

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 2020

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:
4	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:
9	4- إدارة المخاطر
9	1.4 الإفصاح النوعي العام للمخاطر
10	2.4 مخاطر الائتمان:
10	1.2.4 الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر
10	2.2.4 هيكل تنظيم وبناء قسم المخاطر والالتزام:
10	3.2.4 نطاق وطبيعة نظم إعداد التقارير حول المخاطر وقياسها:
13	4.2.4 تصنيفات التعرض للمخاطر الائتمانية:
15	3.4 مخاطر السوق
15	4.4 المخاطر التشغيلية
16	5.4 مخاطر السيولة
16	1.5.4 مراقبة مخاطر السيولة
17	2.5.4 إدارة المخاطر
17	5- مخاطر أخرى:
17	1.5 مخاطر أسعار الفائدة:
17	2.5 مخاطر التركيز:
17	3.5 مخاطر السمعة:
18	4.5 المخاطر الاستراتيجية:
19	5.5 المخاطر النظامية
19	6- تخطيط رأس المال واختبارات التحمل:
20	1.6 تقييم المخاطر للركيزة الأولى والركيزة الثانية (Pillar 1&2):
21	2.6 إختبار الضغط:
21	3.6 الجدوى من سياسة الشركة لتحمل المخاطر:

محتويات تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية:

الإفصاح المتعلق بالشخص المرخص له و المجموعة 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 الاستثمار وإدارة المحافظ والقيام بخدمات الحفظ للأغراض الإدارية المتعلقة بصناديق الاستثمار.

1.2 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 الاستثمارية والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

رأس مال الشركة مكتتب به ومدفوع بالكامل وقدره 50 مليون ريال سعودي لعدد 5 مليون سهم بقيمة 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 لاستيعاب 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

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 50 مليون ريال سعودي لعدد 5 مليون سهم بقيمة 10 ريال للسهم الواحد.

يتضمن الجدول التالي تفصيلاً لتوزيع رأس المال الموجود كما في تاريخ 31 ديسمبر 2019 م.

التفصيل التوضيحي لقاعدة رأس المال:

(شكل رقم 2)

(All amounts in SAR '000)

2018	2019	قاعدة رأس المال
		الشريحة الأولى لقاعدة رأس المال:
50,000	50,000	رأس المال المدفوع
0	0	الأرباح المبقاة المدفوعة
0	0	علاوة الأسهم
502	674	الإحتياطيات
0	0	خسارة رأس المال غير المحققة
(640)	(202)	تسويات على الشريحة الأولى لقاعدة رأس المال
(22,138)	(20,585)	الخسائر المتراكمة
27,724	29,887	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
27,724	29,887	مجموع قاعدة رأس المال

3- الإفصاح المتعلق بمتطلبات رأس المال:

3.1 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 2019م، وتحفظ الشركة بنسبة كفاية لرأس المال 1.70مرات 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، 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 كفاية رأس المال من النزول لمستوى دون المطلوب حسب معايير هيئة السوق المالية وفقاً للسياسة الشركة في إدارة المخاطر.

(شكل رقم 3) (All amounts in SAR'000)

