطر

الإفصاح النوعي العام للمخاطر

إستراتيجيات و عمليات إدارة المخاطر

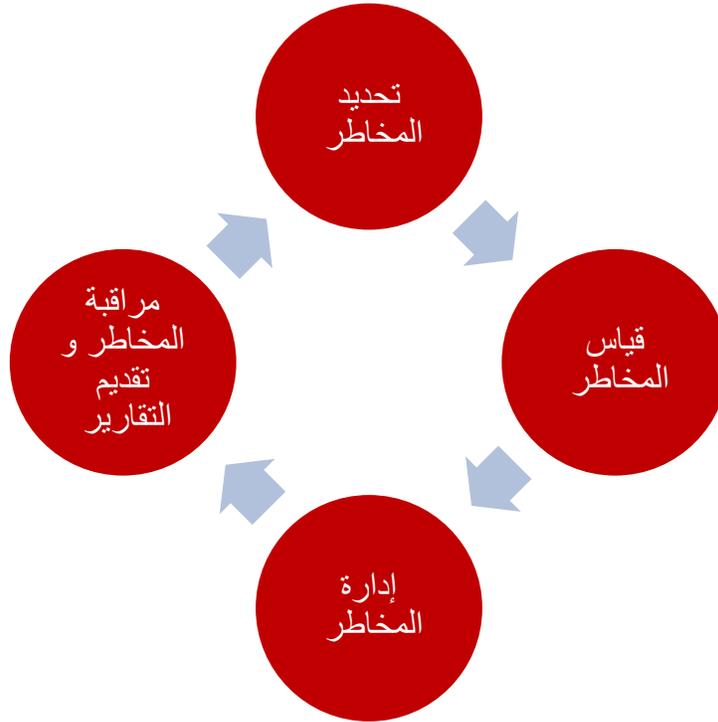
تعتبر المخاطر جزء لا يتجزأ من أنشطة أعمال شركة الملز المالية. وقد اعتمدت إدارة شركة الملز المالية إطارا مناسباً لإدارة المخاطر في الشركة والتي تسعى من خلاله لتخفيف المخاطر المحتملة على الشركة. وقد قامت إدارة الشركة بالتعاقد مع شركة متخصصة لمراجعة الإجراءات والعمليات التي تهدف إلى تحديد وقياس ورصد الإبلاغ وتحليل أنواع المخاطر المحتملة التي قد تتعرض لها الشركة.

وننتج عن ذلك الخروج بخطة شاملة لمتابعة الملاحظات ونواحي الخطر المحتملة والمسجلة نتيجة لتلك المراجعة للتأكد من مناسبة الإجراءات المعمول بها حالياً او تعديلها لتحمل المخاطر المحتملة او تقليلها او الغائها تقوم بها إدارة المطابقة والالتزام و المخاطر بالتنسيق والتعاون مع كافة إدارات الشركة.

إن سياسة إدارة المخاطر لشركة الملز المالية تخلق ثقافة لفهم المخاطر ونوعيتها، الى جانب فهم المسؤولية من جميع إدارات الشركة ، حيث التعاون والمناقشة ووضع الحلول المناسبة لكل حدث متعلق بالمخاطر، كذلك تختص لجنة المطابقة والالتزام و المخاطر بمتابعة الإجراءات المتخذة والسياسات المعمول بها لإدارة المخاطر والاحداث المتعلقة بالمخاطر بشكل دوري والرفع لمقام مجلس الإدارة بالتقارير الخاصة بذلك ومناقشة أية قرارات واجب إتخاذها ومتعلقة ببحث أو تعديل سياسة أو أي اجراء متعلق بإدارة المخاطر .

يعتبر هدف الشركة العام في إدارة المخاطر هو حماية سلامة رأس المال و كفايته وفق لوائح هيئة السوق المالية، وحماية قوة الشركة وتجنب المخاطرة المفرطة أو الخسائر الناتجة عن عدم القدرة على تحمل المخاطر .

