



2024

تقرير مجلس
الإدارة



ولي العهد صاحب السمو الملكي الأمير
محمد بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود



خادم الحرمين الشريفين
الملك سلمان بن عبدالعزيز آل سعود

نظرة عامة

استمرارية الحصول على لقب “كبرى الشركات لإدارة الأصول في الشرق الاوسط” في التصنيف الصادر عن شركة فوربس الشرق الاوسط

جوائز صناديق الاستثمار لعام 2023، حصرتها الشركة في يونيو 2024 لكل من:

جائزة أفضل صندوق استثماري من حيث الأداء عن فئة صناديق الأول للاستثمار – صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية.

جائزة أفضل صندوق استثماري من حيث الأداء عن فئة صناديق الاستثمار متعددة الأصول – صندوق الأول للاستثمار المتنوع.

جائزة أفضل صندوق استثماري من حيث الأداء عن فئة صناديق المراقبة والسيولة لحجم أصول أكثر من مليار ريال – صندوق الأول للاستثمار للمراقبة بالريال السعودي.

جائزة أفضل صندوق استثماري من حيث الأداء عن فئة صناديق الأسهم الخليجية - صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية.

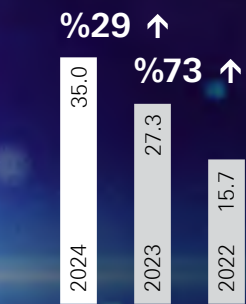
جائزة أفضل صندوق استثماري من حيث الأداء عن فئة صناديق الأسهم الدولية – صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية.

جائزة لبر للصناديق الاستثمارية لعام 2024 لكل من الفئات التالية:

جائزة أفضل صندوق استثماري للأسهم الخليجية على مدى 3 سنوات.

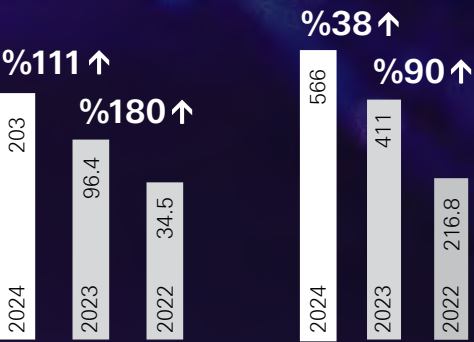
جائزة أفضل صندوق استثماري للأسهم الخليجية على مدى 5 سنوات.

أبرز ملامح الأداء المالي



الأصول المُدارة (بمليارات الريالات السعودية)

35.0 مليار
29% ↑



إجمالي الدخل التشغيلي (بملايين الريالات السعودية)

566 مليون
38% ↑

صافي الدخل بعد الزكاة وضريبة الدخل (بملايين الريالات السعودية)

203 مليون
111% ↑

أبرز ملامح الأداء التشغيلي

إطلاق منصة وورلدتريدر (WorldTrader) الإلكترونية

المشاركة في تقديم الصكوك الحكومية "صح"

تنفيذ برنامج تطوير البنية التحتية لما بعد التداول (PTTP 2)

إجراء تحسينات في وظائف القنوات الإلكترونية

تفاوض جديدة لتقديم خدمات الإدارة التنفيذية للاستثمار للعملاء



إطلاق صناديق عقارية رائدة، بقيمة 3.4 مليار، تركز على السكن المشترك، والعقارات المدرة للدخل، والتطوير اللوجستي، إلى جانب مشروع بارز متعدد الاستخدامات في الرياض

التوسع في قطاع التكنولوجيا من خلال إطلاق برنامج رأس المال الجريء، بالإضافة إلى طرح صندوق رأس المال الجريء الأول من نوعه والمتوافق مع الشريعة الإسلامية

إطلاق صندوق الأول للاستثمار هانغ سينغ هونغ كونغ المتداول

إطلاق صندوق الأول للاستثمار للائتمان العالمي الخاص



إطلاق نظام الاكتتاب في الطرح العام الأولي

إعادة إطلاق منصة التداول الإلكتروني لدول مجلس التعاون الخليجي



التوسع بعروض الاستثمار لاستراتيجية الدخل الثابت في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا

إطلاق 3 حملات تسويقية رئيسية وتنفيذ 3 أنشطة ترويجية



إتمام برنامج تطوير الخريجين للطلاب السعوديين حديثي التخرج؛ حيث تخرج 8 مشاركين من البرنامج بنجاح في عام 2024

إعداد إطار تعاون مع إتش إس بي سي لإدارة الأصول العالمية

جدول المحتويات

04	نظرة عامة
08	كلمة رئيس مجلس الإدارة
12	كلمة العضو المنتدب والرئيس التنفيذي
16	01 لمحة عامة عن الأول للاستثمار
22	02 الخلفية الاقتصادية
28	03 إنجازات الأداء لعام 2024
40	04 حوكمة الشركة
52	05 الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر
60	06 الإفصاحات والإقرارات

نُعد الجهة المحلية والإقليمية الوحيدة

التي لديها سجل استثماري طويل المدى ولها تعاون مع إحدى شركات إدارة الأصول العالمية الكبرى.

كلمة رئيس مجلس الإدارة



يمثل عام 2024 العام الثاني من تنفيذ الخطة الاستراتيجية الخمسية لشركة الأول للاستثمار. وقد حددت هذه الاستراتيجية الأولويات ومجالات التركيز لكل من مجلس الإدارة والفريق الإداري، للاستثمار في نمو الأعمال، مدعومًا برأس مال بشري عالي التأهيل وبنية تحتية تكنولوجية ورقمية متطورة.

الأستاذ/ خالد الملحم
رئيس مجلس الإدارة



بدعم من مستثمر استراتيجي، والتخز
صندوق لتوليد إيرادات بشكل دوري في
قطاع رأس المال الجريء، بهدف توفير
فرص استثمارية فريدة ومبتكرة لعملائنا
للاستثمار في هذا القطاع الحيوي.

شكّل تمكين عملائنا من الاستفادة من
المنتجات الاستثمارية العالمية المتميزة أحد
المجالات التي ركزت عليها الشركة. ففي
عام 2024، أطلقت شركة الأول للاستثمار
صندوقها الرائد "صندوق الأول للاستثمار
للإيمان العالمي الخاص"، والذي تم إنشاؤه
وفقًا لأحكام الشريعة الإسلامية ويوفر
توزيعات منتظمة للمستثمرين. بالإضافة إلى
ذلك، أدرجت شركة الأول للاستثمار صندوق
مؤشر متداول في السوق المالية
السعودية (تداول)، والذي يتبع مؤشر هانغ
سنغ الشهير، بما يتيح لعملائها وسيلة
استثمارية فعالة ومنخفضة التكلفة للدخول
إلى سوق الأسهم في هونغ كونغ والصين
بشكل أوسع.

في حين تم إحراز تقدم ملحوظ في تقديم
منتجات استثمارية جديدة ومبتكرة،
استمرت الاستراتيجيات القائمة في جذب
اهتمام قوي من قاعدة عملائنا الحاليين
والجدد على حد سواء. خلال العام، حققت
الأصول المُدارة نموًا بنسبة 29% لتصل
إلى مستوى قياسي بلغ 35.0 مليار،
كما شهدت قاعدة العملاء النشطين زيادة
بنسبة 32%. يعكس هذا النمو القوي في
الأصول قدرة شركة الأول للاستثمار على
 طرح منتجات جديدة ومتميزة، إلى جانب
سجلها الحافل بالقيادة في الأداء
الاستثماري لاستراتيجياتها الرئيسية بما في
ذلك الأسهم العامة، الدخل الثابت،
والصناديق متعددة الأصول.

يمثل التحديث الرقمي والتقني محورًا
أساسيًا في استراتيجية التحول لشركة الأول
للاستثمار، لتحقيق هدف رئيسي يتمثل في
تسهيل وصول العملاء إلى منتجات الشركة
وخدماتها بطريقة موثوقة وفعالة. وخلال

566.5 مليار مليون

إجمالي الإيرادات
▲ 38%

يمثل عام 2024 العام الثاني من تنفيذ
الخطة الاستراتيجية الخمسية لشركة الأول
للاستثمار. وقد حددت هذه الاستراتيجية
الأولويات ومجالات التركيز لكل من مجلس
الإدارة والفريق الإداري، للاستثمار في نمو
الأعمال، مدعومًا برأس مال بشري عالي
التأهيل وبنية تحتية تكنولوجية ورقمية
متطورة. ويسرني أن أشارككم التقدم
الكبير الذي تم تحقيقه في تنفيذ
الاستراتيجية على مدار العامين الماضيين.
وقد انعكس هذا التقدم في توسيع
نطاق وجودة المنتجات الاستثمارية،
وتحديث البنية التحتية الرقمية والتقنية
للشركة، بالإضافة إلى جذب واستبقاء
فريق عمل محترف يمتلك مهارات عالية
وأداء قوي.

أطلقت شركة الأول للاستثمار على مدار
العام عددًا من المنتجات الاستثمارية
المبتكرة والمتميزة، لا سيّما في القطاعات
الجديدة التي تم تأسيسها حديثًا في
قطاعي الاستثمارات العقارية والبديلة
وقطاع حلول الاستثمار العالمية. ويُعد
هذان القطاعان من المبادرات الجديدة
ضمن الاستراتيجية الممتدة حتى عام
2027. فعلى صعيد الاستثمارات العقارية
والبديلة، أطلقت الشركة أربعة صناديق
جديدة للاستثمار العقاري الخاص، بإجمالي
حجم مستهدف يبلغ 3.4 مليار، تشمل
القطاعات السكنية واللو جسطية
والاستخدامات المتعددة. وقد شهدت
هذه الصناديق طلبًا قويًا من عملائنا، بما
يعكس الثقة الكبيرة بفريق العمل وجودة
الشراكات التي تمت إقامتها للاستثمار في
هذه الصناديق. كما تم إنشاء صندوقين
لرأس المال الجريء؛ أحدهما صندوق أسهم

كلمة رئيس مجلس الإدارة (تتمة)

واصلت الشركة النمو المالي بقوة مستفيدة من إطلاق استراتيجيتها؛ حيث بلغت الإيرادات خلال عام 2024 نحو 566.5 مليون، ما يمثل نموًا بنسبة 38% مقارنة بالعام السابق. كما حققت الشركة صافي دخل بقيمة 203.8 مليون بعد احتساب الزكاة وضريبة الدخل، ما يعكس نموًا بنسبة 111%، أي أكثر من ضعف صافي الدخل مقارنة بالعام السابق.

سيشهد عام 2025 تقديم مجموعة كبيرة من المنتجات الاستثمارية الجديدة وتنفيذ المبادرات الأخرى من الاستراتيجية؛ حيث يشهد اقتصاد المملكة تحولات كبرى، ما أدى إلى خلق فرص واعدة في العديد من المجالات، وتفخر شركة الأول للاستثمار باقتناص هذه الفرص لتكون واحدة من الجهات ذات المكانة البارزة في رحلة التحول التي تشهدها المملكة. ستعمل الشركة بذكاء وانتقائية لتمكين عملائها من الاستفادة من الفرص المستحدثة، وضمان أن يكونوا جزءًا من مسيرة النمو المتنوع التي تشهدها المملكة.

وأود أن أعبر عن خالص امتناني لعملائنا

على شراكتهم وثقتهم المستمرة في علامتنا التجارية وفريق عملنا. وسنواصل جهودنا في تنفيذ الاستراتيجية، الرامية -في جوهرها- إلى توفير فرص استثمارية متميزة، وإدارة ثروات عملائنا بكفاءة ومسؤولية. كما أود أن أعبر عن خالص شكري وتقديري لزملائي في مجلس الإدارة على التزامهم ودعمهم المستمر للشركة خلال العام، بالإضافة للإدارة التنفيذية وفريق العمل في شركة الأول للاستثمار على جهودهم الحثيثة وتفانيهم لتحقيق النجاح المستمر للشركة.

203.8 مليون
صافي الدخل
▲ 111%

كلمة العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

35 مليار

الأصول المُدارة
%29 ▲

كان عام 2024 عامًا آخر حافلًا بتنفيذ مبادرات استراتيجية 2027 لشركة الأول للاستثمار؛ حيث يمثل العام الثاني لإطلاقها. استهدف إطلاق الاستراتيجية في بداية عام 2023 تحول أعمال الشركة من حيث تنوع المنتجات، والقدرات الرقمية، ومستوى الكفاءات البشرية. ويكمن المحرك الأساسي لهذا التحول في تعزيز تجربة العملاء، وتقديم منتجات استثمارية عالية الجودة ومتنوعة تلبي الأهداف الاستثمارية المتغيرة لعملائنا. يسعدني القول إنه تم تحقيق إنجازات كبيرة خلال العام، ما جعلنا نقرب أكثر من تحقيق الأهداف الرئيسية للتحول. فقد شهدت المنتجات الاستثمارية الجديدة إقبالًا واسعًا، حيث قدمت فرقًا مبتكرة ومتميزة حظيت باهتمام كبير من العملاء. وشهد هذا العام أيضًا إطلاق وتحديث الخدمات الرقمية والتقنيات على مدار العام، كما واصلنا جهودنا الرامية لجذب أفضل المواهب والكفاءات في السوق، والاستثمار بقوة في تطوير فريق العمل ورفاهيته.

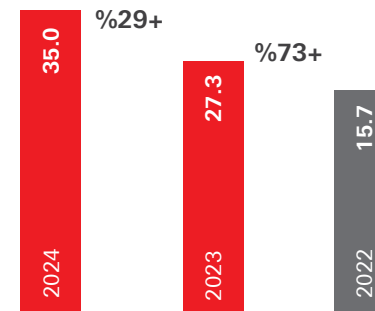
وفيما يتعلق بالمنتجات الاستثمارية، أسهمت منتجات الاستثمارات العقارية والبديلة في توفير فرص عالية الجودة ومتميزة للمستثمرين. فقد أطلق فريق الأول للاستثمار أربعة صناديق عقارية جديدة متنوعة تشمل القطاع اللوجستي والسكني والاستخدامات المتعددة، بقيمة 3.4 مليار. كما تم إطلاق صندوقين في مجال رأس المال الجريء، يشملان كلا

من الأسهم والاستثمارات المدرة للدخل من خلال هيكل فريد ومبتكر، ما أتاح لعملائنا دخول سوق رأس المال الجريء المزدهر في المملكة العربية السعودية والمنطقة.

على الصعيد العالمي، وفي إطار قطاع الطول الاستثمارية العالمية الذي تم إنشاؤه حديثًا، أطلق فريق الأول للاستثمار صندوقًا استثماريًا خاصًا عالمي، كما تم إدراج صندوق مؤشر متداول (ETF) في السوق المالية السعودية لمتابعة مؤشر هانغ سينغ. يتمتع صندوق الأول للاستثمار للائتمان العالمي الخاص بهيكل شامل متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، وهو منتج فريد للغاية، وقد حظي باهتمام شريحة كبيرة من المستثمرين، وينعكس ذلك في حجم الطلب الكبير على الصندوق. علاوة على ذلك، أقمنا شراكة مع شركة هانغ سينغ لإدارة الاستثمارات لإطلاق صندوق مؤشر متداول (ETF) في السوق السعودية، بما يتيح للمستثمرين المحليين دخول أسواق الأسهم في هونغ كونغ والصين بتكلفة مناسبة. فضلًا عن ذلك، بدأ الفريق في استقطاب عملاء مهتمين بخدمات الإدارة التنفيذية للاستثمار للعملاء، حيث سيعمل الفريق كامتداد لفريق الاستثمار لدى العملاء، بما يدعم إدارة محافظهم الاستثمارية الشاملة بصفة استثمارية.

في حين شهدت المنتجات الجديدة التي تم طرحها خلال العام إقبالًا قويًا، استمر الاهتمام الكبير بالاستراتيجيات القائمة، بما يعكس النظرة الإيجابية من عملائنا تجاه هذه الاستثمارات ونفهمهم في قدرات فريق العمل. حققت الأصول المدارة نموًا بنسبة 29% خلال العام، محققة رقمًا قياسيًا جديدًا بلغ 35.0 مليار، مع توسع ملحوظ في قاعدة العملاء بجميع القطاعات.

