

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar 3

الإفصاح السنوي لتقرير الركيزة الثالثة (Pillar 3)

شركة الملز المالية



PILLAR III

تقرير الركيزة الثالثة لقواعد الكفاية المالية

الإفصاح الخاص بالركيزة الثالثة | مارس 2016

جدول المحتويات

3	_____
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 _____
9	2.3 الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر والرغبة في المخاطرة:
10	4- إدارة المخاطر _____
10	1.4 الإفصاح النوعي العام للمخاطر _____
11	2.4 مخاطر الائتمان _____
11	1.2.4 الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر _____
12	2.2.4 هيكل تنظيم وبناء قسم المخاطر والإلتزام: _____
12	3.2.4 نطاق وطبيعة نظم اعداد التقارير حول المخاطر وقياسها: _____
16	4.2.4 تصنيفات التعرض للمخاطر الائتمانية: _____
19	3.4 مخاطر السوق _____
19	4.4 المخاطر التشغيلية _____
21	5.4 مخاطر السيولة _____
21	1.5.4 مراقبة مخاطر السيولة _____
22	2.5.4 إدارة المخاطر _____

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar III

- 23 5- مخاطر أخرى: _____
- 23 1.5 مخاطر أسعار الفائدة: _____
- 23 2.5 مخاطر التركيز _____
- 24 3.5 مخاطر السمعة _____
- 25 4.5 المخاطر الاستراتيجية _____
- 26 5.5 المخاطر النظامية _____
- 26 6- تخطيط رأس المال واختبارات التحمل: _____
- 27 1.6 تقييم المخاطر للركيزة الاولى والركيزة الثانية (Pillar 1&2): _____
- 28 2.6 اختبار الضغط: _____
- 29 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) وقد حصلت على موافقة هيئة سوق المال لممارسة أنشطة إدارة الصناديق الإستثمارية، و الترتيب، وتقديم المشورة، و الحفظ في أعمال الأوراق المالية بموجب الخطاب رقم 6/ 7594 تاريخ سبتمبر 2010 م، ، ويقع مقر الشركة الرئيسي في الرياض بالمملكة العربية السعودية، تقدمت الشركة بتاريخ 22 مارس 2015م بطلب ترخيص لهيئة سوق المال للتعامل بصفة أصيل وقد منحت الهيئة تصريحاً للشركة للتعامل بصفة أصيل بموجب خطابها بتاريخ 14 يونيو 2015م.

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 إدارة الصناديق الاستثمارية والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية، والتعامل بصفة أصيل.

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 شركات ناظر القابضة	16,67%	1,000,000	10,000,000

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar III

10,000,000	1,000,000	%16,67	شركة النجاح للتكنولوجيا المتقدمة
5,000,000	5,00,000	%8,33	صلاح راشد عبدالرحمن الراشد
5,000,000	5,00,000	%8,33	سارة الدولية للتشغيل
60,000,000	6,000,000	%100	المجموع

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 (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 امكانية 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 2015 م.

التفصيل التوضيحي لقاعدة رأس المال:

(شكل رقم 2)

ريال سعودي	قاعدة رأس المال
	الشريحة الأولى لقاعدة رأس المال:
60,000,000	رأس المال المدفوع
0	الأرباح المبقة المدققة
0	علاوة الأسهم

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar III

349,161	الإحتياطيات
(1,251,702)	خسارة رأس المال غير المحققة
(26,081,318)	الخسائر المتراكمة
33,016,141	مجموع الشريحة الأولى لقاعدة رأس المال
	الشريحة الثانية لقاعدة رأس المال:
0	القروض الثانوية
0	أسهم ممتازة تراكمية
0	إحتياطيات إعادة التقييم
0	الإقتطاعات من الشريحة الثانية (-)
0	الإقتطاعات لمقابلة حد رأس المال للشريحة الثانية(-)
0	مجموع الشريحة الثانية لقاعدة رأس المال
33,016,141	مجموع قاعدة رأس المال