متطلبات رأس المال	الأصول المرجحة بالمخاطر	صافي التعرض بعد خصم المخصصات المعدومة	التعرض قبل خصم المخصصات المعدومة	طبقات التعرض
				مخاطر الائتمان
				التعرضات داخل قائمة المركز المالي
				الحكومات والبنوك المركزية
415	2,963	14,813	14,813	البنوك والأشخاص المرخص لهم
737	5,261	2,273	2,273	الشركات
0	0	0	0	تعرضات التجزئة
0	0	0	0	إستثمارات
2,547	18,195	4,549	4,549	إستثمارات عالية المخاطر
0	0	0	0	إستثمارات في صناديق
0	0	0	0	التوريق
0	0	0	0	تمويل بالهامش
6,326	45,185	6,812	6,812	بنود أخرى
10,024	71,603	28,448	28,448	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 الإقراض على الهامش
0	0	0	0	الإلتزامات
0	0	0	0	مجموع التعرضات خارج قائمة المركز المالي
10,024	71,603	28,448	28,448	اجمالي التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي
0	0	0	0	مطلوبات المخاطرة للتعرضات المحظورة
10,024	71,603	28,448	28,448	مجموع التعرضات لمخاطر الائتمان
				مخاطر السوق
		مراكز قصيرة	مراكز طويلة	
143	1,690	0	1,690	مخاطر معدل الفائدة على سندات الدين
1,820	10,108	0	10,108	مخاطر أسعار الأسهم
0	0	0	0	المخاطر المتعلقة بالاستثمار بالصناديق
0	0	0	0	مراكز التوريق أو مراكز إعادة 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
1,963	11,798	11,798	11,798	مجموع التعرض لمخاطر السوق
5,,555				المخاطر التشغيلية
17,542				الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
12,345				الفائض في رأس المال
1.70				إجمالي نسبة رأس المال (عدد المرات)

3.2 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.

إن مجلس إدارة شركة الملز المالية هو المسؤول عن تحديد الرغبة في قبول 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 - تقليل المخاطر بما في ذلك تقليل 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 الملائمة من خلال الحفاظ على بيئة رقابية سليمة. وتعمل الشركة على تبني مستويات مدروسة من المخاطر التشغيلية المحتملة كجزء من الرغبة في المخاطرة الإجمالية للشركة في ضوء القوة المالية للشركة، وخصائص أعمالها، والأسواق التي تعمل فيها، والبيئة التنافسية والتنظيمية.

ويتم 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.

4- إدارة المخاطر في الشركة

4.1 الإفصاح النوعي العام للمخاطر

إستراتيجيات وعمليات إدارة المخاطر

تعتبر المخاطر جزء لا يتجزأ من أنشطة اعمال 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 والمخاطر بالتنسيق والتعاون مع كافة إدارات الشركة، من خلال سجل مخاطر جديد ولوحة قيادة Dashboard ، ورفع التقارير عن هذه العملية بشكل مستمر للجنة المطابقة والالتزام والمخاطر .

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 والمخاطر بمتابعة الإجراءات المتخذة والسياسات المعمول بها لإدارة المخاطر بالشركة والاحداث المتعلقة بالمخاطر بشكل دوري ورفع لمقام مجلس الإدارة بالتقارير الخاصة بذلك ومناقشة اية قرارات واجب اتخاذها ومتعلقة بحث او تعديل سياسة او اجراء متعلق بالمخاطر .

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

4.2 مخاطر الائتمان:

4.2.1 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 استحقاقها من الأطراف الأخرى ، وتقع مهمة الإشراف على مخاطر الائتمان على عاتق الإدارة المالية لدى الشركة ، وتحت متابعة وفحص وتدقيق من لجنة المراجعة الداخلية 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.

4.2.2 هيكل تنظيم وبناء إدارة الالتزام والمخاطر :

ان السياسات والإجراءات المعتمدة من مجلس الإدارة والخاصة بإدارة المخاطر تمد الشركة بالمبادئ الرئيسية والتوجيهية لإدارة المخاطر ، وهذه السياسات والإجراءات يتم مراجعتها دورياً لتتلاءم مع اية مستجدات ذات علاقة بالمخاطر سواء كانت تنظيمية او احداث حصلت وأثرت وبأي درجة على قدرة الشركة على تحملها.

4.2.3 نطاق وطبيعة التقارير حول المخاطر وقياسها:

تقع مخاطر الائتمان 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.