الأصول المُدارة (بـ مليار)



وتعد المبادرات الرقمية والتقنية ركيزة أساسية في تنفيذ استراتيجيتنا وتحول أعمالنا. فخلال العام، أحرزنا تقدمًا كبيرًا على صعيد القنوات الشاملة، وتم استبدال أو إدخال أنظمة أساسية جديدة. أطلقنا في البداية منصة وورلدتریدر (WorldTrader) الجديدة، التي تتيح لعملائنا فتح حسابات تداول عالمية عبر الإنترنت والوصول إلى 140 بورصة في 28 سوقًا عالمية. كما قمنا بتفعيل التداول الإلكتروني في أسواق الخليج، بما يوفر للعملاء إمكانية دخول جميع الأسواق إلكترونيًا على مدار الساعة. بالإضافة إلى ذلك، قمنا بإدخال أنظمة أساسية جديدة في إدارة الثروات والأصول، والتي تعزز قدراتنا التشغيلية، وتوفر وظائف متقدمة لتحسين جودة الخدمات المقدمة للعملاء، ودعم طموحات الأول للاستثمار فيما يتعلق بالنمو دون التأثير على مستوى جودة الخدمة.

“

كان عام 2024 عامًا آخر حافلًا بتنفيذ مبادرات استراتيجية 2027 لشركة الأول للاستثمار؛ حيث يمثل العام الثاني لإطلاقها

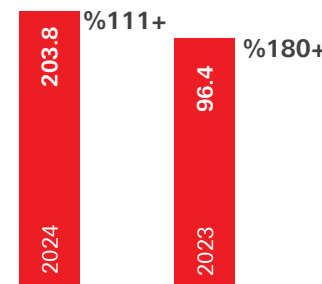
الأستاذ/ علي آل منصور
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي



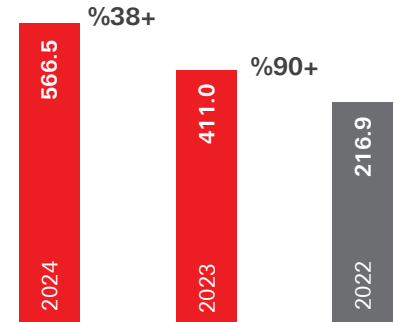
كلمة العضو المنتدب والرئيس التنفيذي (تتمة)

حققت الأصول المدارة نموًا بنسبة 29% خلال العام، محققة رقمًا قياسيًا جديدًا بلغ 35.0 مليار، مع توسع ملحوظ في قاعدة العملاء بجميع القطاعات.

صافي الربح (بـ مليون)



الإيرادات (بـ مليون)



فخور بهذه الأفكار والمبادرات التي يجري تنفيذها، والتي سيتجلى أثرها خلال العام، ومن المتوقع أن تسهم في تعزيز مكانتنا كشركة رائدة لإدارة الثروات والاستثمارات في المملكة العربية السعودية والمنطقة.

أخيرًا، أود أن أتوجه بالشكر لفريق عملنا المتميز على جهوده الكبيرة التي أثمرت عن هذه النتائج خلال عام 2024، وأنا فخور بالعمل معًا هذا العام لتحقيق مزيد من الإنجازات والنجاحات الجديدة. كما أتقدم بخالص الشكر لمجلس إدارة الأول للاستثمار على دعمهم وتوجيههم المستمر، ما وضعنا على مسار طموح للنمو والتميز. كما أود أن أعبر عن خالص امتناني وتقديري لعملائنا الكرام على شراكتهم وثقتهم المستمرة بالأول للاستثمار.

مقرنا الرئيسي الجديد، ما ساعد الشركة على العمل تحت مظلة مقر رئيسي واحد مجهز بمرافق متطورة وبيئة عمل محسنة. حضر فريق العمل 658 دورة تدريبية في مختلف التخصصات، كما ارتفع عدد أعضاء الفريق الحاصلين على شهادات احترافية إلى 40 عضوًا. بالإضافة إلى ذلك، احتفلنا بتخريج أول دفعة من برنامج "الأوائل" لتطوير الخريجين؛ حيث تخرج 8 مشاركين، انضم 6 منهم إلى فريق العمل بدوام كامل.

حققت الشركة نتائج مالية قوية تعكس التأثير الإيجابي لتنفيذ استراتيجيتنا. بلغ إجمالي الإيرادات 566.5 مليار مليون خلال عام 2024 مسجلًا نموًا بنسبة 38% مقارنة بالعام السابق. كما بلغ صافي الربح بعد الزكاة وضريبة الدخل 203.8 مليار ملايين، ما يعادل ضعف ما تم تحقيقه في العام السابق.

وبفضل إنجازات الأول للاستثمار في تنفيذ استراتيجية الشركة خلال العامين الماضيين، نستقبل عام 2025 ونحن في مكانة أقوى تمكنا من تقديم منتجات استثمارية أكثر ابتكارًا، وتجربة رقمية محسنة، وحلول شاملة لإدارة الثروات والاستثمارات لعملائنا. وسنواصل جهودنا في تنفيذ باقي مبادرات الاستراتيجية، مع استشراف المستقبل لضمان مواكبة التغيرات وتوجيه مواردها واهتمامنا نحو تحقيق قيمة مستدامة لعملائنا ضمن توجهنا الاستراتيجي. إنني

أجربنا عدة جولات من التحسينات الوظيفية على القنوات الرقمية، وقد أدى ذلك إلى تطور ملحوظ في تطبيقنا وموقعنا الإلكتروني مقارنة ببداية العام، مع إضافة مزيد من الوظائف لتحسين تجربة العملاء. كما كان إطلاق نظام "صح" ونظام الطرح العام الأولي اثنين من أبرز التطورات خلال العام. ويعد نظام "صح" مشروعًا حكوميًا بارزًا، وكنا من بين أول خمس مؤسسات مالية تطلق البرنامج. بالإضافة إلى ذلك، قمنا بدور الجهة المستلمة في 20 طرًا عامًا أوليًا خلال العام، منها 4 طروحات في السوق الرئيسية، بينما كانت باقي الطروحات في السوق الثانوية "نمو" (Nomu).

وقعنا اتفاقية للتعاون مع شركة إتش إس بي سي لإدارة الأصول العالمية؛ حيث سنعمل معها عن كثب على تطوير المنتجات وتوزيعها، وتطوير رأس المال البشري. وستعزز هذه الشراكة مع إتش إس بي سي لإدارة الأصول العالمية من مكانتنا الفريدة في السوق السعودية، حيث نعد الجهة المحلية والإقليمية الوحيدة التي لديها سجل استثماري طويل المدى ولها تعاون مع إحدى شركات إدارة الأصول العالمية الكبرى.

ستظل قدراتنا البشرية هي القوة الدافعة وراء هذه الإنجازات، ونحن ملتزمون بجذب أفضل الكفاءات في السوق واستبقائها بما يضمن إدارة الأعمال بأعلى مستوى من الكفاءة. بدأنا عام 2024 بالانتقال إلى

لمحة عامة عن الأول للاستثمار

تقدم شركة الأول للاستثمار منتجات وخدمات استثمارية شاملة للشركات والمؤسسات والأفراد، ويشمل ذلك تقديم حلول استثمارية مبتكرة في مجال إدارة الثروات وخدمات الوساطة وإدارة الأصول وحلول الاستثمار العالمية.

01

ملف الشركة

تأسست شركة الأول للاستثمار في 27 ذو الحجة 1428هـ الموافق 6 يناير 2008م، وهي شركة مستقلة للاستثمار مملوكة بنسبة 100% من البنك السعودي الأول. وتتمثل رؤيتها في أن تكون شركة رائدة في مجال توفير الخدمات الاستثمارية المبتكرة، وتقديم الحلول المالية المناسبة للعملاء المستثمرين من الأفراد والمؤسسات مع توفير أفضل مستوى من الخدمات والمنتجات الاستثمارية في المملكة العربية السعودية. شركة الأول للاستثمار هي شركة شخص واحد مساهمة مغلفة برأس مال قدره 840,000,000 ٤، بسجل تجاري رقم 1010242378.

حصلت الأول للاستثمار على الترخيص اللازم من هيئة السوق المالية لبدء مزاولة نشاطاتها الاستثمارية في مجال الأوراق المالية والتي تشمل أنشطة التعامل بصفة أهيل ووكيل، والتعهد بالتغطية، والإدارة، والترتيب، وتقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية في تاريخ 08 رجب 1428 الموافق 22 يوليو 2007 (رخصة رقم 07077-37) وبدأت ممارسة أعمالها بتاريخ 2 ربيع الآخرة 1429 الموافق 8 إبريل 2008.

تضم الأول للاستثمار نخبة من الموظفين والاستشاريين المحترفين من ذوي الخبرات الواسعة في مجالات خدمات إدارة الاستثمار والوساطة عبر الأسواق المحلية والعالمية.

يتمتع فريقنا بمؤهلات علمية رفيعة المستوى ولديه الخبرة والاستعداد لتقديم الحلول المناسبة التي تلبي الاحتياجات الخاصة للعملاء من خلال مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات الاستثمارية. وتستفيد الأول للاستثمار، من الجمع بين المعرفة العميقة والخبرات الطويلة للبنك السعودي الأول في السوق السعودي لتحقيق أداء استثماري متميز وتقديم خدمات عالية الجودة لعملائها.

الأنشطة التجارية

تقدم شركة الأول للاستثمار منتجات وخدمات استثمارية شاملة للشركات والمؤسسات والأفراد، ويشمل ذلك تقديم حلول استثمارية مبتكرة في مجال إدارة الثروات وخدمات الوساطة وإدارة الأصول وطول الاستثمار العالمية. وتهدف الأول للاستثمار إلى تزويد عملائها بمجموعة عالية الجودة من المنتجات والخدمات التقليدية والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية التي تلبي احتياجاتهم وطموحاتهم في تحقيق أفضل تنمية ممكنة لرأس مال المستثمر. تستند هذه الخدمات على الأسس الراسخ من القيم والخبرات الاستثمارية التي تمتلكها الشركة في مجال تقديم المنتجات والخدمات الاستثمارية، وتتمثل أعمالها الرئيسية في أربعة أنشطة استثمارية رئيسية.

إدارة الأصول

تقدم إدارة الأصول لعملاء الأول للاستثمار حلولاً استثمارية متكاملة تلبي احتياجاتهم الاستثمارية المتنوعة عبر إدارتها لعدد من المنتجات الاستثمارية التقليدية والمتوافقة مع الشريعة في المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى فرص الاستثمار في الأسواق المحلية والإقليمية.

تغطي عروض منتجات إدارة الأصول لدى شركة الأول للاستثمار جميع فئات الأصول الرئيسية والمناطق الجغرافية من خلال الصناديق العامة والخاصة، والمحافظ الخاصة والاستشارية. وتشمل استراتيجتنا الاستثمارية الأسواق المحلية والإقليمية في مجموعة من الصناديق الاستثمارية المتنوعة والتي تشمل صناديق أسواق المال والمرابحة، وصناديق العوائد الثابتة، والصناديق متنوعة الأصول، وتغطي الأسهم، وأسواق المال، والدخل الثابت، والأصول المتعددة، وصناديق المؤشرات المتداولة (ETFs)، والصناديق العقارية وصناديق، الأسهم الخاصة، وصناديق التحوط، والاستثمارات البديلة.

ينتمي عملاؤنا لقطاعات متنوعة، بما في ذلك الشركات، وصناديق التفاعل، وشركات التأمين، ومديرو الأصول، والصناديق السيادية، والمؤسسات العامة، والمصرفية الخاصة.

نوفر فرص الاستثمار للمستثمرين ومستشاريهم من خلال تقديم آراء ذوي الخبرة واستراتيجيات الاستثمار المتخصصة التي تعتمد على عمق العلاقة مع عملاء الأول للاستثمار وخبرتنا المحلية على أرض الواقع.

إدارة حلول الاستثمار العالمية

تم إنشاء قسم حلول الاستثمار العالمية (GIS) في عام 2023، بهدف تطوير منتجات استثمارية تكمل مجموعة المنتجات الحالية التي تقدمها شركة الأول للاستثمار، يقدم قسم حلول الاستثمار العالمية خدمات استثمارية متخصصة لقاعدة عملاء المصرفية الخاصة والمؤسسات

يقوم قسم حلول الاستثمار العالمية على الأركان الأساسية الأربعة التالية:

- تقديم خدمات الإدارة التنفيذية للاستثمار**، بما في ذلك إدارة المحافظ، واختيار مدراء الاستثمار، وتنفيذ العمليات الاستثمارية، وتقييم المحافظ.
- تقديم خدمات إدارة المحافظ العالمية** فردية أو متعددة الأصول: من خلال الصناديق والمحافظ الخاصة.
- تقديم الخدمات الاستشارية للاستثمار** المتعلقة بالتوزيع الاستراتيجي لأصول المحفظة والاختيار الحثيف والنوعي للأوراق المالية.
- توفير منتجات الاستثمار العالمية** عبر جميع فئات الأصول (التقليدية أو البديلة).

يشرف قسم حلول الاستثمار العالمية على أصول مُدارة بقيمة 2.2 ٤ مليار وأصول قيد المشورة بقيمة 570 ٤ مليون. انطلق قسم حلول الاستثمار العالمية بقوة في أنشطته، متجاوزاً جميع المستهدفات الداخلية من حيث الأصول والإيرادات. علاوة على ذلك، يقدم القسم خدماته لأكثر من 100 عميل من خلال الصناديق وخدمات الإدارة التنفيذية للاستثمار. ويعتزم القسم طرح مجموعة من المنتجات المبتكرة خلال السنوات المقبلة، بهدف مساعدة العملاء على تنويع محافظهم الاستثمارية التي تتركز حاليًا في المنطقة. بينما يركز النشاط الأساسي للقسم على حلول إدارة الثروات للعملاء من المصارف والمؤسسات الخاصة.

إدارة خدمات الوساطة

يقدم قسم خدمات الوساطة في شركة الأول للاستثمار مجموعة واسعة من المنتجات لعملاء الأول، تشمل الأسهم المحلية والدولية ومنتجات الدخل الثابت في الأسواق المحلية والدولية.

تتيح أنظمة الأول للاستثمار المتطورة الوصول للمنتجات واستخدامها والاستفادة منها وإدارتها، ما يساعدنا في الوصول إلى هذه الأسواق بسهولة. صُممت خدماتنا لتلبية احتياجات جميع المتداولين والمستثمرين، من المبتدئين إلى المحترفين، عبر إتاحة وصول غير مسبوق إلى الأسواق المحلية والدولية، مع تنفيذ سلس للصفقات ورؤية شاملة للسوق عبر قنوات التداول المتعددة، بما في ذلك منصة "الأول للاستثمار أونلاين"، وحلول الهاتف الجوال، ووحدة التداول المركزي للأسهم لتداول جميع الأسهم المدرجة في سوق "تداول"، وصناديق المؤشرات المتداولة، والصكوك، بالإضافة إلى منصة وورلدتريدر (WorldTrader) التي أطلقتها شركة الأول للاستثمار، وهي منصة الأول للاستثمار المتطورة للوساطة الدولية، ومصممة خصيصًا لتقديم تجربة تداول عالمية فريدة.

يشرف قسم حلول الاستثمار العالمية على أصول مُدارة بقيمة

2.2 ٤ مليار

يشرف قسم حلول الاستثمار العالمية على أصول قيد المشورة بقيمة

570 ٤ مليون

إدارة الثروات

تقدم الأول للاستثمار مجموعة شاملة من المنتجات والخدمات المالية لعملاء التجزئة والمؤسسات؛ بما في ذلك خدمات الوساطة والإقراض بالهامش للعملاء الأفراد وإدارة الأصول للعملاء الأفراد والمؤسسات. تهدف الأول للاستثمار إلى تزويد عملائها بمجموعة عالية الجودة من المنتجات والخدمات الاستثمارية التقليدية والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والتي تلبي متطلباتهم الخاصة من حيث تنمية رأس المال وتحقيق الأهداف المالية وتنسق مع رغبتهم في تقليل المخاطر.

تعتز الأول للاستثمار بالإرث والسجل التاريخي الممتد لما يقارب المائة عام على مستوى كافة إداراتها، وال تزال مستمرة في سعيها الخثيث نحو الريادة في مجال أعمالها لتصبح الوجهة المفضلة للعملاء والتي تلبي جميع احتياجاتهم من منتجات إدارة الثروات.

