

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



خادم الحرمين الشريفين
الملك سلمان بن عبدالعزيز آل سعود
حفظه الله
رئيس مجلس الوزراء



صاحب السمو الملكي الأمير
مقرن بن عبدالعزيز آل سعود
حفظه الله
ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء



صاحب السمو الملكي الأمير
محمد بن نايف بن عبدالعزيز آل سعود
حفظه الله
ولي ولي العهد النائب الثاني لرئيس مجلس الوزراء
وزير الداخلية

الاسم:

معالي الأستاذ محمد بن عبدالله الجدعان

المنصب الحالي:

رئيس مجلس هيئة السوق المالية

المؤهلات العلمية:

- دبلوم دراسات الأنظمة، معهد الإدارة العامة، الرياض، المملكة العربية السعودية، (١٩٩٨م).
- بكالوريوس الشريعة الإسلامية / الاقتصاد الإسلامي، جامعة الإمام محمد بن سعود، الرياض، المملكة العربية السعودية، (١٩٨٦م).

الخبرة العملية:

- شركة الجدعان وشركاؤهم، محامون ومستشارون قانونيون - الشريك والمدير. (١٩٩٦-٢٠١٥م).
- المجلس الاقتصادي الأعلى - عضو الهيئة الاستشارية (٢٠٠٩ - ٢٠١٥م).
- المركز السعودي للتحكيم التجاري - رئيس مجلس الإدارة (٢٠١٤ - ٢٠١٥م).
- الهيئة العامة للاستثمار - عضو مجلس الإدارة (٢٠١٤ - ٢٠١٥م).
- هيئة السوق المالية - عضو اللجنة الاستشارية (٢٠١٣ - ٢٠١٥م).
- شركة كلفورد تشانس محامون ومستشارون قانونيون - مستشار خاص (٢٠١٤ - ٢٠١٥م).
- لجنة المحامين بالغرفة التجارية والصناعية - عضو (٢٠١٣ - ٢٠١٥م).
- شركة مورجان ستانلي السعودية - عضو مجلس الإدارة (٢٠٠٦ - ٢٠١٢م).
- وقف الملك عبدالعزيز للعين العزيزية - عضو لجنة المراجعة (٢٠١٠ - ٢٠١٤م).
- عضو قائمة المحكمين السعوديين الصادرة عن وزارة العدل السعودية.
- عمل في القطاع الصحي خلال الفترة ١٩٨٤ - ١٩٩٦م، تدرج خلالها في عدة مناصب.



الاسم:

الأستاذ عبدالرحمن بن محمد الراشد

المنصب الحالي:

نائب رئيس مجلس هيئة السوق المالية

المؤهلات العلمية:

- حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك سعود.

الخبرة العملية:

- عمل في مؤسسة النقد العربي السعودي خلال الفترة ١٩٨٤-٢٠٠٤م، تدرج خلالها في عدة مناصب كان آخرها مديراً لإدارة الرقابة على الأسهم.
- عمل في هيئة السوق المالية مديراً عاماً للإدارة العامة خلال الفترة ٢٠٠٤-٢٠٠٩م.
- عُين نائباً لرئيس مجلس هيئة السوق المالية في ١٩/٥/١٤٣٠هـ الموافق ١٤ مايو ٢٠٠٩م وحتى الآن.
- شارك خلال فترة عمله في مؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية في عضوية ورئاسة كثير من اللجان ذات العلاقة بتنظيم وتطوير قطاع السوق المالية.
- شارك في تمثيل الهيئة في اجتماعات هيئات دولية مختصة بالأسواق المالية.



الاسم:

د. عبدالرحمن بن محمد البراك

المنصب الحالي:

عضو مجلس هيئة السوق المالية

المؤهلات العلمية:

- حاصل على درجة الدكتوراة تخصص مالية، من جامعة نيوكاسل في المملكة المتحدة.
- يحمل درجة أستاذ مشارك.

الخبرة العملية:

- عمل في المجال الأكاديمي في جامعة الملك فيصل بالأحساء مدة ٥ سنوات من عام ٢٠٠٥ م. كُلف خلالها بعدة مهام أكاديمية وإدارية كان آخرها عميد شؤون أعضاء هيئة التدريس والموظفين.
- خلال فترة عمله في الجامعة، ساهم في إنشاء قسم المالية، والذي يُعدّ من أوائل الأقسام المتخصصة في هذا المجال في الجامعات السعودية، متضمناً صالة تداول افتراضية. وعُين رئيساً لقسم المالية من عام ٢٠٠٧م إلى عام ٢٠٠٩م.
- عُين عضواً في مجلس هيئة السوق المالية في ١٩/٥/١٤٣٠م الموافق ١٤ مايو ٢٠٠٩م.
- خلال فترة عمله في هيئة السوق المالية شارك في رئاسة وعضوية عدد من اللجان ورئاسة فرق عمل ذات علاقة بتنظيم وتطوير قطاع السوق المالية.
- شارك في تمثيل الهيئة في اجتماعات هيئات دولية وإقليمية مختصة بالأسواق المالية.
- عضو مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (ممثلاً عن هيئة السوق المالية).



الاسم:

د. عدنان عبد الفتاح صوفي

المنصب الحالي:

عضو مجلس هيئة السوق المالية

المؤهلات العلمية:

- حاصل على درجة الدكتوراة تخصص إدارة أعمال من جامعة جورج واشنطن بالولايات المتحدة الأمريكية.

الخبرة العملية:

- عمل في المجال الأكاديمي في جامعة الملك عبدالعزيز في مدينة جدة خلال الفترة ١٩٨٤-٢٠٠٦م، وأسند إليه خلالها العديد من المهام الأكاديمية والإدارية كان آخرها عميداً لكلية الاقتصاد والإدارة.
- عمل مستشاراً لرئيس مجلس أمناء كلية دار الحكمة خلال الفترة ٢٠٠٠-٢٠٠٢م
- "زميل أول" لكلية أنتوني بجامعة أكسفورد في بريطانيا عام ٢٠٠٥م.
- عمل في شركة سدكو القابضة، خلال الفترة ١٩٩١-٢٠١٣م، تدرّج خلالها في عدة مناصب كان آخرها منصب الرئيس التنفيذي.
- عضو مجلس أمناء جامعة الأعمال والتكنولوجيا في جدة حتى عام ٢٠١٣م.
- عضو مجلس إدارة شركة الإسمنت العربي حتى تاريخ تعيينه عضواً في مجلس هيئة السوق المالية.
- عضو في لجنة الاستثمار بالوقف العلمي لجامعة الملك عبدالعزيز خلال الفترة ٢٠١٣-٢٠١٤م مارس ٢٠١٤م.
- مؤسس ورئيس مكتب الدكتور عدنان عبد الفتاح صوفي للاستشارات الإدارية متخصص في مجال الحوكمة وفعاليات مجلس الإدارة حتى مارس ٢٠١٤م.
- عُين عضواً في مجلس هيئة السوق المالية في ١٧/٥/١٤٣٥هـ الموافق ١٨ مارس ٢٠١٤م.



الاسم:

د. نجم بن عبد الله الزيد

المنصب الحالي:

عضو مجلس هيئة السوق المالية

المؤهلات العلمية:

- حاصل على درجة الدكتوراة في تخصص القانون من كلية القانون في جامعة جورج واشنطن بالولايات المتحدة الأمريكية.

الخبرة العملية:

- عمل مستشاراً قانونياً بمجموعة البنك الإسلامي للتنمية في مدينة جدة خلال الفترة ٢٠٠١-٢٠٠٤م.
- عمل مستشاراً في مجموعة البنك الدولي في الولايات المتحدة الأمريكية خلال الفترة من يوليو إلى سبتمبر من عام ٢٠٠٠م.
- عمل عضواً في هيئة التحقيق والإدعاء العام خلال الفترة ١٩٩٥-١٩٩٧م.
- عمل في هيئة السوق المالية وأسند إليه العديد من المهام كان آخرها مديراً عاماً للإدارة العامة للشؤون القانونية خلال الفترة من ٢٠٠٤-٢٠١٤م.
- عُين عضواً في مجلس هيئة السوق المالية في ١٧/٥/١٤٣٥هـ الموافق ١٨ مارس ٢٠١٤م.
- عضو الفريق الفني الممثل للمملكة العربية السعودية في مفاوضات الانضمام إلى منظمة التجارة العالمية في عام ٢٠٠٥م.
- شارك في عضوية ورئاسة العديد من اللجان وفرق العمل المشكلة لتطوير السوق المالية.
- شارك في تمثيل الهيئة في اجتماعات الهيئات الدولية المختصة بالأسواق المالية والقطاع المالي بشكل عام.



أُعد هذا التقرير لتحقيق التزام الهيئة بأعلى معايير الشفافية، ورغبةً منها في إطلاع العموم على أعمال الهيئة خلال العام المنصرم، واستجابةً لمتطلبات المادة السادسة عشرة من نظام السوق المالية التي تنص على أن "يرفع رئيس المجلس تقريراً سنوياً لرئيس مجلس الوزراء عن أعمال الهيئة ومركزها المالي في السنة المالية السابقة، وذلك خلال تسعين يوماً من انتهاء السنة". ورُوعي في منهجية إعداد تلبية جميع متطلبات قواعد إعداد التقارير السنوية المقررة على الوزارات والمؤسسات العامة بما فيها الجامعات والأجهزة الحكومية الأخرى تنفيذاً للمادة التاسعة والعشرين من نظام مجلس الوزراء.

الرؤية والرسالة

رؤيتنا

نعمل على أن تكون السوق المالية السعودية سوقاً رائدة
تحوز ثقة المستثمرين.

رسالتنا

تنظيم السوق المالية وتطويرها لتكون بيئة حافزة
للاستثمار، والعمل على تعزيز مستويات العدالة
والكفاية والشفافية حمايةً للمتعاملين فيها.

قيمنا

النزاهة

أن تكون الهيئة مثلاً في النزاهة بما تحمله هذه القيمة من صدق وعدل وعدم تضارب مصالح مع الالتزام بالأنظمة والقواعد.

التعاون والتشاور

تعزيز قيم وممارسات التعاون والعمل بروح الفريق والاحترام المتبادل داخل الهيئة ومع المتعاملين في السوق المالية.

التميز

تفعيل طاقات موظفي الهيئة للمبادرة والإبداع والمسؤولية والجودة تحقيقاً للتميز. والعمل على التواصل المهني مع جميع المتعاملين في السوق المالية.

المسؤولية المجتمعية

المساهمة في أنشطة التدريب والتعليم والتوعية في المجتمع والتحسين المستمر للخدمات المقدمة للمتعاملين في السوق.

تحمل المسؤولية

بذل أقصى الجهود والإمكانات بأمانة ومسؤولية لتحقيق رسالة وأهداف الهيئة.

الشفافية

العمل بانفتاح من خلال توفير المعلومات ذات العلاقة وتعزيز الإفصاح في السوق المالية.

الإهتمام بالموظفين

توفير بيئة عمل مهنية تستقطب أفضل الكفاءات وتحافظ عليها.

محتويات التقرير

كلمة الرئيس

المقدمة

- النشأة
- المهام الأساسية
- الأطراف الخاضعة لإشراف هيئة السوق المالية
- الهيكل التنظيمي

الباب الأول: خطة الهيئة الإستراتيجية والوضع الراهن لبيئتها الداخلية

الفصل الأول: خطة الهيئة الإستراتيجية

الفصل الثاني: البيئة الداخلية للهيئة

- ١-٢ القوى العاملة ونسبة التوظيف
- ٢-٢ التدريب والتطوير
- ٣-٢ برنامجا التوفير والادخار، والتمويل السكني للموظفين
- ٤-٢ تعزيز المسؤولية الاجتماعية
- ٥-٢ المباني المملوكة والمستأجرة

الباب الثاني: الإنجازات

الفصل الأول: الإجراءات المتخذة لتنفيذ الأوامر السامية وقرارات مجلس الوزراء

الفصل الثاني: اللوائح التنفيذية وقرارات مجلس الهيئة

- ١-٢ اللوائح التنفيذية الجديدة والمعدلة
- ٢-٢ اللوائح التنفيذية قيد التطوير
- ٣-٢ اجتماعات وقرارات مجلس الهيئة

الفصل الثالث: طرح وتنظيم الأوراق المالية

- ١-٣ طرح الأسهم
- ٢-٣ تعديل رأس المال للشركات المدرجة
- ٣-٣ طرح أدوات الدين

الفصل الرابع: صناديق الاستثمار وصناديق المؤشرات المتداولة

- ١-٤ صناديق الاستثمار
- ٢-٤ صناديق المؤشرات المتداولة

الفصل الخامس: الرقابة

- ١-٥ الرقابة على التداولات
- ٢-٥ الرقابة على الوسائل الإلكترونية

الفصل السادس: إفصاح الشركات المدرجة في السوق المالية

- ١-٦ مراجعة القوائم المالية السنوية وربع السنوية
- ٢-٦ إعلانات الشركات المدرجة
- ٣-٦ الزيارات الإشرافية
- ٤-٦ إشعارات الملكية وطلبات التصرف
- ٥-٦ الشركات المدرجة التي بلغت خسائرها المتراكمة ٥٠٪ فأكثر من رأس مالها
- ٦-٦ تطوير مستوى الإفصاح

الفصل السابع: حوكمة الشركات

- ١-٧ تكوين مجالس إدارات الشركات المدرجة
- ٢-٧ اجتماعات مجالس إدارات الشركات المدرجة
- ٣-٧ اللجان الرئيسية المنبثقة من مجالس الإدارات
- ٤-٧ تطوير مستوى الالتزام لحوكمة الشركات

٤٩

١٦

١٩

٥٧

٢٣

٦٥

٢٥

٢٩

٧١

٣٥

٣٧

٧٩

٤٣

الفصل الثالث عشر: المنظمات والعلاقات الدولية ١٣١

الباب الثالث: لجان الحوكمة والتطوير الإداري وإفصاح الهيئة ١٣٧

الفصل الأول: لجان الحوكمة ١٣٩

١-١ لجنة المراجعة الداخلية

٢-١ اللجان المتخصصة

(١) اللجنة التنفيذية

(٢) لجنة تمويل الشركات والإصدار

(٣) لجنة الإشراف على مؤسسات السوق المالية

(٤) لجنة الإشراف على السوق

(٥) لجنة المتابعة والتنفيذ

٣-١ لجنة تطوير الموارد البشرية

٤-١ لجنة التعاملات الإلكترونية

الفصل الثاني: لجان التطوير الإداري ١٤٩

١-٢ اللجنة العليا المشتركة لفصل المهام والاختصاصات بين هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول)

٢-٢ اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية

الفصل الثالث : إفصاح الهيئة ١٥٣

١-٣ الإفصاح الاحصائي

٢-٣ الإفصاح المالي

(١) الأداء المالي للهيئة

(٢) تقرير مراجعي الحسابات

(٣) قائمة المركز المالي

(٤) قائمة الأداء المالي

(٥) قائمة التدفقات النقدية

(٦) قائمة التغيرات في صافي الموجودات

(٧) إيضاحات حول القوائم المالية

الباب الرابع: الملحق الإحصائي ١٧٥

الفصل الثامن: شكاوى المستثمرين ومخالفات نظام

السوق المالية ٨٧

١-٨ شكاوى المستثمرين

٢-٨ معالجة شكاوى المستثمرين

٣-٨ التحقيق في مخالفات نظام السوق المالية

٤-٨ تصنيف قضايا مخالفات نظام السوق المالية

الفصل التاسع: الادعاء والعقوبات والأحكام الجزائية

للمخالفات ٩٧

١-٩ الادعاء أمام لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية

٢-٩ متابعة تنفيذ القرارات

٣-٩ تصنيف قرارات العقوبات المرفوعة من الهيئة ضد مخالفين نظام السوق المالية ولوائح التنفيذ

الفصل العاشر: الأشخاص المرخص لهم في ممارسة

أعمال الأوراق المالية ١٠٥

١-١٠ قرارات التراخيص

٢-١٠ التراخيص مصنفة بحسب أنشطة أعمال الأوراق المالية

٣-١٠ مؤشرات أداء الأشخاص المرخص لهم

الفصل الحادي عشر: الرقابة على الأشخاص المرخص

لهم ١١٣

١-١١ التفتيش

٢-١١ الكفاية المالية

٣-١١ الصفقات بهامش التغطية

الفصل الثاني عشر: توعية المستثمر ١٢٣

١-١٢ الأنشطة والبرامج الإعلامية

٢-١٢ أنشطة وبرامج التواصل مع الجمهور

٣-١٢ الأنشطة والبرامج التوعوية



كلمة الرئيس

وخلال عام ٢٠١٤م واصلت الهيئة جهودها لتعزيز دورها في تطوير وتنظيم السوق المالية، باعتمادها لائحة وكالات التصنيف الائتماني والعمل بها ابتداءً من تاريخ ١٧/١١/١٤٣٦هـ، الموافق ١/٩/٢٠١٥م.

وفي سبيل تعزيز الإفصاح وحماية السوق والمستثمرين، أصدر مجلس الهيئة قراره المتضمن تعليق تداول أسهم الشركة المدرجة في السوق في حال تضمن تقرير المحاسب القانوني عن القوائم المالية الأولية أو السنوية للشركة رأياً معارضاً أو امتناعاً عن إبداء الرأي، ويُرفع التعليق عند إصدار الشركة القوائم المالية الأولية أو السنوية بعد إزالة الرأي المعارض أو إزالة الامتناع عن إبداء الرأي.

وتعترم الهيئة خلال الفترة القادمة إصدار القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأسهم المدرجة، وتحديث لائحة صناديق الاستثمار اللتين جرى استطلاع مرئيات العموم حيالهما، ويقوم حالياً فريقاً عمل مشروع اللائحتين بدراسة ومراجعة جميع الردود وإجراء التعديلات اللازمة عليهما لاعتمادهما. كذلك تعكف الهيئة على إعداد القواعد المنظمة للمنشآت ذات الأغراض الخاصة، إضافة إلى مراجعة وتحديث لائحة الأشخاص المرخص لهم.

يشرفني باسم مجلس هيئة السوق المالية ومنسوبيها تقديم التقرير السنوي لعام ١٤٣٥/١١/١٤٣٦هـ (٢٠١٤م)، الذي يبرز أهم إنجازات الهيئة في مجال عملها المتعلق بتنظيم السوق المالية وتعزيز الشفافية والإفصاح والعدالة وحماية المستثمرين في السوق المالية السعودية.