3- الإفصاح المتعلق بمتطلبات رأس المال

1.3 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 2015 م، وتحتفظ الشركة بنسبة كفاية لرأس المال (1.84) 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:

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar III

- وجود إجراءات وعملية شاملة لكفاية رأس المال فيما يتعلق بالمخاطر بالإضافة الى إستراتيجية للمحافظة على رأس المال.
- يجرى مراجعة داخلية لعملية تقييم لكفاية 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)

طبقات التعرض	التعرض قبل خصم المخصصات المعدومة	صافي التعرض بعد خصم التخصصات المعدومة	الاصول المرجحة بالمخاطر	متطلبات رأس المال
مخاطر الائتمان				
التعرضات داخل قائمة المركز المالي	0	0	0	0
الحكومات والبنوك المركزية	26,871,666	26,871,666	5,374,333	752,407
البنوك والأشخاص المرخص لهم	2,883,920	2,883,920	20,591,189	2,882,766
الشركات	0	0	0	0
تعرضات التجزئة	0	0	0	0
الاستثمارات	0	0	0	0
التوريق	0	0	0	0
تمويل بالهامش	17,607,653	17,607,653	31,821,300	4,454,982
بنود أخرى				

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar III

8,090,155	57,786,822	47,363,239	47,363,239	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 الاخرى
0	0	0	0	تسهيلات الاقراض على الهامش
4,185,260	29,894,716	4,186,935	4,186,935	الالتزامات
4,185,260	29,894,716	4,186,935	4,186,935	مجموع التعرضات خارج قائمة المركز المالي
12,275,415	87,681,538	51,550,174	51,550,174	اجمالي التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي
0	0	0	0	مطلوبات المخاطرة للتعرضات المحظورة
12,275,415	87,681,538	51,550,174	51,550,174	مجموع التعرضات لمخاطر الائتمان
		مراكز قصيرة	مراكز طويلة	مخاطر السوق
		0	0	مخاطر معدل الفائدة
		0	0	مخاطر اسعار الاسهم
		0	0	المخاطر المتعلقة بالاستثمار
		0	0	مراكز التوريق أو مراكز اعادة التوريق
		0	0	مخاطر التعرض الزائد
		0	0	مخاطر التسوية
		0	0	مخاطر الطرف النظير
4,751		(237,543)	0	مخاطر أسعار صرف العملات الاجنبية

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar III

0	0	مخاطر السلع
0	0	مجموع التعرض لمخاطر السوق
5,632,986		المخاطر التشغيلية
17,913,152		الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
15,102,989		الفائض في رأس المال
1.84		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 إستعداد 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.

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar III

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 الإمتثال للمتطلبات التنظيمية .. الخ.

وبالإضافة الى المقاييس الكمية للرغبة في المخاطرة فان 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 إتخاذها 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

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar III

يعتبر الخطر جزء لا يتجزأ من أنشطة أعمال شركة الملز المالية. وقد إعتمدت إدارة شركة الملز المالية إطار إدارة المخاطر للشركة والذي تسعى لتخفيف المخاطر والخسائر للشركة. وقد أنشأت إدارة الشركة الاجراءات والعمليات التي تهدف الى تحديد وقياس ورصد والابلاغ 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 الادارة الفعالة للمخاطر تتطلب:

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

إن اطار إدارة المخاطر لشركة الملز المالية يخلق ثقافة شفافية المخاطر والتوعية، الى جانب المسؤولية الشخصية في جميع الانحاء، حيث التعاون والمناقشة والتصعيد في حالة الاقتضاء، ويتم مناقشة امور المخاطر بواسطة لجنة ادارة الإلتزام و المطابقة و إدارة المخاطر بحضور الادارة العليا وهذه اللجنة مسؤولة وخاضعة للمساءلة من قبل مجلس ادارة الشركة.