استراتيجية الأول للاستثمار

تتبنى شركة الأول للاستثمار خطة استراتيجية خمسية، اعتمدها مجلس إدارة الأول للاستثمار في ديسمبر 2022. حددت هذه الاستراتيجية سبعة عشر مبادرة استراتيجية رئيسية يتعين تنفيذها لتحقيق طموحات الشركة في أن تصبح في طليعة مؤسسات السوق المالية بالمملكة العربية السعودية بحلول عام 2027.

أحرزت الأول للاستثمار تقدماً كبيراً في تنفيذ المبادرات خلال أول عامين من تنفيذ الخطة الاستراتيجية؛ مع إنجاز 11 من أصل 17 مبادرة استراتيجية. وشملت إنجازات عام 2024 إطلاق حلول استثمارية جديدة ومبتكرة عبر مختلف أنواع المنتجات الخاصة بالشركة، مثل صناديق العقارات في إدارة الأصول، وصندوق أئتماني خاص عالمي في حلول الاستثمار العالمية، بالإضافة إلى تطبيق وورلدتريدر WorldTrader الجديد في الوساطة المالية.

ملف الشركة (تتمة)

تتبنى شركة الأول للاستثمار خطة استراتيجية خمسية، اعتمدها مجلس إدارة الأول للاستثمار في ديسمبر 2022.



نحن نؤمن بأهمية الاستثمار في نمو وتطوير موظفينا، وجعلنا ذلك أولوية قصوى.

للمشاركين تجربة تعلم شاملة تجمع بين المعرفة النظرية والتطبيقات العملية. بالإضافة إلى ذلك، ساهم إطلاق برنامج الأوائل لتطوير الخريجين في تعزيز مسار تطوير المواهب لدينا وترسيخ ثقافة النمو والتطوير المستمرين داخل الشركة.

تمثل مشاركة موظفينا محورًا حاسمًا في نجاحنا المؤسسي. ولتعزيز هذه المشاركة، نفذنا عدة مبادرات، مثل: إجراء استبيانات بانتظام لجمع ملاحظات الموظفين وتحديد مجالات التحسين. واستنادًا إلى التعليقات التي تلقيناها، قمنا ببناء إطار الاندماج الوظيفي الجديد الخاص بنا ونفذنا مبادرات جديدة تركز على برامج تقدير الموظفين وأنشطة بناء الفريق ورفاهية الموظفين. وقد أدت هذه الجهود إلى زيادة رضا الموظفين وتوفير بيئة عمل أكثر إيجابية.

وتماشياً مع رؤية السعودية 2030، أولينا أهمية كبرى لمبادرات التوظيف وتمكين المرأة. وأعدنا برامج للخريجين والتدريب الداخلي، لتزويد المواهب والكفاءات السعودية بخبرات مهنية ذات قيمة من خلال شراكات مع الجامعات والمؤسسات التعليمية المحلية. وقد أثمرت جهودنا عن زيادة نسبة المواطنين السعوديين في القوى العاملة لدينا، بالإضافة إلى تحقيق تقدم ملحوظ في توظيف المرأة، حيث ارتفعت نسبة الموظفات بشكل ملحوظ.

لا يقتصر اسهام هذه المبادرات فقط على تطوير القوى العاملة الوطنية، بل تزود شركة الأول للاستثمار بوجهات نظر ومبررات متعددة. كما أن التزامنا بالتوظيف وتمكين المرأة يعكس تفانينا في تحقيق الأهداف الوطنية ودعم القوى العاملة.

في عامنا الثاني من تنفيذ الاستراتيجية، أحرزنا تقدماً كبيراً في نظام المكافآت، والتعلم والتطوير، ومشاركة الموظفين، والتوظيف، وتمكين المرأة. وقد عززت هذه الإنجازات من قوة فريق العمل لدينا، ما أدى إلى خلق بيئة عمل أكثر تحفيزاً ومهارة ومشاركة، على نحو يساهم في دفع نجاحنا المستمر.

نواصل جهودنا بثبات في الأول للاستثمار لتعزيز قدرات موظفينا ليكونوا حجر الأساس لنمونا المؤسسي، ونتطلع إلى ترسيخ هذه الإنجازات والانطلاق بها نحو آفاق جديدة في السنوات المقبلة.

علوة على ذلك، أبرمت الشركة عقوداً رسمية مع شركاء استراتيجيين لتنفيذ المبادرات الخمس المتبقية، والتي تعتمد بشكل أساسي على التحول الرقمي والتقني. وقد تم الشروع في تنفيذ البنية التحتية الأساسية الداعمة لهذا التحول خلال عام 2024، والتي ستسهم في إطلاق تغييرات مبتكرة تركز على العملاء في عام 2025، بما يشمل تطوير شامل لخدمات إدارة الثروات القائمة على التقنية، بما يتيح للعملاء الاستثمار في مجموعة كبيرة من المنتجات بطريقة تلي أهدافهم الاستثمارية.

أخيراً، من المتوقع أن تساهم الاستراتيجية في نقل الشركة إلى آفاق أكثر ديناميكية تمكنها من تقديم منتجات وخدمات أفضل لفاعدة أوسع من العملاء وبطريقة أفضل وأكثر فعالية من حيث التكلفة، وبالتالي تمكينها من تحقيق الأهداف الاستراتيجية والمالية المحددة في إطار خطتها الخمسية بما يتوافق مع التصور الموضوع من قبل مجلس إدارة الشركة.

الموارد البشرية

واصلنا تعزيز ممارسات رأس المال البشري لدعم نمو موظفينا وتطويرهم خلال العام الثاني من الاستراتيجية الخمسية لشركة الأول للاستثمار. وإدراكاً لأهمية جذب المواهب المتميزة والحفاظ عليها لتلبية احتياجات العمل، طوّرنّا في الأول للاستثمار نظام المكافآت لينماشى مع أفضل الممارسات في القطاع. ونسعى من خلال مبادرة الأول للاستثمار للتعويضات والمزايا الشاملة إلى تقديم أجور وتعويضات ومزايا ورواتب تنافسية، يتم تنفيذها بتطبيق هيكل رواتب على أساس السوق وحوافز على أساس الأداء. وقد ساهمت هذه المبادرات في جذب أفضل المواهب والكفاءات وتعزيز رضا الموظفين وتحفيزهم.

نحن نؤمن بأهمية الاستثمار في نمو وتطوير موظفينا، وجعلنا ذلك أولوية قصوى. لذا أطلقنا في الأول للاستثمار العام الماضي العديد من مبادرات التعلم والتطوير لتعزيز ثقافة التعلم المستمر. وقدمنا منهجاً تدريبياً قوياً يتضمن برامج تطوير المهارات التقنية والإدارية. بالإضافة إلى ذلك، أطلقنا إطار التعلم الخاص بنا، وهو إطار يقوده كل من الخبراء الداخليين وقادة القطاع الخارجيين. لقد أدى تركيزنا على التعلم إلى تحسين مهارات الموظفين، وزيادة إنتاجية المواهب بشكل أقوى داخل الأول للاستثمار.

ومن أبرز المبادرات التي أطلقناها برنامج (SAB Invest Accelerate)، وهو أول برنامج لتطوير المواهب عالية الإمكانات. وتم تنفيذ هذا البرنامج بالشراكة مع مؤسسات مرموقة، مثل: جامعة بوسطن ومعهد ماساتشوستس للتقنية، حيث يقدم

اللفية الاقتصادفة

ألال عام 2024 عكس الؤع الاقآصاءف فف المملكة العربفة
السعودفة مرألة من الفكف وإعأدة الآوازن الاسآرافف فف
أوء الآطورات الإقلفمة والعامفة.

2022

الوضع الاقتصادي العالمي في عام 2024

الاقتصاد الكلي في عام 2024

ساد الوضع الاقتصادي العالمي في عام 2024 وحتى الآن حالة من التفاؤل الحذر، حيث يتوقع صندوق النقد الدولي أن يسجل الناتج المحلي الإجمالي العالمي معدل نمو ثابتاً عند 3.2%، مماثل لما كان عليه في عام 2023. من المتوقع أن تأخذ الاقتصادات المتقدمة مسارات متباينة، إذ يُتوقع أن يشهد الاقتصاد الأمريكي تباطؤاً طفيفاً، في حين تسجل منطقة اليورو واليابان تعافياً معتدلاً. أما الاقتصادات الناشئة والنامية، فمن المرجح أن تحقق معدلات نمو أقوى، حيث تصدر دول آسيا الصاعدة هذا النمو، لا سيما الهند، مستمرة في تحقيق معدل نمو قوي يبلغ نحو 6%، بينما يُتوقع أن يتباطأ نمو الصين إلى 4.8% بسبب تحديات هيكليّة.

من المتوقع أن تتراجع ضغوط التضخم عالمياً نتيجة انحسار اضطرابات سلاسل الإمداد وفعالية السياسات النقدية. ومن المتوقع أن ينخفض معدل التضخم في الاقتصادات المتقدمة إلى 3.1% مقابل 8.4% في عام 2023، ما يتيح للبنوك المركزية إعادة النظر في خفض أسعار الفائدة. ومع ذلك، لا يزال التضخم الأساسي، خصوصاً في قطاع الخدمات، عند مستويات مرتفعة، ما يستدعي استمرار الترقب والحذر.

وشدّلت المخاطر الجيوسياسية، بما في ذلك الصراعات في الشرق الأوسط وحالة عدم اليقين بشأن السياسات التجارية العالمية، تهديدات كبيرة للأداء الاقتصادي. فهذه التوترات من شأنها أن تؤثر على أسواق السلع الأساسية وتفرض تحديات على التجارة العالمية. وقد اعتبر صندوق النقد الدولي أن هذه المخاطر يمكن أن تؤدي إلى تراجع محتمل في الناتج العالمي بنسبة 1.6% بحلول عام 2026 في حالة وقوع هذه المخاطر.

ورغم هذه التحديات، تظل الإصلاحات الهيكلية التي تهدف إلى تعزيز الإنتاجية، وتقليل الحواجز التجارية، والاستثمار في البنية التحتية، عوامل حاسمة لدعم النمو المستدام. وتعتمد قدرة الاقتصاد العالمي على الصمود في عام 2024 على مدى قدرة صناعات السياسات على مواجهة هذه المخاطر، مع ضمان تحقيق مسارات نمو شاملة ومستدامة.

الوضع الاقتصادي للمملكة العربية السعودية في عام 2024

خلال عام 2024 عكس الوضع الاقتصادي في المملكة العربية السعودية مرحلة من التكيف وإعادة التوازن الاستراتيجي في ضوء التطورات الإقليمية والعالمية. وأشارت التقديرات إلى أن النمو الحقيقي للناتج المحلي الإجمالي بلغ 1.7%، متأثراً في المقام الأول باستمرار تخفيض إنتاج النفط بموجب اتفاقيات تحالف الدول المصدرة للبترول "أوبك" (OPEC) وعدداً من الدول النفطية غير الأعضاء في المنظمة، وكذلك تراجع أسعار النفط. في المقابل، لعبت القطاعات غير النفطية دوراً أكثر أهمية، بنموها بنسبة 3.5%، مدفوعة بالاستثمارات في إطار رؤية السعودية 2030 وزيادة النشاط في بعض القطاعات، مثل: السياحة والخدمات اللوجستية والتقنية، بما يتماشى مع أهداف المملكة العربية السعودية الرامية لتنويع اقتصادها بعيداً عن الاعتماد على الهيدروكربونات.

استقر معدل التضخم عند 1.9% في عام 2024، مدعوماً بربط سعر الصرف بالدولار الأمريكي والدعم الحكومي الذي يسهم في الحد من الضغط على الأسعار. كما يواصل معدل البطالة بين السعوديين انخفاضه، حيث بلغ 7.7% في عام 2023 وانخفض إلى 7.2% بنهاية الربع الثاني من عام 2024، مقررًا من مستهدف رؤية السعودية 2030 بالوصول إلى 7%.

شهد الوضع المالي تقدماً ملحوظاً بفضل جهود الحكومة في تنفيذ إصلاحات مالية وهيكلية شاملة، وتنويع الاقتصاد، وتحسين جودة الحياة من خلال زيادة الإنفاق الحكومي المستهدف، مع الحفاظ على الاستدامة المالية. وصل إجمالي الإنفاق الحكومي في عام 2024 إلى 1,345 مليار ريال، بزيادة قدرها 7.5% عن الميزانية المعتمدة. كما يُقدّر عجز الموازنة لعام 2024 بنحو 115 مليار ريال، ما يمثل حوالي 2.8% من الناتج المحلي الإجمالي.

يمثل الازدهار الذي شهده قطاع السياحة أحد أبرز ملامح عام 2024؛ إذ لا يزال تحقيق المستهدف المتمثل في جذب 100 مليون زائر سنوياً بحلول عام 2030 في مقدمة الأولويات. وسيجذب نجاح المملكة في الفوز بتنظيم الفعاليات الكبرى، مثل "كأس آسيا 2027"، وضخ الاستثمارات في القطاعين الثقافي والترفيهي الاهتمام الدولي بالمملكة كمركز عالمي. ومن المتوقع أن يزيد حجم الاستثمار الأجنبي المباشر، بما يعزز الأهداف طويلة المدى لتنويع الاقتصاد.

بلغ متوسط إنتاج المملكة من النفط 9 ملايين برميل يومياً على مدار عام 2024؛ أي أقل بنحو 0.9 مليون برميل يومياً مقارنة بمستويات عام 2023، وذلك تماشيًا مع خفض الإنتاج المتفق عليه بموجب اتفاقيات التحالف الذي يضم منظمة الدول المصدرة للبترول "أوبك" (OPEC) وعدداً من الدول المنتجة للنفط غير الأعضاء في منظمة أوبك.

بوجه عام، عكست التوقعات الاقتصادية

9 مليون

برميل يومياً

إنتاج المملكة من النفط

للمملكة في عام 2024 مسار نمو استراتيجيًا يوازن بين المخاطر الخارجية، مثل: التباطؤ الاقتصادي العالمي والتوترات الجيوسياسية، وبين أجندتها الطموحة للتحول الاقتصادي الداخلي.

التوقعات الاقتصادية لعام 2025

التوقعات الاقتصادية العالمية لعام 2025

تعكس التوقعات الاقتصادية العالمية لعام 2025 صورة لانتعاش مستمر وإن كان معتدلاً، في ظل استمرار الرياح المعاكسة الناتجة عن ضغوطات التضخم وحالة عدم اليقين الجيوسياسي. حيث يتوقع صندوق النقد الدولي أن يصل النمو العالمي إلى 3.3% في عام 2025، وهو أقل قليلاً من المتوسط التاريخي البالغ 3.8% خلال الفترة بين 2000 و2019. ويعزز هذا النمو المتوقع تراجعاً تدريجياً للتضخم العالمي، الذي من المتوقع انخفاضه إلى 4.4% في 2025 مقابل 5.8% في 2024. ويسهم في هذا التوجه: السياسات النقدية المشددة التي تتبناها البنوك المركزية، بالإضافة إلى استقرار سلاسل الإمداد، في حين لا تزال أسعار الفائدة المرتفعة تؤثر على الاستثمار والإنفاق الاستهلاكي.

من المتوقع أن تحقق الاقتصادات المتقدمة، بما يشمل الولايات المتحدة ومنطقة اليورو، نموًا متواضعًا، حيث يُتوقع أن يصل نمو الاقتصاد الأمريكي إلى حوالي 2%، مدعوماً بمرونة الطلب الاستهلاكي وقوة سوق العمل. ويُتوقع أن تحقق الأسواق الناشئة والاقتصادات النامية معدلات نمو تتراوح بين 4% و 5%، ومن المتوقع أن تحقق دول جنوب آسيا، وفي مقدمتها الهند، نموًا بمعدل 6.2%، مستفيدةً من الاستهلاك المحلي والاستثمارات. أما منطقة إفريقيا جنوب الصحراء، فمن المتوقع أن تحقق نموًا بمعدل 4% تقريبًا، مدفوعًا بانتعاش الاستهلاك الخاص والاستثمار، لكنه يظل مقيّدًا بالتحديات المالية ومخاطر الديون.

كما سيعكس الوضع الاقتصادي العالمي في 2025 تحولات في

يمثل الازدهار الذي شهده قطاع السياحة أحد أبرز ملامح عام 2024؛ إذ لا يزال تحقيق المستهدف المتمثل في جذب 100 مليون زائر سنوياً بحلول عام 2030 في مقدمة الأولويات.