وتضع شركة الملز المالية معظم سيولتها بالبنوك المحلية ويستخدم رأس المال الموجه للمخاطر الائتمانية كضمان لمتطلبات رأس المال 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 الكفاءة المالية لهيئة السوق المالية لحساب رأس المال التنظيمي لمخاطر الائتمان. ولقد نفذت شركة الملز المالية 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 رأس المال والسيولة الكافية متوفرة لدعم أنشطة اعمالها.

(شكل رقم 4)

(All amounts in '000 SAR)

التعرض لمخاطر الائتمان المرجحة بالأوزان - 31 ديسمبر 2019										
التعرض بعد المعاوضة والتخفيف من مخاطر الائتمان										
أوزان المخاطر	الأشخاص المرخص لهم والبنوك	الشركات	الاستثمارات	إستثمارات عالية المخاطر	إستثمارات في صناديق إستثمارية	بنود أخرى	مطلوبات المخاطرة للتعرضات المحظورة	التزامات خارج قائمة المركز المالي	مجموع الأصول المرجحة بالمخاطر	اجمالي التعرض بعد المعاوضة والتخفيف من مخاطر الائتمان
%0	0	0	0	0	0	6	0	0	6	0
%20	14,813	0	0	0	0	0	0	0	14,813	2,963
%50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
%100	0	1,787	0	0	0	0	0	0	1,787	1,787
%150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
%200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
%300	0	0	0	0	0	824	0	0	824	2,473
%400	0	0	0	4,549	0	0	0	0	4,549	18,195
%500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
%714	0	487	0	0	0	5,982	0	0	6,469	46,186
تعرضات محظورة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اجمالي اوزان المخاطر	14,813	2,273	0	4,549	0	6,812	0	0	28,448	71,603

الخصم من قاعدة رأس المال	415	737	0	2,547	0	6,326	0	0	10,024
--------------------------	-----	-----	---	-------	---	-------	---	---	--------

شكل رقم 5
(All amounts in '000 SAR)

الإشخاص المرخص لهم والبنوك	التعرض الإجمالي	صافي التعرض	الاصول بالمخاطر	المرجحة	متطلبات رأس المال
الإشخاص المرخص لهم والبنوك	14,813	14,813	2,963	415	
الشركات	2,273	2,273	5,261	737	
تعرضات التجزئة	0	0	0	0	
الإستثمارات	0	0	0	0	
إستثمارات عالية المخاطر	4,549	4,549	18,195	2,547	
إستثمارات في صناديق إستثمارية	0	0	0	0	
بنود أخرى	6,812	6,812	45,185	6,326	
إجمالي التعرضات داخل قائمة المركز المالي	28,448	28,448	71,603	10,024	
إجمالي التعرضات خارج قائمة المركز المالي	0	0	0	0	
التعرضات المحظورة	0	0	0	0	

10,024	71,603	28,448	28,448	إجمالي التعرضات داخل و خارج قائمة المركز المالي
--------	--------	--------	--------	--

4.2.4 تصنيفات التعرض للمخاطر الائتمانية:

تستخدم شركة الملز المالية وكالات للتصنيفات الائتمانية العالمية للتعرضات داخل قائمة المركز المالي، حيث تنقسم تلك التعرضات الى تعرضات طويلة الأمد وتعرضات قصيرة الأمد كما هو موضح في الشكل 6 والشكل 7 أدناه، علماً بأن شركة الملز المالية لم تسجل اية تعرضات طويلة الأمد.

(شكل رقم 6)

All amounts in '000 SAR)

الكشف عن معدل التعرض لمخاطر الائتمان								طبقة التعرض	
المعدلات طويلة المدى للأطراف النظيرة									
نوعية الائتمان	1	2	3	4	5	6	غير مصنفة		
ستاندارد اند بورز	AAA الي AA-	A+ الي A-	BBB+ الي BBB-	BB+ الي BB-	B+ الي B-	CCC+ وأقل	غير مصنفة		التعرض داخل وخارج قائمة المركز المالي
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		
الحكومات والبنوك المركزية	0	0	0	0	0	0	0		
الاشخاص المرخص لهم والبنوك	0	0	0	0	0	0	0		
الشركات	0	0	0	0	0	0	0		
تعرضات التجزئة	0	0	0	0	0	0	0		
الإستثمارات	0	0	0	0	0	0	0		