كان من أبرز الإنجازات خلال العام السابق الانتهاء من تطوير الخطة الإستراتيجية للهيئة للأعوام الخمسة ٢٠١٥-٢٠١٩م وإقرارها، إذ اشتملت على ثلاثة عشر هدفاً، توزعت على أربعة محاور رئيسية؛ هي: تعزيز تطوير السوق المالية، وتعزيز حماية المستثمرين، وتحسين البيئة التنظيمية للسوق المالية، إلى جانب تعزيز التميز المؤسسي لدى هيئة السوق المالية.

وروعي عند تطوير الخطة دراسة أهم التحديات التي تواجه السوق المالية واحتياجاتها والعوامل المؤثرة فيها والأخذ بأراء وملاحظات المختصين داخل الهيئة وخارجها من المشاركين في السوق من شركات مدرجة وأشخاص مرخص لهم ومستثمرين، ومثلت نتائج الدراسة اللبنات الأساسية لرسم خطة الهيئة الإستراتيجية. كذلك قامت الهيئة بعرضها قبل إقرارها على اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية للتأكد من شموليتها وملاءمتها للفترة المقبلة. وتسعى الهيئة من خلال تنفيذ خطتها الإستراتيجية إلى تحقيق رؤيتها بأن تكون السوق المالية السعودية سوقاً رائدة تحوز ثقة المستثمرين وتتسم بالعدالة والكفاءة والشفافية في معاملات الأوراق المالية.

وواصلت الهيئة معالجة الطلبات الواردة من الجهات الحكومية ومن ضمنها الأوامر القضائية الصادرة عن قضاء التنفيذ والمحاكم العامة، إذ بلغ عدد الطلبات الواردة من الجهات الحكومية ١١٦٦٠ طلباً في عام ٢٠١٤م بنسبة ارتفاع بلغت ٣١٣,٦٪ مقارنةً بعدد الطلبات المعالجة في عام ٢٠١٣م، وتُشكل طلبات قضاة التنفيذ والمحاكم العامة ما يقارب ٩٠٪ من تلك الطلبات وذلك نتيجةً لتفعيل دوائر التنفيذ.

وواصلت الهيئة جولاتها التفتيشية الدورية والخاصة على الأشخاص المرخص لهم للتأكد من التزام هذه المؤسسات بنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ وتقيدها بقواعد ووسائل التحوط من المخاطر في جميع أنشطتها وعملياتها والمنتجات والخدمات التي تقدمها للمشاركين في السوق المالية، وبلغت أعداد التراخيص التي شملتها أعمال التفتيش عام ٢٠١٤م ١٦١ ترخيصاً. وزادت الهيئة من جهودها الرامية إلى فحص التزام الأشخاص المرخص لهم بقواعد الكفاية المالية للتأكد من كفايتهم المالية وقدرتهم على ممارسة أعمال الأوراق المالية، وبلغ متوسط معدل تغطية كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم ٢,٣٩ متجاوزاً بشكل كبير المعدل الموصى به وفق مقررات بازل.

وفي ختام هذا التقرير يطيب لي أن أتقدم نيابة عن مجلس هيئة السوق المالية ومنسوبيها بالشكر والعرفان لمقام خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبدالعزيز آل سعود أيده الله ورعاه، وصاحب السمو الملكي الأمير مقرن بن عبدالعزيز آل سعود ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء حفظه الله، وصاحب السمو الملكي الأمير محمد بن نايف بن عبدالعزيز آل سعود ولي العهد النائب الثاني لرئيس مجلس الوزراء وزير الداخلية ورئيس مجلس الشؤون السياسية والأمنية، وصاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود وزير الدفاع ورئيس الديوان الملكي والمستشار الخاص لخادم الحرمين الشريفين ورئيس مجلس الشؤون الاقتصادية والتنمية؛ لدعمهم ومساندتهم الدائمة والمستمرة لهيئة السوق المالية وعنايتهم الكريمة بها. وأشكر كذلك العاملين في هيئة السوق المالية على جهودهم الكبيرة التي بذلوها خلال عام ٢٠١٤م والتي تميزت بالإخلاص والمهنية العالية خدمة لهذا القطاع الحيوي من اقتصادنا الوطني، داعياً الله أن يوفقنا جميعاً لما فيه مصلحة الوطن والمواطن.

محمد بن عبدالله الجدعان
رئيس مجلس هيئة السوق المالية

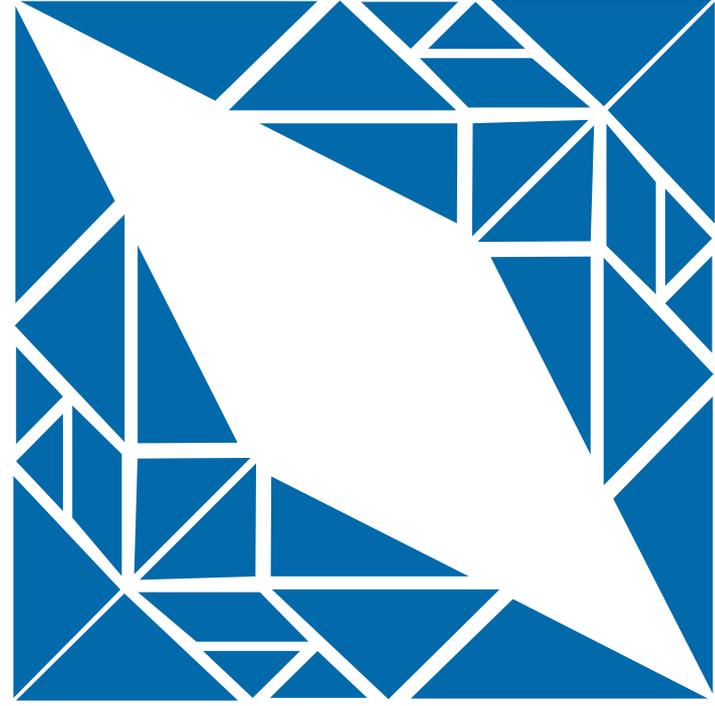
وشهد عام ٢٠١٤م نشاطاً ملحوظاً لعمليات الطرح العام للأسهم، وتجاوزت مبالغ عملياتها ٢٥,٢ مليار ريال، بزيادة نسبتها ١١٨٥,٩٪ عن العام السابق. وناهزت أحجام مبالغ طرح الأوراق المالية مجتمعة بأنواعها المختلفة ٦٩,١ مليار ريال، بزيادة نسبتها ١٥,٣٪ عن العام السابق. وبشكل عام، وافقت الهيئة خلال عام ٢٠١٤م على ١٥٨ عملية طرح وتنظيم للأوراق المالية، بزيادة نسبتها ١١,٣٪ عن عام ٢٠١٣م، وتُعزى الزيادة إلى ارتفاع كل من عمليات طروح أسهم حقوق الأولوية، وإصدارات أسهم المنحة اللتين ارتفعتا بنسبة ٩٠٠٪، و ٣٣,٣٪ على التوالي.

وارتفع كذلك إجمالي قيم أصول قطاع صناديق الاستثمار بنهاية عام ٢٠١٤م إلى ١٦٢,١ مليار ريال بزيادة نسبتها ١٦,٠٪ عن العام السابق. ورافق ذلك ارتفاع عدد الصناديق بنسبة ٢١,٤٪ إلى ٥٧٨ صندوقاً.

وضمن الجهود لتعزيز حماية المستثمرين والحد من المخاطر السوقية ورفع كفاءة السوق المالية، بدأت الهيئة تطبيق قرار مجلسها رقم (٤-٤٨-٢٠١٣) وتاريخ ١٥/١/١٤٣٥هـ الموافق ١٨/١١/٢٠١٣م القاضي باعتماد الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق المالية، التي بلغت خسائرها المتراكمة ٥٠٪ فأكثر من رأس مالها. وقد وصل عدد الشركات التي بلغت خسائرها المتراكمة ٥٠٪ فأكثر من رأس مالها بنهاية عام ٢٠١٤م إلى ١٢ شركة، منها ٤ شركات بلغت خسائرها المتراكمة ٧٥٪ فأكثر.

وأولت الهيئة خلال عام ٢٠١٤م اهتماماً خاصاً بالرقابة على الوسائل الإلكترونية ومواقع الإنترنت وشبكات التواصل الاجتماعي التي تزايد انتشارها واستخدامها، واستعانت الهيئة بأحدث الوسائل الرقابية للكشف عن أي مخالفات لنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ من قبل الأشخاص غير المرخص لهم، الذين يديرون محافظ استثمارية، أو يروجون لأوراق مالية كالأسهم وأدوات الدين ونحوهما، أو يعلنون ذلك بأي وسيلة، أو يمارسون أعمال الوساطة أو الاستشارات المالية. وسجلت أنظمة الهيئة الرقابية ارتفاعاً ملحوظاً في التبليغات على المخالفات في الوسائل الإلكترونية التي زادت بنسبة ٢٢٪ عن عام ٢٠١٣م، ونتج عن هذا الارتفاع تصاعد جهود الهيئة في البحث المكثف على هذه الوسائل الذي ارتفع بنسبة ٦٦٪ عن عام ٢٠١٣م.

وعززت الهيئة من جهودها لحل شكاوى المستثمرين، وقامت في هذا الشأن بتسوية ٤٨٥ قضية في عام ٢٠١٤م بارتفاع قدره ٣٩٪ عن عام ٢٠١٣م، وأعدت لـ ١١٢ شكوى من الشكاوى الواردة إخطارات ليتمكن مقدمو الشكاوى من مواصلة دعواهم أمام لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.



المقدمة

- النشأة

- المهام الأساسية

- الأطراف الخاضعة لإشراف هيئة السوق المالية

- الهيكل التنظيمي



النشأة

أُنشئت هيئة السوق المالية بموجب "نظام السوق المالية" الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣٠) وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ الموافق ٢٠٢٣/٧/٣١م وترتبط مباشرة برئيس مجلس الوزراء، وتتمتع بالشخصية الاعتبارية والاستقلال المالي والإداري وتضطلع بالإشراف على تنظيم السوق المالية وتطويرها وإصدار اللوائح والقواعد والتعليمات اللازمة لتطبيق أحكام نظام السوق المالية.

المهام الأساسية

الهيئة هي الجهة المسؤولة عن إصدار اللوائح والقواعد والتعليمات وتطبيق أحكام نظام السوق المالية لتحقيق الآتي:

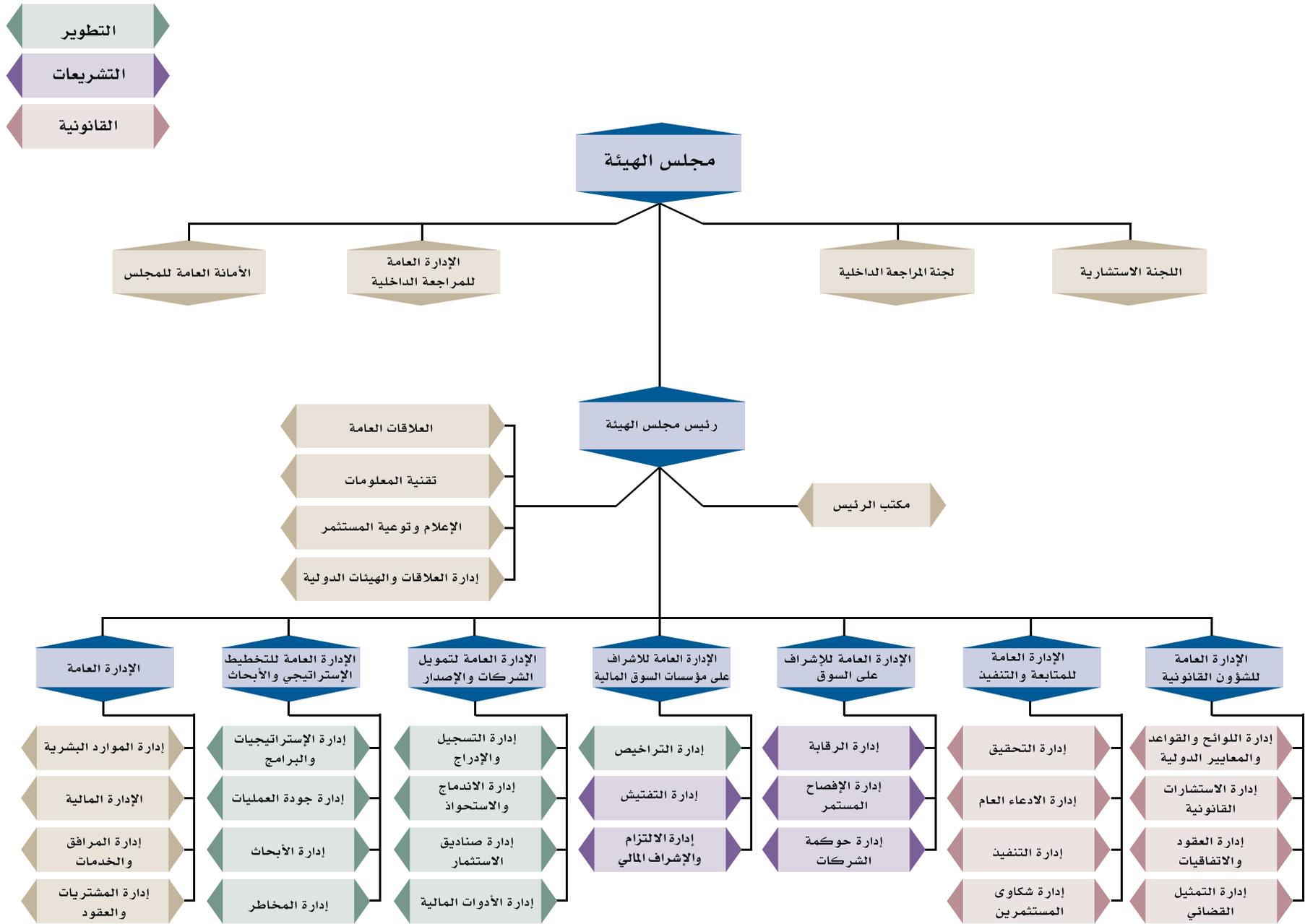
- تنظيم السوق المالية وتطويرها، والعمل على تنمية وتطوير أساليب الأجهزة والجهات العاملة في تداول الأوراق المالية، وتطوير الإجراءات الكفيلة بالحد من المخاطر المرتبطة بمعاملات الأوراق المالية.
- تنظيم إصدار الأوراق المالية ومراقبتها والتعامل بها.
- تنظيم ومراقبة أعمال ونشاطات الجهات الخاضعة لرقابة الهيئة وإشرافها.
- حماية المواطنين والمستثمرين في الأوراق المالية من الممارسات غير العادلة، أو غير السليمة، أو التي تنطوي على احتيال، أو غش، أو تدليس، أو تلاعب.
- العمل على تحقيق العدالة والكفاية والشفافية في معاملات الأوراق المالية.
- تنظيم ومراقبة الإفصاح الكامل عن المعلومات المتعلقة بالأوراق المالية، والجهات المصدرة لها، وتعامل الأشخاص المطلعين وكبار المساهمين والمستثمرين فيها، وتحديد وتوفير المعلومات التي يجب على المشاركين في السوق الإفصاح عنها لحاملي الأسهم والجمهور.
- تنظيم طلبات التوكيل والشراء والعروض العامة للأسهم.
- الترخيص في تأسيس منشأة ذات أغراض خاصة، وتنظيم ومراقبة أعمالها واستعمالاتها وإصدارها للأوراق المالية، وتسجيلها في السجل الخاص بها الذي تضعه الهيئة وأحكام نظام تأسيسها، وتنظيم أحكام تسجيل الأموال المنقولة إليها، بما في ذلك توثيق الحقوق عليها وحجيتها في مواجهة الغير، وإصدار القواعد المنظمة لذلك.

الأطراف الخاضعة لإشراف هيئة السوق المالية

تُشرف الهيئة على الجهات التالية:

- (١) شركة السوق المالية السعودية (تداول).
- (٢) الأشخاص المرخص لهم.
- (٣) الشركات المدرجة في السوق المالية.
- (٤) المتعاملون في السوق المالية.
- (٥) المنشآت ذات الأغراض الخاصة.
- (٦) شركات ووكالات التصنيف الائتماني.

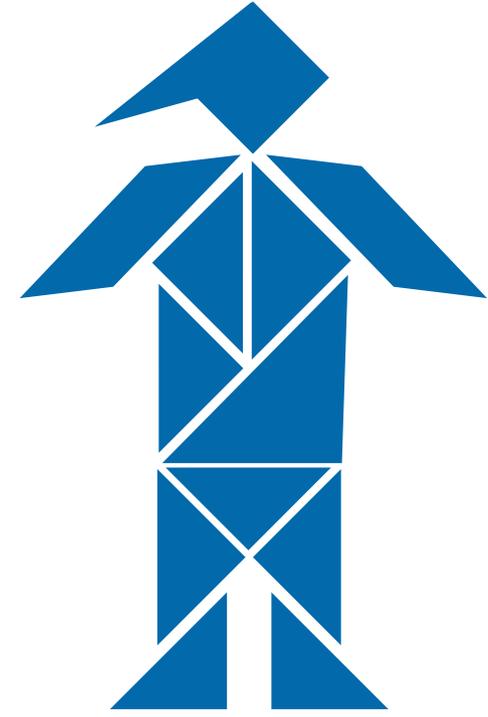
الهيكل التنظيمي



الباب الأول

خطة الهيئة الإستراتيجية والوضع
الراهن لبيئتها الداخلية





الفصل الأول

خطة الهيئة الإستراتيجية



١- تحديد القضايا الإستراتيجية

لحصر القضايا الإستراتيجية وترتيب أولوياتها، قامت الهيئة بالآتي:

- مراجعة وتقييم الإستراتيجيات السابقة للهيئة.
- إجراء مقابلات مع عدد من ذوي العلاقة داخل الهيئة وخارجها؛ لأخذ تصوراتهم وتحديد أهم التحديات التي تواجه السوق المالية.
- تحليل الوضع الراهن لتحديد فرص التحسين المتاحة وتحديد الأولويات والاستفادة من التجارب السابقة.