يمكن عرض إدارة المخاطر على شكل "دورة حياة" التي تضم الأربع مراحل التالية:



مخاطر الائتمان:

الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة الناتجة عن التزامات الطرف المقابل، وهي مخاطر الخسارة الناشئة عن فشل الوفاء بالالتزامات المالية أو التعاقدية عند إستحقاقها من الأطراف الأخرى ، وتقع مهمة الإشراف على مخاطر الائتمان على عاتق الإدارة المالية لدى الشركة ، وتحت متابعة وفحص وتدقيق من لجنة التدقيق و المراجعة والتي تقدم 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.

هيكل تنظيم وبناء إدارة الالتزام و المخاطر :

إن السياسات والإجراءات المعتمدة من مجلس الإدارة والخاصة بإدارة المخاطر تمد الشركة بالمبادئ الرئيسية والتوجيهية لإدارة المخاطر، وهذه السياسات والإجراءات يتم مراجعتها دورياً لتتلاءم مع أية مستجدات ذات علاقة بالمخاطر سواء كانت تنظيمية أو أحداث حصلت وأثرت وبأى درجة على قدرة الشركة على تحملها.

نطاق وطبيعة التقارير حول المخاطر وقياسها:

تقع مخاطر الائتمان ضمن الركيزة الأولى لقواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية وتشمل البنوك و الإستثمارات في الأنشطة غير التجارية للشركة، وتطبق أوزان المخاطر المناسبة وفقاً لقواعد الكفاية المالية في مثل هذه التعرضات.

وتضع 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 (3 - 7) .

تستخدم شركة الملز المالية حالياً المنهجية التي تم تحديدها في متطلبات قواعد لائحة الكفاية المالية لهيئة السوق المالية لحساب رأس المال التنظيمي لمخاطر الائتمان. ولقد نفذت شركة الملز المالية 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 أن رأس المال والسيولة الكافية في مكانهما لدعم أنشطة أعمالها.

(شكل رقم 4)

(All amounts in '000 SAR)

التعرض لمخاطر الائتمان المرجحة بالأوزان – 31 ديسمبر 2020														
التعرض بعد المعاوضة والتخفيف من مخاطر الائتمان														
أوزان المخاطر	الحكومات و المصارف المركزية	الأشخاص والبنوك المرخص لهم	الشركات	تعرضات التجزئة	الإستثمارات	إستثمارات عالية المخاطر	إستثمارات في صناديق إستثمارية	التوريق	تمويل بالهامش	الأصول الأخرى	مطلوبات المخاطرة للتعرضات المحظورة	التزامات خارج قائمة المركز المالي	مجموع الأصول المرجحة بالمخاطر	اجمالي التعرض بعد المعاوضة والتخفيف من مخاطر الائتمان
%0	787	0	0	0	0	0	0	0	0	6	0	0	793	0
%20	3,312	47,883	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51,196	10,239
%50	9,831	3,221	8,931	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21,983	10,992
%100	2,383	2,429	5,894	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,706	10,706
%150	0	0	0	0	5,689	0	0	0	0	0	0	0	5,689	8,533
%200	0	0	838	0	0	0	0	0	0	0	0	0	838	1,675
%300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	843	0	0	843	2,529
%400	0	0	818	0	0	4,549	0	0	0	0	0	0	5,367	21,467
%500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
%714	0	0	2,690	0	0	0	0	0	0	2,088	0	0	4,778	34,112
تعرضات محظورة		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اجمالي اوزان المخاطر	16,313	53,534	19,171	0	5,689	4,549	0	0	0	2,936	0	0	102,192	100,254
الخصم من قاعدة رأس المال	1,115	1,906	4,832	0	1,195	2,547	0	0	0	2,441	0	0	14,036	

شكل رقم 5
(All amounts in '000 SAR)

