

الإفصاح السنوي لتقرير الركيزة الثالثة (Pillar 3)

شركة الملز المالية



PILLAR 3

تقرير الركيزة الثالثة لقواعد الكفاية المالية

الإفصاح الخاص بالركيزة الثالثة | مارس 2015

جدول المحتويات

3	محتويات تقرير الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية:
4	1- نطاق التطبيق
4	1.1 نبذة مختصرة عن شركة الملز المالية:
4	2.1 الهيكل التنظيمي الخاص بالمجموعة المالية:
5	3.1 الغرض من التقرير:
5	2- الإفصاح المتعلق بقاعدة رأس المال
6	3- الإفصاح المتعلق بمتطلبات رأس المال
6	1.3 كفاية رأس المال
9	2.3 الاستراتيجيات 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 الاستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر
11	2.2.4 هيكل تنظيم وبناء قسم المخاطر والالتزام:
12	3.2.4 نطاق وطبيعة نظم اعداد التقارير حول المخاطر وقياسها:
15	4.2.4 تصنيفات التعرض للمخاطر الائتمانية:
18	3.4 مخاطر السوق
18	4.4 المخاطر التشغيلية
20	5.4 مخاطر السيولة
20	1.5.4 مراقبة مخاطر السيولة
21	2.5.4 القياس والتحكم في المخاطر
21	3.5.4 إدارة المخاطر

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

- 22 5- مخاطر أخرى: _____
- 22 1.5 مخاطر أسعار الفائدة: _____
- 22 2.5 مخاطر التركيز _____
- 23 3.5 مخاطر السمعة _____
- 24 4.5 المخاطر الاستراتيجية _____
- 25 5.5 المخاطر النظامية _____
- 25 6- تخطيط رأس المال واختبارات التحمل: _____
- 26 1.6 تقييم المخاطر للركيزة الاولى والركيزة الثانية (Pillar 1&2): _____
- 27 2.6 اختبار الضغط: _____
- 28 3.6 الجدوى من سياسة الشركة لتحمل المخاطر: _____

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

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

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

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 الترخيص في سبتمبر 2010م لممارسة أنشطة إدارة الصناديق الاستثمارية والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية، ويقع مقر الشركة الرئيسي في الرياض بالمملكة العربية السعودية.

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 برأس مال 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.

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

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

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 الاخرى.

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 2014م.

التفصيل التوضيحي لقاعدة رأس المال:

(شكل رقم 2)

ريال سعودي	قاعدة رأس المال
	<u>الشريحة الاولى لقاعدة راس المال:</u>
60,000,000	رأس المال المدفوع
0	الارباح المبقة المدققة
0	علاوة الاسهم
349,161	الاحتياطات
(2,778,353)	خسارة راس المال غير المحققة
(11,375,303)	الخسائر المتراكمة
46,195,505	<u>مجموع الشريحة الاولى لقاعدة راس المال</u>
	<u>الشريحة الثانية لقاعدة راس المال:</u>

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

0	القروض الثانوية
0	أسهم ممتازة تراكمية
0	إحتياطات اعادة التقييم
0	الإقتطاعات من الشريحة الثانية (-)
0	الإقتطاعات لمقابلة حد رأس المال للشريحة الثانية(-)
0	مجموع الشريحة الثانية لقاعدة رأس المال
46,195,505	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 اعمالها 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 2014م وتحفظ الشركة بنسبة كفاية لرأس المال (1.73) مرات اعلى من الحد الادنى المطلوب لنسبة كفاية رأس المال من (1:00) مرات (شكل رقم 3).

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

- وجود إجراءات وعملية شاملة لكفاية رأس المال فيما يتعلق بالمخاطر بالإضافة الى استراتيجية للمحافظة على رأس المال.
- يجرى مراجعة داخلية لعملية تقييم لكفاية رأس المال (ICAAP) ووضع استراتيجيات لرأس المال بقيادة إدارة الشركة فضلا عن ضمان التطبيق والامتثال لقواعد هيئة السوق المالية مع اتخاذ الاجراءات المناسبة في الحالات المطلوبة.

