

# MALAZ CAPITAL



## تقرير إفصاح الركيزة الثالثة

مارس 2023م

## جدول المحتويات

4.....	1- نطاق التطبيق
4.....	1.1 نبذة مختصرة عن شركة الملز المالية
4.....	2.1 الهيكل التنظيمي
4.....	3.1 الغرض من التقرير
5.....	4.1 الركيزة الأولى – متطلبات الاحد الأدنى لرأس المال
5.....	5.1 الركيزة الثانية – عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP)
5.....	6.1 الركيزة الثالثة – انضباط السوق
5.....	2- هيكل رأس المال
6.....	1.2 الشريحة الأولى لرأس المال (Tier 1)
6.....	2.2 الشريحة الثانية لرأس المال (Tier 2)
7.....	3- كفاية رأس المال
7.....	1.3 معدل كفاية رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال
8.....	2.3 عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP)
8.....	3.3 تحليل السيناريوات واختبارات التحمل
8.....	3.4 الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر والرغبة في المخاطرة
9.....	4- إدارة المخاطر
9.....	1.4 الإفصاح النوعي العام للمخاطر
10.....	2.4 مخاطر الإنتمان
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
12.....	4.2.4 تصنيفات التعرض للمخاطر الائتمانية
13.....	3.4 مخاطر السوق
14.....	4.4 المخاطر التشغيلية
15.....	5.4 مخاطر السيولة
15.....	1.5.4 مراقبة مخاطر السيولة
15.....	2.5.4 إدارة المخاطر
15.....	5- مخاطر أخرى
15.....	1.5 مخاطر أسعار الفائدة
15.....	2.5 مخاطر التركيز
16.....	3.5 مخاطر السمعة
17.....	4.5 المخاطر الاستراتيجية

- 5.5 المخاطر النظامية ..... 18
- 6- تخطيط رأس المال واختبارات التحمل ..... 18
- 1.6 تقييم المخاطر للركيزة الاولى والركيزة الثانية (Pillar 1&2) ..... 19
- 2.6 اختبار الضغط ..... 19
- 3.6 الجدوى من سياسة الشركة لتحمل المخاطر ..... 20

## 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 (09136-36).

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.

### 2.1 الهيكل التنظيمي

تم الترخيص لشركة الملز المالية من وزارة التجارة والصناعة بموجب شهادة تسجيل شركة مساهمة بسجل تجاري رقم (1010271323) في تاريخ 1430/07/21هـ الموافق 2009/07/14م، كشركة مساهمة مغلقة. وتم تسجيل الشركة بسجل مدينة الرياض لممارسة أنشطة التعامل بصفة اصيل 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. ويوضح الجدول التالي نسب المساهمين في رأس المال:

#### جدول 1 - نسب المساهمين في رأس المال

المساهمين	نسبة المشاركة	عدد الأسهم	رأس المال
عبد العزيز عبد اللطيف جزار	33.33 %	1,666,667	16,666,667
شركة مشاريع تريم للاستثمار	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](http://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.

#### 4.1 الركيزة الأولى – متطلبات الحد الأدنى لرأس المال

تحدد الركيزة الأولى متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لتغطية مخاطر الائتمان والسوق والمخاطر التشغيلية كما هو وارد في الباب الثالث من الفصل الرابع وحتى الفصل السادس عشر من قواعد الكفاية المالية.

تعتمد شركة الملز المالية على استخدام الطريقة المعيارية في احتساب رأس المال المطلوب لتغطية مخاطر الائتمان المحتملة وذلك عن طريق تحديد نسبة رأس المال الخاصة بمخاطر التشغيل بحسب منهج المؤشر الأساسي وذلك بحسب نسبة 15% من مؤشر الدخل ومتوسط دخل التشغيل لأخر ثلاث سنوات حسب متطلبات هيئة السوق المالية.

#### 5.1 الركيزة الثانية – عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP)

تحدد الركيزة الثانية من قواعد الكفاية المالية عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال حسب ما ورد في لائحة قواعد الكفاية المالية.