٢- التقييم والتحليل

قامت الهيئة بعد تحديد القضايا الإستراتيجية بالآتي:

- دراسة القضايا الإستراتيجية ذات الأولوية المرتفعة.
- إجراء دراسات مقارنة معيارية للتعرف على أفضل الممارسات العالمية في الأسواق المتقدمة والناشئة.
- مراجعة الدراسات والأبحاث الصادرة من المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية (IOSCO)، والتعرف على أفضل الحلول والتوصيات.
- الاستفادة من خبرات هيئات الأسواق المالية العالمية في معالجة القضايا المشابهة.

٣- صياغة الخطة الإستراتيجية

للمساهمة في صياغة الخطة الإستراتيجية أقامت الهيئة ورش العمل الآتية:

- ورشة عمل الأهداف الإستراتيجية، لتحديد محاور وأهداف الخطة الإستراتيجية وأدوات القياس والقيم المستهدفة.
- ورشة عمل مبادرات الخطة الإستراتيجية، لتحديد المبادرات التي تدعم تحقيق الأهداف الإستراتيجية.
- ورشة عمل الرؤية والرسالة والقيم الجوهرية للهيئة، للتأكيد على الرؤية الإستراتيجية، وتحديد الرسالة والقيم الجوهرية للهيئة.

مكونات الخطة الإستراتيجية

تشتمل الخطة الإستراتيجية للهيئة على أربعة محاور، وهي:

انطلاقاً من دورها في تنظيم وتطوير السوق المالية وحماية المواطنين والمستثمرين، أعدت هيئة السوق المالية خطة إستراتيجية شاملة للأعوام ٢٠١٥م - ٢٠١٩م، وأخذت في الاعتبار انسجامها مع خطة التنمية العاشرة للمملكة العربية السعودية وتحليها بالمرونة اللازمة للتكيف مع المتغيرات المستقبلية. واعتمدت الهيئة في تطوير إستراتيجيتها على التراكم المعرفي والخبرة المكتسبة لكوارها فيما يتعلق بأعمال السوق المالية من تحديات وفرص تطويرية، وحرصت على أن تتسم إستراتيجيتها بالوضوح والقابلية للتنفيذ، مع الأخذ بعين الاعتبار آراء ذوي العلاقة داخل الهيئة من أعضاء المجلس ومديري إدارتها بالإضافة إلى آراء الخبراء والمختصين من خارج الهيئة أثناء عملية إعداد وصياغة الخطة الإستراتيجية.

وتتكون الخطة الإستراتيجية للهيئة من أربعة محاور رئيسية هي:

■ تعزيز تطوير السوق المالية

■ تعزيز حماية المستثمرين

■ تحسين البيئة التنظيمية للسوق المالية

■ تعزيز التميز المؤسسي لهيئة السوق المالية.

وتشتمل هذه المحاور على (١٣) هدفاً يتم تحقيقها من خلال (٦٣) مبادرة، وتهدف الخطة الإستراتيجية إلى تحقيق رؤية الهيئة بأن تكون السوق المالية السعودية سوقاً رائدة تحوز ثقة المستثمرين وتتسم بالعدالة والكفاءة والشفافية في معاملات الأوراق المالية.

مراحل إعداد الخطة الإستراتيجية

لإعداد الخطة الإستراتيجية للسنوات الخمس ٢٠١٥-٢٠١٩م، درست الهيئة احتياجات السوق المالية والعوامل المؤثرة فيها لغرض المراجعة الشاملة لبيئة السوق المالية، وراعت خلال تنفيذ تلك المراجعة الأخذ بآراء وملاحظات جميع المشاركين في السوق المالية بما فيهم الشركات المدرجة، والأشخاص المرخص لهم، والمستثمرون، إضافة إلى الخبراء والمختصين في السوق المالية، ولاسيما اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية. وشكلت الآراء والمعلومات اللبنة الأساسية لبناء الخطة الإستراتيجية للهيئة.

وشملت عملية تطوير إستراتيجية الهيئة المراحل التالية:

المحور الأول: تعزيز تطوير السوق المالية

ويتضمن تحقيق الأهداف التالية:

١. توسيع قاعدة الاستثمار المؤسسي.
٢. دعم تطوير الأشخاص المرخص لهم وتنمية الكوادر البشرية لقطاع السوق المالية.
٣. دعم نمو صناعة إدارة الأصول.
٤. تشجيع إصدار الصكوك وأدوات الدين.
٥. دعم توظيف الوظائف لدى الأشخاص المرخص لهم.

المحور الثاني: تعزيز حماية المستثمرين

ويتضمن تحقيق الأهداف التالية:

١. تحسين متطلبات ومحتوى الإفصاح بغرض رفع مستوى الشفافية في السوق المالية.
٢. رفع مستوى الوعي والثقافة الاستثمارية للمشاركين في السوق المالية.
٣. رفع مستوى الالتزام بنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية، من خلال رقابة وتوعية فعّالة، وتبني سياسات رادعة.

المحور الثالث: تحسين البيئة التنظيمية

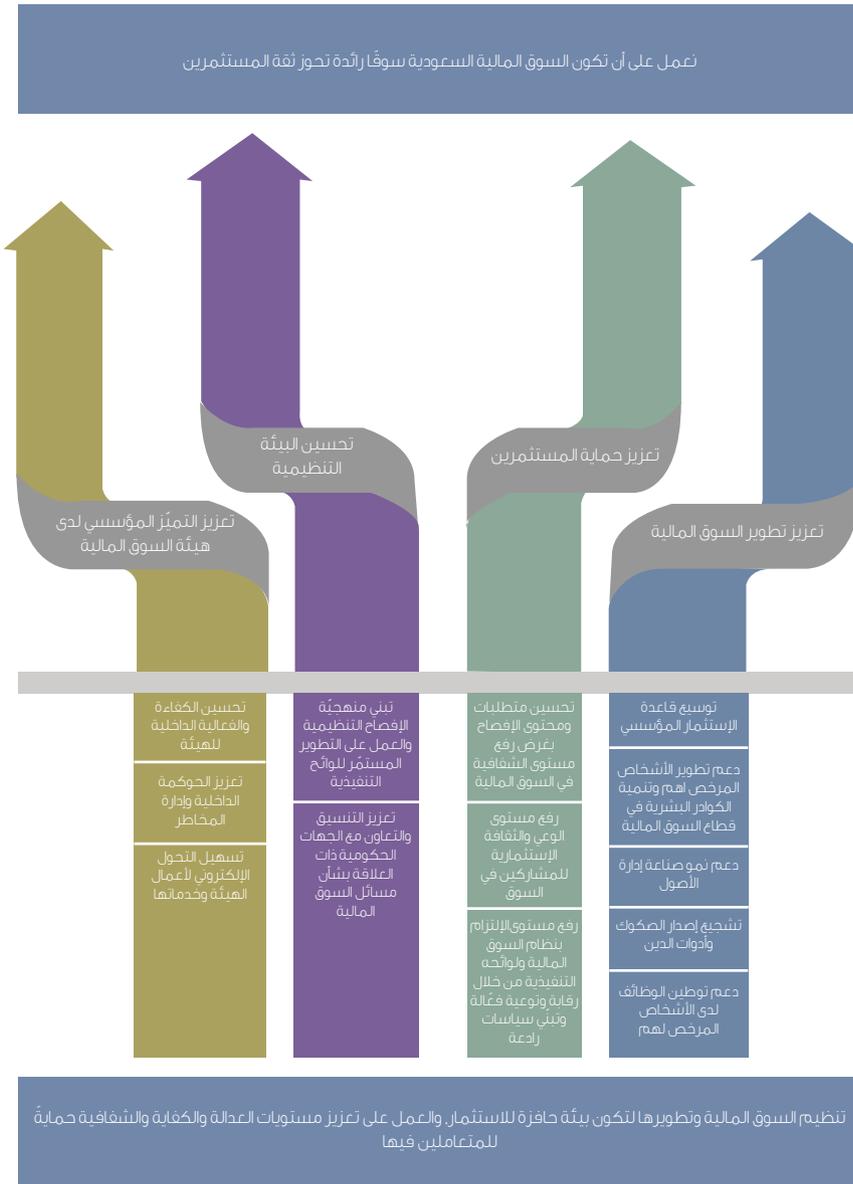
ويتضمن تحقيق الأهداف التالية:

١. تبني منهجية الإفصاح التنظيمية والعمل على التطوير المستمر للوائح التنفيذية.
٢. تعزيز التنسيق والتعاون مع الجهات الحكومية ذات العلاقة بالسوق المالية.

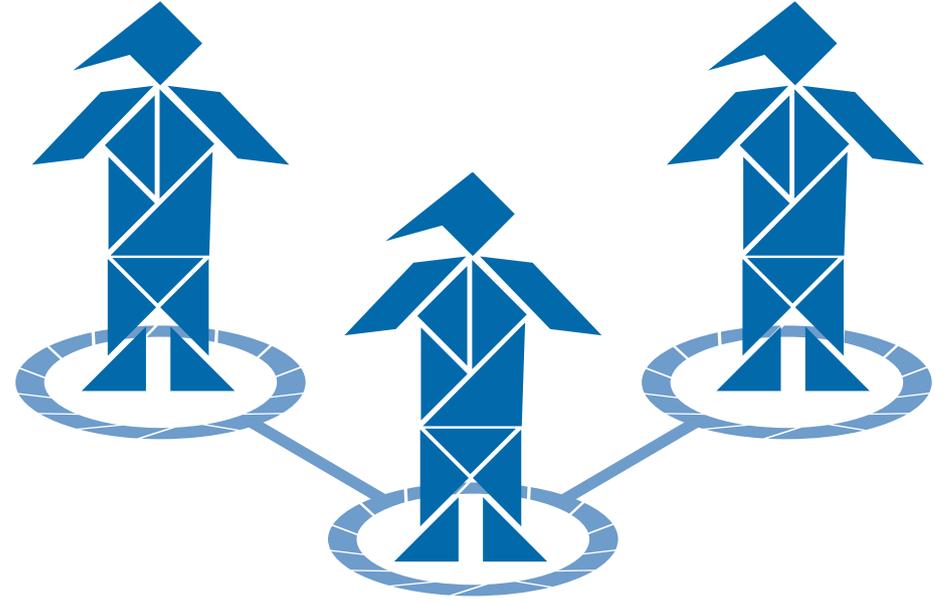
المحور الرابع: تعزيز التميز المؤسسي لهيئة السوق المالية

ويتضمن تحقيق الأهداف التالية:

١. تحسين الكفاءة والفعالية الداخلية للهيئة.
٢. تعزيز الحوكمة الداخلية وإدارة المخاطر.
٣. تسهيل التحول الإلكتروني لأعمال الهيئة وخدماتها.



وتبنت الهيئة ٦٣ مبادرة إستراتيجية لتنفيذ أهداف الخطة الإستراتيجية. وللاطلاع على مزيد من تفاصيل الخطة الإستراتيجية، يمكن زيارة موقع الهيئة على شبكة الإنترنت www.cma.org.sa



الفصل الثاني

البيئة الداخلية للهيئة

- ٢-١ القوى العاملة ونسبة التوطين
- ٢-٢ التدريب والتطوير
- ٢-٣ برنامجا التوفير والادخار، والتمويل السكني للموظفين
- ٢-٤ تعزيز المسؤولية الاجتماعية
- ٢-٥ المباني المملوكة والمستأجرة



وصول نسبة
التوطين في
الهيئة إلى
٩٨,٩%

٢-١ القوى العاملة ونسبة التوطين

ويتميز موظفو الهيئة بحصولهم على مؤهلات علمية عالية، فقد بلغت نسبة الحاصلين على درجة "بكالوريوس" ٣٧,٧٪، والحاصلين على درجة "دبلوم عالي/ماجستير" نسبة ٣٥,٥٪، أما الحاصلون على درجة "الدكتوراة" فبلغت نسبتهم ١,٠٪ (الجدول رقم (٢))

استقطبت الهيئة الكفاءات والخبرات التي تحتاج إليها للقيام بمهامها، وسعت إلى المحافظة على بيئة عمل تتميز بالإنتاجية العالية. وقد بلغ عدد موظفي الهيئة ٦٢٠ موظفاً وموظفةً بنهاية عام ٢٠١٤م، منخفضاً بنسبة ٢,٨٪ مقارنةً بعام ٢٠١٣م. ووصلت نسبة التوطين إلى ٩٨,٩٪، وشكلت نسبة الموظفين السعوديات ١٠,٥٪ (الجدول رقم (١)).

الجدول رقم (١): توزيع القوى العاملة

الإجمالي	الجنسية				العام
	غير سعودي		سعودي		
	إناث	ذكور	إناث	ذكور	
٦٣٨	-	٨	٦٦	٥٦٤	م٢٠١٣
٦٢٠	-	٧	٦٥	٥٤٨	م٢٠١٤

الجدول رقم (٢): المؤهلات العلمية لمنسوبي الهيئة لعام ٢٠١٤م

النسبة من الإجمالي	العدد	المؤهل العلمي
٪١٣,٤	٨٣	الثانوية العامة فما دون
٪١٢,٤	٧٧	دبلوم
٪٣٧,٧	٢٣٤	بكالوريوس
٪٣٥,٥	٢٢٠	دبلوم عالي /ماجستير
٪١,٠	٦	دكتوراة
٪١٠٠	٦٢٠	الإجمالي

٢-٢ التدريب والتطوير

الخارجية ٤١١ موظفاً وموظفةً بنهاية عام ٢٠١٤م، فيما بلغ إجمالي خريجي برنامج الابتعاث ممن نالوا شهادتي البكالوريوس والماجستير وأكملوا الدراسة خارج المملكة منذ بدء البرنامج ٨١ موظفاً وموظفةً (الجدول رقم (٣)).

واصلت الهيئة تأهيل وصقل مهارات منسوبيها في جميع المجالات المتعلقة بعملها، وأتاحت لهم فرص التدريب بتوفير عدد من البرامج التدريبية وفُرض إكمال الدراسة داخل المملكة وخارجها. ووصل عدد المتحقيين ببرامج التدريب الداخلية ٣٠٤ موظفاً وموظفةً، وبلغ عدد المتحقيين ببرامج التدريب



الجدول رقم (٣): الموظفون/الموظفات الملتحقون ببرامج الهيئة

العدد		العنصر
عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
٣٠٤	٤٣٠	برامج التدريب الداخلية
٤١١	٤٨١	برامج التدريب الخارجية
٦	١٥	برنامج التدوير الوظيفي
١٥	١٧	برامج اللغة الإنجليزية (الداخلية والخارجية)
٨	١٥	برامج التدريب على رأس العمل في منظمات وهيئات دولية مماثلة
٤١	٤٥	المبتعثون لإكمال الدراسة خارج المملكة ^١
٥	٦	المبتعثون لإكمال الدراسة داخل المملكة ^٢
٨١	٧٤	إجمالي المتخرجين من برنامج الابتعاث لإكمال الدراسة خارج المملكة منذ بدئه

٢-٣ برنامجا التوفير والادخار، والتمويل السكني للموظفين

وفرت الهيئة لمنسوبيها البرنامجين التحفيزيين التاليين:

■ برنامج التوفير والادخار

حرصاً على تشجيع ثقافة التوفير والادخار، نفذت الهيئة برنامجاً لتحفيز الموظفين على الادخار تحت مسمى "برنامج التوفير والادخار"، وهو برنامج ادخاري طويل الأمد يتميز بالمرونة، وتقدم من خلاله الهيئة مساهمة مالية تضاف إلى قيمة مساهمة الموظف المشترك في البرنامج بما يحقق الأهداف المشار إليها أعلاه. وتجدر الإشارة إلى أن عدد المشاركين في البرنامج بنهاية عام ٢٠١٤م بلغ ٢٨٨ موظفاً وموظفةً بنسبة ٦٢,٦٪ من إجمالي موظفي الهيئة.

■ برنامج التمويل السكني للموظفين

لتوطيد علاقة الهيئة بموظفيها، وتعزيز روح الانتماء، وتماشياً مع التوجهات الحكومية لرفع المستوى المعيشي للمواطنين وتوفير المسكن الملائم لهم، رعت الهيئة برنامج "التمويل السكني للموظفين" بالتعاون مع أحد البنوك المحلية، حيث تتحمل الهيئة كامل نسبة المراجعة على التمويل. ومن مزايا هذا البرنامج توفير التمويل طويل الأجل بأقساط ميسرة. وينتفع من مزايا هذا البرنامج جميع موظفي الهيئة السعوديين حسب شروط وأحكام البرنامج. وقد بلغ عدد المستفيدين من البرنامج ١٠٤ موظفاً وموظفةً حتى نهاية عام ٢٠١٤م.

(١) كما في نهاية الفترة.

(٢) كما في نهاية الفترة.

٢-٤ تعزيز المسؤولية الاجتماعية

بمرونة إضافة مرشحين عند الحاجة، ويُتوقع البدء في تنفيذ البرنامج عام ٢٠١٥م بإذن الله. وواصلت الهيئة أيضاً المساهمة في فعاليات يوم المهنة من خلال المشاركة في فعالية واحدة مدتها خمسة أيام في جامعة الملك فهد للبترول والمعادن عام ٢٠١٤م. كذلك كان للهيئة مساهمات فعالة في مجال التدريب التعاوني لطلاب وطالبات الجامعات والكليات في المملكة، إذ التحق ببرنامج التدريب التعاوني لعام ٢٠١٤م ٤٤ طالباً و٢٣ طالبةً، منهم ٥ طلاب/طالبات في مرحلة الماجستير، و٥١ طالباً/ طالبةً في مرحلة البكالوريوس، و١١ طالباً/ طالبةً في مرحلة الدبلوم. أيضاً واصلت الهيئة دعمها المالي لهيئة المحاسبين القانونيين الذي بدأته عام ٢٠١٢م، مساهمةً منها في إنجاز مشروع "التحول لمعايير المحاسبة والمراجعة الدولية" الذي سيكون له دوره في تعزيز مبدأ الشفافية بتوفير المعلومات الموثقة من جهة، ووضع الضوابط التي تنظم جميع الجوانب المتعلقة بالتعاملات في السوق المالية من جهةٍ أخرى، إضافةً إلى تعزيز مستوى الرقابة على البيانات المالية التي تصدرها الشركات المدرجة في السوق المالية.