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

- 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 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	24,473,415	24,473,415	4,894,683	685,256
البنوك والأشخاص المرخص لهم	11,820,946	11,820,946	84,401,554	11,816,218
الشركات	0	0	0	0
تعرضات التجزئة	0	0	0	0
الاستثمارات	0	0	0	0
التوريق	0	0	0	0
تمويل بالهامش	21,247,476	21,247,476	37,768,715	5,287,620
بنود أخرى				
مجموع التعرضات داخل قائمة المركز المالي	57,541,837	57,541,837	127,064,952	17,789,094
التعرضات خارج قائمة المركز المالي				
الضمانات او المشتقات الائتمانية	0	0	0	0
صفقات إعادة الشراء	0	0	0	0
إقراض الاوراق المالية والالتزامات	0	0	0	0

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

				المشابهة الاخرى
0	0	0	0	تسهيلات الاقراض على الهامش
3,886,004	27,757,171	3,887,559	3,887,559	الالتزامات
3,886,004	27,757,171	3,887,559	3,887,559	مجموع التعرضات خارج قائمة المركز المالي
21,675,098	154,822,123	61,429,396	61,429,396	اجمالي التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي
0	0	0	0	مطلوبات المخاطرة للتعرضات المحظورة
21,675,098	154,822,123	61,429,396	61,429,396	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
		0	0	مخاطر أسعار صرف العملات الاجنبية
		0	0	مخاطر السلع
		0	0	مجموع التعرض لمخاطر السوق
5,055,214				المخاطر التشغيلية
26,730,312				الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
19,465,193				الفائض في رأس المال
1.74				إجمالي نسبة رأس المال (عدد المرات)

2.3 الاستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر والرغبة في المخاطرة:

يغطي تقرير الركيزة الثالثة لقواعد الكفاية المالية تقييم جميع انواع 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 ؛ و
- المخاطر الاستراتيجية.

المخاطر المذكورة أعلاه هي في المقام الأول تتعلق بالأرباح ذات الصلة كما انها نتيجة الخدمات المقدمة في اطار انشطة 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 بانه مقدار الخطر الذي تكون الشركة على استعداد لتقبله لتحقيق اهدافها 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 الاداء على مستوى المنظمة بشكل عام وعلى أداء وحدات الأعمال الفردية بطريقة حساسة للخطر.

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

- أهداف راس 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 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

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

عالية من احتمالية المخاطر التشغيلية هو جزء من الرغبة في المخاطرة الإجمالية للشركة في ضوء القوة المالية للشركة، وخصائص اعمالها، والاسواق 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.
- الامتثال للجوانب التنظيمية.
- النزاهة في سلوك الاعمال، والامتثال للائحة قواعد سلوك الموظفين.
- سلامة البيانات والنظم.
- التقيد بمبادرات الاجراءات التي يتم اتخاذها للأعمال الجديدة ومدى ملائمة العروض المقدمة للعميل.
- ممارسات التعويض التي لا تشجع تحمل المخاطر غير المناسبة.
- عدم التسامح مع الغش المتعمد وخرق السياسات.

4- إدارة المخاطر

1.4 الإفصاح النوعي العام للمخاطر

استراتيجيات وعمليات ادارة المخاطر

يعتبر الخطر جزء لا يتجزأ من أنشطة أعمال شركة الملز المالية. وقد اعتمدت ادارة شركة الملز المالية إطار إدارة المخاطر للشركة والذي تسعى لتخفيف المخاطر والخسائر للشركة. وقد أنشأت ادارة الشركة الاجراءات والعمليات التي تهدف الى تحديد وقياس ورصد والابلاغ وتحليل انواع 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 ادارة المخاطر في كل سطر من الاعمال ؛و

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

▪ التمسك في الشركة بهياكل واسعة للتحكم في المخاطر والرقابة.

إن إطار ادارة 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 المطتبقة و إدارة المخاطر بحضور الادارة العليا وهذه اللجنة مسؤولة وخاضعة للمساءلة من قبل مجلس ادارة الشركة.

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

تقدم ادارة المخاطر بشركة الملز المالية التقارير للإدارة العليا للشركة ويحضر الرئيس التنفيذي ومسئول المطابقة والالتزام ويقومون بمناقشة التقارير مع الادارة العليا للشركة.

2.4 مخاطر الائتمان

1.2.4 الاستراتيجيات 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 استحقاقها. تقع مهمة الاشراف على مخاطر الائتمان على عاتق إدارة الشركة وبمشورة من لجنة ادارة المخاطر والتي بدورها تقدم التقارير الى مجلس الإدارة .