تفرض الركيزة الثانية على الأشخاص المرخص لهم تنفيذ مراجعات شاملة على جميع المخاطر الجوهرية وإجراء اختبارات التحمل والتخطيط الاستراتيجي لرأس المال وتحديد أطر الرقابة الداخلية وأدوار ومسئوليات الإدارات/ الأفراد المسؤولين بشكل رئيسي في تنفيذ أطر العمل.

اتخذت الشركة العديد من المبادرات لتطبيق عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP) وتقييم متطلبات رأس المال حسب هيكل المخاطر الخاصة بالشركة وكذلك حجم ومستوى تعقيد الأعمال.

#### 6.1 الركيزة الثالثة – انضباط السوق

تهدف الركيزة الثالثة الى تقديم تقارير مفصلة وشفافة عن إطار الاعمال التي تسهل عملية انضباط السوق حيث ان تبادل المعلومات يسهل عملية تقييم الأشخاص المرخص لهم من جانب الاخرين ومنهم المستثمرين والمحللين والعملاء ووكالات التصنيف مما يؤدي الى تحسين حوكمة الشركات.

وقد تم مراجعة والتحقق من صحة المعلومات الواردة في هذا التقرير من جانب الإدارة طبقاً للقواعد والاحكام النافذة في وقت إصداره التي تغطي البنود الكمية والكيفية معاً. تلتزم شركة الملز المالية بنشر الافصاح الخاص بالركيزة الثالثة على موقعها الالكتروني

[www.malazcapital.com](http://www.malazcapital.com)

## 2 هيكل 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 مقدارها 10 ريال للسهم الواحد.

لأغراض تنظيمية يتعين تصنيف رأس المال ضمن فئتين رئيسيتين وهما الشريحة الأولى والشريحة الثانية كما هو موضح ادناه.

## 1.2 الشريحة الأولى لرأس المال (Tier 1)

الشريحة الأولى لرأس المال تتكون من رأس المال المدفوع والاحتياطي (فيما عدا احتياطات إعادة التقييم) والأرباح المبقاة المراجعة كما تشمل خصومات في شكل توزيعات من الأرباح المبقاة وحقوق المساهمين السلبية.

### جدول 1 – الشريحة الأولى لرأس المال (Tier 1)

ريال سعودي (بالآلاف)

2021م	2022م	الشريحة الأولى لرأس المال
50,000	50,000	رأس المال المدفوع
6,007	6,007	الإحتياطي النظامي (باستثناء احتياطات إعادة التقييم)
19,830	5,752	الأرباح المبقاة المراجعة
(73)	(24)	الشهرة والأصول غير الملموسة
(313)	(3,368)	الخسائر غير المحققة من تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
75,450	58,367	اجمالي الشريحة الأولى لرأس المال

فيما يلي عرض ملخص لعناصر وبنود رأس المال:

- **رأس المال المدفوع:** يمثل رأس المال 50,000,00 سهم بقيمة إسمية مقدارها 10 ريال للسهم الواحد.
- **الإحتياطي:** وفقا للنظام الأساسي للشركة ومتطلبات نظام الشركات الجديد في المملكة العربية السعودية، تلتزم الشركة بتوفير احتياطي نظامي بنسبة 10% من صافي الدخل حتى تساوي نسبة الإحتياطي 30% من رأس مال الشركة.
- **الأرباح المبقاة:** بعد خصم جميع المبالغ المستحقة لسداد ضرائب الدخل والزكاة بالمملكة العربية السعودية والمستحقة على جميع أسهم المساهمين، يتم تحويل أرباح المساهمين وجميع المبالغ المتبقية الى الأرباح المبقاة بعد الانتهاء من مراجعة القوائم المالية للسنة.

## 2.2 الشريحة الثانية لرأس المال (Tier 2)

تتكون الشريحة الثانية لرأس المال من المبالغ الإحتياطية لإعادة التقييم والتي تكون نتيجة لتغيير القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم المتاحة للبيع.