الأولويات المالية، حيث تركز الحكومات بشكل متزايد على الإصلاحات الهيكلية، والتحول نحو الطاقة الخضراء، والاستثمارات الاجتماعية. ويُعد الاستثمار العام، لا سيّما في الأسواق الناشئة، محفزًا محوريًا للنمو طويل الأجل، مع إمكانية مساهمته في زيادة الناتج بنسبة متوقعة تصل إلى 1.6% خلال خمس سنوات إذا تم التوسع فيه وتنفيذه بشكل مناسب.

تعد التوترات التجارية المتصاعدة وخاصةً المتعلقة بالتعريفات الجمركية المقترحة من قبل الولايات المتحدة الأمريكية، خطراً محدقاً على استقرار الاقتصاد العالمي. مما قد يؤدي إلى اتخاذ تدابير انتقامية وحرب تجارية قد تؤثر على سلاسل الإمداد، زيادة في التكاليف، وإبطاء النمو الاقتصادي.

تتوقع المؤسسات العالمية كالبنك العالمي انخفاضاً بمعدل 0.3% في الناتج المحلي الإجمالي بسبب 10% تعريفية جمركية مع إجراءات متبادلة. بينما يحذر صندوق النقد الدولي من زيادة ضغوطات التضخم وسياسات نقدية مقيّدة. مؤكداً على أهمية وجود سياسة تجارية حذرة وتعاون متعدد الأطراف للحد من التباطؤ التجاري والحفاظ على صحة الاقتصاد العالمي.

بوجه عام، رغم أن الاقتصاد العالمي يتجه نحو التعافي بشكل تدريجي، فإن التنسيق الفعال للسياسات، تعزيز الاستثمارات الاستراتيجية العامة والخاصة، والالتزامات متعددة الأطراف تعد من الأساسيات للحد من مخاطر التراجع الاقتصادي وضمان نمو مستدام لعام 2025 وما بعده.

الوضع الاقتصادي العالمي في عام 2024 (تتمة)

التوقعات الاقتصادية للمملكة العربية السعودية لعام 2025

يواصل الاقتصاد السعودي التقدم نحو تحقيق أهداف رؤية 2030، حيث شهدت المملكة تطورًا ملحوظًا في تنويع الاقتصاد ونمو الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي خلال عام 2024، ومن المتوقع استمرار هذا النمو في عام 2025 من خلال تعزيز استثمارات القطاع الخاص وزيادة الاستهلاك، إلى جانب تمكين القطاع الخاص.

تُعد قطاعات السياحة، والخدمات اللوجستية، والصناعة، والتقنية ركائز أساسية لنمو الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي، لا سيّما بعد الإصلاحات الهيكلية الكبرى التي شهدتها. ومن المتوقع أن يتسارع دور هذه القطاعات في دفع عجلة الاقتصاد مع اقترابها من مرحلة النضج.

تتوقع وزارة المالية أن يحقق الاقتصاد السعودي نموًا في الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بنسبة 4.6% في عام 2025، نتيجة الأنشطة غير النفطية، بما يشمل استثمارات القطاع الخاص، وزيادة تدفق الاستثمارات الأجنبية المباشرة، واستمرار تحسينات سوق العمل، لا سيّما مع ارتفاع نسبة مشاركة المرأة في القوى العاملة.

إجمالي إيرادات متوقعة بقيمة

1,184 مليار

في عام 2025

تتوقع وزارة المالية أن يحقق الاقتصاد السعودي نموًا في الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بنسبة 4.6% في عام 2025

ميزانية المملكة العربية السعودية لعام 2025

تهدف الميزانية التوسعية لعام 2025 إلى مواصلة تحقيق أهداف التحول الاقتصادي في إطار رؤية السعودية 2030، مع ضمان الاستدامة المالية من خلال الحفاظ على مستوى متوازن من الدين واحتياطات مالية مناسبة.

تتضمن ميزانية 2025 إجمالي إيرادات متوقعة بقيمة 1,184 مليار، ما يمثل انخفاضًا بنسبة 3.7% مقارنة بعام 2024. ويعود هذا الانخفاض إلى اتباع نهج حكومي متحفّظ يأخذ في الاعتبار التحديات المحتملة على الصعيدين الوطني والعالمي.

وفيما يتعلق بالإنفاق، فقد تم تخصيص النفقات لدعم تنفيذ المشاريع التنموية، حيث يُقدر بقيمة 1,285 مليار، بزيادة 3% عن ميزانية عام 2024.

كما تعتزم المملكة تنفيذ أنشطة تمويلية استباقية لتمويل الإنفاق التحويلي على المشاريع الرأسمالية والبنية التحتية، مع توقع وصول إجمالي الدين العام إلى 1,300 مليار في عام 2025، ما يمثل 29.9% من الناتج المحلي الإجمالي.

إنجازات الأداء لعام 2024

واصلت إدارة الأصول لدى الأول للاستثمار التميز في الأداء، محققة رقمًا قياسيًا بلغ 32.8 مليار في إجمالي أصول العملاء المُدارة.

03

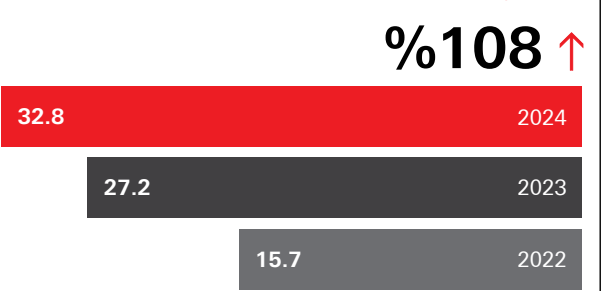
إدارة الأصول

نظرة عامة على أداء الأصول المُدارة لعام 2024

- واصلت إدارة الأصول لدى الأول للاستثمار التميز في الأداء، محققة رقمًا قياسيًا بلغ 32.8 ٪ مليار في إجمالي أصول العملاء المُدارة محليًا ما يمثل إنجازًا بارزًا إذ يمثل أعلى مستوى لقيمة للأصول المُدارة في تاريخ الشركة.
- حققت الأول للاستثمار نموًا استثنائيًا في إجمالي الأصول المُدارة خلال العامين الماضيين؛ حيث ارتفع إجمالي الأصول المُدارة بنسبة 108%، مما عزز مكانتنا بين أفضل 5 مدراء إدارة أصول تابعين للبنوك في السوق.
- كانت الاستثمارات في الأسهم المحلية والإقليمية من أبرز مجالات القوة، حيث تضاعف إجمالي الأصول المُدارة بنسبة 130% خلال الفترة نفسها.
- شهدت أصول محافظ عملائنا العقارية ارتفاعًا ملحوظًا بنسبة 1,190% منذ عام 2022، وهو ما يدل على خبرتنا في تحديد فرص الاستثمار الفريدة ذات الطلب العالي والاستفادة منها.

الشكل (1): نمو الأصول المُدارة

نمو أصول العملاء لدى شركة الأول للاستثمار (بـ مليار)



نظرة عامة على أداء الصناديق الاستثمارية في عام 2024

في عام 2024، حققت صناديق الأسهم السعودية والخليجية الرائدة من الأول للاستثمار عوائد متميزة، وصلت إلى 27%، وتفوقت بشكل كبير على معاييرها بمعدل 13 نقطة مئوية في المتوسط على مدى أفق زمني يمتد لثلاث وخمس سنوات.

- تفوقت صناديق الأسهم السعودية والخليجية الرئيسية التابعة لشركة الأول للاستثمار في الأداء مقارنة بالصناديق المماثلة على المدى الطويل، لا سيّما خلال فترات 3 و5 سنوات.

- في مجالات الأسهم والاستثمارات متعددة الأصول، حقق العملاء عوائد كبيرة؛ حيث سجل العديد منهم نموًا مزدوجًا في استثماراتهم.
- تمتّع شركة الأول للاستثمار بسجل حافل في الأداء على متوسط عوائد نظرائها في صناديق الأسهم، وفقًا لتصنيفات الأداء خلال السنوات الخمس الماضية.
- تنصدر استراتيجيات الأسهم الخليجية لدى شركة الأول للاستثمار الآن صناديق الاستثمار في المنطقة، بعد تحسينات جوهرية في نهج إدارتها خلال العامين الماضيين.
- كما حافظت صناديق الاستثمار متعددة الأصول التابعة لشركة الأول للاستثمار على ريادتها في تصنيفات الأداء، مقدمة عوائد استثنائية للمستثمرين.
- يُعدّ التزام الشركة بالتميز الاستثماري دليلًا عمليًا على نجاحها؛ حيث حصدت 7 جوائز مرموقة من جهات معروفة، مثل: "ليبير للصناديق الاستثمارية" ومجموعة "صناديق".
- وحصدت الشركة هذه الجوائز تقديرًا لتفوق أدائها في استراتيجيات الأسهم، والدخل الثابت، ورأس المال الجريء، والاستثمارات متعددة الأصول، بما يعكس قدرتها الدائمة على تحقيق نتائج استثنائية ومنتجات مبتكرة لعملائها.

نظرة عامة على تطوير المنتجات الاستثمارية لعام 2024

إطلاق المنتجات

- إطلاق صندوق تطوير عقاري للمساكن المشتركة: أول صندوق عقاري خاص مغلق من نوعه، يهدف إلى تطوير وحدات سكنية بنظام "المساكن المشتركة" على أرض تبلغ مساحتها 3,581 مترًا مربعًا، في موقع متميز على طريق الملك سلمان، بالقرب من المشاريع الضخمة في الرياض.
- إطلاق صندوق عقاري مدر للدخل من خلال الاستحواذ على مجمع سكني بارز: يقع مجمع مدينة المملكة السكني، الذي يضم 384 وحدة سكنية، بالقرب من مركز الملك عبدالله المالي، ومشروع المسار الرياضي، ومطار الملك سلمان، وواجهة روشن.
- توقيع اتفاقية لإنشاء صندوق تطوير عقاري في قطاع الخدمات اللوجستية خلال معرض "سي تي سكيب العالمي" في الرياض: يهدف الصندوق إلى الاستحواذ على أرض بمساحة 600,771 مترًا مربعًا لتطوير بنية تحتية لوجستية متطورة لدعم الشركات الخاصة، تماشيًا مع طموحات المملكة بأن تصبح مركزًا لوجستيًا عالميًا، وبما يتواءم مع أهداف برنامج تطوير الصناعة الوطنية والخدمات اللوجستية في رؤية السعودية 2030.

- الإعلان عن إطلاق أول صندوق لرأس المال الاستثماري في قطاع التقنية خلال فعالية التقنية المالية "فنتك 24" في الرياض: يهدف الصندوق إلى دعم الابتكار المالي من خلال الاستثمار في الشركات التقنية الناشئة، مع التركيز على مراحل النمو المبكرة والمتقدمة، لتعزيز نمو القطاع الخاص بما يتماشى مع برنامج تطوير القطاع المالي في رؤية السعودية 2030.
- إطلاق صندوق تمويل بديل. وهو: صندوق تمويل بديل مبتكر متوافق مع الشريعة الإسلامية، ويُعد هذا الصندوق الأول من نوعه، وهو صندوق لرأس المال الجريء مدر للدخل، يهدف إلى تحقيق توزيعات دورية من خلال الاستثمار في أسهم الشركات الناشئة عالية النمو.

نبذة عن تطوير الأعمال

- قدرات الاستثمار البديل (رأس المال الجريء):** شهد هذا العام إنجازًا بارزًا مع بداية قدراتنا على الاستثمار في رأس المال الجريء. وتوفر هذه المبادرة الاستراتيجية لعملائنا فرصًا استثمارية متنوعة في القطاعات مرتفعة النمو وشركات الابتكار. ومن خلال توفير هذه الفرص الاستثمارية، تهدف الأول للاستثمار إلى تحقيق عوائد كبيرة مع تقليل المخاطر من خلال محافظ استثمارية متنوعة تقوم على ضخ رؤوس أموال العملاء في مشاريع استثمارية واعدة. وتعزز هذه القدرات الاستثمارية الجديدة عروضنا الاستثمارية الحالية، ما يتيح لعملائنا مزيدًا من الفرص لتحقيق أهدافهم المالية طويلة الأجل.

نظرة عامة على الجوائز والتقديرات والأوسمة لعام 2024

شهادة على تفانيها في الأداء المتفوق، حصلت شركة الأول للاستثمار على 7 جوائز تقديرية عبر صناديق رئيسية تحريها، من مؤسسات مرموقة مثل صناديق، وجوائز ليبير للأداء المتميز عبر استراتيجيات الأسهم والدخل الثابت ورأس المال الجريء والأصول المتعددة.

توقعات أعمال إدارة الأصول لعام 2025

- استمرار التفوق في الأداء الاستثماري.
- استمرار نمو الأصول المُدارة عبر الأسهم المحلية والإقليمية، والدخل الثابت، وسوق المال والعقارات، ورأس المال الاستثماري.
- استمرار تعزيز معايير التقارير المالية بشكل مستمر، سعيًا لتحقيق الامتثال للمعايير العالمية لقياس أداء الاستثمار.

تلتزم شركة الأول للاستثمار بمواصلة مسيرة النمو من خلال توسيع نطاق التوزيع، وتقديم حلول مميزة، وتطبيق قدرات جديدة، مع التركيز على احتياجات العملاء كأولوية قصوى. وسيتجلى هذا التركيز عبر تطوير منتجات تلبي متطلبات السوق، بالإضافة إلى توفير منصة متكاملة تُمكن العملاء من إدارة محافظهم الاستثمارية بأفضل شكل ممكن من خلال شركة الأول للاستثمار. سيتم تحقيق هذه الأهداف مع التركيز على ضمان استمرار تفوق المنتجات الاستثمارية لشركة الأول للاستثمار على أداء السوق.

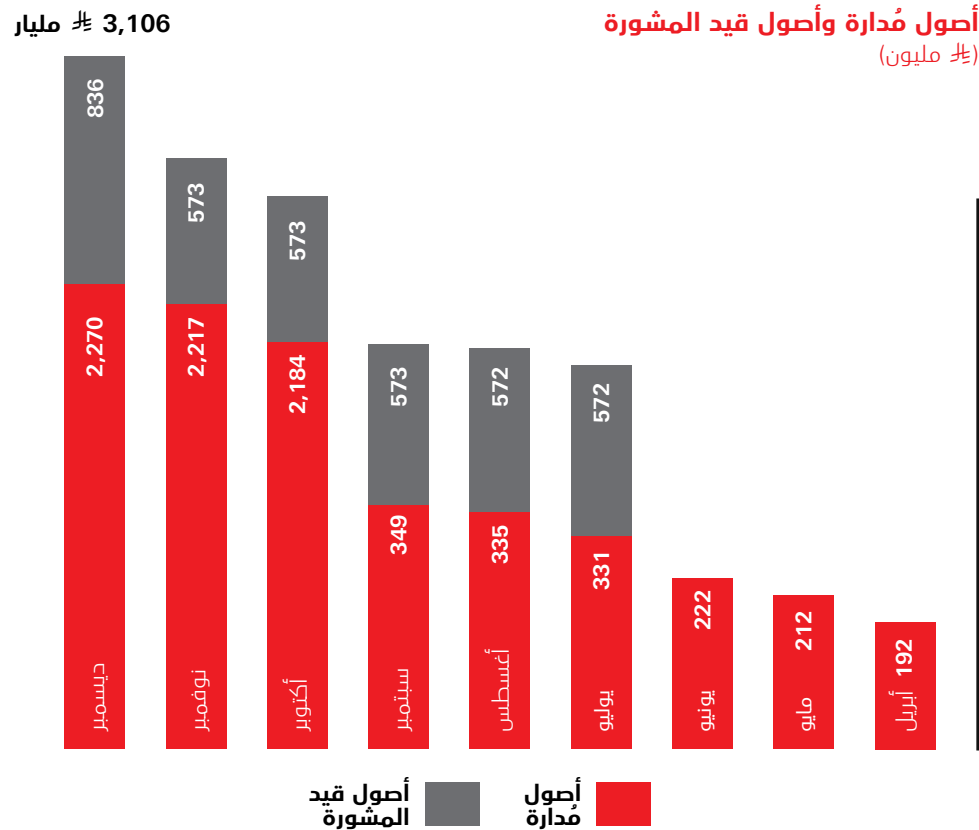
ستسعى الأول للاستثمار خلال السنوات القادمة إلى تعزيز مكانتها الرائدة من خلال مواصلة زيادة الأصول المدارة للعملاء، وتوسيع حصتها في الأسواق، وتعزيز حجم الأصول المدارة. بالإضافة إلى ذلك، ستعمل على إطلاق منتجات جديدة وفقًا لاحتياجات السوق، مع التوسع في منصات إدارة الأصول للدخول إلى شرائح استثمارية جديدة.