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

- مخاطر تخلف البنك عن سداد الودائع.
- مخاطر تخلف الذمم المدينة عن السداد.
- الاستثمارات المتاحة للبيع- الملكية العامة.

2.2.4 هيكل تنظيم وبناء قسم المخاطر والالتزام:

ان دليل السياسات والاجراءات يمد الشركة بالمبادئ التوجيهية والسياسات والاجراءات لإدارة المخاطر. وهذه السياسات والاجراءات 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

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

وجدارته الائتمانية بشكل مسبق. ويعتبر هذا الفريق مسئول عن قرارات الموافقة على القدرة الائتمانية للعميل بما يشمل الاختيار و التنفيذ والاداء والاشراف.

في حالة ان مبلغ الائتمان الرئيسي قد تجاوز حجماً معيناً فإنه يجب الموافقة عليه ايضاً من قبل لجنة الادارة، علماً بأن ساسة شركة الملز المالية لاتتبع 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 ودائعها لدى البنوك المحلية ويستخدم راس المال الموجه للمخاطر الائتمانية كبديل لمتطلبات راس 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.

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 2014

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	21,450	0	21,450	0
%20	0	0	24,473,415	0	0	0	0	0	0	0	0	24,473,415	4,894,683
%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	17,272,909	0	17,272,909	25,909,364
%200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
%300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,953,117	0	3,953,117	11,859,351
%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	11,820,946	0	0	0	0	0	3,887,559	15,708,505	112,158,726
اجمالي اوزان المخاطر	0	0	24,473,415	0	11,820,946	0	0	0	0	21,247,476	3,887,559	61,429,396	154,822,123
الخصم من قاعدة رأس المال	0	0	685,256	0	11,816,218	0	0	0	0	5,287,620	3,886,004	21,675,097	

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

(شكل رقم 5)

طبقة التعرض - 31 ديسمبر 2014				
متطلبات رأس المال	الاصول المرجحة بالمخاطر	صافي التعرض	التعرض الاجمالي	
685,256	4,894,683	24,473,415	24,473,415	الاشخاص المرخص لهم والبنوك
11,816,218	84,401,554	11,820,946	11,820,946	الشركات
0	0	0	0	تعرضات التجزئة
0	0	0	0	الاستثمارات
5,287,620	37,768,715	21,247,476	21,247,476	بنود أخرى
17,789,094	127,064,952	57,541,837	57,541,837	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								
نوعية الائتمان	1	2	3	4	5	6	غير مصنفة	
ستاندرد& بوردرز	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	
<u>التعرض داخل وخارج قائمة المركز المالي</u>								
0	0	0	0	0	0	0	0	الحكومات والبنوك المركزية
0	24,473,415	0	0	0	0	0	0	الاشخاص المرخص لهم والبنوك
11,820,946	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
21,247,476	0	0	0	0	0	0	0	بنود اخرى
3,887,559	0	0	0	0	0	0	0	الالتزامات خارج الميزانية
36,955,981	0	0	0	0	0	24,473,415	0	الاجمالي

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

(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& بوردر
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	الحكومات والبنوك المركزية
0	0	0	0	24,473,415	الأشخاص المرخص لهم والبنوك
11,820,946	0	0	0	0	الشركات
0	0	0	0	0	تعرضات التجزئة
0	0	0	0	0	البنود المتأخرة
0	0	0	0	0	الاستثمارات
0	0	0	0	0	التوريق
0	0	0	0	0	هامش التمويل
21,247,476	0	0	0	0	بنود أخرى
3,887,559	0	0	0	0	الالتزامات خارج الميزانية
36,955,981	0	0	0	24,473,415	الإجمالي

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

3.4 مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر الخسارة في الارباح والتغيرات في المستوى للقيم السوقية للموجودات والمطلوبات والادوات المالية.

تعتقد إدارة الشركة انه لا يوجد مخاطر سوق مادية، ولأن العملة الرئيسية للشركة هي الريال السعودي والتي تتم بها معاملات الشركة لذا تعتقد ادارة الشركة ان الشركة غير معرضة حالياً لمخاطر العملات.

تقع مهمة الاشراف على مخاطر السوق على عاتق لجنة المطابقة و الإلتزام و إدارة المخاطر بالشركة وبمشورة من لجنة ادارة المخاطر بالشركة و التي 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، ومخاطر الستويات.