أطلقت الهيئة عام ٢٠١٤م برنامجاً تدريبياً لتأهيل الكوادر الوطنية للعمل في السوق المالية باسم "برنامج هيئة السوق المالية لتأهيل الخريجين المتفوقين" مساهمةً منها في تعزيز فرص توظيف السعوديين من حديثي التخرج في قطاع السوق المالية، وتقوم الهيئة من خلال البرنامج باختيار الخريجين السعوديين المتفوقين من مختلف الجامعات وتدريبهم على رأس العمل في الهيئة، ووصل عدد المتحقين بالبرنامج ٥ خريجين و٢٢ خريجة من حملة البكالوريوس والماجستير في مسارات الإدارة، والالتزام والتفتيش، والمالية والاستثمار، والأنظمة والتشريعات، والتخطيط الإستراتيجي والأبحاث. كذلك أعدت الهيئة في النصف الثاني من عام ٢٠١٤م برنامجاً متخصصاً لتأهيل موظفي السكرتارية بعد اعتماده من مجلس الهيئة، ويستهدف البرنامج خريجي برامج السكرتارية والإدارة المكتبية من المعاهد الحكومية والخاصة على حدٍ سواء، إذ يتم تدريبهم داخل الهيئة؛ وتُقدّم لهم مكافآت شهرية طيلة فترة التدريب. وفي نهاية البرنامج يُستقطب العدد الذي يلبي احتياج الهيئة، والبقية يُوجّهون إلى سوق العمل. ويتميز تصميم البرنامج

٢-٥ المباني المملوكة والمستأجرة

يعرض الجدول رقم (٤) المباني المملوكة للهيئة والمستأجرة لعام ٢٠١٤م.

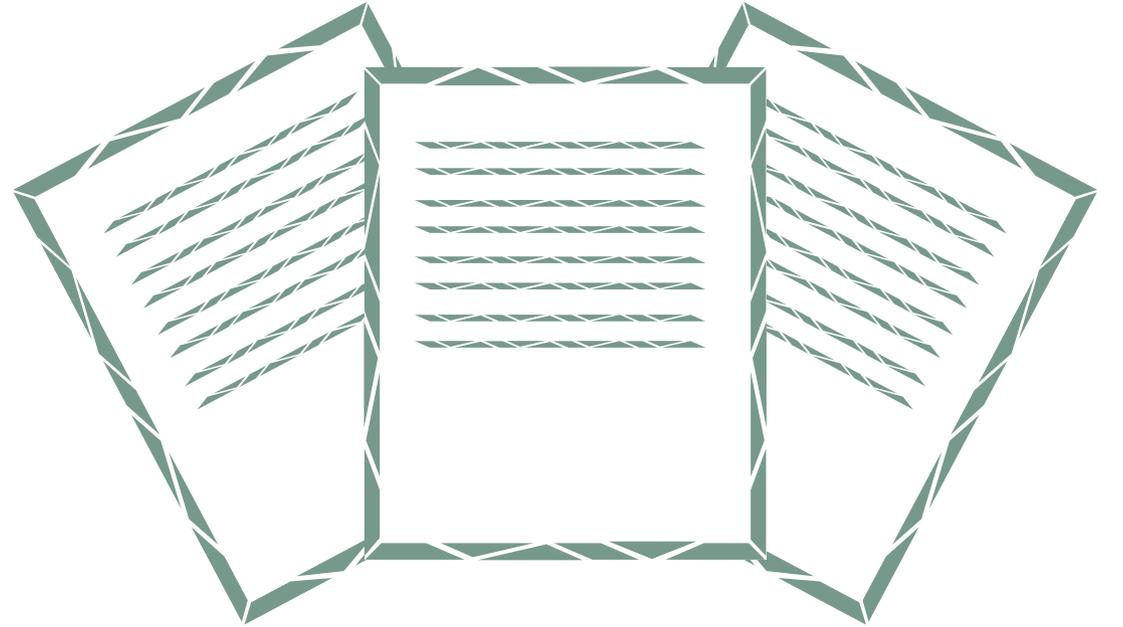
الجدول رقم (٤): المباني المملوكة والمستأجرة

المباني	عام ٢٠١٤م
مملوكة	مقر هيئة السوق المالية الرئيسي - الرياض
مستأجرة	(٤) أدوار في برج الفيصلية - الرياض
	دوران في برج التعاونية - الرياض

الباب الثاني

الإنجازات





الفصل الأول

الإجراءات المتخذة لتنفيذ الأوامر
السامية وقرارات مجلس الوزراء



تلقت الهيئة مجموعة من الأوامر السامية وقرارات مجلس الوزراء خلال عام ٢٠١٤م، واتخذت عدداً من الإجراءات حيالها، ويمكن إيجازها في الآتي:

◆ الأمر السامي الكريم رقم (٨١٨٩ / م ب) وتاريخ ١٤٢٦/٦/١٩هـ بشأن تشكيل لجنة في كل جهة حكومية تحت اسم "لجنة التعاملات الإلكترونية" ترتبط بالمسؤول الأول في تلك الجهة أو من ينيبه وتكون معنية بكل ما يتعلق بالتعاملات الإلكترونية وتحديد متطلبات التنفيذ اللازمة بالتنسيق مع برنامج التعاملات الإلكترونية "يسر" في وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات والجهات الحكومية الأخرى.

ونظراً إلى ما للجنة من دور مفصلي وللاهمية التي تشكلها، صدر قرار رئيس مجلس هيئة السوق المالية رقم (٤٠ / ر م س) وتاريخ ١٤٢٣/١٠/٢١هـ الموافق ٢٠١٢/٩/٨م القاضي بإعادة تشكيل لجنة التعاملات الإلكترونية لتكون برئاسة معالي رئيس مجلس هيئة السوق المالية. وتتولى اللجنة مسؤولية الإشراف التام على تنفيذ خطة التعاملات الإلكترونية بالهيئة، والتنسيق مع برنامج التعاملات الإلكترونية "يسر" في وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات والجهات الحكومية الأخرى.

ومن أهم الأعمال التي نفذتها الهيئة في هذا الصدد عام ٢٠١٤م ما يلي:

أولاً: برنامج "يسر"

شاركت الهيئة في تقرير "يسر" الخامس، وحققت نسبة إنجاز عام في مرحلة الإتاحة بلغت ٥٩,٩٣٪ عام ٢٠١٣م، وبذلك تكون أنجزت في مسيرة التحول الإجمالية (المؤشر التراكمي) ما نسبته ٤٨,٩٧٪. وأوضح تقرير "يسر" عدداً من المؤشرات لتميز الهيئة في القياس الخامس ضمن المحاور الرئيسة للقياس، ومنها على سبيل المثال ما يلي:

■ قياس مدى أهمية التعاملات الإلكترونية لدى المسؤول الأول في الجهة.

■ وجود خطط توعوية لتقديم الخدمات للموظفين والمستفيدين.

■ حفظ وأرشفة الوثائق والمعاملات إلكترونياً واسترجاعها والبحث في محتواها.

■ وجود لجنة للتعاملات الإلكترونية الحكومية.

■ تنفيذ برامج تدريبية للموظفين والمختصين.

■ قياس جودة البيانات المدخلة والمحفوظة في قواعد البيانات، وقنوات التواصل الاجتماعي مع العملاء.

وسعت الهيئة إلى الربط مع الجهات الحكومية المختلفة من خلال قناة التكامل الحكومية، المقدمة من برنامج "يسر" والتي مكنت من تبادل البيانات بين الجهات الحكومية المختلفة. وبدأت الهيئة في مشروع الربط التكامل مع وزارة التجارة والصناعة كمرحلة أولى من مشاريع الربط مع الجهات الحكومية.

ثانياً: أمن المعلومات

ضمن القياس الخامس للتحويل إلى التعاملات الإلكترونية، الذي شاركت فيه ١٥٢ جهة حكومية، منح برنامج التعاملات الإلكترونية "يسر" الهيئة على نسبة ١٠٠٪ في التمكين الإلكتروني ضمن محور الأمن في مؤشرات توافر آليات حماية المعلومات والوثائق وقياس مستوى أمن المعلومات ووجود خطة لاستمرار العمل ومعالجة الأزمات. وركزت الهيئة على عدد من المشاريع ذات العلاقة خلال عام ٢٠١٤م، منها:

■ تحديد الثغرات الأمنية لمواقع الهيئة المختلفة.

■ تنفيذ وإدارة مشروع حماية البيانات.

■ حماية شبكة الهيئة من التجسس الإلكتروني.

■ تفعيل حماية مواقع الهيئة الإلكترونية.

■ تنفيذ برنامج تقييم المخاطر على بعض الأنظمة الداخلية.

وتجدر الإشارة إلى حصول الهيئة على شهادة الأيزو العالمية ISO 27001 في مجال أمن المعلومات للسنة الرابعة على التوالي.

ثالثاً: الأنظمة الداخلية

ركزت الهيئة على تطبيق عدد من المقاييس المعتمدة عالمياً في مشاريع تقنية المعلومات، والتي تساعد على تحسين مستوى الخدمة للمستفيدين وتزيد نسبة الكفاءة في تنفيذ الإجراءات المتبعة. واعتمدت في تشغيل أعمالها التقنية على

◆ قرار مجلس الوزراء رقم (٧٩) بتاريخ ١٤٣٥/٣/٥هـ الصادر بشأن الموافقة على تغطية المركبات الحكومية بالتأمين الإلزامي من خلال الوثيقة الموحدة للتأمين على المركبة.

قامت الهيئة بالتأمين على جميع المركبات التي تملكها تأميناً شاملاً.

◆ الأمر السامي الكريم رقم (١٣١٣٨) وتاريخ ١٤٣٥/٤/٩هـ وقرار مجلس الوزراء رقم (٢٢٨) بتاريخ ١٤٢٦/٨/٢٩هـ الصادر بشأن المواصفات الفنية للأدوات والمواد الصحية المرشدة لاستعمال المياه. قامت الهيئة بالآتي:

١. طلب أدوات ترشيد المياه من شركة المياه الوطنية حسب المواصفات المعتمدة من قبلها، ورُكبت في جميع دورات المياه والمطابخ في مباني الهيئة ومرافقها.

٢. إصدار نشرات توعوية وتثقيفية لمنسوبي الهيئة لحثهم على ترشيد استخدام المياه والكهرباء.

◆ الأمر السامي الكريم رقم (١٦٧٤٩) وتاريخ ١٤٣٥/٥/٤هـ القاضي بأن تقوم جميع الجهات الحكومية بالمحافظة على وثائقها والعناية بها ومعالجة ما يشوب أوضاعها من قصور، وفقاً لما تقضي به الأنظمة واللوائح الصادرة بخصوص حفظ الوثائق الحكومية وتفعيل دور اللجان الدائمة في الأجهزة الحكومية والتنسيق بهذا الشأن مع المركز الوطني للوثائق.

اعتمدت الهيئة مبادرة ضمن خطتها الإستراتيجية تحت اسم "تحسين أرشفة الوثائق والمحفوظات لدى هيئة السوق المالية"، وتهدف هذه المبادرة إلى إنشاء "مركز الوثائق والمحفوظات" كوحدة تنظيمية تعنى بحفظ وتصنيف وأرشفة وثائق الهيئة الورقية، بالإضافة إلى تشكيل اللجنة الدائمة للوثائق والمحفوظات تماشياً مع أنظمة ولوائح المركز الوطني للوثائق والمحفوظات.

◆ قرار مجلس الوزراء الموقر رقم (٣٨٨) وتاريخ ١٤٣٥/٩/٢٤هـ القاضي بالموافقة على قيام هيئة السوق المالية -وفقاً للتوقيت الملائم الذي تراه- بفتح المجال للمؤسسات المالية الأجنبية لشراء وبيع الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية، وذلك بحسب ما تضعه من قواعد في هذا الشأن.

وبناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣٠) بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ، أعدت الهيئة مشروع القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأسهم المدرجة، والتي تهدف إلى وضع الإجراءات

إدارة الخدمات المرتكزة على قياس عدد من المؤشرات أهمها اتفاقية مستوى الخدمة، وقياس رضا العملاء، وجودة التحكم في التكاليف. ومن أبرز الإنجازات التي تحققت في هذا المجال عام ٢٠١٤م:

■ إطلاق نظام إدارة التحقيق، الذي سيربط آلياً مع هيئة التحقيق والادعاء العام.

■ إجراء التحسينات الإضافية لمعالجة المشاكل المتعلقة بنظام التراخيص.

■ إطلاق المرحلة الثانية من نظام إدارة صناديق الاستثمار والإفصاح.

■ تدشين نظام الاتصالات الإدارية "مسار".

■ ترقية تطبيقات أوراكل "إتمام" وتنفيذ التحسينات الإضافية.

■ تنفيذ مشروع نظام إدارة الهوية لمستخدمي شبكة تقنية المعلومات.

■ تطوير نظام إدارة التطبيقات.

■ ترقية نظام أرشفة البريد الإلكتروني وزيادة فاعلية واستمرارية النظام.

■ تأسيس وتشغيل مكتب البنية المؤسسية استناداً إلى الإطار الموصى به من برنامج التعاملات الإلكترونية الحكومية (يسر).

■ تطوير خدمات الاتصال الرقمي بما فيها مراكز الاتصال الرسمية للهيئة.

■ تحسينات مجملة بالشبكة الداخلية، وخطوط الربط.

■ تطوير أنظمة التعاملات الإلكترونية لجميع إدارات الهيئة.

■ تطوير موقع الهيئة الإلكتروني الخارجي والداخلي.

◆ الأمر السامي الكريم رقم (٤٦٩٠) وتاريخ ١٤٣٥/٠٢/٠٦هـ بشأن نقل اختصاصات الجهات واللجان المتعلقة بالتحقيق والادعاء في جرائم جنائية إلى هيئة التحقيق والادعاء العام.

اتفقت هيئة السوق المالية وهيئة التحقيق والادعاء العام على نقل اختصاص التحقيق والادعاء في مخالفات المواد الحادية والثلاثين، والتاسعة والأربعين، والخمسين من نظام السوق المالية، من هيئة السوق المالية إلى هيئة التحقيق والادعاء العام بدءاً من تاريخ ١٤٣٦/٠١/٢٦هـ.



والمطلبات والشروط اللازمة لتسجيل المستثمرين الأجانب المؤهلين لدى الهيئة وللموافقة على عملاتهم للاستثمار في الأسهم المدرجة، وتحديد التزاماتهم والتزامات الأشخاص المرخص لهم في ذلك الشأن.

وقد أصدر مجلس الهيئة إثر ذلك قراره المؤرخ في ٢٥/١٠/١٤٣٥هـ الموافق ٢٠١٤/٨/٢١م المتضمن نشر مشروع القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأسهم المدرجة على موقع الهيئة الإلكتروني، وذلك من أجل استطلاع آراء وملاحظات المعنيين والمهتمين، وعليه، نُشر مشروع القواعد على موقع الهيئة الإلكتروني تنفيذاً لقرار مجلس الهيئة المذكور أعلاه.

◆ الأمر السامي الكريم رقم (٤٥٦٣٧) وتاريخ ٧/١١/١٤٣٥هـ القاضي بالتأكيد على جميع الجهات الحكومية بأن توفر لمنسوبيها والمستفيدين من خدماتها بيئة عمل مادية تتواءم مع المعايير المتعارف عليها، وبما يسهم في رفع كفاءة الأداء والإنتاجية.

وفُرت الهيئة العديد من الأنظمة والتجهيزات والإجراءات في المبنى الرئيسي التابع لها ومقار العمل المستأجرة، ومن ذلك:

١. مواقع عمل عصرية تتوفر بها الاحتياجات المكتبية كافة.
٢. شبكة وأنظمة تقنية متطورة لتبسيط الإجراءات ودعم مسيرة العمل.
٣. نظام آلي للخدمة الذاتية للطلبات المتعلقة بالموارد البشرية.
٤. قاعات اجتماعات في كل إدارة، مجهزة بالكامل.
٥. قاعات تدريب مجهزة بالكامل.
٦. عيادة طبية داخل المبنى الرئيسي.
٧. مطعم يقدم وجبات أساسية.
٨. توفير متطلبات السلامة المختلفة.
٩. توفير مولدات كهرباء احتياطية، وحساسات التحكم بالإضاءة لترشيد استهلاك الكهرباء.
١٠. مواقف خاصة للموظفين.

١١. أنظمة المصاعد، وأنظمة كاميرات المراقبة.

١٢. خدمات الأمن والسلامة على مدار الساعة.

◆ الأمر السامي الكريم رقم (٥١٤٩١) وتاريخ ١٨/١٢/١٤٣٥هـ الصادر بشأن التزام الجهات الحكومية بإنشاء وتفعيل وحدة للمراجعة الداخلية.

أنشأت الهيئة "إدارة المراجعة الداخلية" ضمن هيكلها التنظيمي بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ٢٠٠٤-٢٠٠١ بتاريخ ٣/١١/٢٠٠٤م، وأُعدت سياسات وأعمال ومهام الإدارة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ٢-٧٨-٢٠٠٥ وتاريخ ١٨/٦/٢٠٠٥م. كذلك أنشأت الهيئة "لجنة المراجعة الداخلية" واعتمدت لائحة أعمالها بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ٢-٥٤-٢٠١٣ وتاريخ ٢١/٢/١٤٣٥هـ.

◆ الأمر السامي الكريم رقم (٦٠٤٩) وتاريخ ١٠/٢/١٤٣٦هـ الصادر بشأن أمن المعلومات في القطاع الحكومي.

طبقت الهيئة أفضل الحلول والأنظمة العالمية في مجال أمن المعلومات من أجل توفير بنية تحتية آمنة وخدمات مستقرة، وهي على تواصل مستمر مع المركز الوطني الإرشادي لأمن المعلومات، في حال ورود أي تحذير حول الهجمات الإلكترونية المحتملة وسبل التصدي لها.





الفصل الثاني

اللوائح التنفيذية وقرارات مجلس الهيئة

١-٢ اللوائح التنفيذية الجديدة والمعدلة

٢-٢ اللوائح التنفيذية قيد التطوير

٣-٢ اجتماعات وقرارات مجلس الهيئة

الاتماني في المملكة ومراقبتها، وتحدد إجراءات وشروط الحصول على الترخيص اللازم لممارستها، وعند إعداد اللائحة رُوِّجَت أفضل الممارسات والمعايير الدولية في هذا الجانب، وروعي عند إعدادها استقصاء مرثيات المعنيين والمهتمين والمختصين لدى الجهات والأطراف ذات العلاقة.

