



سياسة توزيع الأرباح

المقدمة

تهدف هذه الوثيقة إلى توفير آلية توزيع الأرباح المتوافقة مع أحكام الشريعة بين مصرف الطيف الإسلامي متمثلاً في مساهميه ("المساهمين") و المودعين الذين قاموا بإيداع أموالهم لدى مصرف الطيف ("المودعين") على أساس وعاء استثماري مشترك ("الوعاء المشترك") حيث تجمع أموال المساهمين وصناديق المودعين لغرض الاستثمار والتجارة عن طريق المنتجات المصرفية والتمويلية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يُشار أيضاً إلى أموال المساهمين وأموال الودائع المجمعة معاً باسم رأس المال المشترك ("رأس المال المشترك")

1. حساب صافي الربح للوعاء الاستثماري المشترك

2.1. يؤخذ في الاعتبار العوامل التالية لاحتساب صافي الربح للوعاء الاستثماري المشترك:

2.1.1. إجمالي الدخل ("إجمالي الربح") من الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية (تشمل الأنشطة التمويلية عمليات المرابحة والاستصناع والسلم والإجارة في حين تشمل الأنشطة الاستثمارية المشاركة والمضاربة والوكالة بالاستثمار والاستثمارات الأخرى في الأسهم والأوراق المالية وغيرها). و فيما يتعلق بالوعاء المشترك ("الأنشطة") سيتم احتسابه باستخدام أفضل الممارسات المحاسبية بما يتوافق مع معايير الشريعة الإسلامية وكذلك المعايير المحاسبية المنشورة من قبل هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ("AAOIFI").

2.1.2. بعد ذلك ، يتم احتساب صافي الربح وفقاً للمعادلة التالية:

$$NP = G - (E + D + P)$$

حيث أن:

" NP " تعني صافي الربح (صافي الربح القابل للتوزيع).

" G " تعني إجمالي الربح أو إجمالي الدخل.

" E " تعني المصروفات المباشرة المتعلقة بالأنشطة.

" D " تعني استهلاك أو مصروف إهلاك الأصول الاستثمارية في الوعاء الاستثماري المشترك.

" P " يعني مخصصات للحسابات المعدومة والمشكوك في تحصيلها.

2.1.3. بعد تطبيق المعادلة أعلاه؛ سيكون صافي الربح متاحاً للتوزيع بين المساهمين والمودعين.

2.1.4. سيوزع صافي الربح على أساس آلية توزيع الأرباح على مرحلتين:

2.1.5. المرحلة الأولى: يوزع صافي الربح بين المساهمين (مصرف الطيف) والمودعين وفقاً لنسبة مساهمة كل من الطرفين في تمويل الوعاء الاستثماري.



2.1.6. المرحلة الثانية: بناءً على علاقة المضاربة بين مصرف الطيف والمودين؛ يحصل مصرف الطيف على حصته من ربح المودعين باعتباره مضارباً والباقي يعتبر صافي ربح المودعين وفقاً للنسب المتفق عليها:
أ. المضارب (مصرف الطيف) ...%
ب. المودعون (رب المال) ...%

2.2. يجب أخذ النقاط الإضافية التالية بعين الاعتبار عند التحقق من صافي الربح:

2.2.1. يتحمل مصرف الطيف (المساهمون) جميع تكاليف الإعداد والنفقات السابقة للتشغيل كمضارب نظراً إلى أن الشريعة تتطلب أن يؤسس المضارب نفسه أولاً ككيان قانوني منفصل مع كل البنية التحتية اللازمة والقوى العاملة والأنظمة والامثال لمتطلبات الترخيص والتنظيم والسلطات، مما يسمح له بالبداية في تلقي الودائع من المودعين على أساس المضاربة.

2.2.2. يتحمل مصرف الطيف (المساهمون) جميع المصاريف الإدارية والعامة المتعلقة بالعمليات اليومية (بما في ذلك مصاريف الموظفين) من تاريخ بدء عمليات المصرف، حيث إن الشركة المملوكة من قبل المساهمين هي كيان منفصل عن المضاربة. لأن المودعين هم رب المال (مقدمي التمويل) و مصرف الطيف هو المضارب (مدير الصندوق).