فئة التعرض	التعرض الاجمالي	صافي التعرض	الاصول المرجحة بالمخاطر	متطلبات رأس المال
الحكومات و المصارف المركزية	16,313	16,313	7,961	1,115
مؤسسات السوق المالية و البنوك	53,534	53,534	13,616	1,906
الشركات	19,171	19,171	34,515	4,832
تعرضات التجزئة	0	0	0	0
الإستثمارات	5,689	5,689	8,533	1,195
إستثمارات عالية المخاطر	4,549	4,549	18,195	2,547
إستثمارات في صناديق إستثمارية	0	0	0	0
التوريق و التمويل بالهامش	0	0	0	0
الأصول الأخرى	2,936	2,936	17,434	2,441
إجمالي التعرضات داخل قائمة المركز المالي	102,192	102,192	100,254	14,036
إجمالي التعرضات خارج قائمة المركز المالي	0	0	0	0
التعرضات المحظورة	0	0	0	0
إجمالي التعرضات داخل و خارج قائمة المركز المالي	102,192	102,192	100,254	14,036

فئات التعرض للمخاطر الإنتمانية :

تستخدم شركة الملز المالية وكالات للتصنيفات الإنتمانية العالمية للتعرضات داخل قائمة المركز المالي، حيث تنقسم تلك التعرضات الى تعرضات طويلة الأمد و تعرضات قصيرة الأمد علما بأن شركة الملز المالية لم تسجل اية تعرضات طويلة الأمد، ويبين الشكل 6 ادناه التعرضات قصيرة الأمد.

(شكل رقم 6)

المعدلات قصيرة المدى للأطراف النظرية					
نوعية الائتمان	1	2	3	4	غير مصنفة
ستاندارد اند بورز	AAA الي AA-	A+ الي A-	BBB+ الي BBB-	BB+ الي BB-	غير مصنفة
فيتش	AAA الي AA-	A+ الي A-	BBB+ الي BBB-	BB+ الي BB-	غير مصنفة
موديز	Aaa الي Aa3	A1 الي A3	Baa1 الي Baa3	Ba1 الي Ba3	غير مصنفة
كابيتال انتليجنس	AAA	AA الي A	BBB	BB	غير مصنفة
طبقة التعرض					
<u>التعرض داخل وخارج قائمة المركز المالي</u>					
الحكومات والبنوك المركزية	0	0	16,313	0	0
الاشخاص المرخص لهم والبنوك	0	0	53,534	0	0
الشركات	0	0	8,931	7,550	2,690
تعرضات التجزئة	0	0	0	0	5,689
الإستثمارات	0	0	0	0	0
إستثمارات عالية المخاطر	0	0	0	0	4,549
إستثمارات في صناديق إستثمارية	0	0	0	0	0
التوريق و التمويل بالهامش	0	0	0	0	0
الأصول الأخرى	0	0	0	0	2,936
الالتزامات خارج المركز المالي	0	0	0	0	0
التعرضات المحظورة	0	0	0	0	0
الاجمالي	0	0	78,778	7,550	15,864

(شكل رقم 7)

(All amounts in '000 SAR)

المعدلات طويلة المدى للأطراف النظرية					
نوعية الائتمان	1	2	3	4	غير مصنفة
ستاندارد اند بورز	AAA الي AA-	A+ الي A-	BBB+ الي BBB-	BB+ الي BB-	غير مصنفة
فيتش	AAA الي AA-	A+ الي A-	BBB+ الي BBB-	BB+ الي BB-	غير مصنفة
موديز	Aaa الي Aa3	A1 الي A3	Baa1 الي Baa3	Ba1 الي Ba3	غير مصنفة
كابيتال انتليجنس	AAA	AA الي A	BBB	BB	غير مصنفة
طبقة التعرض					
التعرض داخل وخارج قائمة المركز المالي					
الحكومات والبنوك المركزية	0	0	0	0	0
الاشخاص المرخص لهم والبنوك	0	0	0	0	0
الشركات	0	0	0	0	0
تعرضات التجزئة	0	0	0	0	0
الإستثمارات	0	0	0	0	0
إستثمارات عالية المخاطر	0	0	0	0	0
إستثمارات في صناديق إستثمارية	0	0	0	0	0
التوريق و التمويل بالهامش	0	0	0	0	0
الأصول الأخرى	0	0	0	0	0
الالتزامات خارج المركز المالي	0	0	0	0	0
التعرضات المحظورة	0	0	0	0	0
الإجمالي	0	0	0	0	0