٢-٢ اللوائح التنفيذية قيد التطوير

تعكف الهيئة على إعداد ومراجعة مجموعة من اللوائح التنفيذية، وهي:

١. مشروع القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأسهم المدرجة:
تلقت الهيئة آراء الجمهور ويجري العمل على دراستها لإعداد القواعد بشكلها النهائي.
٢. مشروع القواعد المنظمة للمنشآت ذات الأغراض الخاصة:
تحت الدراسة من قبل فريق العمل المشكل في الهيئة لهذا الغرض.
٣. تحديث لائحة الأشخاص المرخص لهم:
تحت الدراسة من قبل فريق العمل المشكل في الهيئة لهذا الغرض.
٤. تحديث لائحة صناديق الاستثمار:
تلقت الهيئة آراء الجمهور ويجري العمل على دراستها لإدخال التعديلات المناسبة.

٢-٣ اجتماعات وقرارات مجلس الهيئة

تنص الفقرة (أ) من المادة العاشرة من نظام السوق المالية على الآتي: "يعقد المجلس اجتماعاته بناءً على دعوة من رئيسه، ويُشترط حضور ثلاثة من أعضائه على أن يكون من بينهم الرئيس أو نائبه، وتصدر قراراته بأغلبية الأعضاء الحاضرين، وإذا تساوت الأصوات يُرجح الجانب الذي يصوت معه رئيس الاجتماع".

وقد عقد مجلس الهيئة واحداً وسبعين اجتماعاً خلال عام ٢٠١٤م، وأصدر خلالها ٤٣١ قراراً شملت أعمال وأنشطة الهيئة المختلفة مقارنةً بـ ٣٥٢ قراراً عام ٢٠١٣م. ويظهر الرسم البياني رقم (١) عدد قرارات مجلس الهيئة مصنفة بحسب موضوعاتها لعامي ٢٠١٣م و٢٠١٤م.

ويوضح الجدول رقم (٥) عدد اجتماعات مجلس الهيئة مصنفةً بحسب عدد من حضر من أعضائه، والجدول رقم (٦) عدد اجتماعات مجلس الهيئة مصنفةً بحسب حضور/ عدم حضور الأعضاء لعام ٢٠١٤م.

تتولى هيئة السوق المالية مسؤولية سن اللوائح والقواعد المنظمة للسوق المالية وإصدار التعليمات بناءً على ما نصت عليه أحكام نظام السوق المالية، وتقوم أيضاً بتطبيق أحكام نظام السوق المالية، تنفيذاً للمهام المنصوص عليها في المادتين الخامسة والسادسة من نظام السوق المالية.

بناءً على مسؤوليات الهيئة المنصوص عليها في نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣٠) وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ، يقوم مجلس هيئة السوق المالية باعتماد اللوائح التنفيذية. ولأهمية دور العموم في مختلف مراحل صياغة أو تعديل اللائحة، نصت الفقرة (ب) من المادة الخامسة من نظام السوق المالية على أنه "يجوز للهيئة أن تنشر مشروع اللوائح والقواعد قبل إصدارها أو تعديلها، ويسري مفعول اللوائح والقواعد والتعليمات التي تصدرها الهيئة طبقاً لما تحدده أحكامها". حيث يتيح استطلاع مرثيات العموم الفرصة للأفراد والجهات الحكومية والجهات الخاصة وأي شخص مهتم للإضافة أو التعليق على اللوائح قبل اعتمادها.

وعليه، بدأت هيئة السوق المالية باستطلاع مرثيات العموم على مشاريع اللوائح التنفيذية في عام ٢٠٠٦م. ويقوم فريق عمل مشروع اللائحة بدراسة ومراجعة جميع الردود داخلياً، وإجراء التعديلات اللازمة عليها.

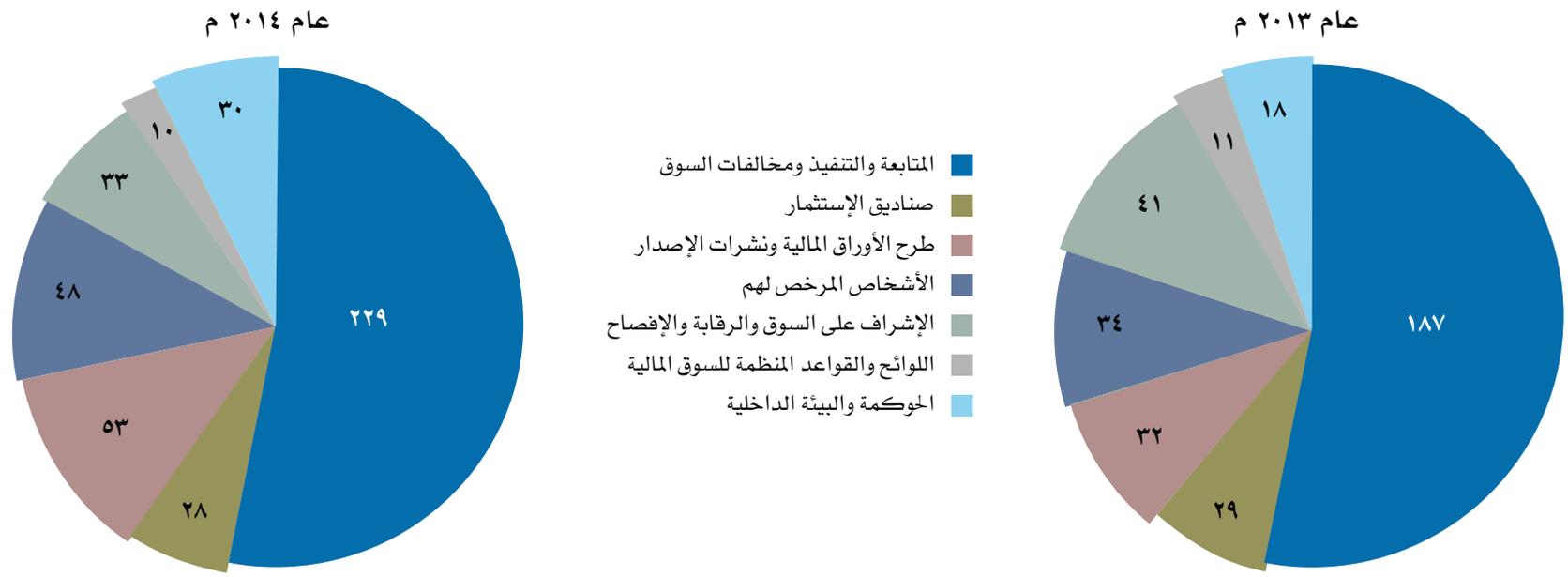
وبهدف تنظيم إجراءات استطلاع مرثيات العموم قبل إصدار اللوائح ووسائل نشر هذه المرثيات، اعتمد المجلس بقراره رقم (٢-٢٠-٢٠١٤) وتاريخ ١٤٣٥/٦/٩هـ الموافق ٢٠١٤/٤/٩م دليل إجراءات استطلاع مرثيات العموم حيال مشاريع اللوائح التنفيذية لنظام السوق المالية، ويُقصد بالعموم أي شخص تُوجه إليه دعوة من الهيئة لإبداء مرثياته في شأن مشاريع اللوائح بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر؛ الجهات الحكومية، والهيئات، والمؤسسات العامة، وشركة السوق المالية (تداول)، وجميع الأطراف المشاركة في السوق المالية بما فيها؛ الشركات المدرجة، والمستثمرين الأفراد، والمؤسسات الاستثمارية، والصناديق العامة والخاصة، والأشخاص المرخص لهم والشركات المهنية.

٢-١ اللوائح التنفيذية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس هيئة السوق المالية قراره رقم (٢-٥٨-٢٠١٤) وتاريخ ١٤٣٦/١/١٧هـ الموافق ٢٠١٤/١١/١٠م القاضي باعتماد لائحة وكالات التصنيف الائتماني وتعديل قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح الهيئة وقواعدها، على أن يُعمل باللائحة وكالات التصنيف الائتماني ابتداءً من تاريخ ١٤٣٦/١١/١٧هـ، الموافق ٢٠١٥/٩/١م.

وتنظم لائحة وكالات التصنيف الائتماني ممارسة نشاطات التصنيف

الرسم البياني رقم (١): عدد قرارات مجلس الهيئة مصنفةً بحسب موضوعاتها



الجدول رقم (٥): عدد اجتماعات مجلس الهيئة مصنفةً بحسب عدد من حضر من الأعضاء

عدد اجتماعات مجلس الهيئة		العنصر
عام ٢٠١٤ م	عام ٢٠١٣ م	
٢٥	٣٠	اجتماع بحضور كامل الأعضاء
٣٢	٢٠	اجتماع بحضور ٤ أعضاء
١٤	٥	اجتماع بحضور ٣ أعضاء
٧١	٥٥	الإجمالي

الجدول رقم (٦) عدد إجتماعات مجلس الهيئة مصنفةً بحسب حضور/ عدم حضور الأعضاء لعام ٢٠١٤م^٢

عدد اجتماعات مجلس الهيئة		أعضاء المجلس
عدم حضور	حضور	
٢٠	٥١	معالي رئيس مجلس الهيئة السابق
٩	٦٢	سعادة نائب رئيس مجلس الهيئة
٧	٦٤	عضو مجلس الهيئة الدكتور/ عبد الرحمن البراك
١٣	٤٣	عضو مجلس الهيئة الدكتور/ عدنان صوفي
٧	٤٩	عضو مجلس الهيئة الدكتور/ نجم الزيد
٣	١٢	عضو مجلس الهيئة السابق الأستاذ/ محمد الشمراني
٢	١٣	عضو مجلس الهيئة السابق الأستاذ/ مازن الرميح

(٢) صدر الأمر الملكي الكريم رقم (٨٣/أ) وتاريخ ١٧/٥/١٤٣٥هـ القاضي بإعادة تشكيل مجلس هيئة السوق المالية، ليضم في عضويته كلاً من:

١. الدكتور/ عدنان بن عبد الفتاح صوفي.

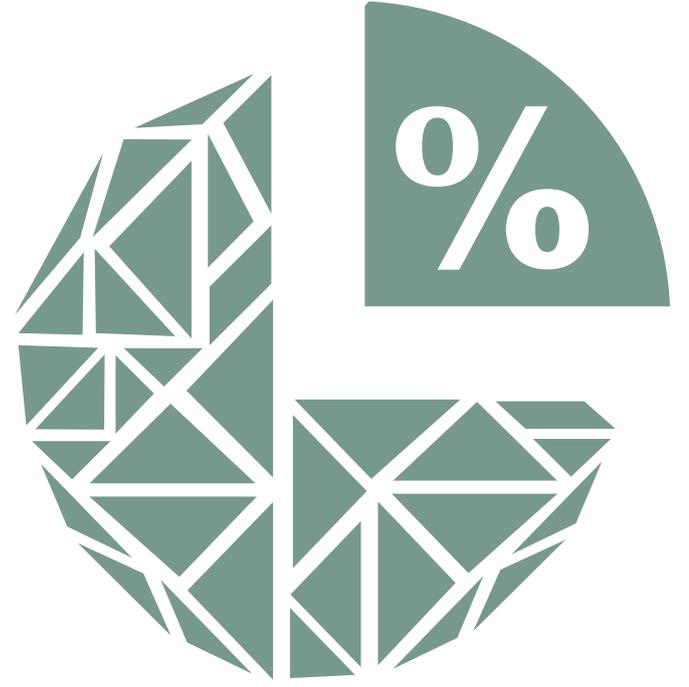
٢. الدكتور/ نجم بن عبد الله الزيد.

بدلاً من:

١. الأستاذ/ محمد بن مغنم الشمراني.

٢. الأستاذ/ مازن بن عبد الرحمن الرميح.





الفصل الثالث

طرح وتنظيم الأوراق المالية

١-٣ طرح الأسهم

٢-٣ تعديل رأس المال للشركات المدرجة

٣-٣ طرح أدوات الدين



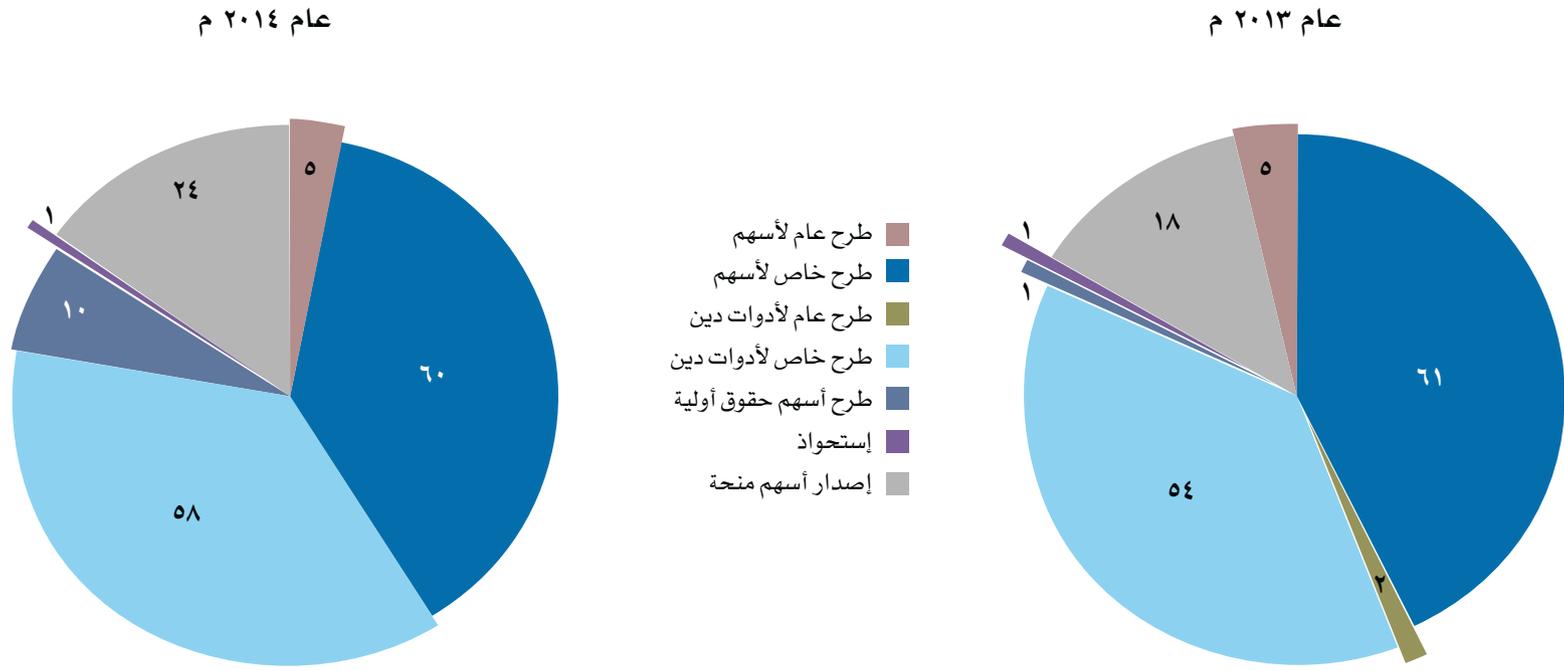
٢٠١٣م. وتعزى الزيادة في عدد عمليات طرح وتنظيم الأوراق المالية إلى ارتفاع عدد عمليات طروح أسهم حقوق الأولوية بنسبة ٩٠٠,٠٪، وإصدارات أسهم المنحة بنسبة ٣٣,٣٪، إضافةً إلى ارتفاع إشعارات الطروح الخاصة لأدوات الدين بنسبة ٧,٤٪ عن العام السابق لتبلغ ٥٨ إشعاراً مقارنةً بعدد ٥٤ إشعار عام ٢٠١٣م (الجدول رقم (٧)، والرسم البياني رقم (٢)).

تحرص الهيئة على توفير بيئة جاذبة ومشجعة للاستثمار في الأوراق المالية عبر تنظيم إصدار الأوراق المالية والموافقة على طرحها وتعزيز الإجراءات المنظمة لإصدارها ومراقبتها والتعامل بها ومراقبة الإفصاح الكامل عن المعلومات المتعلقة بها وبالجهات المصدرة لها. وخلال عام ٢٠١٤م، وافقت الهيئة على ١٥٨ عملية طرح وتنظيم للأوراق المالية، بزيادة نسبتها ١١,٣٪ مقارنةً بعام

الجدول رقم (٧): طلبات طرح وتنظيم الأوراق المالية التي وافقت عليها الهيئة، وإشعارات الطرح الخاص التي تلقتها

النوع	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	نسبة التغير
طرح عام لأسهم	٥	٥	٠,٠٪
طرح خاص لأسهم	٦١	٦٠	-١,٦٪
طرح عام لأدوات دين	٢	٠	-١٠٠,٠٪
طرح خاص لأدوات دين	٥٤	٥٨	٧,٤٪
طرح أسهم حقوق أولوية	١	١٠	٩٠٠,٠٪
استحواذ	١	١	٠,٠٪
خفض رأس مال	٠	٠	-
إصدار أسهم منحة	١٨	٢٤	٣٣,٣٪
الإجمالي	١٤٢	١٥٨	١١,٣٪

الرسم البياني رقم (٢): عدد طلبات الطرح وتنظيم الأوراق المالية التي وافقت عليها الهيئة، وإشعارات الطرح الخاص التي تلقتها



يقارب ٢,٠ مليار ريال عام ٢٠١٣م، إضافةً إلى الزيادة الواضحة في مبالغ طرح أسهم حقوق الأولوية بنسبة ٢٨١٠,٠٪ لتبلغ قيمتها ٥,٨ مليار ريال عام ٢٠١٤م مقارنةً بمبلغ ٢٠٠,٠ مليون ريال عام ٢٠١٣م (الجدول رقم (٨)).