وكما هو الحال في بقية أنشطة الشركة، ستواصل الأول للاستثمار تنفيذ أحدث التقنيات والمنصات الرقمية الرائدة لتحسين الكفاءة التشغيلية والإدارية. وستسهم التقنية في تعزيز تجربة العملاء وتحقيق ميزة تنافسية أكبر بفضل الانتشار الوطني القوي لشركة الأول للاستثمار وعلاماتها التجارية المتميزة وتنوع منتجاتها الاستثمارية.

في عام 2024، حققت صناديق الأسهم السعودية والخليجية الرائدة من الأول للاستثمار عوائد متميزة، وصلت إلى 27%، وتفوقت بشكل كبير على معاييرها بمعدل 13 نقطة مئوية في المتوسط على مدى أفق زمني يمتد لثلاث وخمس سنوات.

حلول الاستثمار العالمية

تقدم إدارة حلول الاستثمار العالمية خدماتها لأكثر من 250 عميلًا عبر الصناديق الاستثمارية، ولديها أكثر من 650 مستثمرًا في صندوق هونغ كونغ المتداول.



إضافةً إلى هذه المنتجات الجديدة، قام قسم حلول الاستثمار العالمية بتفعيل أول تفويض لتقديم خدمات الإدارة التنفيذية للاستثمار خلال النصف الثاني من العام. تُعد إدارة خدمات الإدارة التنفيذية للاستثمار والمحافظة العالمية من المجالات الأساسية التي يركز عليها القسم، حيث يعتمد فريق العمل على أدوات متقدمة لتحسين أداء المحافظ الاستثمارية واختيار المديرين، بما يُميزه عن المنافسين في السوق المحلي.

أداء الصناديق

قام صندوق الأول للاستثمار للائتمان العالمي الخاص، الذي تم إنطلاقه في الأول من يوليو 2024، بتوزيع عائد سنوي قدره 8.7% عن الربع المنتهي في 30 سبتمبر 2024، بينما بلغ العائد السنوي الإجمالي (بما في ذلك توزيع الدخل) 11.9%. ويتوقع مدير الصندوق أن يتراوح متوسط معدل التوزيع السنوي بين 7.5% إلى 8% (صافي) على المدى المتوسط.

أنهى صندوق الأول للاستثمار هانغ سينغ هونغ كونغ المتداول العام عند -2.1%، نتيجة لضعف أداء سوق الأسهم في هونغ كونغ خلال الربع الأخير من عام 2024. ومع ذلك، فقد تفوق صندوق الأول للاستثمار هانغ سينغ هونغ كونغ في الأداء على أسواق هونغ كونغ؛ والتي سجلت تراجعًا بنسبة 2.6% خلال نفس الفترة.

واصل صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية أداءه القوي خلال عام 2024، محققًا صافي عائد سنوي منذ بداية العام يتجاوز 26%. وقد سجل الصندوق متوسط عائد سنوي يبلغ حوالي 14.5% (صافي) على مدى السنوات الخمس الماضية، وحوالي 12% (صافي) خلال السنوات العشر الأخيرة. وعلى مستوى العوائد المطلقة، سواء على المدى القصير (سنة واحدة) أو الطويل (5 إلى 10 سنوات)، يحل الصندوق في المرتبة الأولى ضمن فئته في المملكة العربية السعودية. ويظل "صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية" الخيار الأفضل للمستثمرين الذين يسعون إلى تنويع عالمي لفئة الأسهم في محافظهم الاستثمارية.

أما صندوق الأول للاستثمار لأسهم الصين والهند المرن فقد تأثر سلبيًا بتراجع قطاع التقنية في الصين، إلا أنه حقق عائدًا بنحو 2.7% خلال عام 2024.

العائد السنوي الإجمالي
(بما في ذلك توزيع الدخل)

11.9%

نظرة عامة على حلول الاستثمار العالمية في عام 2024

تشرف إدارة حلول الاستثمار العالمية على أصول مُدارة تبلغ قيمتها حوالي 2.27 بـ مليار، بالإضافة إلى أصول قيد المشورة بقيمة 836 بـ مليون. وحققت إدارة حلول الاستثمار العالمية انطلاقة قوية في أعمالها، متجاوزة جميع المستهدفات الداخلية من حيث الأصول والإيرادات. وتقدم إدارة حلول الاستثمار العالمية خدماتها لأكثر من 250 عميلًا عبر الصناديق الاستثمارية، ولديها أكثر من 650 مستثمرًا في صندوق هونغ كونغ المتداول. ويخطط فريق إدارة حلول الاستثمار لإطلاق العديد من المنتجات المبتكرة خلال الأعوام المقبلة، والتي ستساعد العملاء في التنويع بصورة كبيرة في محافظهم الاستثمارية التي تتركز إقليميًا. ويركز النشاط الأساسي للإدارة على حلول إدارة الثروات للعملاء من المصارف والمؤسسات الخاصة.

تطوير المنتجات والخدمات لعام 2024

أطلق قسم حلول الاستثمار العالمية منتجين مبتكرين في عام 2024، وقد حظيا بإقبال واسع في السوق.

• صندوق "الأول للاستثمار للائتمان العالمي الخاص"

وهو صندوق ائتمان خاص، مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، يستثمر عالميًا وفقًا لمجموعة واسعة من استراتيجيات الائتمان. يُعد هذا الصندوق الأول من نوعه في المنطقة، حيث يوفر للعملاء سيولة محدودة في بيئة استثمارية تُعرف عمومًا بانخفاض سيولتها. وقد كان الائتمان الخاص أحد أفضل فئات الأصول أداءً في عام 2024، ومن المتوقع أن يستمر في تحقيق أداء متميز على المدى الطويل. كما يستفيد الصندوق من الفرص الاستثمارية، مما يجعله حلًا متكاملًا للعملاء الذين يسعون إلى الوصول إلى هذه الفئة من الأصول.

• صندوق الأول للاستثمار هانغ سينغ هونغ كونغ المتداول - يُمثل إطلاق هذا الصندوق الاستثماري

المتداول خطوة مهمة في سوق المال السعودي، خاصة مع التطور السريع الذي يشهده السوق واندماجه في المشهد الاستثماري العالمي. يتتبع الصندوق -المُدراج في السوق المالية السعودية (تداول)- أداء مؤشر هانغ سينغ، وهو المعيار الأكثر شهرة لسوق الأسهم في هونغ كونغ. يضم المؤشر أكبر الأسهم المدرجة في بورصة هونغ كونغ وأكثرها سيولة، بما يضمن للمستثمرين امتلاك محفظة متنوعة تضم شركات عالية الجودة عبر مختلف القطاعات.

خدمات الوساطة

نظرة عامة على الأداء في عام 2024

في عام 2024 قيمة إجمالية للأسهم المتداولة بلغت 69.0 مليار، مقابل 51.99 مليار في العام السابق، بما يعني تحقيق نمو بنسبة 32.20%. ومن الجدير بالذكر أن القنوات الرقمية لشركة الأول للاستثمار ساهمت بنسبة 73.70% من إجمالي قيمة التداول في عام 2024، محققة زيادة عن العام الماضي الذي سجلت فيه نسبة 70.90%، مما يبرز الأهمية المتزايدة للمنصات الرقمية في استراتيجية تداول العملاء.

أحققت شركة الأول للاستثمار في عام 2024 قيمة إجمالية ملحوظة للأسهم المتداولة بلغت 93.7 مليار، مسجلة زيادة كبيرة مقابل 73.5 مليار عن العام السابق. ويمثل ذلك نموًا ملحوظًا بنسبة 27.5%. كما بلغ إجمالي عدد الصفقات المنفذة خلال العام 6,852 ألف صفقة مقابل 4,875 ألف صفقة في عام 2023، بما يعكس ارتفاع ملحوظ بنسبة 40.50%.

وفيما يتعلق بالتداول عبر الإنترنت، سجلت شركة الأول للاستثمار

ساهمت القنوات الرقمية لشركة الأول
للاستثمار بنسبة

73.70%

من إجمالي قيمة التداول في عام 2024

فيما يتعلق بالتداول عبر الإنترنت، سجلت شركة الأول
للاستثمار في عام 2024 قيمة إجمالية للأسهم المتداولة
بلغت 69.02 مليار

حققت شركة الأول
للاستثمار في عام 2024
قيمة إجمالية ملحوظة
للأسهم المتداولة بلغت
93.71 مليار

إدارة الثروات

زادت قاعدة العملاء النشطين بأكثر من 30% بنهاية ديسمبر 2024، بما في ذلك العملاء من الأفراد والمؤسسات.

وفي إطار دعم تدفق الاستثمارات الأجنبية، نجح فريق إدارة الثروات في شركة الأول للاستثمار في استقطاب وإعداد وتسجيل مستثمرين دوليين مهتمين بسوق الأسهم السعودية من خلال صناديق الاستثمار الخاصة بها. ويعمل الفريق حاليًا مع مجموعة إتش إس بي سي على توسيع نطاق عمليات الإحالة والاستقطاب والإعداد والتسجيل للعملاء الدوليين.

سيواصل مدير الثروات التركيز على تحسين تجربة العملاء وزيادة الإيرادات من خلال تقديم المنتجات الحالية، مثل الصناديق الاستثمارية وخدمات الوساطة، إلى جانب التركيز على الحلول الاستثمارية البديلة والخدمات الاستثمارية العالمية.

يشهد تنفيذ مبادرات التقنية المالية لإدارة الثروات تقدمًا سريعًا، بما في ذلك تطوير تطبيق موحد ومتطور يلبي جميع احتياجات العملاء، حيث يتميز بسهولة الاستخدام والالتزام باللوائح الداخلية. ويركز التطبيق على تقديم تجربة متكاملة للعملاء بدءًا من الاستقطاب والإعداد والتسجيل مرورًا بالتنوع بالمنتجات والمزايا والمخاطر، وصولًا إلى التكامل مع مصادر موثوقة، بما يشكل خطوة أساسية لضمان توافق تجربة العميل في المرحلة التمهيديّة مع البنك، حيث يتم تنسيق العملية مع أحدث التقنيات المتاحة.

تشمل الاستراتيجية أيضًا إطلاق وحدات متقدمة مثل "المستشار الآلي" (Roboadvisory)، الذي يساعد العملاء على تحديد متطلباتهم واقتراح أفضل الاستثمارات الملائمة لهم. بالإضافة إلى ذلك، يجري العمل على تقديم وحدة "خطط الادخار" لمساعدة العملاء في إدارة مستحقات نهاية الخدمة لموظفيهم واستثمارها في صناديق الاستثمار التابعة لشركة الأول للاستثمار.

كما تهدف شركة الأول للاستثمار إلى تقديم المزيد من المنتجات الرقمية، مثل خطط الاستثمار المنهجية، حيث يمكن للعملاء الاستثمار بمبالغ ثابتة على فترات دورية، بما يتماشى مع أهداف رؤية السعودية 2030 لتعزيز ثقافة الادخار والاستثمار.

توقعات الأعمال لعام 2025

بعد وضع الأساس لاستراتيجية إدارة الثروات في عام 2023، شهد تنفيذ استراتيجية التحول الرقمي تقدمًا ملحوظًا في جميع عناصرها، مع التركيز الأساسي على تقديم تجربة استثنائية للعملاء وتمكين الشركة من إطلاق منتجات جديدة تلبي احتياجاتهم.

خضعت القنوات الحالية خلال 2024 لعملية تحديث شاملة تهدف إلى تحسين تجربة التداول والاستثمار للعملاء. وقد تزامن تنفيذ استراتيجية التحول الرقمي مع السعي إلى توفير أفضل تجربة للعملاء من خلال دمج أحدث التقنيات المتوفرة في السوق.

كان إطلاق نظام إدارة علاقات العملاء (CRM) أحد الإنجازات الرئيسية، حيث وفر رؤية شاملة للعملاء تتيح تلبية احتياجاتهم بشكل أكثر دقة. كما ساهم في أتمتة سير العمل الداخلي لتعزيز إجراءات العمل الحالية ومراقبة مستوى الخدمة، ما انعكس إيجابًا على تجربة العملاء.

شهد السوق السعودي خلال 2024 زيادة كبيرة في عدد الطروحات الأولية العامة، ومن المتوقع استمرار هذا الاتجاه في عام 2025 مع طرح المزيد من الشركات الخاصة والحكومية. وفي هذا السياق، أطلقت شركة الأول للاستثمار قنوات رقمية لكل من السوق الرئيسي وسوق نمو، وتسعى لزيادة عدد المستثمرين المؤهلين لضمان وصول الخدمات إلى جميع الفئات المستهدفة.

نظرة عامة على الأداء لعام 2024

شهدت عروض المنتجات تحسّنًا من جميع الجوانب في عام 2024، وذلك بفضل التعاون المستمر مع إدارة الثروات لدى البنك السعودي الأول، إدارة الثروات والأصول في إتش إس بي سي العالمية. وقد تفوق أداء الإقراض بالهامش على المستهدفات، محققًا زيادات ملحوظة، كما تجري المناقشات مع عدة عملاء مهتمين بخطط ادخار الموظفين، والتي من المتوقع تنفيذها خلال عام 2025. كما تم استقطاب العديد من المستثمرين غير المقيمين المهتمين بالسوق السعودي، ويعمل فريق إدارة الثروات بالتعاون مع مجموعة إتش إس بي سي لتوسيع نطاق هذه العروض من خلال إدراج صناديق شركة الأول للاستثمار مع مقدمي الخدمات المعنيين.

زادت قاعدة العملاء النشطين بأكثر من 30% بنهاية ديسمبر 2024، بما في ذلك العملاء من الأفراد والمؤسسات. ويتم تنفيذ مبادرات تعاون مكثفة مع البنك السعودي الأول للاستفادة من شبكة عملائه الواسعة وتعزيز قاعدة عملاء شركة الأول للاستثمار. في حين قامت فرق إدارة الثروات بإدراج صناديق الاستثمار التابعة لشركة الأول للاستثمار في قنوات الأول، وتم إرسال إشعارات ترويجية عبر قنوات الأول لاستهداف جميع العملاء النشطين، كما تم تبسيط تجربة الاستقطاب والإعداد والتسجيل حيث يتم توجيه العملاء تلقائيًا في نهاية رحلتهم عبر قنوات الأول إلى فتح حساب استثماري من خلال قنوات الأول للاستثمار.

تم تمكين العديد من المنتجات عبر القنوات الرقمية، خلال عام 2024، مثل: الصكوك ذات العائد المعزز للأفراد والطروحات العامة الأولية، بما يتماشى مع مبادرات رؤية السعودية 2030 لتمكين العملاء من الادخار والاستثمار في مختلف المنتجات.

تفوق أداء الإقراض بالهامش على المستهدفات، محققًا زيادات ملحوظة.



ملاح عام

بلغ إجمالي أصول الشركة 2,822 ٺ مليون
في 31 ديسمبر 2024، مقابل 2,215 ٺ
مليون في 31 ديسمبر 2023

القروض وحقوق المساهمين

الإفراض بالهامش. كما في 31 ديسمبر 2024، بلغ إجمالي الحد
المستخدم من قبل الشركة 1,306 ٺ مليون، مقابل 892 ٺ
مليون في 31 ديسمبر 2023.

بالإضافة إلى ذلك، لدى الشركة تسهيلات ائتمانية قابلة للتجديد لمدة 12 شهرًا من البنك السعودي الأول، وهي كما يلي:

م	طبيعة التسهيلات	الغرض من التسهيلات	حدود المبلغ (ٺ مليون)	المبلغ المستخدم كما في 31 ديسمبر 2024 (ٺ مليون)	المبلغ المستخدم كما في 31 ديسمبر 2023 (ٺ مليون)
1	سحب على المكشوف	لتمويل تسهيلات الإفراض بالهامش	2,600	1,306	892
2	سحب على المكشوف	لمقابلة استدعاءات الهامش من شركة مركز مقاصة الأوراق المالية (مقاصة) وسداد التزامات شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) ومقابلة متطلبات السيولة لإدارة الأصول	500	-	-
3	خطاب ضمان	للتمكن من إصدار ضمانات لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك	20	-	-
4	تحوط	لأسعار الصرف لعقود العملات الأجنبية	5	-	-

ارتفعت حقوق المساهمين (مالك رأس المال) بقيمة 204.9 ٺ مليون نتيجة لارتفاع الأرباح المبفاة خلال عام 2024.