### جدول 2 – الشريحة الثانية لرأس المال (Tier 2)

ريال سعودي (بالآلاف)

2021م	2022م	الشريحة الثانية لرأس المال
-	-	احتياطات إعادة التقييم
-	-	اجمالي الشريحة الثانية لرأس المال
75,450	58,367	اجمالي قاعدة رأس المال ( الشريحة الأولى والثانية)

## 3 كفاية رأس المال

يعرف الحد الأدنى لرأس المال بأنه المصدر اللازم لتغطية الخسائر غير المتوقعة والتي من خلالها تستطيع الشركة الاحتفاظ بمستوى كاف لرأس المال يمكن من خلاله تغطية المخاطر المحتملة للأعمال ودعم الأنشطة الحالية والمستقبلية.

وبالتالي تحافظ الشركة على قاعدة رأس مال كافية لتغطية المخاطر الكامنة في مجالها وترصد وتراقب مدى كفاية رأس المال بالإضافة الى أخذ التدابير المناسبة باستخدام القواعد والنسب المقررة من قبل هيئة السوق المالية وفقا للوائح كفاية رأس المال كما في 31 ديسمبر 2022م. حيث بلغت نسبة كفاية رأس المال 3.54 مرات أعلى من الحد الأدنى المطلوب لنسبة كفاية رأس المال من 1.00 مرات.

## 1.3 معدل كفاية رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال

تمتلك الشركة رأس مال كاف بحيث يقدر معدل الشريحة الأولى لرأس المال x3.54 ويبلغ معدل اجمالي رأس المال x3.54 وهو ما يزيد عن الحد الأدنى للمتطلبات القانونية والتي تقدر بمعدل x1.00.

## جدول 3 – معدل كفاية رأس المال

التفاصيل	2022م	2021م
الشريحة الأولى لرأس المال	x3.54	x3.30
اجمالي نسبة رأس المال	x3.54	x3.30

يستعرض الجدول التالي التحليلات المقارنة لأرقام رأس المال خلال عامي 2022م و2021م.

## جدول 4 – مقارنة بين كفاية رأس المال وأرقام رأس المال لعامي 2022م و2021م

ريال سعودي (بالآلاف)

% التغير	2021م	2022م	الشريحة الثانية لرأس المال
(%23)	75,450	58,367	الشريحة الأولى لرأس المال
-	-	-	الشريحة الثانية لرأس المال
(%23)	75,450	58,367	الإجمالي
			متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
-	-	-	مخاطر السوق
(%46)	14,404	7,757	مخاطر الائتمان
%4	8,430	8,738	مخاطر تشغيلية
(%28)	22,834	16,495	الاجمالي
(%20)	52,616	41,872	معدل كفاية رأس المال
%7	3.30	3.54	الفائض في قاعدة رأس المال

### 2.3 عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP)

تقوم الشركة من خلال عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال أن تدرس هيكل المخاطر الخاصة بها من وجهة نظر داخلية وتنظيمية. تصف عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال استراتيجيات العمل التي تتبناها الشركة وتوقعاتها لوزن المخاطر المحتملة على الموجودات خلال الخمس سنوات القادمة ومستوى اقدم الشركة على المخاطر وتقييم احتمالات التعرض لمخاطر معينة ورأس المال المخصص لهذه المخاطر المحتملة وكيفية الحد منها.

في الواقع، فإن عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال جزء بالغ الأهمية من عملية اتخاذ القرار الاستراتيجي وإطار إدارة المخاطر بالشركة، يجري مراجعة عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال بواسطة إدارة الشركة ولجنة المطابقة ويعتمد بواسطة مجلس الإدارة على أساس سنوي ويرفع تقرير الى هيئة السوق المالية.

### 3.3 تحليل السيناريوات واختبارات التحمل

تشير تحليل السيناريوات واختبارات التحمل الى طرق مختلفة (كمية و/أو نوعية) مستخدمة من قبل الشركة لتقييم مدى تعرضها لأحداث استثنائية محتملة الحدوث. تستخدم طرق إدارة المخاطر في تقييم الاثار المحتملة لحدث معين و/أو حركة وسط مجموعة من المتغيرات المالية على الوضع المالي للشركة.