ارتفع إجمالي مبالغ طرح الأوراق المالية خلال عام ٢٠١٤م إلى ٦٩,١ مليار ريال، بنسبة ١٥,٢٪ مقارنةً بالعام السابق. وتُعزى الزيادة إلى الارتفاع الملحوظ لمبالغ الطرح العام للأسهم بنسبة ١١٨٥,٩٪، ليبلغ ٢٥,٢ مليار ريال مقارنةً بما



الجدول رقم (٨): إجمالي مبالغ طرح الأوراق المالية مصنفةً بحسب نوع الطرح

النوع	عام ٢٠١٣ م	عام ٢٠١٤ م	نسبة التغير (مليون ريال)
طرح عام لأسهم ^٤	١٩٦٢,٠	٢٥٢٢٩,٠	%١١٨٥,٩
طرح خاص لأسهم ^٥	٦٩٦٤,٩	٢٩٨٠,٩	%٥٧,٢-
طرح عام لأدوات دين ^٦	٧٥٠٠,٠	٤٥٠٠,٠	%٤٠,٠-
طرح خاص لأدوات دين ^٧	٤٣٣٤٧,٤	٣٠٦١٤,٠	%٢٩,٤-
طرح أسهم حقوق أولوية	٢٠٠,٠	٥٨٢٠,٠	%٢٨١٠,٠
الإجمالي	٥٩٩٧٤,٣	٦٩١٤٣,٩	%١٥,٣

٣-١ طرح الأسهم

طُرح خلال عام ٢٠١٤ م جزء من أسهم ست شركات للاكتتاب العام، وتجاوزت القيمة الإجمالية للأسهم المطروحة ٢٥,٢ مليار ريال شارك فيها ١١,١ مليون مكتتب (الجدول رقم (٩)).

(٤) شملت الشركة السعودية للتسويق التي صدرت الموافقة على طرحها في ٢٠١٣ م وطُرحت عام ٢٠١٤ م.

(٥) بلغ عدد الطروح الخاصة المكتملة للأسهم ٤٨ طرحاً خلال عام ٢٠١٤ م.

(٦) شملت صكوك الشركة السعودية للكهرباء ٤، التي صدرت الموافقة على طرحها في ٢٠١٣ م وطُرحت عام ٢٠١٤ م.

(٧) بلغ عدد الطروح الخاصة المكتملة لأدوات الدين ٣٦ طرحاً خلال عام ٢٠١٤ م.

الجدول رقم (٩): الشركات التي طُرح جزء من أسهمها للاكتتاب العام خلال عام ٢٠١٤م

عدد المكتتبين الأفراد (ألف مكتتب)	التغطية إلى إجمالي الطرح ^٨	عدد مرات التغطية		نسبة الأسهم المطروحة إلى المصدرة	قيمة الطرح (مليون ريال)	اسم الشركة
		المؤسسات ^٩	الأفراد			
١٤٣١,٦	١٢,٨	١٩,٩	٥,٦	%٣٠,٠	٢٧٠,٠	الشركة السعودية للتسويق ^{١١}
٣٣١٠,٧	٨,٥	-	٨,٥	%٥٠,٠	٢٧٥,٠	شركة أسمنت أم القرى
١٦٩٤,٤	١١,٧	٢٠,١	٣,٣	%٣٠,٠	٨٢٥,٠	شركة مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية
١٦٨٤,٠	١٢,١	٢١,٧	٢,٥	%٣٠,٠	٦٣٠,٠	شركة الحمادي للتنمية والاستثمار
١٢٤٥,٢	٢٣,٠	-	٢٣,٠	%٢٥,٠	٢٢٥٠٠,٠	البنك الأهلي التجاري ^{١٢}
١٧٤٠,٣	١٢,٥	١٩,٨	٥,٢	%٣٠,٠	٧٢٩,٠	شركة الصناعات الكهربائية
١١١٠٦,١	-	-	-	-	٢٥٢٢٩,٠	الإجمالي

قنوات اكتتاب الطرح العام للأسهم

قارب إجمالي مبالغ اكتتاب الأفراد (قبل رد الفائض) عبر قنوات الاكتتاب المختلفة خلال عام ٢٠١٤م ٣١٧,٨ مليار ريال، اكتتب بها ١١,١ مليون مكتتب (الرسم البياني رقم (٢)).

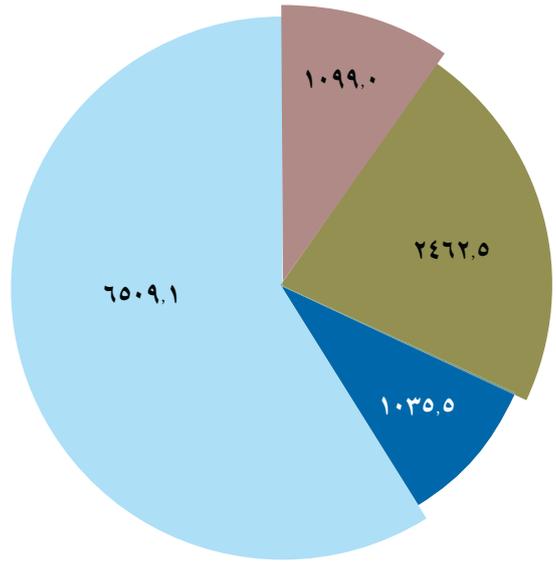
وفي المقابل اكتمل الطرح الخاص لـ ٤٨ شركة بقيمة إجمالية بلغت ٣,٠ مليار ريال خلال عام ٢٠١٤م مقارنةً بمبلغ ٧,٠ مليار ريال عام ٢٠١٣م.

(٨) احتسب عدد مرات التغطية بقسمة عدد الأسهم التي اكتتب بها كلاً من الأفراد والمؤسسات على مجموع عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب.
 (٩) احتسب عدد مرات التغطية بقسمة عدد الأسهم التي اكتتب بها الأفراد على عدد الأسهم المخصصة لهم.
 (١٠) احتسب عدد مرات التغطية بقسمة عدد الأسهم التي اكتتب بها المؤسسات على عدد الأسهم المخصصة لها.
 (١١) صدرت الموافقة على طرحها في ٢٠١٣م وطُرحت عام ٢٠١٤م.
 (١٢) تمثل كامل قيمة الطرح، ٥٠٠ مليون سهم، (خصص منها ٣٠٠ مليون سهم للأفراد و ٢٠٠ مليون سهم للمؤسسة العامة للتقاعد).

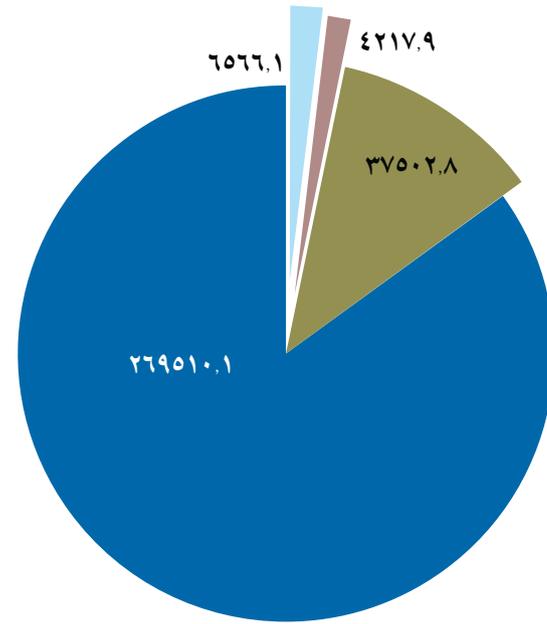


الرسم البياني رقم (٣): مبالغ الاكتتاب (قبل رد الفائض) وعدد المكتتبين الأفراد مصنفةً بحسب قنوات الاكتتاب

عدد المكتتبين الأفراد بحسب قنوات الإكتتاب لعام ٢٠١٤ م
(ألف مكتتب)



مبالغ إكتتاب الأفراد بحسب قنوات الإكتتاب لعام ٢٠١٤ م
(مليون ريال)



فروع البنوك
الإنترنت
الهاتف المصرفي
الصراف الآلي

٣-٢ تعديل رأس المال للشركات المدرجة

٩,٠ مليار سهم قبل الرفع، بزيادة نسبتها ٢٦,٦٪، منها ٢٤ شركة زادت رؤوس أموالها عن طريق إصدار أسهم منحة (الجدول رقم (١٠)).

رفعت ٢٧ شركة مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) رؤوس أموالها خلال عام ٢٠١٤م، ليصل عدد أسهمها المصدرة إلى ١٢,٣ مليار سهم مقابل

الجدول رقم (١٠): الشركات المدرجة التي عدلت رؤوس أموالها خلال عام ٢٠١٤م

نسبة التغير	إجمالي عدد الأسهم (مليون سهم)		عدد الشركات	طريقة تعديل رأس المال
	بعد تعديل رأس المال	قبل تعديل رأس المال		
٪٣٨,١	١٠٧١٠,٧	٧٧٥٦,٩	٢٤	إصدار أسهم منحة
٪٢٨,٤	١٢٠٠,٥	٩٣٥,٠	٢	أسهم حقوق الأولوية
٪٢٥,٠	٣٩٣,٨	٣١٥,٠	١	استحواذ ^{١٢}
٪٣٦,٦	١٢٣٠٤,٩	٩٠٠٦,٩	٢٧	الإجمالي

٣-٣ طرح أدوات الدين

عام ٢٠١٣م على طرح صكوك الشركة السعودية للكهرباء ٤، وطُرحت عام ٢٠١٤م طرحاً عاماً بقيمة ٤,٥ مليار ريال.

اكتمل الطرح الخاص لـ ٣٦ أداة دين بقيمة إجمالية بلغت ٣٠,٦ مليار ريال خلال عام ٢٠١٤م مقارنةً بـ ٤٣,٣ مليار ريال عام ٢٠١٣م. ووافقت الهيئة في

(١٢) استحوذت الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري (البحري) على أسطول وعمليات شركة فيلا البحرية العالمية المحدودة، وبلغت قيمة العملية ٤٨٧٥ مليون ريال منها ٣١٢٣ مليون ريال عوض نقدي و ١٧٥٢ مليون ريال قيمة إصدار أسهم جديدة.



الفصل الرابع

صناديق الاستثمار وصناديق المؤشرات
المتداولة

١-٤ صناديق الاستثمار
٢-٤ صناديق المؤشرات المتداولة



٤-١ صناديق الاستثمار

وقد حقق قطاع صناديق الاستثمار خلال عام ٢٠١٤م نمواً لافتاً في حجم أصوله التي بلغت ١٦٢,١ مليار ريال بنهاية العام، مرتفعةً بنسبة ١٦,٠٪ عن مستواها في العام السابق، وتزامن ذلك مع ارتفاع عدد صناديق الاستثمار بنسبة ٢١,٤٪ لتبلغ ٥٧٨ صندوقاً استثمارياً (الجدول رقم (١١)).

وافقت الهيئة خلال عام ٢٠١٤م على طرح وحدات ١٨ صندوقاً استثمارياً طرحاً عاماً، منها ١٦ صندوقاً يستثمر في الأسهم، وصندوق يستثمر في أدوات الدين وآخر في أسواق النقد. وتسلمت الهيئة خلال عام ٢٠١٤م ٢٠١ إخطاراً مكتملاً بطرح صناديق استثمارية طرحاً خاصاً، وأكملت تسوية ٥٧٠ طلباً لتعديل معلومات أساسية لصناديق استثمارية من أصل ٦٢٣ طلباً تلقتة خلال عام ٢٠١٤م^{١٤}.

الجدول رقم (١١): مؤشرات قطاع صناديق الاستثمار

نسبة التغير	عام ٢٠١٤م			عام ٢٠١٣م			العنصر
	الإجمالي	خاصة	عامة	الإجمالي	خاصة	عامة	
٢١,٤٪	٥٧٨	٣١٥	٢٦٣	٤٧٦	٢٢٢	٢٥٤	عدد الصناديق
٤,٤-٪	٢٤٨٩٢١	٣١٤٥	٢٤٥٧٧٦	٢٦٠٣٨١	٢٥٧٨	٢٥٧٨٠٣	عدد المشتركين
١٦,٠٪	١٦٢٠٨٨.١	٥١٤٣٣,٢	١١٠٦٥٤,٩	١٣٩٧٦٥.٦	٣٦٦٤٤,٣	١٠٣١٢١,٣	قيم الأصول (مليون ريال)

٤-١-١ الصناديق العامة

كل من صناديق الأسهم وأسواق النقد (اللذين يمثلان مجتمعين ما نسبته ٩٢,١٪ من إجمالي قيم أصول الصناديق العامة) بنحو ١,١ و ٥,٤ مليار ريال على التوالي (الرسم البياني رقم (٤)). ويعود جُل تراجع عدد المشتركين في الصناديق العامة إلى انخفاض عددهم في صناديق الاستثمار في الأسهم من ١٩٧,٥ ألف مشترك بنهاية عام ٢٠١٣م إلى ١٨٧,٤ ألف مشترك بنهاية عام ٢٠١٤م.

مثلت قيم أصول صناديق الاستثمار العامة (التي تُطرح وحداتها طرحاً عاماً) ما نسبته ٦٨,٢٪ من إجمالي قيم أصول الصناديق بنهاية عام ٢٠١٤م، ونمت قيم الأصول بنهاية عام ٢٠١٤م بنسبة ٧,٣٪ مقارنةً بالعام السابق، لتبلغ ١١٠,٧ مليار ريال. وجاء الارتفاع متزامناً مع زيادة عددها إلى ٢٦٣ صندوقاً، رغم انخفاض عدد المشتركين فيها بنسبة ٤,٧٪ إلى ٢٤٥,٨ ألف مشترك (الجدول رقم (١٢)). ويُعزى ارتفاع قيم أصول الصناديق العامة إلى ارتفاع قيم أصول

(١٤) تشمل طلباً واحداً استلم عام ٢٠١٣م.

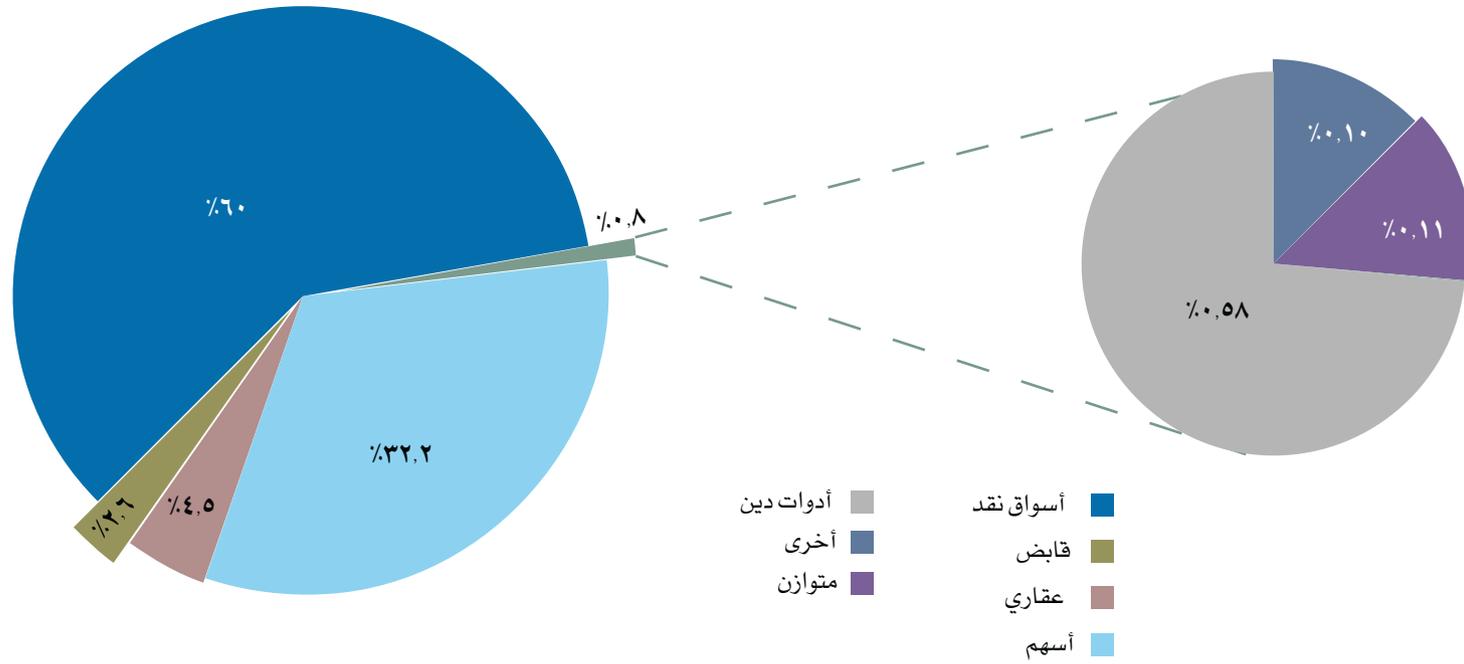


الجدول رقم (١٢): مؤشرات الصناديق العامة مصنفةً بحسب نوع الاستثمار

نوع الاستثمار	عدد الصناديق			عدد المشتركين			قيم الأصول (مليون ريال)		
	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	نسبة التغير	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	نسبة التغير	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	نسبة التغير
أسهم	١٤١	١٥٠	%٦,٤	١٩٧٥٢٣	١٨٧٤٢٦	%٥,١-	٣٤٤٤١,٣	٣٥٥٨٥,٤	%٣,٣
أدوات دين	٨	٩	%١٢,٥	٢٠٣	٢٣٢	%١٤,٣	٥٦٣,٣	٦٤١,٩	%١٣,٩
أسواق نقد	٤٥	٤٦	%٢,٢	٤٩٠٢٤	٤٦٣٠٧	%٥,٥-	٦٠٩٤٥,٨	٦٦٣٨١,٦	%٨,٩
عقاري	١٣	١١	%١٥,٤-	٥٠٢١	٥٨٦٩	%١٦,٩	٤١٣١,١	٤٩٧٥,٥	%٢٠,٤
قابض	٤١	٤١	%٠,٠	٥٤٥٣	٥٢٥٤	%٣,٦-	٢٧٩٧,٩	٢٨٣٧,٢	%١,٤
متوازن	٢	٢	%٠,٠	٤٤٠	٤١٤	%٥,٩-	١٣٠,٥	١٢٤,٦	%٤,٥-
رأس مال محمي	٠	٠	-	٠	٠	-	٠	٠	-
أخرى	٤	٤	%٠,٠	١٣٩	٢٧٤	%٩٧,١	١١١,٣	١٠٨,٧	%٢,٤-
الإجمالي	٢٥٤	٢٦٣	%٣,٥	٢٥٧٨٠٣	٢٤٥٧٧٦	%٤,٧-	١٠٣١٢١,٣	١١٠٦٥٤,٩	%٧,٣



الرسم البياني رقم (٤): توزيع قيم أصول الصناديق العامة مصنفةً بحسب نوع الاستثمار لعام ٢٠١٤م



الصناديق العامة المستثمرة في الأسهم

ارتفعت قيم أصول الصناديق العامة المستثمرة في الأسهم بنهاية عام ٢٠١٤م لتبلغ ٣٥,٦ مليار ريال، وبنسبة ٣,٣٪ عن العام السابق (الجدول رقم (١٣)).