الأداء المالي للخمس سنوات الماضية

ٺ' 000	2024	2023	2022 (معدلة)	2021	2020
الاستثمارات	615,522	401,398	192,690	124,259	123,041
القروض والسلفيات*	1,701,676	1,199,346	1,189,326	80,973	164,462
إجمالي الأصول	2,822,275	2,215,453	2,064,801	679,666	734,210
إجمالي المطلوبات	1,584,478	1,182,573	1,128,442	217,112	216,242
حقوق المساهمين	1,237,797	1,032,880	936,359	462,554	517,968
الدخل التشغيلي	566,501	411,007	108,258	35,274	40,166
الدخل غير التشغيلي**	-	-	113,500	-	-
نفقات التشغيل	(338,496)	(297,106)	(167,882)	(82,137)	(37,339)
صافي الدخل / (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة	228,005	113,901	48,967	(46,863)	2,827
صافي الدخل / (الخسارة) بعد الزكاة وضريبة	203,848	96,401	34,476	(56,273)	(15,290)

* تتعلق بمحفظة الإفراض بالهامش
** تشمل الإيرادات غير التشغيلية مكاسب التقييم من تحويل الأعمال من إس بي سي العربية السعودية

تُحقق الشركة دخلها التشغيلي من أنشطتها داخل المملكة العربية
السعودية، وليس لديها فروع أو شركات تابعة أو شركات زميلة
مُنشأة أو تعمل خارج المملكة العربية السعودية.

الأداء المالي لعام 2024

سجلت الأول للاستثمار صافي ربح بعد الزكاة وضريبة الدخل قدره
203.8 ٺ ملايين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، مقابل
96.4 ٺ مليون في عام 2023. وبلغ الدخل التشغيلي لعام 2024
حوالي 566.5 ٺ مليون، مقابل 411.0 ٺ مليون في عام 2023.
جاء هذا النمو مدفوعًا بشكل رئيسي بالأداء القوي في جميع
قطاعات الأعمال، إلى جانب استمرار ارتفاع معدلات الفائدة.

المركز المالي في نهاية عام 2024

بلغ إجمالي أصول الشركة 2,822 ٺ مليون في 31 ديسمبر
2024، مقابل 2,215 ٺ مليون في 31 ديسمبر 2023. جاء هذا
الارتفاع بشكل رئيسي نتيجة لنمو مستحقات التمويل بالهامش،
التي ارتفعت من 1,199 ٺ مليون إلى 1,702 ٺ مليون. بالإضافة
إلى ذلك، شهدت الاستثمارات زيادة من 401.4 ٺ مليون في
عام 2023 إلى 615.6 ٺ مليون في عام 2024.

حوكمة الشركة

تلتزم شركة الأول للاستثمار بتبني أعلى
المعايير العالمية لحوكمة الشركات.

04

حوكمة الشركة (تتمة)

مبادئ الحوكمة

تلتزم شركة الأول للاستثمار بتبني أعلى المعايير العالمية لحوكمة الشركات. مما يستلزم الالتزام بالمتطلبات التنظيمية، وحماية حقوق ومصالح أصحاب المصلحة، وتعزيز قيمة المساهمين (مالك رأس المال)، وتحقيق الكفاءة التنظيمية.

نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة الشركة، كما في 31 ديسمبر 2024، من 8 أعضاء، من بينهم 4 أعضاء مستقلين.

اسم عضو مجلس الإدارة	صفة العضوية	أسماء الشركات الأخرى التي كان العضو عضوًا في مجلس إدارتها أو أحد أعضاء مجلس إدارتها كما في 31 ديسمبر 2024
الأستاذ/ خالد الملحم	رئيس مجلس الإدارة، عضو مستقل	أسمنت الرياض شركة القدية وست مجموعة إم بي سي الإعلامية شركة تطوير العقير
الأستاذ/ عمر الهوشان	نائب رئيس مجلس الإدارة، عضو مستقل	شركة أبونيان القابضة الشركة السعودية الاستثمارية لإعادة التدوير شركة عبر الخليج للتسويق شركة حلول المياه مكتب عمر الهوشان مراجعون ومحاسبون قانونيون عمر محمد الهوشان للخدمات الاستشارية
الأستاذة/ لطيفة الوعلان	عضو مستقل	شركة همة الريادة شركة هامات الرائدة
الأستاذ/ عبدالعزيز البسام	عضو مستقل	شركة الجميح القابضة شركة برغول للاستثمار شركة اللجين شركة بيتش للتطوير العقاري شركة الجميح للطاقة والمياه شركة الدارة للتطوير العقاري شركة سليمان الراجحي القابضة خبرات الأعمال عطاء المحمدية شركة العربي المالية الشركة السعودية لإعادة التأمين "إعادة" شركة جُرم
الأستاذ/ توني كريس	عضو غير تنفيذي	إتش إس بي سي العربية السعودية البنك السعودي الأول
الأستاذ/ ياسر البراك	عضو غير تنفيذي	إتش إس بي سي العربية السعودية
الأستاذ/ بندر الغشيان	عضو غير تنفيذي	الشركة السعودية للمعلومات الائتمانية (سمة)
الأستاذ/ علي آل منصور	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي	شركة مساراتي العالمية شركة أمانة نجران شركة بدجت السعودية

اجتماعات مجلس الإدارة

عقد مجلس الإدارة 5 اجتماعات خلال عام 2024 كما هو موضح في الجدول أدناه:

اسم العضو	8 فبراير	18 مايو	4 سبتمبر	17 أكتوبر	7 ديسمبر
الأستاذ/ خالد الملحم	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ عمر الهوشان	✓	✗	✓	✓	✓
الأستاذ/ عبدالعزيز البسام	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذة/ لطيفة الوعلان	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ توني كريس	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ ياسر البراك	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ بندر الغشيان	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ علي آل منصور	✓	✓	✓	✓	✓



تلتزم شركة الأول للاستثمار بتبني أعلى المعايير العالمية لحوكمة الشركات.

حوكمة الشركة (تتمة)

لجان مجلس الإدارة

قام مجلس الإدارة بتشكيل أربع لجان فرعية:

- لجنة المراجعة.
- لجنة الترشيحات والمكافآت.
- لجنة المخاطر.
- لجنة الالتزام.

يرفع رئيس كل لجنة تقارير عن المسائل المهمة إلى مجلس الإدارة بعد كل اجتماع، كما يتم إتاحة محاضر الاجتماعات لجميع أعضاء المجلس. ويتم تحديد الأدوار والمسؤوليات التفصيلية لكل لجنة في لائحة اختصاصاتها المعتمدة من المجلس. ويتم تقييم فاعلية اللجان كجزء من التقييم العام لأداء مجلس الإدارة ومن خلال المراجعات السنوية الخاصة بتقييم فاعلية كافة اللجان.

أعضاء لجنة المراجعة

تشكّلت لجنة المراجعة من 4 أعضاء كما في 31 ديسمبر 2024، وهم:

اسم العضو	صفة العضوية
الأستاذ/ عمر الهوشان	الرئيس وعضو مجلس إدارة مستقل
الأستاذ/ عبدالرحمن الزغبوي	عضو
الأستاذ/ أسامة الحديثي	عضو
الأستاذة/ لمى غزاوي	عضو

اجتماعات لجنة المراجعة

انعقدت اجتماعات لجنة المراجعة خلال عام 2024 على النحو التالي:

اسم العضو	17 يناير	11 مارس	30 أبريل	29 أغسطس	11 نوفمبر
الأستاذ/ عمر الهوشان	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ عبدالرحمن الزغبوي	✓	✗	✓	✓	✓
الأستاذ/ أسامة الحديثي	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذة/ لمى غزاوي	✓	✓	✓	✓	✓

التعيينات أو الاستقالات في أعضاء لجنة المراجعة خلال عام 2024:

لم يطرأ أي تغيير على تشكيل لجنة المراجعة خلال عام 2024.

لجنة المراجعة

تتبع لجنة المراجعة مجلس الإدارة. عقدت اللجنة 5 اجتماعات خلال عام 2024 للاضطلاع بمسؤولياتها وفقاً لنطاق اختصاصها، والتي تشمل، على سبيل المثال لا الحصر:

- مراجعة فاعلية الرقابة الداخلية.
- الإشراف على أداء وظيفة التدقيق الداخلي، بما يقتضي ضمان أن يتبع رئيس التدقيق الداخلي رئيس لجنة المراجعة إداريًا.
- الإشراف على عمل المدقق الخارجي والموافقة على جميع خدمات التدقيق والخدمات غير التدقيقية المسموح بها التي يقدمها المدقق الخارجي.
- مراجعة تقرير المدقق الخارجي حول البيانات المالية السنوية والدورية.
- تقديم تقارير دورية إلى مجلس الإدارة حول القضايا المهمة الناشئة عن عمليات التدقيق الداخلي والخارجي.

لجنة الترشيحات والمكافآت

قام مجلس إدارة الأول للاستثمار بتفويض لجنة الترشيحات والمكافآت بالمسؤوليات الآتية:

- الاضطلاع بالإجراءات المتعلقة بترشيح وتحديد وتعيين أعضاء مجلس الإدارة والتوصية بذلك للمجلس للحصول على الموافقة على تعيين المرشح.
- تحديد المهارات والقدرات المطلوبة لأعضاء مجلس الإدارة وفريق الإدارة التنفيذية لضمان قيامهم بمسؤولياتهم بفاعلية، بما يشمل تحديد الوقت الذي يجب أن يخصصه أعضاء المجلس لأنشطة المجلس ولجانه. وضع المبادئ والمعايير وإطار الحوكمة لسياسة المكافآت في الشركة.
- تحديد مكافآت الأعضاء غير التنفيذيين، والأعضاء التنفيذيين، والعضو المنتدب والرئيس التنفيذي، بالإضافة إلى المرؤوسين المباشرين للرئيس التنفيذي.

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من 4 أعضاء كما في 31 ديسمبر 2024، وهم:

اسم العضو	صفة العضوية
الأستاذ/ عبدالعزيز البسام	الرئيس وعضو مجلس إدارة مستقل
الأستاذ/ سلمان الدغيثر	عضو
الأستاذ/ أحمد النعيم	عضو
الأستاذة/ رانيا الشريوفي	عضو

اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت

انعقدت اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال عام 2024 على النحو التالي:

اسم العضو	28 يناير	29 يوليو	26 نوفمبر
الأستاذ/ عبدالعزيز البسام	✓	✓	✓
الأستاذ/ سلمان الدغيثر	✓	✓	✓
الأستاذ/ أحمد النعيم	✓	✓	✓
الأستاذة/ رانيا الشريوفي	✓	✓	✓

التعيينات أو الاستقالات في أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت خلال عام 2024

لم يطرأ أي تغيير على تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت خلال عام 2024.



حوكمة الشركة (تتمة)

لجنة المخاطر

لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة هي اللجنة المكلفة من قبل مجلس الإدارة للإشراف على المسائل المتعلقة بالمخاطر. كما تتحمل اللجنة مسؤولية الإشراف على إدارة المخاطر، وحوكمة المخاطر، وتُظَم الرقابة الداخلية. وتقدم المشورة لمجلس الإدارة بشأن جميع المخاطر الرئيسية والناشئة التي تواجه الشركة، وتحدد مستوى تقبل المخاطر، وتراقب مؤشرات المخاطر الرئيسية، وتعيين رئيس إدارة المخاطر، وتعتمد استراتيجية إدارة المخاطر. توجد لجنة إدارة المخاطر تعمل تحت إشراف لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة، ويترأسها رئيس إدارة المخاطر وتضم كبار التنفيذيين من جميع الإدارات، حيث تشرف على أنشطة المخاطر في الشركة.

أعضاء لجنة المخاطر

تتكون لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة من 3 أعضاء كما في 31 ديسمبر 2024، وهم:

اسم العضو	صفة العضوية
الأستاذ/ ديفيد هولينز	الرئيس
الأستاذ/ علي آل منصور	عضو
الأستاذ/ علي السبهان	عضو

اجتماعات لجنة المخاطر

انعقدت اجتماعات لجنة المخاطر خلال عام 2024 على النحو التالي.

اسم العضو	29 يناير	28 أبريل	2 سبتمبر	25 نوفمبر
الأستاذ/ ديفيد هولينز	✓	✓	✓	✓
الأستاذة/ شيماء خان	✓	✓	✓	✗
الأستاذ/ علي آل منصور	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ علي السبهان	✗	✗	✗	✓

التعيينات أو الاستقالات في أعضاء لجنة المخاطر خلال عام 2024

استقالت الأستاذة/ شيما خان من عضوية لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة بتاريخ 29 سبتمبر 2024. تم تعيين الأستاذ/ علي السبهان كعضو في اللجنة بتاريخ 29 سبتمبر 2024.

لجنة الالتزام

لجنة الالتزام هي اللجنة المنبثقة عن مجلس الإدارة والمعنية بالترام الشركة بالجوانب التنظيمية ومكافحة الجرائم المالية. حيث تقوم بتقديم التوصيات والمشورة إلى مجلس الإدارة لضمان التزام الشركة بالأنظمة واللوائح المعمول بها. كما تتولى اللجنة الإشراف على أداء إدارة الالتزام والموافقة على برنامج الالتزام السنوي، وضمان الالتزام بأعلى المعايير الأخلاقية داخل شركة الأول للاستثمار.

أعضاء لجنة الالتزام

كما في 31 ديسمبر 2024، تتكون لجنة الالتزام من 4 أعضاء كما هو موضح أدناه.

اسم العضو	صفة العضوية
الأستاذ/ علي القحطاني	الرئيس
الأستاذ/ علي آل منصور	عضو
الأستاذة/ شيماء خان	عضو
الأستاذ/ هيثم القرقوش	عضو

اجتماعات لجنة الالتزام

انعقدت اجتماعات لجنة الالتزام خلال عام 2024 على النحو التالي.

اسم العضو	23 أبريل	28 أغسطس	27 نوفمبر
الأستاذ/ علي القحطاني	✓	✓	✓
الأستاذة/ مشاعل الشبيكي	✗	✗	✗
الأستاذ/ علي آل منصور	✓	✓	✓
الأستاذة/ شيماء خان	✗	✗	✓
الأستاذ/ هيثم القرقوش	✓	✓	✓

التعيينات أو الاستقالات في أعضاء لجنة الالتزام خلال عام 2024

استقالت الأستاذة/ مشاعل الشبيكي من عضوية اللجنة بتاريخ 3 أبريل 2024. تم تعيين الأستاذة/ شيماء خان كعضو في اللجنة بتاريخ 29 سبتمبر 2024.



حوكمة الشركة (تتمة)

لجنة الرقابة الشرعية

أبرمت شركة الأول للاستثمار مع البنك السعودي الأول اتفاقية مستوى خدمة (SLA) تحصل بموجبها على التوجيهات والخدمات بشأن المسائل الشرعية وبموجب هذه الاتفاقية، تستفيد الأول للاستثمار من توجيهات وخدمات لجنة الرقابة الشرعية لدى البنك السعودي الأول، وقسم المصرفية الإسلامية، لضمان توافق المنتجات الاستثمارية مع أحكام الشريعة الإسلامية حيثما كان ذلك مطلوباً، وضمان الامتثال المستمر لأحكام الشريعة من خلال المراجعات الدورية.