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 الازخاء 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 والنقاضي 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.

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

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

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.

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

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 واعداد التقارير والمتابعة وقياس رأس المال. وتحفظ شركة الملز المالية بهيكل للتحكم لديه سلطة الاشراف على العمليات التي تجري داخل الشركة. أما المنتجات والاعمال الجديدة فهي تخضع لتقييمها من حيث المخاطر و موافقة الادارة العليا 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.

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

(شكل رقم 8)

المخاطر التشغيلية							
متطلبات رأس المال	نسبة المخاطر	متوسط الدخل التشغيلي	الدخل التشغيلي			طريقة المؤشر الأساسي	1
			2014	2013	2012		
2,009,664	%15	13,397,762	19,901,432	19,272,118	1,019,735		
			النفقات غير المباشرة				2
5,055,214	%25		20,220,857			طريقة أساس النفقات	
5,055,214	متطلبات رأس المال للمخاطر التشغيلية						

5.4 مخاطر السيولة

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

1.5.4 مراقبة مخاطر السيولة

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

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

3.5.4 إدارة المخاطر

تقع مسؤولية ادارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس إدارة الشركة. ان الاهداف الرئيسية لإدارة السيولة الفعالة هي التأكد من ان الاعمال الرئيسية للشركة هي قادرة على العمل لدعم احتياجات العملاء وتلبية الالتزامات التعاقدية والطارئة من خلال الدورات الاقتصادية العادية وكذلك خلال فترات الضغط وضمان المزيج التمويلي الامثل وتوفير مصادر السيولة. وتدير الشركة السيولة والتمويل من خلال النهج المركزي والمحلي من أجل تحسين مصادر السيولة واستخداماتها وتمتلك الشركة أرصدة نقدية تمثل راس المال والاحتياطات النظامية، ويقام هذا الرصيد النقدي لمقابلة الاحتياجات التشغيلية واحتياجات الاعمال

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

5- مخاطر أخرى:

1.5 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 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 الاصول والتركيز على الأرباح. يتم تقييم أي تعرض للأصول تزيد عن 10% من قاعدة رأس المال كتعرضات كبيرة ويتطلب تخصيص رأس مال اضافي لمواجهة مخاطر التركيز.

تقوم شركة الملز المالية بتقييم مخاطر تركيز الاصول فيما يتعلق بالاستثمارات والودائع والذمم. وتقوم بتقييم تركيز الاصول مع الاستثمارات التي تقوم بها الشركة والودائع لدى المؤسسات المالية واذا تركزت الاستثمارات او الودائع بأكثر من 10% في مؤسسة مالية واحدة فان 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%

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

3.5 مخاطر السمعة

مخاطر السمعة هي مخاطر الآراء السلبية او الضارة من وسائل الاعلام او أي جهة تتعامل معها الشركة. تستخدم شركة الملز المالية اجراء تقييم قائم على استبيان 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.
- الاحتيال الداخلي.
- الاحتيال الخارجي.
- قضايا مكافحة غسل الاموال وعدم الامتثال التنظيمي.
- الخسائر التشغيلية.
- الدعاية الاعلامية السيئة.
- خدمة العملاء الضعفاء.
- قضايا الموظفين... الخ.

إن تأثير واحتمالية حدوث العناصر تعتبر مبنية على نقاط الجودة والتي يتم تعيينها مع متطلبات رأس المال بناءً على المناقشات مع الادارة 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 الاستراتيجية بالنظر الى التراخيص التي حصلت عليها الشركة والاتجاه المستقبلي للشركة بالشكل الذي يتماشى مع استراتيجية اعمالها فيما يتعلق بمنتجاتها وخدماتها والجغرافيا التي تقدم فيها الخدمات.

وتشير المخاطر الاستراتيجية الى مخاطر في الارباح والفائدة الناتجة عن القرارات الاستراتيجية والتغيرات في ظروف العمل.

وتنشأ هذه المخاطر الاستراتيجية نتيجة لأسباب خارجية ناشئة عن اعتماد القرارات والخيارات غير الصحيحة والتي يمكن ان 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 استراتيجية العمل.
- تنفيذ الاستراتيجية.
- خطة التوسع.
- الوصول الى سوق راس المال.
- الكفاءات الأساسية.