الجدول رقم (١٣): مؤشرات الصناديق العامة المستثمرة في الأسهم مصنفةً بحسب النطاق الجغرافي

النطاق الجغرافي	عدد الصناديق			عدد المشتركين			قيم الأصول (مليون ريال)		
	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	نسبة التغير	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	نسبة التغير	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	نسبة التغير
أسهم محلية	٦٠	٧١	%١٨,٣	١٧٨٨٢٥	١٦٩١٥٦	%٥,٤-	٢١٣٣١,٣	٢٢٦٣٤,١	%٦,١
أسهم خليجية	٢٣	٢٦	%١٣,٠	١٢١٤٢	١٢٣١٩	%١,٥	٢١٢٧,٤	٢٣٤٢,٨	%١٠,١
أسهم عربية	٦	٦	%٠,٠	٢٧٢	٤٣٩	%٦١,٤	١٩٦,٧	٤٥٩,٥	%١٣٣,٦
أسهم آسيوية	١١	١٠	%٩,١-	١٧٨٠	١٢٤٣	%٣٠,٢-	٨٦٠,٦	٧٨٦,٨	%٨,٦-
أسهم أمريكية	٥	٤	%٢٠,٠-	٢٦٦	٢٤٧	%٧,١-	١٧٦٣,٢	٢٠٢٠,١	%١٤,٦
أسهم أوروبية	٦	٦	%٠,٠	٢٩١	٢٦٦	%٨,٦-	٢٧٤٦,٠	٢٦٦٢,٥	%٣,٠-
أسهم دولية أخرى	٣٠	٢٧	%١٠,٠-	٣٩٤٧	٣٧٥٦	%٤,٨-	٥٤١٦,٠	٤٦٧٩,٦	%١٣,٦-
الإجمالي	١٤١	١٥٠	%٦,٤	١٩٧٥٢٣	١٨٧٤٢٦	%٥,١-	٣٤٤٤١,٣	٣٥٥٨٥,٤	%٣,٣

٤-١-٢ الصناديق الخاصة

ويُعزى ٧٨,٦٪ من الزيادة في قيم أصول الصناديق الخاصة إلى ارتفاع أصول الصناديق العقارية بقيمة ١١,٦ مليار ريال (الجدول رقم (١٤)).

ارتفعت قيم أصول الصناديق الخاصة (التي طُرحت وحداتها طرْحاً خاصاً) بنهاية عام ٢٠١٤م بنسبة ٤٠,٤٪ إلى ٥١,٤ مليار ريال. وصاحب هذا الارتفاع زيادة عدد المشتركين بنسبة ٢٢,٠٪ عن العام السابق، وارتفاع عدد الصناديق بنسبة ٤١,٩٪ إلى ٣١٥ صندوقاً.



الجدول رقم (١٤): مؤشرات الصناديق الخاصة مصنفةً بحسب نوع الاستثمار

نوع الاستثمار	عدد الصناديق			عدد المشتركين			قيم الأصول (مليون ريال)	
	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	نسبة التغير	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	نسبة التغير	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م
أسهم	٨٦	١٤٢	%٦٥,١	٧١٦	٨٤٨	%١٨,٤	١١٥٣٦,٩	١٣٦٦٧,٨
أدوات دين	٢٢	٢٨	%٢٧,٣	٣	٧٢	%٢٣٠٠,٠	٤,٢	١٢٦,٢
أسواق نقد	٦	٧	%١٦,٧	٢٧	٣٥	%٢٩,٦	٦٠٨,٥	١٦٨٨,٧
عقاري	٧٢	٩٧	%٣٤,٧	١٥٦١	١٨٨٣	%٢٠,٦	٢١٤٣٧,٢	٣٣٠٦٨,١
سلع	٢	١	%٥٠,٠-	٣	٢	%٣٣,٣-	٥٠,٧	٤٦,٨
متعدد الأصول	١٧	١٤	%١٧,٦-	٧٢	٨٢	%١٣,٩	٦٠٢,٠	٥٠٦,٥
تحوط ومشتقات مالية	١٧	٢٦	%٥٢,٩	١٩٦	٢٢٣	%١٣,٨	٢٤٠٤,٩	٢٣٢٩,١
الإجمالي	٢٢٢	٣١٥	%٤١,٩	٢٥٧٨	٣١٤٥	%٢٢,٠	٣٦٦٤٤,٣	٥١٤٣٣,٢

٤-٢ صناديق المؤشرات المتداولة

تراجعت قيم أصول صناديق المؤشرات المتداولة بنهاية عام ٢٠١٤م إلى ٥٥,٩ مليون ريال، وبنسبة ٤,٦٪، وانخفض عدد المشتركين فيها بنسبة ١٦,٩٪ مقارنةً بالعام السابق (الجدول رقم (١٥)).



الجدول رقم (١٥): صناديق المؤشرات المتداولة

عدد المشتركين		قيم الأصول (مليون ريال)			اسم الصندوق	
نسبة التغير	عام ٢٠١٤ م	عام ٢٠١٣ م	نسبة التغير	عام ٢٠١٤ م		عام ٢٠١٣ م
-٢٧,١%	١٣٧	١٨٨	-٠,٢%	٢٦,٩	٢٦,٩	فالكم المتداول للأسهم السعودية
-٤,٧%	٦١	٦٤	١,٤%	١٣,٠	١٢,٨	فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات
٣,٦%	٥٧	٥٥	-١٥,١%	١٦,٠	١٨,٩	صندوق إتش إس بي سي السعودي ٢٠ المتداول
-١٦,٩%	٢٥٥	٣٠٧	-٤,٦%	٥٥,٩	٥٨,٦	الإجمالي



الفصل الخامس

الرقابة

١-٥ الرقابة على التداولات

٢-٥ الرقابة على الوسائل الإلكترونية

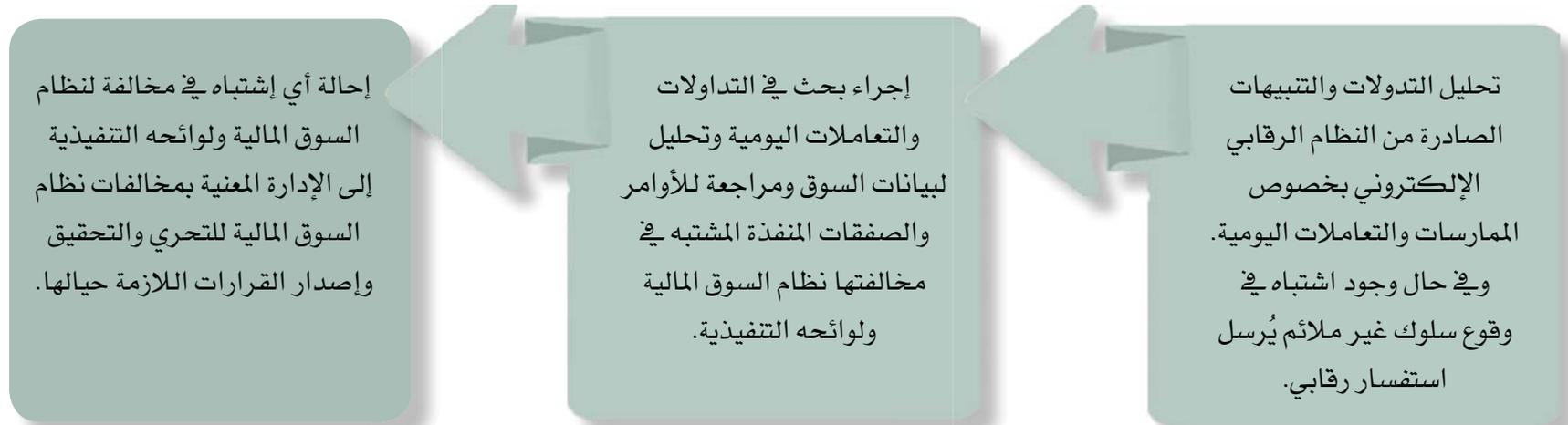


وانطلاقاً من مسؤولية الأشخاص المرخص لهم القانونية نحو سلوكيات عملائهم التي فصلتها المادة الحادية عشرة من لائحة سلوكيات السوق، تعمل الهيئة مع الأشخاص المرخص لهم على اتخاذ الإجراءات اللازمة والفورية التي تضمن عدم تنفيذ أوامر لعملائهم مخالفة لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية، وذلك حمايةً للمستثمرين والمتعاملين بالأوراق المالية من الأعمال غير المشروعة أو التي تعد تضليلاً أو غشاً أو تدليساً.

لتحقيق العدالة والشفافية وحماية المستثمرين في السوق المالية، تُراقب الهيئة التداولات والمواقع والوسائل الإلكترونية، عملاً بما نصت عليه المادتان الخامسة والسادسة من نظام السوق المالية اللتان حولتا الهيئة المسؤولة عن تطوير الإجراءات الكفيلة بالحد من المخاطر المرتبطة بتداولات الأوراق المالية ومراقبتها حمايةً للمستثمرين في الأوراق المالية من الممارسات غير العادلة أو غير السليمة أو التي تنطوي على غش أو تدليس أو تلاعب، وامتثالاً لما أوضحته المادتان التاسعة والأربعون والخمسون لما يُعدّ مخالفاً لأحكام نظام السوق المالية من الأعمال والتصرفات في تداول الأوراق المالية.

٥-١ الرقابة على التداولات

تتم الرقابة على التداولات وفق المراحل التالية:



فقد ارتفعت في عام ٢٠١٤م لتصل إلى ٢٧٦ استفساراً، ورُصد ١٥ حالة اشتباه في مخالفات (الجدول رقم (١٦)).

وبنهاية عام ٢٠١٤م، ارتفع عدد تبويضات نظام الرقابة على التداولات ليصل إلى ٣٠٨٢٤ تبويضاً، وأجري ١٩٧٤ عملية بحث مكثف للتداولات المشتبه في مخالفتها لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية. أما الاستفسارات الرقابية

الجدول رقم (١٦): أبرز تطورات الرقابة على التداولات والتعاملات

العدد		العنصر
عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
٣٠٨٢٤	٢٦٢٥١	تببيهاات نظام الرقابة
١٩٧٤	١٧٧٩	البحث المكثف في التداولات المشتبه في مخالفتها
٣٧٦	١٠٩	الاستفسارات الرقابية ^{١٥}
١٥	٤٣	حالات اشتباه في مخالفة

وأجرت الهيئة ١٩٧٤ عملية بحث مكثف لحالات اشتباه في مخالفة لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية في عام ٢٠١٤م. ونفذت الهيئة تلك العمليات عبر مراقبة السوق في ١٢٢٨ حالة، وعبر تببيهاات النظام الرقابي في ٧٤٦ حالة أخرى (الجدول رقم (١٧)).

الجدول رقم (١٧): عمليات البحث المكثف للتداولات والتعاملات المشتبه في مخالفتها نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية مصنفةً بحسب مصادر البحث لعام ٢٠١٤م

النسبة من الإجمالي	العدد	مصادر البحث المكثف
٪٦٢,٢	١٢٢٨	مراقبة السوق
٪٣٧,٨	٧٤٦	تبييه
٪١٠٠	١٩٧٤	الإجمالي

(١٥) يقصد بها مخاطبة الهيئة للشخص المرخص له بشأن وجود حالة اشتباه في سلوك غير ملائم، مما يستوجب رداً وإيضاحاً من الشخص المرخص له.



٥-٢ الرقابة على الوسائل الإلكترونية

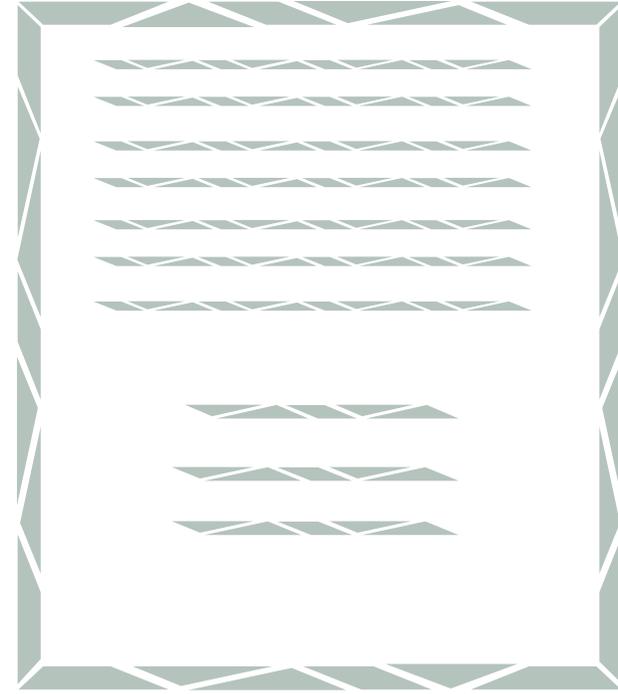
الإلكترونية المختلفة حال حدوثها ويصدر التنبيهات عليها. بالإضافة إلى تحليل التنبيهات ودراستها لتحديد أي حالة اشتباه في مخالفة نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية. وقد ارتفع عدد التنبيهات على الوسائل الإلكترونية خلال عام ٢٠١٤م بنسبة ٢٣,٢٪ مقارنةً بالعام السابق، إذ بلغت ١٨١٤ تنبيهاً، ونُفذ عليها ٧٠ عملية بحث مكثف، ونتج عنها ١٠ حالات اشتباه في مخالفة (الجدول رقم (١٨)).

تستعين الهيئة بأحدث الأنظمة الرقابية على الوسائل الإلكترونية ومواقع الإنترنت وشبكات التواصل الاجتماعي، وتتابع من خلالها الممارسات المخالفة لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية من قبل الأشخاص غير المرخص لهم، الذين يديرون محافظ استثمارية، أو يروجون لأوراق مالية كالأسهم وأدوات الدين ونحوها، أو يعلنون ذلك بأي وسيلة، أو يمارسون أعمال الوساطة أو الاستشارات المالية، أو تقديم المشورة. ويحدد نظام الرقابة الإلكتروني المواضيع والأخبار المتعلقة بالسوق المالية أو الشركات المدرجة التي تُبث في وسائل الإعلام المحلية والعربية والمواقع

الجدول رقم (١٨): أبرز تطورات الرقابة على الوسائل الإلكترونية

نسبة التغير	العدد		العنصر
	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
٢٣,٢٪	١٨١٤	١٤٧٢	التنبيهات على الوسائل الإلكترونية
٦٦,٦٪	٧٠	٤٢	البحث المكثف في التنبيهات على الوسائل الإلكترونية
-٦١,٥٪	١٠	٢٦	حالات اشتباه في مخالفة





الفصل السادس

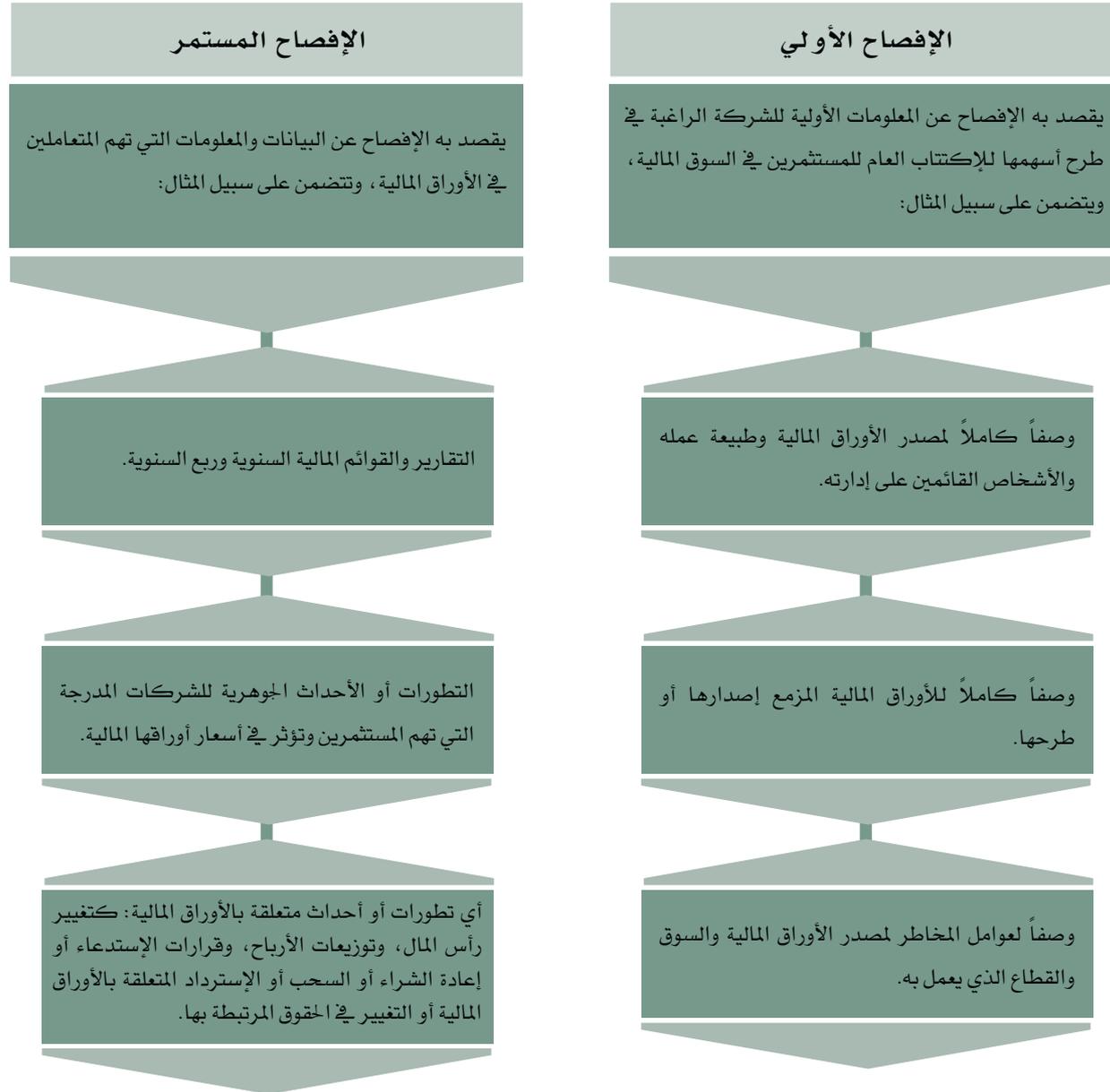
إفصاح الشركات المدرجة في السوق المالية

- ١-٦ مراجعة القوائم المالية السنوية وربع السنوية
- ٢-٦ إعلانات الشركات المدرجة
- ٣-٦ الزيارات الإشرافية
- ٤-٦ إشعارات الملكية وطلبات التصرف
- ٥-٦ الشركات المدرجة التي بلغت خسائرها المتراكمة ٥٠٪
فأكثر من رأس مالها
- ٦-٦ تطوير مستوى الإفصاح



لحاملي الأسهم والجمهور، كذلك أعطت المادة السادسة من نظام السوق المالية الهيئة الصلاحية لإصدار القرارات والتعليمات والإجراءات اللازمة لتنظيم ومراقبة الإفصاح. وتقوم الهيئة بتنظيم ومراقبة نوعين من الإفصاح هما:

تتولى الهيئة بناءً على المادة الخامسة من نظام السوق المالية صلاحية تنظيم ومراقبة الإفصاح الكامل عن المعلومات المتعلقة بالأوراق المالية والجهات المُصدرة لها وتعامل الأشخاص المطلعين وكبار المساهمين والمستثمرين، وتحديد وتوفير المعلومات التي يجب على المشاركين في السوق الإفصاح عنها



٦-١ مراجعة القوائم المالية السنوية وربع السنوية

وفق نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية. وراجعت الهيئة خلال عام ٢٠١٤م ٨١١ قائمة مالية مختصرة و٧٩٠ قائمة مالية مفصلة (الجدول رقم (١٩)).