نبذة عن الإدارة التنفيذية

الأستاذ/ علي آل منصور	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي
الأستاذ/ أسامة العويضي	الرئيس التنفيذي للاستثمار
الأستاذ/ ماجد القحطاني	الرئيس التنفيذي لإدارة الوساطة
الأستاذ/ محمد السويد	الرئيس التنفيذي لإدارة الثروات
الأستاذ/ فراس العوض	الرئيس التنفيذي لحلول الاستثمار العالمي
الأستاذ/ علي الفرج	الرئيس التنفيذي للعمليات
الأستاذ/ نائل طاشكندي	الرئيس التنفيذي للمخاطر
الأستاذ/ هيثم الفرقوش	الرئيس التنفيذي للالتزام والحوكمة وسكرتير مجلس الإدارة
الأستاذ/ عبد الرحمن سعيد	الرئيس التنفيذي للتدقيق الداخلي
الأستاذة/ أفنان الرزوق	الرئيس التنفيذي للموارد البشرية والشؤون الإدارية
الأستاذ/ أيمن الحسن	المدير المالي
الأستاذ/ جيه بي غاريازو	رئيس مكتب إدارة التحول
الأستاذ/ محمد تجميل حسن	رئيس تقنية المعلومات
الأستاذ/ عمرو عبيد	رئيس التسويق والاتصال
الأستاذ/ فواز السدحان	رئيس الشؤون القانونية

حوكمة الشركة (تتمة)

التعويضات والمكافآت

مجلس الإدارة

تم دفع المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة لعام 2024 على النحو التالي:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذي (٠٠٠'٠٠٠ ر.س.)	أعضاء المجلس المستقلين (٠٠٠'٠٠٠ ر.س.)
بدل حضور جلسات مجلس الإدارة	-	-	57
بدل حضور جلسات اللجان	-	-	69
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	2,080
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى مدفوعة شهريًا أو سنويًا	-	-	-
الإجمالي	-	-	2,206

الإدارة التنفيذية

كانت المكافآت والتعويضات لخمسة من كبار التنفيذيين لعام 2024، ممن حصلوا على أعلى المكافآت والتعويضات، بالإضافة إلى الرئيس التنفيذي والمدير المالي على النحو التالي:

البيان	خمس من كبار التنفيذيين الذين حصلوا على أعلى المكافآت والتعويضات، بالإضافة إلى الرئيس التنفيذي والمدير المالي (٠٠٠'٠٠٠ ر.س.)
الرواتب والأجور	6,123
البدلات	2,419
المكافآت الدورية والسنوية	9,875
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى مدفوعة شهريًا أو سنويًا	38
الإجمالي	18,455

التنازل عن المكافآت والتعويضات

تنازل الأعضاء التالية أسماؤهم عن مكافآتهم وتعويضاتهم خلال عام 2024:

- الأستاذ/ توني كرييس.
- الأستاذ/ بندر الغشيان.
- الأستاذ/ ياسر البراك.

مزايا وبرامج الموظفين

وفقًا لنظام العمل في المملكة العربية السعودية والسياسات الداخلية للشركة، تستحق مزايا الموظفين الدفع خلال فترة الخدمة أو في نهاية فترة خدمة الموظف. وبلغت مستحقات مكافآت نهاية الخدمة كما في 31 ديسمبر 2024، وفقًا للتقييم الاكتواري المستقل، ما قيمته 45 ٠٠٠ مليون.

الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر

تقوم إدارة التدقيق الداخلي بتقديم ضمانات مستقلة
وموضوعية تستند إلى منهجية تهدف إلى حماية وتعزيز قيمة
شركة الأول للاستثمار من خلال اتباع نهج منظم ومنضبط
لتقييم وتحسين فاعلية الحوكمة وإدارة المخاطر والرقابة.

2015

الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر

رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية

يضمن نظام الرقابة الداخلية جودة التقارير الخارجية والداخلية، والحفاظ على سجلات دقيقة، وفاعلية تصميم العمليات وتشغيلها، والالتزام بالأنظمة واللوائح المعمول بها، بالإضافة إلى السياسات الداخلية المتعلقة بمزاولة الأعمال. ويتحمل مجلس الإدارة المسؤولية النهائية عن نظام الرقابة الداخلية، بينما تقوم الإدارة بإنشاء والمحافظة على نظام رقابة داخلي فعال لضمان الالتزام بالسياسات المعتمدة من قبل المجلس وتنفيذها.

تقوم إدارة التدقيق الداخلي بتقديم ضمانات مستقلة وموضوعية تستند إلى منهجية تهدف إلى حماية وتعزيز قيمة شركة الأول للاستثمار من خلال اتباع نهج منظم ومنضبط لتقييم وتحسين فاعلية الحوكمة وإدارة المخاطر والرقابة. كما تقوم إدارة التدقيق الداخلي بمراجعة وتقييم تصميم وفاعلية نُظم الرقابة الداخلية التشغيلية، وتقديم التوصيات للإدارة لتعزيز الرقابة في المجالات التي تتطلب التحسين. ويتبع الرئيس التنفيذي للتدقيق الداخلي لجنة المراجعة بشأن جميع المسائل المتعلقة بالتدقيق، مع التأكيد على استقلالية إدارة التدقيق الداخلي عن أي تدخل إداري، بما يشمل خطة التدقيق السنوية، ونطاق العمل، الإجراءات، والتوقيت، وتقديم التقارير. تم تنفيذ عمليات التدقيق وفقاً لخطة المراجعة الداخلية المبنية على المخاطر لعام 2024، والمعتمدة من لجنة المراجعة. مع وجود إجراءات مستمرة لتحديد وتقييم وإدارة المخاطر الرئيسية التي تواجهها. كما تتحمل إدارة الشركة مسؤولية توفير الوصول غير المقيد إلى جميع السجلات والموظفين والممتلكات المطلوبة، وضمان تنفيذ خطط العمل المقدمة إلى إدارة التدقيق الداخلي ضمن الأطر الزمنية المناسبة.

في عام 2024 قامت لجنة المراجعة بمراجعة العديد من التقارير المتعلقة بمدى كفاية وكفاءة نظام الرقابة الداخلية، بما في ذلك البيانات المالية وتقارير التدقيق الداخلي. وقد تم توثيق مناقشات اللجنة وقراراتها في محاضر الاجتماعات، وتم رفع

المسائل التي تتطلب الاهتمام إلى مجلس الإدارة. كما اجتمعت اللجنة مع كل من الرئيس التنفيذي للتدقيق الداخلي والرئيس التنفيذي والرئيس المالي والرئيس التنفيذي للاستثمار والرئيس التنفيذي لإدارة الوساطة والرئيس التنفيذي لحلول الاستثمار العالمي والمدققين الخارجيين وحصلت على التحديثات حول المسائل التي تتطلب اهتمام اللجنة. كما اعتمد مجلس الإدارة التوصيات الصادرة عن اللجنة بخصوص تعيين المدققين الخارجيين و/أو الرئيس التنفيذي للتدقيق الداخلي، أو إنهاء خدماتهم، أو تقييمهم أو تحديد مكافأتهم.

رأي لجنة المراجعة

بعد مراجعة فاعلية نظام الرقابة الداخلية، تأكدت لجنة المراجعة من قيام إدارة الشركة بمراجعة الملاحظات التي قدمها المدققون الخارجيون والداخليون والجهات التنظيمية والعمل عليها ونرى لجنة المراجعة أن شركة الأول للاستثمار لديها نظام رقابة داخلية قوي وفعال بدرجة معقولة من كافة الجوانب الجوهرية، وستواصل اللجنة تقييم تدابير الرقابة المعتمدة من قبل الإدارة التنفيذية بشكل دوري.

تقوم الإدارة بإنشاء والمحافظة على نظام رقابة داخلي فعال لضمان الالتزام بالسياسات المعتمدة من قبل المجلس وتنفيذها.

الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر تكبد خسائر مالية في حال عجز العميل أو الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته بموجب عقد تمويل، وتنشأ هذه المخاطر في الأساس نتيجة التعرض المباشر للطرف المقابل، مثل الودائع النقدية لدى البنوك، أو الاستثمارات في السندات أو الصكوك، أو من خلال تقديم تسهيلات التمويل بالهامش للعملاء.

توفر شركة الأول للاستثمار تسهيلات الإقراض بالهامش لعملائها لكل من المنتجات التقليدية والمنتجات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية للتداول في الأسهم المحلية المدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول) حيث تُستخدم الأسهم المودعة كضمان. ويتم الحد من مخاطر الخسارة من خلال مراجعة شاملة للمركز المالي للعميل وتقييم الكفاءة الائتمانية قبل منح التسهيلات الائتمانية، إلى جانب تحديد حدود الائتمان بناءً على هذا التقييم، وكذلك على مقدار وجودة الأوراق المالية المقدمة كضمان، مع ضمان إمكانية تنفيذ هذه الودائع عند الحاجة. تعمل إدارة المخاطر بشكل مستقل على مراقبة محفظة الأسهم المحتفظ بها كودائع لضمان عدم التركيز المفرط على سهم واحد. كما يتم مراقبة نسبة القرض إلى القيمة الخاصة بالعملاء عن كثب، مع تحديد حدود حذرة لنسبة القرض إلى القيمة تفوق المتطلبات التنظيمية لهيئة السوق المالية ويتم متابعة القيمة السوقية للودائع بشكل يومي.

تُدار مخاطر الائتمان الناتجة عن التعرض للطرف المقابل، مثل: الودائع المصرفية أو الاستثمارات في الصكوك، من خلال قياس ومراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للكفاءة الائتمانية للأطراف المقابلة. تم وضع سياسات إدارة المخاطر بحيث توضح الحدود المناسبة للمخاطر ومراقبتها بشكل مستمر. يعتمد فريق الائتمان بموجب الصلاحيات المخولة له حدود الائتمان والتسوية لأنشطة الاستثمار والحفظ والوساطة لضمان التنفيذ الفعال لسياسات إدارة الائتمان والمخاطر. قد يؤدي التعرض الائتماني إلى مخاطر السيولة في حالات تخلف العملاء عن السداد أو تأخير تنفيذ الصفقات، إلا أن مثل هذه الحالات نادرة للغاية. يوجد لدى شركة الأول للاستثمار حدود ائتمانية ملتزم بها وكافية للوفاء بمخاطر تسوية السيولة، والتي يتم الحد منها بشكل أكبر من خلال الاحتفاظ بهامش مع وكيل المقاصة.

يتم الاحتفاظ بمخصصات انخفاض القيمة وفقًا لمبادئ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 (IFRS9)، بالإضافة إلى إدراج نقاط استدعاء وتصفيات محددة مسبقًا للحد من مخاطر التعثر وتسهيل التصفية الفورية للأوراق المالية في المحفظة لتغطية أي تعرضات ائتمانية محتملة.

المخاطر التشغيلية

تتم إدارة المخاطر التشغيلية عبر مختلف إدارات الأعمال والإدارات المساندة من خلال تطبيق نُظُم رقابة محكمة وإجراءات تشغيلية فعالة تهدف إلى الحد من الأخطاء وضمان الالتزام بالسياسات واللوائح التنظيمية. وتضمن عملية تقييم المخاطر والرقابة فاعلية الضوابط والاكتشاف المبكر لأي حالات عدم التزام.

تمثل المخاطر التشغيلية التحديات التي قد تواجهها الشركة أثناء تنفيذ استراتيجياتها أو تحقيق أهدافها، والتي قد تنتج عن قصور في العمليات الداخلية أو الأنظمة أو العامل البشري، أو قد تنشأ بسبب عوامل خارجية. يتم سنويًا تحديد مستوى تقبل المخاطر التشغيلية واعتمادها من قبل مجلس الإدارة، حيث يتم متابعته بشكل دوري من قبل لجنة المخاطر الإدارية والرفع بها للجنة المجلس لإدارة المخاطر بشكل ربعي.

يتم تنفيذ تقييمات دورية تشمل اختبار الإجراءات الرقابية المحددة من قبل المسؤولين المختصين ومديري المخاطر التشغيلية. لضمان التقييم المستمر لكفاءة الضوابط التشغيلية، يتم تسجيل المشكلات التي تم تحديدها في نظام إدارة المخاطر التشغيلية، ويتم متابعة معالجتها من قبل المسؤولين عن المخاطر والضوابط، مع رفع تقارير دورية إلى اللجان الإشرافية بالإضافة إلى ذلك، يتم الإبلاغ عن المشكلات التي يتم اكتشافها من خلال التدقيق الداخلي والخارجي والجهات التنظيمية، يتم تقييم المخاطر التشغيلية ومخاطر المرونة وفقًا لإطار الرقابة الداخلية المتكامل على (COSO) أساس ربع سنوي، بهدف التأكد من وجود ضوابط رقابية فعالة.

من بين عدة أنواع من المخاطر التشغيلية، يُعدّ تأمين البنية التحتية التقنية لشركة الأول للاستثمار وحماية بيانات عملائها محورًا أساسيًا، خاصة مع تزايد الرقمنة في تنفيذ المعاملات. ويتم إسناد إدارة هذه المخاطر إلى البنك السعودي الأول، حيث تتضمن عملياته الأساسية، التعامل مع مختلف أنواع معلومات وبيانات العملاء، والتي تشمل تخزينها، معالجتها، ونقلها. وقد أنشأ البنك السعودي الأول وحدة متخصصة في مخاطر أمن المعلومات، تعمل تحت إشراف الرئيس التنفيذي للمخاطر. وتتولى هذه الوحدة مهمة التأكد من أمن الشبكة والالتزام بسياسات أمن المعلومات من خلال مراقبة تدفق البيانات، وإدارة مخاطر المعلومات، والتحكم في الوصول إلى النُظُم الأساسية لكل من البنك السعودي الأول وشركة الأول للاستثمار.

المخاطر السيبرانية هي احتمالية التعرض لمخاطر أو خسائر ناجمة عن هجوم إلكتروني أو خرق للبيانات الخاصة بالبنك السعودي الأول أو شركة الأول للاستثمار. وفي هذا السياق، تواصل الشركة تعزيز إطارها الرقابي السيبراني وتحسين قدرتها على التصدي للهجمات من خلال تطوير قدرات الكشف عن التهديدات وتحليلها، وتعزيز ضوابط الوصول، والتحكم في نُظُم الدفع، وحماية البيانات، وتأمين الشبكات، بالإضافة إلى آليات النسخ الاحتياطي

والاستعادة. تمثل المخاطر السيبرانية أولوية قصوى لشركة الأول للاستثمار ويقوم البنك السعودي الأول، دوريًا بالإبلاغ عن المشكلات ذات الصلة إلى كل من لجنة إدارة المخاطر ولجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة لضمان الشفافية الكاملة، وتعزيز الحوكمة، ودعم الإدارة التنفيذية للبرنامج المستمر للأمن السيبراني. وقد اتخذ البنك السعودي الأول تدابير وقائية للحد من المخاطر التشغيلية الناشئة عن التحولات في ممارسات العمل، ما أسهم في إدارة هذه المخاطر ضمن مستويات مقبولة على مدار العام، دون تسجيل أي اختراق سيبراني ناجح لنُظُم شركة الأول للاستثمار.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي قد تواجه شركة الأول للاستثمار في حال عدم توفر موارد مالية كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها أو الوفاء بها بتكلفة مرتفعة. تنشأ مخاطر السيولة نتيجة عدم التوافق بتوقيت التدفقات النقدية. أما مخاطر التمويل، فتتمثل في عدم استمرارية التمويل المستخدم لتمويل الأصول على المدى الطويل، والتي قد تنشأ عندما يتعذر تسهيل الأصول بالشروط المتوقعة وفي الوقت المطلوب.

للسيطرة على هذه المخاطر وإدارتها، وافق مجلس الإدارة على مجموعة من مستويات تقبل المخاطر والقدرة على تحمل المخاطر والتي تشمل -على سبيل المثال لا الحصر- نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول، ونسبة التمويل المطلوب المغطى بتسهيلات بنكية.

بالإضافة إلى سلسلة من حدود التركيز على مصادر التمويل والمتطلبات الخاصة بمواعيد الاستحقاق. يتم مراقبة جميع هذه المؤشرات بشكل دقيق من قبل الخط الأول من المعنيين بالمخاطر الدفاعية، إلى جانب الإشراف والمتابعة المنتظمة من قبل إدارة الشركة من خلال اللجنة الإدارية للمخاطر ولجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة.