إن تأثير واحتمالية حدوث العناصر تعتبر مبنية على نقاط الجودة والتي يتم تعيينها مع متطلبات راس المال بناء على المناقشات مع الادارة 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 3

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 الامتثال للقوانين المعمول بها والمتطلبات التنظيمية. على الرغم انها تعتبر جزء من المخاطر التشغيلية ولكن بالنظر الي البيئة القانونية الصارمة في صناعة الاستثمار المحلية، فإن شركة الملز المالية تأخذ بعين الإعتبار عند إحستاب الحد الأدنى من راس المال نسبة 0.5 % لمقابلة المخاطر النظامية.

6- تخطيط رأس المال واختبارات التحمل:

إن الوضع القوي لراس المال يعتبر عامل مهم جدا لتنفيذ استراتيجية اعمال الشركة ولخلق قوة تنافسية، وترتكز استراتيجية الشركة على راس مال الشركة على المدى الطويل والذي يهدف الى بناء استثمارات وانشطة مالية.

وتهدف الشركة الى الحفاظ على حدود كافية لراس المال لتحقيق الاهداف التالية:

- لتحمل المخاطر الضرورية لأعمال الشركة.
 - زيادة النمو.
 - مقابلة متطلبات راس المال التي تنشأ من صدمات السوق وحالات الضغط.
- وقد طورت الشركة خطط استراتيجية وتقدير داخلي لقيمة راس المال على اساس سنوي. وان هذه الخطط شملت تقييم للمخاطر مبني على سياسة الشركة وعلى القابلية لتحمل المخاطر والتحكم في الخطوط الكافية لراس المال لدعم استراتيجية الشركة. والاذخ في الاعتبار النقاط التالية:
- الأنشطة الرئيسية للتمويل والاستثمار المبنية على أساس خطط أعمال وحدات العمل المختلفة.

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

- 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 ادارة ما سبق على اساس مستمر.
- يحدد الاطار 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 اساس سنوي ويتم الموافقة عليها من قبل الادارة التنفيذية ومجلس الادارة.
- لتحديد وقياس الأنواع التالية من المخاطر، وفقا لطريقة التقييم الداخلي لرأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التي تتعرض لها الشركة:

- المخاطر التي يتم استخدامها في الركيزة الاولى (مخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية ومخاطر السوق).
 - المخاطر التي لا يتم استخدامها بشكل كامل في الركيزة الاولى (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 رأس المال.

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

ان تقييم المخاطر للركيزة 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 ادارة تلك المخاطر الاساسية وغير المحددة وقياس نظام التحكم الذي انشأته 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 اختبار الضغط:

بدأت الشركة تطبيق اختبارات الضغط في عام 2014م والذي هو جزء لا يتجزأ في اجراءات ادارة المخاطر ورأس المال وهو من اهم المبادئ لفهم واستيعاب راس 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 لاختبار الضغط فهو وضع النماذج للتأثيرات السلبية المحتملة على الربحية وجودة الاصول والسيولة والاصول المرجحة بالمخاطر وكفاية راس المال. يمكن القول ان مفهوم اختبار الضغط قد تم تصميمه لتحقيق الاهداف التالية:

- تسليط الضوء على الاحداث المرتبطة بالضغط والتأثيرات الاحتمالية في حالات التعرضات للمخاطر ووضع السيولة وسمعة الشركة.
- تحديد العناصر الاستراتيجية لتخفيف تأثيرات الاحداث والاختبارات ذات الصلة.
- وضع نتائج اختبارات الضغط كمدخلات في عملية التقييم الداخلي لراس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التي تتعرض لها الشركة لتحديد مدى كفاية راس المال وراس 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.

3.6 الجدوى من سياسة الشركة لتحمل المخاطر:

تطوير السياسات على اساس استمرارية الشركة لتحمل المخاطر وتحديد ما هو الوضع المالي المطلوب لبناء سياسة الشركة ومتطلبات الجهات الرقابية وقوة الارباح الاساسية وسمعة الشركة والاسم التجاري وتحديد ان سياسة الشركة هي من التدابير الرئيسية للمخاطر المتعلقة بالشركة. بالإضافة الى لتقديم المعلومات للسلطات المختصة بشكل دوري لقياس المخاطر لمراجعة واتخاذ الاجراءات.