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

2.4 مخاطر الائتمان

1.2.4 الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة الناتجة عن التزامات الطرف المقابل وهي مخاطر الخسارة الناشئة عن فشل الوفاء بالتزاماتها المالية أو التعاقدية عند إستحقاقها. تقع مهمة الإشراف على مخاطر الائتمان على عاتق إدارة الشركة. وتقدم لجنة المطابقة والإلتزام تقاريرها لمجلس الإدارة.

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

- مخاطر تخلف البنك عن سداد الودائع.

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar III

- مخاطر تخلف الذمم المدينة عن السداد.
- الإستثمارات المتاحة للبيع- الملكية العامة.

2.2.4 هيكل تنظيم وبناء قسم المخاطر والإلتزام:

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 والمكاتب الخلفية.. وخلال هذه العملية يتم عمل قياس مكثف لمدى ملائمة العميل وجدارته الائتمانية بشكل مسبق. ويعتبر هذا الفريق مسئول 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 الإدارة، علماً بأن ساسة شركة الملز المالية لا تتبع سياسة منح تسهيلات إئتمانية للعملاء.

3.2.4 نطاق وطبيعة نظم اعداد التقارير حول المخاطر وقياسها:

وتقع مخاطر الائتمان ضمن الركيزة الاولى لقواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية وتشمل البنوك والاستثمارات في الانشطة غير التجارية للشركة، وتطبق اوزان 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 اشكال 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 اطار عملية التقييم الداخلي لكفاية راس 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 راس المال والسيولة الكافية في مكانهما لدعم أنشطة اعمالها.

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar III

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

(شكل رقم 4)

انظر الصفحة التالية

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar 3

التعرض لمخاطر الائتمان المرجحة بالأوزان - 31 ديسمبر 2015

التعرض بعد المعاوضة والتخفيف من مخاطر الائتمان

أوزان المخاطر	الحكومات والبنوك المركزية	الكيانات الادارية	الاشخاص المرخص لهم والبنوك	هامش التمويل	الشركات	تعرضات التجزئة	البنود المتأخرة	الاستثمارات	التوريق	بنود أخرى	التزامات خارج قائمة المركز المالي	اجمالي التعرض بعد المعاوضة والتخفيف من مخاطر الائتمان	مجموع الاصول المرجحة بالمخاطر
%0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18,500	0	18,500	0
%20	0	0	26,871,666	0	0	0	0	0	0	0	0	26,871,666	5,374,333
%50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
%100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
%150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,372,749	0	14,372,749	21,559,124
%200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
%300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,068,345	0	3,068,345	9,205,035
%400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
%500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
%714	0	0	0	0	2,883,920	0	0	0	0	148,059	4,186,935	7,218,914	51,543,046
اجمالي اوزان المخاطر	0	0	26,871,666	0	2,883,920	0	0	0	0	17,607,653	4,186,935	51,550,174	87,681,538
الخصم من قاعدة رأس المال	0	0	752,407	0	2,882,766	0	0	0	0	4,454,982	4,185,260	12,275,415	

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar 3

(شكل رقم 5)

طبقة التعرض - 31 ديسمبر 2015				
متطلبات رأس المال	الاصول المرجحة بالمخاطر	صافي التعرض	التعرض الاجمالي	
752,407	5,374,333	26,871,666	26,871,666	الاشخاص المرخص لهم والبنوك
2,882,766	20,591,189	2,883,920	2,883,920	الشركات
0	0	0	0	تعرضات التجزئة
0	0	0	0	الاستثمارات
4,454,982	31,821,300	17,589,153	17,607,653	بنود أخرى
8,090,155	57,786,822	47,344,739	47,363,239	اجمالي التعرضات داخل قائمة المركز المالي

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar 3

4.2.4 تصنيفات التعرض للمخاطر الائتمانية:

لا تستخدم شركة الملز المالية أي وكالة للتصنيفات الائتمانية للتعرضات داخل قائمة المركز المالي. حيث أن كل التعرضات تعتبر غير مصنفة ما عدا الايداعات في البنوك المحلية (شكل رقم 6 و 7).