2.2.3. يحق لمصرف الطيف، بصفته كياناً منفصلاً، الحصول على رسوم للخدمات التي يقدمها إلى عملائه مثل إنشاء خطابات الاعتماد والضمانات وخدمات مصرفية عامة وخدمات مرتبطة بها، إلخ ("الخدمات"). ولن يتم إدراج هذه الإيرادات في الوعاء المشترك حيث أن هذه الإيرادات قد نتجت من أنشطة مصرف الطيف ككيان منفصل عن المضاربة وبدون استثمار رأس مال المضاربة المشترك.

2.2.4. وبصفته "المضارب"، يحق لمصرف الطيف الحصول على حصة من أرباح المودعين في الوعاء الاستثماري المشترك، بنسبة متفق عليها مسبقاً مع المودعين.

2.2.5. بعد خصم حصة المضارب؛ يمكن إنشاء احتياطي مخاطر الاستثمار ("احتياطي مخاطر الاستثمار" أو "IRR") عن طريق تحويل نسبة مناسبة من أرباح المودعين إليه. يمكن أن يعتمد المصرف على هذا الاحتياطي لمصلحة المودعين في حالة وجود ظروف متعلقة بالسوق غير مواتية أو تنافسية في المستقبل، حيث تكون عوائد المودعين أقل من المستوى المتوقع. بشرط الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة الشرعية التابعة للمصرف ("الهيئة الشرعية") لكافة التحويلات والخصومات والتصرفات من هذا الاحتياطي.

2.2.6. لن تُحمل نفقات الاستهلاك المتعلقة بالأصول الثابتة المملوكة لمصرف الطيف - بخلاف تلك المخصصة للاستثمار في الوعاء الاستثماري المشترك - على الوعاء المشترك حيث أن هذه الأصول مملوكة من قبل المساهمين وحدهم وبالتالي يختصون دون غيرهم في مسؤولية تحمل هذه النفقات.



2.2.7. سيخصم الدخل الناتج عن الصفقات غير المتوافقة مع الشريعة والتي يتم تنفيذها وتصنيفها من خلال التدقيق الشرعي من حصة المساهمين في الربح ويضاف إلى حساب خيري معين في مصرف الطيف.

2.3 تحديد أموال المساهمين المستثمرة في الوعاء المشترك

سيشكل متوسط الأرصدة اليومية للحسابات التالية إجمالي الاستثمار من قبل المساهمين في الوعاء المشترك:

2.3.1 صناديق الأسهم الخاصة بالمساهمين والتي تشمل:

- أ. رأس المال المدفوع
- ب. الاحتياطي القانوني
- ج. الاحتياطي العام، و
- د. الأرباح المحتجزة.

2.3.2 الأموال المملوكة للزبائن ولكنها مضمونة من قبل المساهمين.

يحق للمساهمين الحصول على العائد الناتج عن استثمار هذه الأموال (التي تخص عملاء مصرف الطيف لكنها مضمونة من قبل المساهمين) في الوعاء المشترك بناءً على قواعد الشريعة الإسلامية مثل "الخراج بالضمان" أو "العُثم بالْعُرم". وتندرج الأموال التالية ضمن فئة الأموال المذكورة أعلاه والتي يضمنها المساهمون:

- أ. أرصدة الحسابات الجارية ويستثنى منها في الاستثمار في وعاء المضاربة ما يلي:
 - (i) الحسابات الجارية والاحتياطيات لدى المصرف المركزي .
 - (ii) النقد في الصندوق ، بما في ذلك النقد في أجهزة الصرف الآلي.
 - (iii) الحسابات الجارية لدى البنوك الأخرى (محلية / أجنبية).
- ب. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
- ت. مبالغ الأمانة طويلة الأجل
- ث. الإيجارات التي تم تحصيلها لصالح عقارات مملوكة لطرف ثالث والتي يديرها مصرف الطيف إذا ظلت هذه المبالغ في الوعاء المشترك لأكثر من شهر واحد.
- ج. هوامش نقدية على خطابات الاعتماد وخطابات الضمان أو أي ضمانات أخرى.
- ح. أرصدة أرباح المساهمين المحتجزة.