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر الخسارة في الأرباح والتغيرات في المستوى للقيم السوقية للموجودات والمطلوبات والأدوات المالية. وتعتقد إدارة الشركة أنه لا يوجد مخاطر لسوق العملات، 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 الادارة المالية ولجنة المراجعة والتدقيق 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.

المخاطر التشغيلية

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

المخاطر التشغيلية هي أحد انواع المخاطر التي يمكن أن تواجهها أنشطة الشركة والتي يمكن أن تعبر عن نفسها بطرق مختلفة بما في ذلك الأعمال الإحتيالية و إنقطاع الأعمال والسلوك غير اللائق من الموظفين وعدم الإمتثال للوائح والقوانين المعمول بها أو فشل المسوقين في الأداء وفقاً للترتيبات الخاصة بهم. وهذه الأحداث يمكن أن تؤدي الى خسائر مالية والتقاضى والغرامات التنظيمية فضلاً عن أضرار اخرى للشركة.

تستخدم شركة الملز المالية حالياً رأس المال المحسوب عند الحد الأعلى من متوسط الدخل التشغيلي ومعدل الانفاق لإحتياجات رأس المال الداخلي للمخاطر التشغيلية. (شكل 8).

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 إستخدام هذه المعلومات من قبل الشركة لتخصيص رأس المال الداخلي للمخاطر التشغيلية للحفاظ 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 إدارة الأصول والوظائف المساندة في الشركة هي المسؤولة عن تنفيذ إطار إدارة المخاطر التشغيلية.

وتقوم الشركة من خلال اللجان التابعة والمنبثقة عن مجلس الإدارة بأعمال الإشراف والتحكم و مراقبة العمليات التي تجري داخل الشركة. أما المنتجات والأعمال الجديدة فهي تخضع لتقييمها من حيث المخاطر وموافقة مجلس إدارة شركة الملز المالية قبل طرحها.

مخاطر أخرى:

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 العمولات ضمن فترة محددة. إن شركة الملز المالية ليس لديها تعرضات كبيرة لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة لعدم وجود أي تعامل بأسعار الفائدة في الموجودات أو الإلتزامات وإن العائد صغير على الودائع لدى المؤسسات المالية للفائض المالي للشركة والذي ليس له تأثير قوي على الشركة.

مخاطر التركيز:

مخاطر التركيز تكمن في تركيز إستثمارات وأصول الشركة في نوع معين من الإستثمارات ، ويتم تقييم أي تعرض للأصول تزيد عن 10% من قاعدة رأس المال كتعرضات كبيرة ويتطلب ذلك رأس مال كافي لمواجهة مخاطر التركيز. تقوم شركة الملز المالية بتقييم مخاطر تركيز الأصول فيما يتعلق بالاستثمارات والودائع والذمم. وتقوم بتقييم تركيز الأصول مع الاستثمارات التي تقوم بها الشركة والودائع لدى المؤسسات المالية وإذا تركزت الإستثمارات أو الودائع بأكثر من 10% في مؤسسة مالية واحدة فإن شركة الملز المالية تحتفظ برأس مال كافي بناءً على الجدول أدناه :

(شكل رقم 9)

متطلبات رأس المال	تركيز 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%

مخاطر السمعة:

مخاطر السمعة هي مخاطر الآراء السلبية أو الضارة من وسائل الإعلام أو أي جهة تتعامل معها الشركة. تستخدم شركة الملز المالية للتقييم الداخلي لمخاطر السمعة مكون من 10 عوامل موضحة أدناه لتحديد درجة مؤشر مخاطر السمعة :

- تحقيق عوائد دون المستهدف.
- تفويض الصفقات الناجحة.
- تعطل الاعمال وفشل النظام.
- الإحتيال الداخلي.
- الإحتيال الخارجي.
- قضايا مكافحة غسل الأموال وعدم الإمتثال التنظيمي.
- الخسائر التشغيلية.
- الدعاية الإعلامية السيئة.
- خدمة العملاء عاليي المخاطر.
- قضايا الموظفين... الخ.