0	0	0	0	0	0	0	0	0	إستثمارات عالية المخاطر
0	0	0	0	0	0	0	0	0	إستثمارات في صناديق إستثمارية
0	0	0	0	0	0	0	0	0	هامش التمويل
0	0	0	0	0	0	0	0	0	بنود أخرى
0	0	0	0	0	0	0	0	0	الالتزامات خارج المركز المالي
0	0	0	0	0	0	0	0	0	التعرضات المحظورة
0	0	0	0	0	0	0	0	0	الإجمالي

(شكل رقم 7)

(All amounts in '000 SAR)

المعدلات قصيرة المدى للأطراف النظيرة						طبقة التعرض
غير مصنفة	4	3	2	1	نوعية الائتمان	
غير مصنفة	BB+ الى BB-	BBB+ الى BBB-	A+ الى A-	AAA الى AA-	ستاندارد اند بورز	
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	
						<u>التعرض داخل وخارج قائمة المركز المالي</u>
0	0	0	0	0	0	الحكومات والبنوك المركزية
0	0	0	0	14,813	0	الأشخاص المرخص لهم والبنوك

الشركات	0	0	0	1,787	0	487
تعرضات التجزئة	0	0	0	0	0	0
الإستثمارات	0	0	0	0	0	0
إستثمارات عالية المخاطر	0	0	0	0	0	4,549
إستثمارات في صناديق إستثمارية	0	0	0	0	0	0
هامش التمويل	0	0	0	0	0	0
بنود أخرى	0	0	0	0	0	6,812
الالتزامات خارج المركز المالي	0	0	0	0	0	0
التعرضات المحظورة	0	0	0	0	0	0
الاجمالي	0	0	0	14,813	0	11,848

4.3 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 لسوق العملات، ولأن العملة الرئيسية للشركة هي الريال السعودي والتي تتم بها معاملات الشركة، وبسبب 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 الاككتاب، مخاطر التعرض الزائد، ومخاطر التسويات.

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 وانقطاع 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 راس المال المحسوب عند الحد الاعلى من متوسط الدخل التشغيلي للسنوات الثلاثة الماضية ومعدل الانفاق لاحتياجات راس 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 استخدام هذه المعلومات من قبل الشركة لتخصيص رأس المال الداخلي للمخاطر التشغيلية للحفاظ على المخاطر التشغيلية ضمن المستويات المناسبة في ضوء القوة المالية لشركة الملمز المالية وخصائص أعمالها 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 إدارة الاصول والوظائف المساندة في الشركة هي المسؤولة عن تنفيذ اطار ادارة 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 الإدارة لشركة الملمز المالية قبل طرحها.

(شكل رقم 8)

المخاطر التشغيلية							
1	طريقة المؤشر الاساسي	الدخل التشغيلي			متوسط الدخل التشغيلي	نسبة المخاطر	متطلبات رأس المال
		2019	2018	2017			
		23,847	19,696	18,169	20,571	%15	3,086
2	النفقات غير المباشرة						
	طريقة أساس النفقات	22,222				%25	5,555
	متطلبات رأس المال للمخاطر التشغيلية						5,555

4.5 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تجعل الشركة غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية عند استحقاقها أو الالتزامات الطارئة.

4.5.1 مراقبة مخاطر السيولة

حيث أن شركة الملمز 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 الملمز المالية حركة التدفقات النقدية كل يوم بيوم.

حيث بلغت نسبة التداول (الأصول المتداولة/ الخصوم المتداولة) كما في 2019/12/31 م، 2.86 مرات مؤكداً أن الشركة تحتفظ بمستوى مريح من الأصول السائلة لتلبية احتياجاتها من الالتزامات الحالية.