و يتم إدراج أموال المساهمين في وعاء المضاربة ما عدا ما يلي:

- i. الأموال غير المستخدمة للوعاء المشترك ؛
- ii. الأصول الثابتة الصافية ، حيث لا يتم استثمارها في الوعاء المشترك.
- iii. المصروفات المدفوعة مقدماً ذات الصلة بالمساهمين والمستقلين عن الوعاء المشترك ، حيث لا تستثمر هذه النفقات في الوعاء المشترك.
- iv. الاستثمارات التي يقوم بها المصرف ككيان واحد (يتضمن الشركات التابعة والفروع الخارجية وما إلى ذلك ، إن وجدت)
- v. الاستثمارات التي يقوم بها المصرف ككيان في الحسابات أو الأنشطة المقيدة.
- vi. متوسط أرصدة أي منتج يمتد إلى العملاء مثل القرض حسن.



2.3.3. بعد تعديل جميع الأرصدة المذكورة أعلاه ، يعتبر صافي الرصيد المتوسط بمثابة أموال المساهمين المستثمرة في الوعاء الاستثماري المشترك.

2.4. تحديد أموال المودعين في الوعاء المشترك
بالنسبة لكل أنواع الإيداعات ، تكون الآلية التالية هي المحددة لحساب أموال المستثمرين في الوعاء الاستثماري المشترك:

2.4.1. حسابات الإيداع

سوف يقبل مصرف الطيف حسابات الإيداع دون أي قيود على حيازتها.

الوديعة الاستثمارية لأجل

سوف يقبل مصرف الطيف الودائع الاستثمارية لأجل لمدة سنة واحدة أو أي فترة أخرى مقبولة من إدارة مصرف الطيف، وستستثمر هذه الأموال من قبل مصرف الطيف في الوعاء المشترك على أساس المضاربة.

2.5. تحديد نسب توزيع الأرباح بين المودعين

2.5.1. يمكن تغيير آلية تحديد نسب توزيع الأرباح بمجرد الموافقة عليها من قبل هيئة الرقابة الشرعية بشكل منتظم في ضوء تقلبات السوق بعد الإفصاح المسبق للمستثمرين في بداية فترة الاستثمار ، والتي سيتم تخصيصها للودائع مع مراعاة العوامل التالية:

(أ) فئة الإيداع.

(ب) حجم مبلغ الإيداع.

(ت) مدة الإيداع.

(ث) عملة الإيداع.

2.5.2. يتم توزيع الأرباح بشكل [شهري و ربع سنوي] و تحدد إدارة المصرف الأوزان التي ستطبقها قبل البدء في فترة توزيع الأرباح ذات الصلة.

2.5.3. يعتمد احتساب مبالغ المودعين في الوعاء الاستثماري على متوسط الأرصدة:

(أ) حسابات الإيداع: سيتم اعتماد المعايير التالية من أجل النظر في متوسط أرصدة حساب الإيداع ، المؤهلة للحصول على حصة من صافي الربح:

(i) يجب ألا يقل الحد الأدنى للرصيد في أي وقت خلال الشهر عن XXXXX دينار

عراقي وفي حالة حساب العملات الأجنبية XXX دولار أمريكي أو ما يعادلها ؛

(ii) حسابات الإيداع المفتوحة خلال الشهر ، ستكون مؤهلة للحصول على أرباح للشهر التالي ؛

(iii) سيكون الوزن (النسبة) المخصص لحساب الإيداع أقل من الوزن المخصص للوديعة الاستثمارية لأجل لشهر واحد .

(iv) سيتم احتساب النسبة المخصصة لحسابات الإيداع وفقاً لمتوسط الرصيد المتاح في الحساب بشكل شهري ؛



(v) سيكون متوسط الرصيد حسب الصيغ التالية:

$$B / D = \text{متوسط رصيد حسابات التوفير}$$

حيث أن :

B = متوسط أرصدة (نهاية اليوم) لجميع الأيام خلال فترة توزيع الأرباح الحالية

D = إجمالي عدد الأيام للفترة الحالية لتوزيع الأرباح

(vi) الحد الأقصى لعدد عمليات السحب المسموح بها في شهر تقويمي غير محدود.