إن تأثير وإحتمالية حدوث العناصر تعتبر مبنية على نقاط الجودة والتي يتم تعيينها مع متطلبات رأس المال بناءً على عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال وفقاً للجدول أدناه.

(شكل رقم 10)

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

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. وتتسأ هذه المخاطر الاستراتيجية نتيجة لأسباب خارجية ناشئة عن إعتقاد القرارات والخيارات غير الصحيحة والتي يمكن أن تسبب خسارة لشركة الملز المالية في شكل قيمة حقوق المساهمين وفقدان الدخل. تستخدم شركة الملز المالية نهج بطاقة الأداء لقياس المخاطر الاستراتيجية، و يتم سرد العوامل الأساسية التي ينظر فيها في الإستبيان 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 بناءً على عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال وفقاً للجدول أدناه.

(شكل رقم 11)

النقاط من المصروفات التشغيلية	درجة المؤشر
11:00	من 0 إلى 1:00
10:00	من 1:00 إلى 2:00
9:00	من 2:00 إلى 3:00
8:00	من 3:00 إلى 4:00

7:00	من 4:00 الى 5:00
6:00	من 5:00 الى 6:00
5:00	من 6:00 الى 7:00
4:00	من 7:00 الى 8:00
3:00	من 8:00 الى 9:00
2:00	من 9:00 الى 10:00

المخاطر النظامية

تنشأ المخاطر النظامية 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 الاعتبار عند إحتساب الحد الأدنى من رأس المال نسبة 0.5 % لمقابلة المخاطر النظامية.

تخطيط رأس المال واختبارات التحمل:

إن الوضع القوي لرأس المال يعتبر عامل مهم جداً لتنفيذ إستراتيجية 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. ان 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 تتناول 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 وفقاً 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 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. ويتم تحديد 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 الإستراتيجية).

- العوامل الخارجية بما فيها التغيرات في البيئة الاقتصادية و الأنظمة.

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.

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 المراجعة والتدقيق و اللجنة التنفيذية.
- مدى ملائمة الانظمة و الإجراءات والضوابط الداخلية.
- كفاءة الاستراتيجيات لتخفيف المخاطر .
- الرصد المستمر وتقديم التقارير من خلال مختلف اللجان والأقسام.

اختبار 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 واستيعاب مخاطر رأس مال والتي قد تتعرض لها الشركة في ظروف صعبة إلى حد ما والتي قد تنشأ بسبب العوامل الإقتصادية الإستراتيجية والسياسية وغيرها ذات الصلة لبيئة العمل.

ووفقاً لمفهوم الشركة الخاص لإختبار الضغط يتم وضع النماذج للتأثيرات السلبية المحتملة على الربحية وجودة الأصول والسيولة الأصول بعد إحتساب المخاطر وكفاية رأس المال.

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

- تسليط الضوء على الأحداث المرتبطة بالضغط والتأثيرات افي 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.

الجدوى من سياسة الشركة لتحمل المخاطر:

تطوير السياسات على أساس تحمل الشركة للمخاطر، وتحديد ما هو الوضع المالي المطلوب لبناء سياسة الشركة ومتطلبات الجهات الرقابية وقوة الأرباح الأساسية وسمعة الشركة والإسم التجاري، بالإضافة الى تقديم المعلومات للسلطات المختصة بشكل دوري لتقييم المخاطر ومراجعة إتخاذ الاجراءات.