يتم ابلاغ الإدارة العليا للشركة بانتظام بنتائج اختبارات التحمل للتأكد من أن الشركة لديها رأس مال كافي مع الحد من أي مخاطر غير مقبولة. يتم مراجعة هذه السيناريوات وتحديثها بانتظام لحساب متغيرات السوق، ويتم ابلاغ هيئة السوق المالية بمختلف سيناريوات التحمل وتأثيرها على الوضع المالي بشكل سنوي.

### 4.3 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 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
- مخاطر تشغيلية

إن مجلس ادارة شركة الملز المالية هو المسؤول عن تحديد الرغبة 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 - بما في ذلك الخسائر، وتغطية المخصصات، ومخاطر السيولة، ومخاطر التركيز.. الخ.
- أهداف غير مالية مثل الامتثال للمتطلبات التنظيمية.. الخ.

وبالإضافة الى المقاييس الكمية للرغبة في المخاطرة فإن هدف شركة الملز المالية هو الحفاظ على المخاطر في المستويات 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، والامتثال 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

##### 1.4 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.

ونتيجة 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 وإدارة 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 وإدارة 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 اتخاذها ومتعلقة ببحث أو تعديل سياسة أو أي إجراء متعلق بإدارة المخاطر .

يعتبر هدف الشركة العام في إدارة المخاطر هو حماية سلامة رأس المال وكفائته وفق لوائح هيئة السوق المالية، وحماية قوة الشركة وتجنب المخاطرة المفرطة أو 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 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 التدقيق والمراجعة 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.

### 2.2.4 هيكل تنظيم وبناء إدارة الالتزام والمخاطر

إن السياسات والإجراءات المعتمدة من مجلس الإدارة والخاصة بإدارة المخاطر تمتد 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 .

### 3.2.4 نطاق وطبيعة التقارير حول المخاطر وقياسها

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

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) .

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 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 ليمت التأكيد من أن رأس المال والسيولة الكافية في مكانهما لدعم أنشطة اعمالها.

جدول 5 – الإفصاح عن وزن مخاطر الائتمان

ريال سعودي (بالآلاف)

أوزان المخاطر	الحكومات والمصارف المركزية	الأشخاص والبنوك المرخص لهم	الشركات	تعرضات التجزئة	الاستثمارات	استثمارات عالية المخاطر	صناديق استثمارية	التوريق	تمويل بالهامش	الأصول الأخرى	مطلوبات المخاطرة للتعرضات المحظورة	التزامات خارج قائمة المركز المالي	اجمالي الاصول المرجحة بالمخاطر	الاجمالي التعرض بعد التقاص والحد من مخاطر الائتمان
%0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	5
%20	1,636	23,701	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,068	25,337
%50	7,934	1,380	9,199	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,257	18,513
%100	6,681	3,655	2,894	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,230	13,230
%150	-	-	-	-	13,989	-	-	-	-	-	-	-	20,983	13,989
%200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,795	-	-	5,385	1,795
%400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
%714	-	-	-	-	-	-	-	-	-	208	-	-	1,486	208
تعرضات محظورة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
متوسط وزن المخاطر	68%	32%	62%	-	150%	-	-	-	-	342%	-	-	-	76%
الخصم من قاعدة رأس المال	1,537	1,272	1,049	-	2,937	-	-	-	-	962	-	-	-	73,077

## جدول 6 - الإفصاح عن كفاية رأس المال

ريال سعودي (بالآلاف)

فئة التعرض	التعرض الاجمالي	صافي التعرض	الاصول المرجحة بالمخاطر	متطلبات رأس المال
الحكومات والمصارف المركزية	16,251	16,251	10,976	1,537
الأشخاص والبنوك المرخص لهم	28,736	28,736	9,085	1,272
الشركات	12,093	12,093	7,494	1,049
تعرضات التجزئة	0	0	0	0
الاستثمارات	13,989	13,989	20,982	2,937
استثمارات عالية المخاطر	0	0	0	0
صناديق الاستثمارية	0	0	0	0
الأصول الأخرى	2,008	2,008	6,872	962
<b>إجمالي التعرضات داخل قائمة المركز المالي</b>	<b>73,077</b>	<b>73,077</b>	<b>55,409</b>	<b>7,757</b>
إجمالي التعرضات خارج قائمة المركز المالي	0	0	0	0
التعرضات المحظورة	0	0	0	0
<b>إجمالي التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي</b>	<b>73,077</b>	<b>73,077</b>	<b>55,409</b>	<b>7,757</b>

## 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 علماً بأن شركة الملز المالية لم تسجل اية تعرضات طويلة الأمد، ويبين الجدول أدناه التعرضات قصيرة الأمد.