(أ) الوديعة الاستثمارية لأجل

سيتم التحقق من متوسط الأرصدة للودائع الاستثمارية لأجل حسب الصيغ التالية:

$$\text{متوسط الوديعة الاستثمارية لأجل هو } A \times (D/P)$$

حيث أن:

$$A = \text{مبلغ الإيداع}$$

$$D = \text{العدد الفعلي للأيام}$$

$$P = \text{إجمالي عدد الأيام للفترة الحالية لتوزيع الأرباح}$$

(ج) يجب أن يحتفظ العميل بالوديعة الاستثمارية لكامل فترة الاستحقاق لتتمتع بشكل كامل بنسبة توزيع الأرباح المطبقة. ومع ذلك ، يجوز لمصرف الطيف قبول طلب من العميل للسحب قبل تاريخ الاستحقاق ، ويجوز لمصرف الطيف قبول هذا الطلب ضمن معايير معينة معتمدة من قبل لجنة الشريعة. وفي هذه الحالة ، سيتم منح الوديعة نسبة توزيع أرباح معدلة مع الأخذ في الاعتبار الفترة الفعلية التي بقيت فيها الودائع لدى مصرف الطيف في إطار الفترات المعتمدة من مصرف الطيف. الودائع الاستثمارية لمدة سنة واحدة ، والتي تم كسرها بعد تسعة أشهر (أي قبل تاريخ استحقاقها الفعلي) سيتم تحديد وزنها أو نسبة ربحيتها المعدلة لمدة تسعة (9) أشهر وتسييد المبالغ إلى المودعين وفقاً لذلك.

2.6. احتياطي مخاطر الاستثمار (IRR)

2.6.1. ينشأ هذا الاحتياطي من حصة المودعين في الأرباح من صافي الربح الناتج من الوعاء الاستثماري المشترك. وسيتم استثمار الرصيد المتوفر في حساب الاحتياطي في الوعاء الاستثماري المشترك وتضاف الأرباح المحققة باستثمار هذا الرصيد إلى حساب الاحتياطي.

2.6.2. و القصد من هذا الحساب هو ضمان عائد تنافسي مناسب للمودعين في حالة وجود ظروف استثنائية من شأنها التأثير سلباً على العائد الذي كان يتوقعه المودعون، ولا يتم التصرف في مبلغ الاحتياطي إلا بموافقة مسبقة من الهيئة الشرعية.

2.6.3. في حالة عدم كفاية الرصيد في حساب الاحتياطي لمواجهة المنافسة ، يجوز للمساهمين منح جزء من حصتهم من الأرباح للمودعين بموافقة الهيئة الشرعية.

2.7. نقاط تخصيص الوزن أو نسب الأرباح إلى متوسط الأرصدة

2.7.1. يتم تعيين الوزن أو نسب الأرباح على أساس:

أ. حجم مبلغ الوديعة



ب. مدة الأيداع
ج. كيفية توزيع الأرباح و التي طلبها الزبون (شهريا أو عند الاستحقاق ، في حالة الودائع لأكثر من ثلاثة أشهر).

2.7.2. النقاط ، متوسط الأرصدة المرجحة ، سيتم احتسابها عن طريق ضرب متوسط الأرصدة في نسب الوزن المخصصة.
النقاط = متوسط الرصيد X الوزن

2.8. تخصيص الأرباح

بعد حساب النقاط لكل فئة من الودائع ، يتم تحديد النقاط الإجمالية.

2.8.1. للوصول إلى الربح لكل نقطة ، يتم تقسيم صافي الربح على إجمالي الأرصدة المرجحة الخاصة بالمساهمين والمودعين.

الربح لكل نقطة = صافي الربح ÷ النقاط الإجمالية

2.8.2. بعد ذلك ، يتم حساب الربح لكل فئة من فئات الودائع الزبائن بشكل منفصل ، ويتم الوصول إلى الأرباح عن طريق ضرب نقاط الفئة مع الربح لكل نقطة.
الربح لكل فئة = الربح لكل نقطة X مجموع النقاط لكل فئة

2.8.3. يتم احتساب معدل الربح لكل فئة من الودائع على حدة . ويتم الوصول إلى معدل الربح

للفئة بقسمة الربح لكل فئة على متوسط الرصيد لكل فئة.