تتمتع شركة الأول للاستثمار بميزانية عمومية ذات سيولة عالية، حيث يتم إيداع غالبية أصولها لدى البنوك السعودية، وتعتبر كافيّة للوفاء بالتزاماتها المالية. تتمثل سياسة الشركة بالحفاظ على سيولة كافية لتلبية الاحتياجات التشغيلية ومتطلبات الأعمال في جميع الأوقات.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر الناتجة عن تقلب العوامل السوقية، بما يشمل أسعار صرف العملات الأجنبية، وأسعار العمولات الخاصة، ومخاطر الائتمان، وأسعار الأسهم، والتي قد تؤدي إلى انخفاض دخل الشركة أو قيمة محافظها الاستثمارية. ومع ذلك، فإن تعرض شركة الأول للاستثمار لمخاطر السوق منخفضاً نظراً لمحدودية محافظ التداول. ويتم قياس ومراقبة مخاطر السوق باستخدام حدود ومؤشرات معتمدة من لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة، كما يتم مراقبة التعرض لهذه المخاطر والحدود المحددة من قبل وحدة إدارة مخاطر مستقلة.

مخاطر السمعة

تتعلق مخاطر السمعة بتوقعات أصحاب المصلحة، سواء أكانت مبنية على حقائق أو غير ذلك. وبما أن توقعات أصحاب المصلحة تتغير باستمرار، فإن مخاطر السمعة تكون غير ثابتة، لذا يجب التمسك بنهج الأول للاستثمار في إدارة مخاطر السمعة في جميع أعمالها وأنشطتها، لضمان الحفاظ على مكانتها القوية في السوق.

لقد نجحت شركة الأول للاستثمار في بناء صورة قوية وسمعة مرموقة داخل السوق السعودي، وتحرص على الالتزام بأعلى المعايير التشغيلية لضمان استمرارية هذه السمعة الإيجابية. تعتبر السمعة ركيزة أساسية لنجاح الشركة، حيث تعتمد المؤسسات المالية بشكل كبير على ثقة عملائها، والتي يمكن أن تتأثر سلبيًا في حال عدم الالتزام بالأنظمة واللوائح ذات الصلة، أو من خلال اتخاذ إجراءات غير ملائمة أو الإدلاء بتصريحات غير مناسبة في وسائل الإعلام أو للعامة.

يُعد الحفاظ على ثقة العملاء أحد الأهداف الرئيسية للإدارة، والذي يتحقق من خلال الحفاظ على وضع مالي قوي وإدارة مخاطر فعالة. لا تتسامح شركة الأول للاستثمار مطلقًا بالارتباط مع أي أنشطة قد تؤدي إلى مخاطر متوقعة تمس سمعتها و/أو أضرار لم يتم دراستها أو الحد منها مسبقًا. تتحمل الشركة درجة محدودة من مخاطر السمعة التي قد تنشأ من أنشطة تم دراسة المخاطر بها أو الحد منها بعناية، وتم التأكد من أنها تقع ضمن الحدود المقبولة للمخاطر.

الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر (تتمة)

المخاطر المتعلقة بالالتزامات التنظيمية

تنشأ المخاطر التنظيمية من عدم الالتزام باللوائح والأنظمة والإرشادات ذات الصلة. ويتم إدارة هذه المخاطر من خلال وحدة الالتزام التنظيمي ووحدة مكافحة الجرائم المالية، اللتين تم تكليفهما من قبل مجلس الإدارة بمراجعة المخاطر التنظيمية التي تواجهها الشركة، واتخاذ التدابير اللازمة لإدارتها والحد منها من خلال وسائل مختلفة. ويشمل ذلك وضع سياسات الالتزام، وتدريب الموظفين وزيادة الوعي، والمراقبة المستمرة لمستوى الالتزام داخل الشركة، ووضع البرنامج السنوي للالتزام وتنفيذه.

مخاطر خصوصية البيانات الشخصية

تتولى شركة الأول للاستثمار جمع ومعالجة وتخزين ونقل مجموعة متنوعة من البيانات الشخصية، بما في ذلك البيانات الشخصية الحساسة، سواء تم جمعها داخلياً أو من مصادر متعددة أو من تطبيقات مصرفية بهدف تنفيذ الأعمال.

تلتزم شركة الأول للاستثمار بحماية خصوصية البيانات الشخصية لمستخدميها، وتدرك أن الحفاظ على أمن البيانات الشخصية ومعالجتها بشكل مناسب، بما في ذلك بيانات المواطنين والمقيمين في المملكة العربية السعودية، يعد أمراً أساسياً للحفاظ على ثقة أصحاب المصلحة.

وفي هذا الإطار، تم توقيع اتفاقية مستوى خدمة مع البنك السعودي الأول للحصول على الإرشادات والدعم الاستشاري اللازم لشركة الأول للاستثمار.

السيولة والتمويل

تدار المخاطر من خلال مطابقة التدفقات النقدية والحفاظ على موارد نقدية كافية، والاستثمار في استثمارات سائلة ذات جودة ائتمانية عالية، ومراقبة الاستثمارات والتركيزات النقدية وتقييمها عند الاقتضاء، وترتيب تسهيلات اقتراض ملزمة. تتم إدارة مخاطر السيولة المتعلقة بهذه التدفقات النقدية من خلال مطابقة التزامات الديون الخارجية ونمو الإقراض بالهامش الداخلي والتدفقات النقدية الداخلية ومن خلال الحفاظ على احتياطي مناسب من السيولة.

تتمثل مصادر التمويل الأساسية للشركة في التدفقات النقدية الداخلية الناتجة عن عملياتها التجارية والنقد من فوائض رأس المال وأخيراً الاقتراض من البنوك في شكل تسهيلات ملتزم بها. تستخدم الشركة مجموعة من مصادر التمويل تفي بالحد الأدنى لمتطلبات الشركة من الأموال والمطلوبات المستحقة. تتم تغطية الفجوة الموجبة في التمويل للأصول السائلة (الاستثمارات في الصناديق المحلية المدارة من الأول للاستثمار وإيداع الودائع قصيرة الأجل) وفقاً لسياسة الاستثمار.

يقدم الجدول التالي نظرة موحدة للسيولة ومصادر التمويل بالشركة:

السيولة ومصادر التمويل	الرصيد في 31 ديسمبر 2024 (بـ مليون)	الرصيد في 31 ديسمبر 2023 (بـ مليون)	الوصف
الأرصدة النقدية والودائع لدى البنك	167	291	تشمل الأرصدة النقدية للشركة الناتجة عن أنشطتها التجارية ورأس مالها. تحتفظ الشركة بأرصدها لدى البنك السعودي الأول والبنوك المحلية الأخرى.
الاستثمارات	616	401	تستثمر الشركة فائض السيولة في صناديقها الاستثمارية وصناديق استثمارية أخرى، بالإضافة إلى أدوات الصكوك والاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة.
الاقتراض من البنك	1,306	892	رتبت الشركة حدًا مناسبًا من التسهيلات الائتمانية، بما يشمل الاقتراض، والسحب على المكشوف، والضمانات مع البنك السعودي الأول لدعم متطلبات السيولة والتمويل لديها.

تلتزم شركة الأول للاستثمار بحماية خصوصية البيانات الشخصية لمستخدميها.

الإفصاحات
والإقرارات

06

الإفصاحات والإقرارات

الشركات المنتسبة

- البنك السعودي الأول.
- الشركات التابعة والتابعة للبنك السعودي الأول.
- شركة العقارات العربية المحدودة (شركة تابعة للبنك السعودي الأول).
- شركة ساب للأسواق المحدودة (شركة تابعة للبنك السعودي الأول).
- شركة الأول العقارية (شركة تابعة للبنك السعودي الأول).
- شركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
- الشركة السعودية للمعلومات الائتمانية "سمة" (شركة زميلة للبنك السعودي الأول).
- الشركة السعودية للخدمات المالية المساندة (شركة زميلة للبنك السعودي الأول).
- الشركة السعودية لتسجيل عقود الإيجار التمويلي "سجل" (شركة زميلة للبنك السعودي الأول).
- شركة كيان لتأجير الأصول (شركة زميلة للبنك السعودي الأول).
- شركة رابع لتأجير الأصول (شركة زميلة للبنك السعودي الأول).
- مجموعة إتش إس بي سي.

العقوبات والجزاءات

تسعى شركة الأول للاستثمار إلى تطبيق جميع أنظمة وقواعد ولوائح سوق المال، سواء من حيث الشكل أو الجوهر، والصادرة عن الجهات التنظيمية في أعمالها اليومية. خلال عام 2024، تم فرض غرامتين من قبل الجهات التنظيمية على النحو التالي:

- فرضت هيئة السوق المالية غرامة قدرها 10,000 ٺ لعدم الالتزام بالمادة (5.2.ب) من لائحة مؤسسات السوق المالية، المتعلقة بالالتزام بمبدأ المهارة والعناية والاجتهاد.
- فرضت هيئة السوق المالية غرامة قدرها 40,000 ٺ لعدم

الالتزام بالمادة (4.0أ) من لائحة صناديق الاستثمار، والتي تنص على أن "يجب استثمار أصول وأموال الصندوق العام في استثمارات تتوافق مع هذه اللوائح، والأنظمة واللوائح الأخرى المعمول بها، وشروط وأحكام الصندوق".

- وتؤكد شركة الأول للاستثمار أنه تم اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لتصحيح المخالفات المذكورة أعلاه.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

في سياق الأعمال العادية، تتعامل الشركة مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط متفق عليها بشكل متبادل ومعتمدة من قبل مجلس الإدارة. تشمل الأطراف ذات العلاقة كلاً من البنك السعودي الأول وشركائه التابعة، والصناديق المدارة من قبل الشركة، وأعضاء مجلس الإدارة ولجانه، إضافةً إلى الإدارة التنفيذية العليا. ويتم الإفصاح عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في البيانات المالية لعام 2024 الخاصة بالشركة.

العقود أو المعاملات مع أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين

لم تبرم شركة الأول للاستثمار أي عقد يكون لأي من أعضاء مجلس الإدارة، أو الرئيس التنفيذي، أو كبار التنفيذيين، أو أي من أقاربهم مصلحة مادية فيه.

المدفوعات النظامية

تشمل المدفوعات النظامية المستحقة على الشركة خلال عام 2024 ما يلي:

ٺ	
10,774,555	تسوية الزكاة المدفوعة عن السنوات المالية السابقة حتى عام 2023
6,817,135	ضريبة الشركة المدفوعة (بما في ذلك ضريبة الشركة المسبقة)
10,352,783	مدفوعات التأمينات
1,884,773	الاستقطاع ضريبة الاستقطاع
7,650	مدفوعات أخرى
46,290,011	ضريبة القيمة المضافة - (مدفوعة في عام 2022 عن الفترة من ديسمبر 2022 إلى نوفمبر 2023)
325,000	مدفوعات هيئة السوق المالية

المعايير المحاسبية

تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للإعداد التقارير المالية (IFRS) حسيما تم اعتمادها في المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى المعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (SOCPA)، وذلك بما يتماشى مع أحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساس للشركة.

تعيين المدقق الخارجي

بناءً على توصية لجنة المراجعة في شركة الأول للاستثمار، قام مالك رأس المال (البنك السعودي الأول - SAB) بتعيين شركة برايس ووترهاوس كوبرز (PWC) كمحقق خارجي لحسابات الشركة لعام 2024.

تأكيدات مجلس الإدارة

يؤكد مجلس الإدارة لمالك رأس المال وأصحاب المصلحة الآخريين أنه، وحسب علمه، فيما يتعلق بجميع الجوانب المهمة:

- تم الاحتفاظ بسجلات محاسبية سليمة.
- نظام الرقابة الداخلية مصمم بشكل جيد وتم تنفيذه بفاعلية.
- لا يوجد أي دليل يشير إلى عدم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة قائمة.

توضيح من مجلس الإدارة بشأن تحفظات المراجع الخارجي

لا توجد أي تحفظات من المراجعين الخارجيين على البيانات المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

اعتماد مجلس الإدارة للبيانات المالية

اعتمد مجلس الإدارة البيانات المالية لشركة الأول للاستثمار للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بتاريخ 20 فبراير 2025.

ملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

لا يوجد لدى أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم أي ملكية مباشرة أو مصلحة في أسهم أو أدوات دين أصدرتها الشركة، ولم تطرأ أي تغييرات على تلك المصالح خلال عام 2024.



بسم الله الرحمن الرحيم
التقرير السنوي للجنة الشرعية

للفترة من: 2024/1/1م إلى 2024/12/31م

الحمد لله وحده والصلاة والسلام على من لا نبي بعده وعلى آله وصحبه ومن اهتدى بهديه واستن بسنته إلى يوم الدين،،، وبعد،،،،

السادة رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار

المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله تعالى وبركاته.. وبعد:

فوفقاً للاتحة اللجنة الشرعية، نتقدم اللجنة بالتقرير التالي:

لقد قمنا بمراجعة ودراسة تقرير المراجعة الشرعية المقدم من قسم المراجعة والرقابة الشرعية الداخلية وذلك لمعرفة مدى تطبيق المبادئ والأحكام الشرعية الصادرة من اللجنة الشرعية على عقود وعمليات المنتجات الاستثمارية الإسلامية المقدمة من خلال إدارة الأصول وإدارة الثروات وإدارة الوساطة في شركة الأول للاستثمار إلى قسم المراجعة الشرعية لمراجعتها خلال فترة المراجعة لعام 2024 لغرض تكوين رأي حول ما إذا كانت منتجات وعمليات الأول للاستثمار الإسلامية قد تم تنفيذها ضمن أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية طبقاً للقرارات والتوجيهات الصادرة من قبلنا.

إن الإدارة التنفيذية لأول للاستثمار مسؤولة عن قيام إدارات الأول للاستثمار المعنية بأعمالها المتوافقة مع أحكام الشريعة طبقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وإن من مسؤوليتنا تكوين رأي مستقل بناء على مراجعتنا لتقارير المراجعة الشرعية في الخدمات المالية الإسلامية وتقديم تقرير سنوي بذلك.

لقد قام قسم المراجعة والرقابة الشرعية بالمراجعة التي اشتملت على فحص المستندات والإجراءات وجمع المعلومات والتوصيات الضرورية للحصول على أدلة كافية تعطي تأكيداً معقولاً بأن الأعمال الاستثمارية الإسلامية في الأول للاستثمار التي نُفذت خلال الفترة المذكورة لم تخالف في رأينا أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

وبناء على ذلك فإن اللجنة الشرعية تؤكد مايلي:

أ) إن جميع الهياكل والمستندات الخاصة بالمنتجات والعمليات الإسلامية لإدارة الأصول وإدارة الثروات وإدارة الوساطة تم عرضها علينا قبل تطبيقها من قبل الأول للاستثمار لغرض الموافقة الشرعية، وعليه فإن العقود والوثائق والمعاملات الخاصة بالمنتجات الاستثمارية الإسلامية لإدارة الأصول وإدارة الثروات وإدارة الوساطة التي تمت مراجعتها خلال المراجعة الشرعية في عام 2024 من حيث الجملة تتوافق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

ب) إن اللجنة نظرت في معاملات شركة الأول للاستثمار المتوافقة مع الشريعة والتي عُرضت عليها، وأصدرت ما يلزم بشأنها من توجيهات وقرارات شرعية.

ج) إن اللجنة أجابت على جميع الاستفسارات والمسائل الشرعية المحالة إليها من إدارات شركة الأول للاستثمار.

د) إن الإجراءات المطبقة في شركة الأول للاستثمار لضمان الالتزام بالسياسات الشرعية متوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة.

هـ) إن اللجنة وافقت على مجالات صرف مبالغ التطهير وغرامات التأخير في أوجه الخير التي تمت خلال عام 2024م.

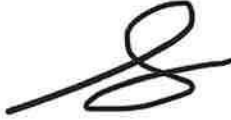
واللجنة تشكر الله تعالى على توفيقه، وتقدر لمجلس إدارة شركة الأول للاستثمار وإدارته التنفيذية تعاونهم وحرصهم على تفهم وتطبيق أحكام الشريعة الإسلامية السمحة، وتسأل الله العلي القدير التوفيق والهداية.
والله أعلم

اللجنة الشرعية

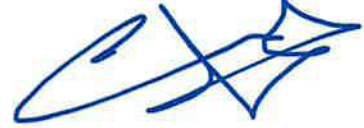
رئيس اللجنة / أ.د. عبد الله بن محمد المطلق



عضو اللجنة / أ.د. عصام بن خلف العنزي



عضو اللجنة / د. عبدالله بن عيسى العايضي





www.sabinvest.com