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar 3

(شكل رقم 6)

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	26,871,666	0	الاشخاص المرخص لهم والبنوك
2,883,920	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	البنود المتأخرة
0	0	0	0	0	0	0	0	الاستثمارات
0	0	0	0	0	0	0	0	التوريق
0	0	0	0	0	0	0	0	هامش التمويل
17,607,653	0	0	0	0	0	0	0	بنود اخرى
4,186,935	0	0	0	0	0	0	0	الالتزامات خارج الميزانية
24,678,508	0	0	0	0	0	26,871,666	0	الاجمالي

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar III

(شكل رقم 7)

	المعدلات قصيرة المدى للأطراف النظرية						طبقة التعرض
	4	3	2	1	نوعية الائتمان		
غير مصنفة	A-3 وأقل	A-3	A-2	A-1 و A-1+	ستاندرد& بوريز		
غير مصنفة	F3 وأقل	F3	F2	F1 و F1+	فيتش		
غير مصنفة	غير مصنف كبرايم	P-2	P-2	P-1	موديز		
غير مصنفة	A3 وأقل	A3	A2	A1	كابيتال انتليجنس		
							التعرض داخل وخارج قائمة المركز المالي
0	0	0	0	0	0		الحكومات والبنوك المركزية
0	0	0	0	26,871,666	0		الأشخاص المرخص لهم والبنوك
2,883,920	0	0	0	0	0		الشركات
0	0	0	0	0	0		تعرضات التجزئة
0	0	0	0	0	0		البنود المتأخرة
0	0	0	0	0	0		الاستثمارات
0	0	0	0	0	0		التوريق
0	0	0	0	0	0		هامش التمويل
17,607,653	0	0	0	0	0		بنود اخرى
4,186,935	0	0	0	0	0		الالتزامات خارج الميزانية
24,678,508	0	0	0	26,871,666	0		الإجمالي

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar 3

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 و إدارة المخاطر والتي بدورها تقدم التقارير إلى مجلس الإدارة. ويعتبر مجلس إدارة الشركة هو المسؤول في النهاية عن إدارة مخاطر السوق.

لايوجد لدى شركة الملز تعاملات تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة، مخاطر السلع، مخاطر الإكتتاب، مخاطر التعرض الزائد، ومخاطرالتسويات.

4.4 المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة او غير المباشرة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات او النظم بما في ذلك الاخطاء البشرية أو بسبب الاحداث الخارجية والتي ليست ذات صلة بالسوق او 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 والتقاضي 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

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar III

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 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 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 حالياً 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			طريقة المؤشر الأساسي
			2015	2014	2013	
3,011,478	%15	20,076,519	21,849,007	19,108,432	19,272,118	1
			النفقات غير المباشرة			2
5,632,986	%25		22,531,942			طريقة أساس النفقات
5,632,986	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 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 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 والذمم. 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.

وتنشأ 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 الأساسية.

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)

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

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar III

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

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 إحستاب 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 اعمال الشركة ولخلق قوة تنافسية، وترتكز إستراتيجية الشركة على رأس مال الشركة على المدى الطويل والذي يهدف الى بناء إستثمارات وأنشطة مالية.

وتهدف الشركة الى 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.

شركة الملز المالية- تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية Pillar III

- 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 اجراءات إدارة المخاطر ورأس المال وهو من أهم المبادئ لفهم وإستيعاب رأس مال المخاطر والتي قد تتعرض لها الشركة في ظروف صعبة الى حد ما والتي قد تنشأ بسبب العوامل الاقتصادية والاستراتيجية 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 الاستراتيجية لتخفيف تأثيرات الاحداث والاختبارات ذات الصلة.
- وضع نتائج إختبارات الضغط كمدخلات في عملية التقييم الداخلي لرأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التي تتعرض لها الشركة لتحديد مدى كفاية راس 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 الارباح الاساسية 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 واتخاذ الاجراءات.