معدل الربح السنوي لكل فئة = $(P / A) \times (365 / N)$

حيث أن:

P = الربح لكل فئة

A = متوسط الرصيد لكل فئة

N = عدد أيام فترة توزيع الأرباح

2.9. التحويلات إلى أو من احتياطي موازنة الأرباح (PER)

2.9.1. يجب أن يخصص مصرف الطيف [●]٪ من إجمالي ربح الوعاء المشترك وفقاً لسياسة مصرف الطيف قبل إجراء أي توزيع ، لضمان مستوى معين من التحوط للمخاطر لمحفظه الاستثمار .

2.9.2. سيتم توفير أي مخصصات مطلوبة مقابل أصول التمويل الإسلامي أو الاستثمارات وفقاً لسياسة مصرف الطيف والتي ستكون ملتزمة بسياسة الاحتياطيات والمخصصات للبنك المركزي العراقي

2.9.3. . كما يجب الحفاظ على رصيد PER كحساب جاري.

2.10. التحويلات من أو إلى احتياطي مخاطر الاستثمار (IRR)

2.10.1. إذا كان معدل عائد المودعين في فترة توزيع أرباح معينة أعلى بكثير من أسعار السوق ، قد تقرر إدارة المصرف ، بعد أخذ الموافقة من اللجنة الشرعية باقتطاع جزء من حصة المودعين في الربح وتحويلها إلى IRR .



- 2.10.2. إذا كان معدل عائد المودعين في فترة توزيع أرباح معينة أقل من السوق ، قد تقرر إدارة مصرف الطيف تعويض المودعين عن طريق تحويل المبلغ المطلوب من حساب الاحتياطي المذكور لزيادة عائد المودعين.
- 2.10.3. وكما ذكرنا من قبل ، فإن أي حركة في حساب IRR تتطلب موافقة مسبقة من اللجنة الشرعية و التي تكون نيابة عن المودعين.
- 2.10.4. كما يجب استثمار رصيد IRR في الوعاء الاستثماري المشترك بوزن مماثل للودائع الاستثمارية لأجل لمدة سنة واحدة.
- 2.10.5. تضاف الأرباح المحققة من استثمار الرصيد المتاح في حساب الإحتياطي IRR إلى نفس الحساب. علاوة على ذلك؛ يتم احتساب وخصم الزكاة المستحقة على مبلغ IRR و تدفع لمصارف الزكاة

2.11. التنازل عن جزء من أرباح المساهمين إلى المودعين

- 2.11.1. إذا لزم الأمر؛ فقد يقرر المساهمون تخصيص جزء من أرباحهم الخاصة لفئة (فئات) إيداع محددة. وقد يرجع ذلك إما إلى زيادة معدل الربح المعلن من قبل المؤسسات المالية أو المنافسين الآخرين أو لتشجيع فئة معينة من المودعين.
- 2.11.2. سيحدد مصرف الطيف فئة (فئات) الإيداع التي يرغب في زيادة أرباحها ، مع تحديد معدلات الربح المطلوبة لكل فئة من فئات الإيداع هذه.
- 2.11.3. بالنسبة لكل فئة إيداع قرر المصرف زيادة معدل ربحيتها؛ فإنه يحدد المبلغ الذي سيتم تحصيله من حساب أرباح المساهمين ، بضرب الفرق في معدلات الربح (الجديدة - القديمة) حسب متوسط الرصيد الخاص بالفئة المعنية.

$$A = (DPR - PR_{IRR}) \times AB_{RC} \times (N_{PDP} \div 365)$$

حيث أن:

A = المبلغ المطلوب سحبه من حساب أرباح المساهمين لفئة الإيداع

DPR = معدل الربح المرغوب

PR_{IRR} = معدل الربح بعد IRR

AB_{RC} = متوسط الرصيد الخاص بالفئة المعنية

N_{PDP} = عدد أيام فترة توزيع الأرباح

- 2.11.4. يعتبر المبلغ الإجمالي الناتج من المعادلة أعلاه لجميع فئات الإيداع هو كامل المبلغ الذي سيتم خصمه من حساب أرباح المساهمين.