جدول 7 - الإفصاح عن التعرضات لمخاطر التصنيف الائتمانية

ريال سعودي (بالآلاف)

المعدلات قصيرة المدى للأطراف النظرية							طبقة التعرض
غير مصنفة	5	4	3	2	1	نوعية الائتمان	
غير مصنفة	B- إلى B+	BB- إلى BB+	BBB- إلى BBB+	A- إلى A+	AA- إلى AAA	ستاندارد اند بورز	
غير مصنفة	B- إلى B+	BB- إلى BB+	BBB- إلى BBB+	A- إلى A+	AA- إلى AAA	فيتش	
غير مصنفة	B3 إلى B1	Ba3 إلى Ba1	Baa3 إلى Baa1	A3 إلى A1	Aa3 إلى Aaa	موديز	
غير مصنفة	B	BB	BBB	A إلى AA	AAA	كابيتال انتليجنس	
التعرض داخل وخارج قائمة المركز المالي							
0	0	192	2,922	6,516	6,621	0	الحكومات والبنوك المركزية
0	0	437	25,824	2,475	0	0	الأشخاص والبنوك المرخص لهم
0	3,589	3,656	2,089	1,359	1,400	0	الشركات
0	0	0	0	0	0	0	تعرضات التجزئة
13,989	0	0	0	0	0	0	الاستثمارات
0	0	0	0	0	0	0	استثمارات عالية المخاطر
0	0	0	0	0	0	0	استثمارات في صناديق استثمارية
0	0	0	0	0	0	0	هامش التمويل
2,008	0	0	0	0	0	0	الأصول الأخرى
0	0	0	0	0	0	0	الالتزامات خارج المركز المالي
0	0	0	0	0	0	0	التعرضات المحظورة
<b>15,997</b>	<b>3,589</b>	<b>4,285</b>	<b>30,835</b>	<b>10,350</b>	<b>8,021</b>	<b>0</b>	<b>الاجمالي</b>

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

لا يوجد لدى شركة الملز المالية تعاملات تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة، مخاطر السلع، مخاطر الاكتتاب، مخاطر التعرض الزائد، ومخاطر التسويات.

#### 4.4 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 الائتمان ويشمل هذا التعريف المخاطر القانونية، ولكن يستبعد الخطر الاستراتيجي.

المخاطر التشغيلية هي أحد أنواع المخاطر التي يمكن أن تواجهها أنشطة الشركة والتي يمكن أن تعبر عن نفسها بطرق مختلفة بما في ذلك الأعمال الاحتيالية وانقطاع الأعمال والسلوك غير اللائق من الموظفين وعدم الامتثال للوائح والقوانين المعمول بها أو فشل المسوقين في الأداء وفقاً للترتيبات الخاصة بهم. وهذه الأحداث يمكن أن تؤدي إلى خسائر مالية والتقاضي والغرامات التنظيمية فضلاً عن أضرار أخرى للشركة.

تستخدم شركة الملز المالية حالياً رأس المال المحسوب عند الحد الأعلى من متوسط الدخل التشغيلي ومعدل الانفاق لاحتياجات رأس المال الداخلي للمخاطر التشغيلية.

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 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 ومراقبة العمليات التي تجري داخل الشركة. أما المنتجات والأعمال الجديدة فهي تخضع لتقييمها من حيث المخاطر وموافقة مجلس إدارة شركة الملز المالية قبل طرحها.