وبلغت نسبة النقدية لدى الشركة (النقد في البنوك ومايعادلها / الخصوم المتداولة) كما في 2019/12/31 م، 1.96 مرات.

4.5.2 إدارة مخاطر السيولة

تقع مسؤولية إدارة مخاطر السيولة على عاتق الإدارة المالية للشركة ولجنة المراجعة الداخلية المنبثقة عن مجلس الإدارة. 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 الاحتياجات النقدية الحالية والمستقبلية وذلك من خلال الدورات الاقتصادية العادية وكذلك خلال فترات الضغط وضمان المزيج التمويلي الأمثل وتوفير مصادر السيولة.

5- مخاطر أخرى:

5.1 مخاطر أسعار الفائدة:

مخاطر أسعار الفائدة هو تعرض الحالة المالية للشركة لحركات سلبية في معدلات الفائدة وتتشأ 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 او الالتزامات وإن العائد صغير على الودائع لدى المؤسسات المالية للفائض المالي للشركة والذي ليس له تأثير قوي على الشركة.

5.2 مخاطر التركيز:

مخاطر التركيز تكمن في تركيز استثمارات واصول الشركة في نوع معين من الاستثمارات، ويتم تقييم أي تعرض للأصول تزيد عن 10% من قاعدة راس 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 او 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	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%

5.3 مخاطر السمعة:

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

- 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 عاليي المخاطر.
- قضايا الموظفين... الخ.

إن تأثير واحتمالية حدوث العناصر تعتبر مبنية على نقاط الجودة والتي يتم تعيينها مع متطلبات رأس المال بناءً على عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال 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

5.4 المخاطر الاستراتيجية:

من المحتمل أن تتعرض شركة الملز المالية للمخاطر الإستراتيجية بالنظر الى التراخيص التي حصلت عليها الشركة والاتجاه 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 اعتماد 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 واحتمالية حدوث العناصر تعتبر مبنية على معايير الجودة والتي يتم تعيينها مع متطلبات رأس المال بناءً على عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال 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
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 النظامية من مخاطر عدم الامتثال للقوانين المعمول بها والمتطلبات التنظيمية. على الرغم أنها تعتبر جزء من المخاطر التشغيلية ولكن بالنظر الي البيئة القانونية الصارمة في صناعة الاستثمار المحلية، فإن شركة الملز المالية تأخذ بعين الاعتبار عند احتساب 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 استثمارات 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 الاعتبار 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 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 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. ويتم تحديد وقياس الأنواع التالية من المخاطر وفقا لطريقة التقييم الداخلي لرأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التي تتعرض لها الشركة:
- المخاطر التي يتم استخدامها في الركييزة الاولى (مخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية ومخاطر السوق).
 - المخاطر التي لا يتم استخدامها بشكل كامل في الركييزة 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.

6.1 تقييم المخاطر للركييزة الاولى والركييزة الثانية (Pillar 1&2):

إن تقييم المخاطر للركييزة الاولى والثانية هو لتحديد وقياس المخاطر باستخدام الطرق التي تم اختبارها 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 واللجنة التنفيذية.
- مدى ملائمة الانظمة والاجراءات والضوابط الداخلية.
- كفاءة الاستراتيجيات لتخفيف المخاطر .
- الرصد المستمر وتقديم التقارير من خلال مختلف اللجان والأقسام.

6.2 اختبار الضغط:

بدأت الشركة تطبيق اختبارات 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 الاقتصادية الإستراتيجية والسياسية وغيرها ذات الصلة لبيئة العمل.

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

ويمكن القول أن مفهوم اختبار 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 اختبارات الضغط كمدخلات في عملية التقييم الداخلي لرأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التي تتعرض لها الشركة لتحديد مدى كفاية رأس المال ورأس المال الكافي للتعامل مع المخاطر .

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

6.3 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.