#### جدول 7 – رأس مال المخاطر التشغيلية

ريال سعودي (بالآلاف)

المخاطر التشغيلية						
رأس المال المطلوب	نسبة المخاطر	متوسط إجمالي الدخل	إجمالي الدخل			نهج المؤشر الأساسي (BIA)
			2022	2021	2020	
7,394	%15	49,294	20,859	21,720	105,302	
				المصروفات 2022		
8,738	%25			34,951		النهج القائم على الانفاق (EBA)
8,738			الحد الأقصى من (BIA or EBA)			

## 5.4 مخاطر السيولة

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

### 1.5.4 مراقبة مخاطر السيولة

حيث إن شركة الملز المالية لديها التزامات قليلة ومحدودة وغالبية الأصول الموجودة لدى المؤسسات المالية هي أصول على المدى القصير فإن إدارة الشركة تعتقد أنه ليس لديها تعرض كبير لمخاطر السيولة.

وتراقب شركة الملز المالية حركة التدفقات النقدية كل يوم بيوم، حيث بلغت نسبة التداول (الأصول المتداولة/ الخصوم المتداولة) كما في 2022 /12/31 م، 1.90 مرات مؤكداً أن الشركة تحتفظ بمستوى مريح من الأصول السائلة لتلبية احتياجاتها من الالتزامات الحالية، وبلغت نسبة النقدية لدى الشركة (النقد في البنوك وما يعادلها / الخصوم المتداولة) كما في 2022/12/31 م، 1.76 مرات.

### 2.5.4 إدارة مخاطر السيولة

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

## 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 أو الالتزامات وإن العائد صغير على الودائع لدى المؤسسات المالية للفائض المالي للشركة والذي ليس له تأثير قوي على الشركة.

### 2.5 مخاطر التركيز

مخاطر التركيز تكمن في تركيز استثمارات وأصول 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 الاستثمارات أو الودائع بأكثر من 10% في مؤسسة مالية واحدة فإن شركة الملز المالية تحتفظ برأس مال كافي بناءً على الجدول أدناه :

## جدول 8 – مخاطر التركيز

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 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
- تنفيذ الصفقات الناجحة
- تعطل الاعمال وفشل النظام
- الاحتيال الداخلي
- الاحتيال الخارجي
- قضايا مكافحة غسل الأموال وعدم الامتثال 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:

## جدول 9 – مخاطر السمعة

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 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 المالية في شكل قيمة حقوق المساهمين وفقدان الدخل.

تستخدم شركة الملز المالية نهج بطاقة الأداء لقياس المخاطر الاستراتيجية، ويتم 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 نقاط الجودة والتي يتم تعيينها مع متطلبات رأس المال بناءً على عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال وفقاً للجدول ادناه:

### جدول 10 - المخاطر الاستراتيجية

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 الإستثمار 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 إستراتيجية 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 وأنواع تقييم الكفاية لمواد المخاطر وتحليل متطلبات رأس المال وفقاً لسيناريوهات الضغط المختلفة ورأس المال المطلوب لتغطية جميع أنواع المخاطر المادية الناشئة عن البيانات الحالية ومستقبل العمل والتنظيم الداخلي وسبل إدارة ما سبق على أساس مستمر.

يحدد الإطار العام لعملية التقييم الداخلي لرأس المال المطلوب لتلبية المخاطر على مستوى الشركة والمستوى المطلوب لرأس المال لدعم الأنشطة الحالية والمتوقعة من الخطر على رأس المال في ظل الظروف العادية وتحت الضغط، وإصدار تقرير عن عملية التقييم الداخلي لرأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التي تمر بها الشركة على أساس سنوي ويتم الموافقة عليها من قبل الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة.

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 والأنظمة.

تدرك الشركة أنه في حالة عدم قدرتهم على تلبية الحد الأدنى لرأس المال المطلوب من قبل هيئة السوق المالية فسوف تسعى لإيجاد طرق بديلة لحل المشكلة مثل ضخ المزيد من رأس المال.

## 1.6 تقييم المخاطر للركيزة الأولى والركيزة الثانية (Pillar 1&2)

إن تقييم المخاطر للركيزة الأولى 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 الأنظمة والإجراءات 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 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 إن 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.

### 3.6 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 والاسم التجاري، بالإضافة الى تقديم المعلومات للسلطات المختصة بشكل دوري لتقييم المخاطر ومراجعة اتخاذ الاجراءات.