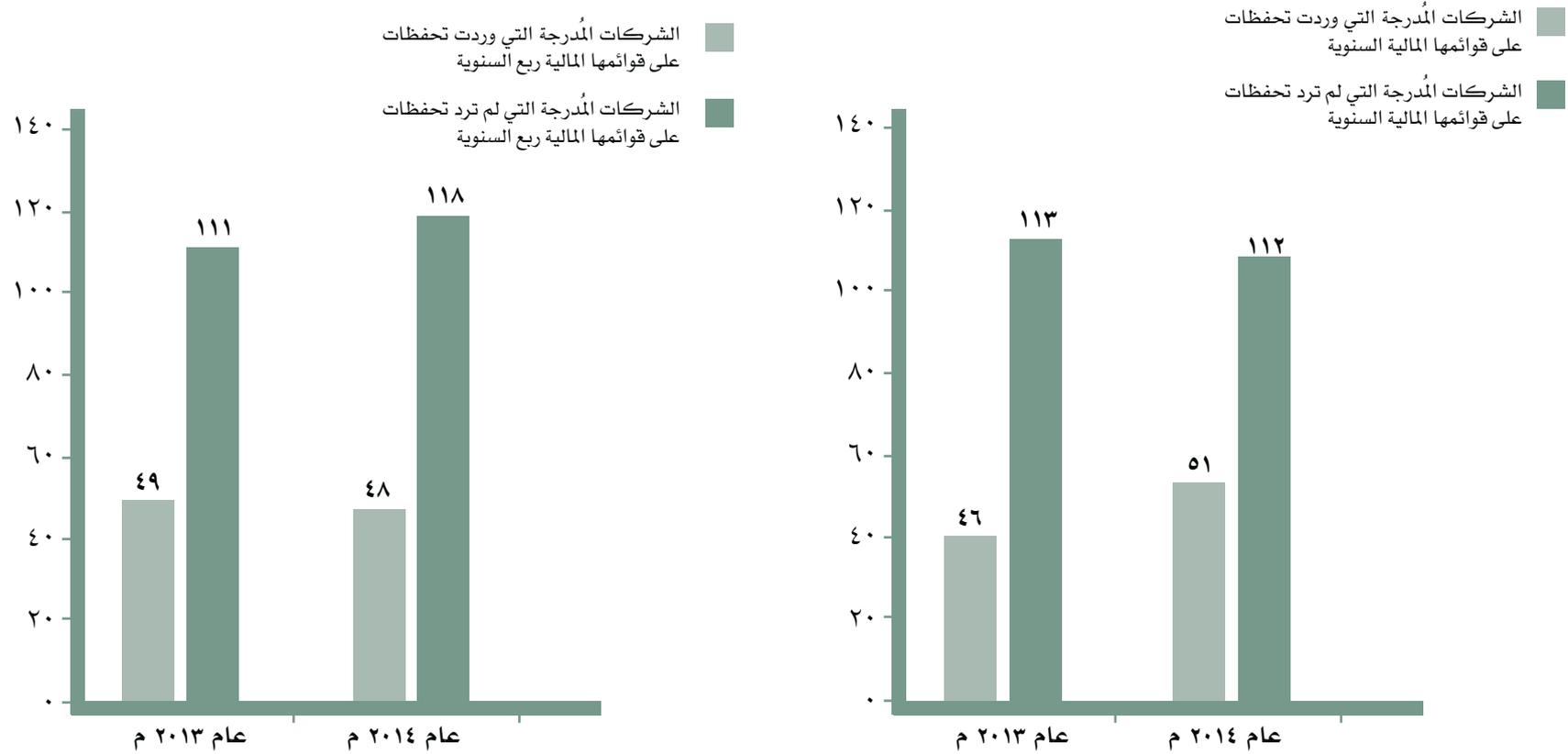
تُراجع الهيئة القوائم المالية السنوية وربع السنوية المختصرة والمفصلة للشركات المدرجة في السوق المالية التي تُنشر في الموقع الإلكتروني لشركة السوق المالية السعودية (تداول) للتأكد من احتوائها جميع متطلبات الإفصاح

الجدول رقم (١٩): القوائم المالية المختصرة والمفصلة التي رُوِّجَت ونُشِرَت في الموقع الإلكتروني لشركة السوق المالية السعودية (تداول)

العنصر	العدد		نسبة التغير
	عام ٢٠١٣ م	عام ٢٠١٤ م	
القوائم المالية المختصرة	٨٠٨	٨١١	٠,٤٪
القوائم المالية المفصلة	٧٨٩	٧٩٠	٠,١٪

وخلُصت المراجعات إلى وجود تحفظات على القوائم المالية ربع السنوية لعام ٢٠١٤م لـ ٤٨ شركة من أصل ١٦٦ شركة. وفي السياق نفسه، بلغ عدد الشركات المدرجة التي وردت تحفظات على قوائمها المالية السنوية ٥١ شركة من أصل ١٦٣ شركة مدرجة (الرسم البياني رقم (٥)).

الرسم البياني رقم (٥): عدد الشركات التي راجعت الهيئة قوائمها المالية السنوية وربع السنوية^{١٦}



(١٦) تتضمن التحفظ الخاص بإعداد ومراجعة القوائم المالية لشركات التأمين وفقاً للمعايير الدولية. علماً أن الهيئة استثنت البنوك وشركات التأمين من إعداد ومراجعة قوائمها المالية وفقاً للمعايير السعودية، وسمحت لها بتطبيق المعايير الدولية تماشياً مع متطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي.



٦-٢ إعلانات الشركات المدرجة

انخفض إجمالي عدد الإعلانات المنشورة خلال عام ٢٠١٤م بنسبة ٨,٢٪ مقارنةً بالعام السابق لتصل إلى ٣٧٦٥ إعلاناً. ولوحظ التراجع في عدد إعلانات الدعوة إلى الجمعيات العمومية والإعلانات المتعلقة بنتائجها بنسبة ٢٩,٢٪ مقارنةً بالعام السابق. كذلك تراجع عدد الإعلانات المتعلقة بالنتائج المالية بنسبة ١٤,٠٪ مقارنةً بالعام السابق (الجدول رقم (٢٠)).

تتأكد الهيئة من التزام الشركات المدرجة بالإفصاح عن أي تطورات جوهرية تهم المتعاملين في الأوراق المالية وفق متطلبات وتعليمات الإعلانات التي أقرتها الهيئة من حيث المحتوى والتوقيت، وإعلان الشركات عن هذه التطورات في الموقع الإلكتروني لشركة السوق المالية السعودية (تداول).

الجدول رقم (٢٠): أنواع الإعلانات المنشورة في الموقع الإلكتروني لشركة السوق المالية السعودية (تداول)

نسبة التغير	العدد		نوع الإعلان
	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
-١٤,٠٪	٨٣٩	٩٧٦	نتائج مالية
-١٧٥,٠٪	١١	٤	توصية بزيادة رأس مال شركة عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية
-٤٢,١٪	٢٧	١٩	توصية بزيادة رأس مال شركة عن طريق منح أسهم
-	١	٠	توصية بخفض رأس مال شركة
-٢٩,٢٪	٧٧٨	١٠٩٩	الدعوة إلى الجمعيات العمومية والإعلانات المتعلقة بنتائجها
-١٨,٤٪	١٦٧	١٤١	توزيع أرباح
-١٣,٦٪	٥٥١	٤٨٥	إعلان إيضاحي
-٢,٢٪	١٨٩	١٨٥	التغير في تشكيل أعضاء مجلس إدارة شركة وإدارتها العليا
-١٩,٣٪	٩٦	١١٩	موافقة على منتج جديد
-٣,٠٪	١١٠٦	١٠٧٤	تطورات أو أحداث مهمة أخرى
-٨,٢٪	٣٧٦٥	٤١٠٢	الإجمالي

٣-٦ الزيارات الإشرافية

قامت الهيئة بتنفيذ عدد من الزيارات الإشرافية للشركات المدرجة في السوق المالية خلال عام ٢٠١٤م، لرفع مستوى التوعية لدى الشركات المدرجة ودعم التواصل مع مجالس إدارات تلك الشركات لتحقيق أعلى مستوى من الالتزام بنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية والأنظمة ذات العلاقة وذلك من خلال الاطلاع على وضع الشركة الحالي وتشجيعها على تطبيق أفضل الممارسات والتأكد من أن مجلس الإدارة لديها السياسات والاجراءات الكفيلة بتحقيق أعلى مستوى من الالتزام وآلية متابعة تنفيذها.

٤-٦ إشعارات الملكية وطلبات التصرف

يُعدّ الإشعار المتعلق بملكية أي شخص لحصص كبيرة (٥٪ أو أكثر) من الأسهم ذات الأحقية في التصويت أو أدوات الدين القابلة للتحويل أو التغير في الملكية بنسبة ١,٠٪ أو أكثر أو الإشعار بملكية عضو مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين لأسهم أو أدوات دين قابلة للتحويل في الشركة نفسها والتغير فيها، من الأمور التي يجب تبليغ الهيئة بها وفقاً للفقرات (١/أ) و(٢/أ) و(٣/أ) و(٤/أ) من المادة الخامسة والأربعين من "قواعد التسجيل والإدراج". وبلغ عدد إشعارات التملك وإشعارات تغيير الملكية لكبار المساهمين نهاية عام ٢٠١٤م ٢٢ و ٩٥ إشعاراً على التوالي، ووصل عدد إشعارات التملك وإشعارات تغيير الملكية لأعضاء مجالس الإدارات وكبار التنفيذيين إلى ٤٥٤ و ١٢٨ إشعاراً على التوالي (الجدول رقم (٢١)).

الجدول رقم (٢١): عدد إشعارات التملك وإشعارات تغيير الملكية لكبار المساهمين وأعضاء مجالس الإدارات وكبار التنفيذيين

عام ٢٠١٤م		عام ٢٠١٣م		مصدر التبليغ
التغير في الملكية	التملك	التغير في الملكية	التملك	
٩٥	٢٢	٨١	٢٠	كبار المساهمين
١٢٨	٤٥٤	٨٢	٣٩٥	أعضاء مجالس الإدارات وكبار التنفيذيين
٢٢٣	٤٧٦	١٦٣	٤١٥	الإجمالي

وبناءً عليه، تسلمت الهيئة ٦٧ طلباً للتصرف بارتفاع نسبته ٣١,٤٪ خلال عام ٢٠١٤م مقارنةً بالعام السابق، وارتفعت طلبات تحويل ملكية الأسهم بنسبة ٥٠٠,٠٪ خلال عام ٢٠١٤م مقارنةً بالعام السابق (الجدول رقم (٢٢)).

وتنص الفقرة (و) من المادة الخامسة والأربعين من قواعد التسجيل والإدراج على أنه "لا يجوز للشخص الذي يصبح مالكاً أو له مصلحة في ما نسبته ١٠٪ أو أكثر من أي فئة من فئات الأسهم، أو أدوات الدين القابلة للتحويل الخاصة بالمصدر التصرف في أي منها إلا بعد موافقة الهيئة على ذلك. ويجوز للهيئة أن تفرض قيوداً معينة على ذلك التصرف وتحديد طريقته".



الجدول رقم (٢٢): طلبات التصرف لمن يمتلك أو له مصلحة فيما نسبته (١٠٪) أو أكثر

نسبة التغير	العدد		نوع التصرف
	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
١٩,١٪	٥٦	٤٧	بيع
٥٠٠,٠٪	٦	١	تحويل
٦٦,٧٪	٥	٣	رهن
٣١,٤٪	٦٧	٥١	الإجمالي

٦-٥ الشركات المدرجة التي بلغت خسائرها المتراكمة ٥٠٪ فأكثر من رأس مالها

مالها، وصل عدد الشركات التي بلغت خسائرها المتراكمة ٥٠٪ فأكثر من رأس مالها ١٢ شركة، منها ٤ شركات بلغت خسائرها ٧٥٪ فأكثر بنهاية عام ٢٠١٤م (الجدول رقم (٢٣)).

تنفيذاً لقرار مجلس الهيئة رقم (٤-٤٨-٢٠١٣) وتاريخ ١٥/١/٢٠١٥هـ الموافق ١٨/١١/٢٠١٣م باعتماد الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة ٥٠٪ فأكثر من رأس

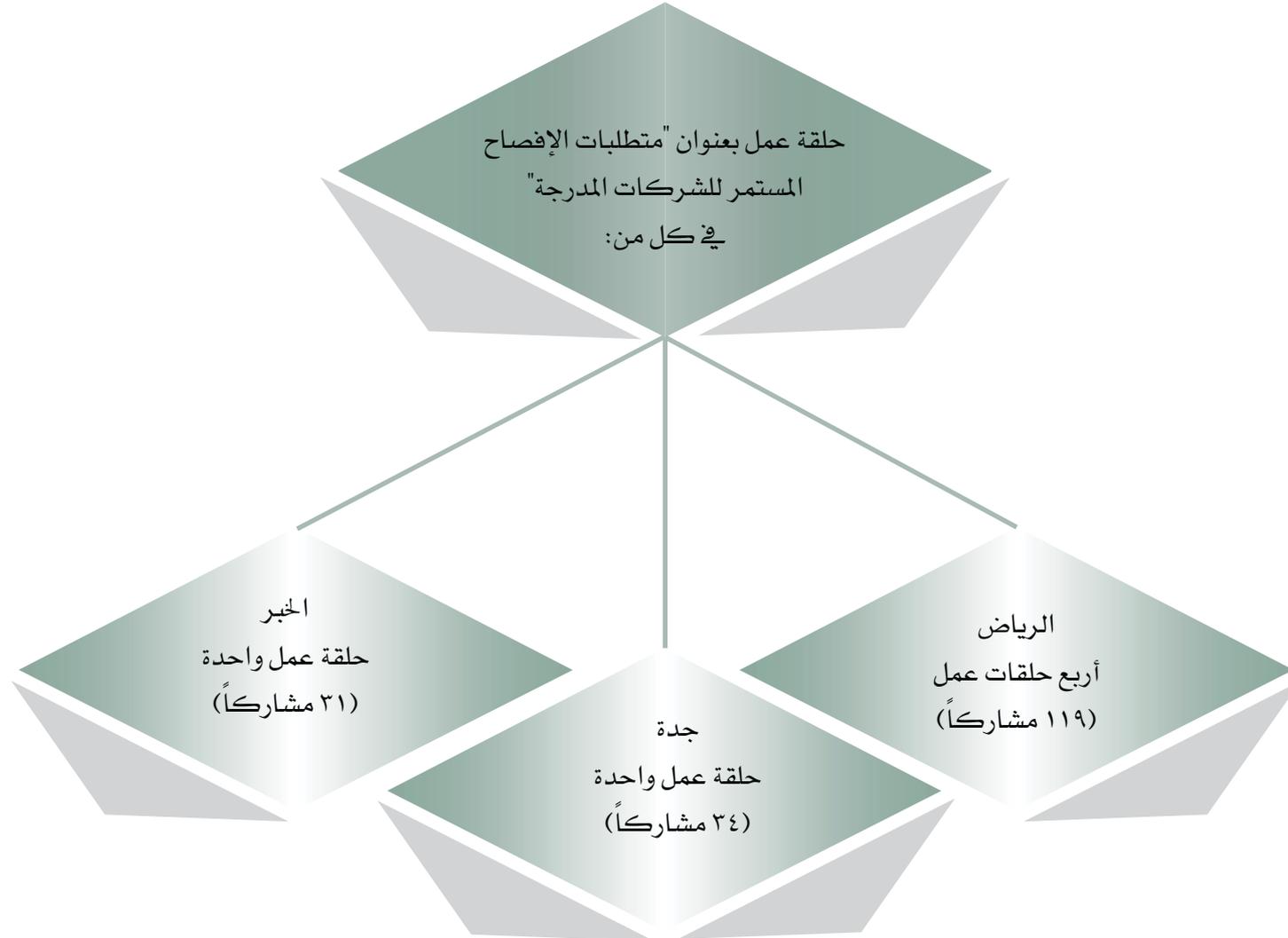
الجدول (٢٣): الشركات التي بلغت خسائرها المتراكمة ٥٠٪ فأكثر من رأس مالها لعام ٢٠١٤م

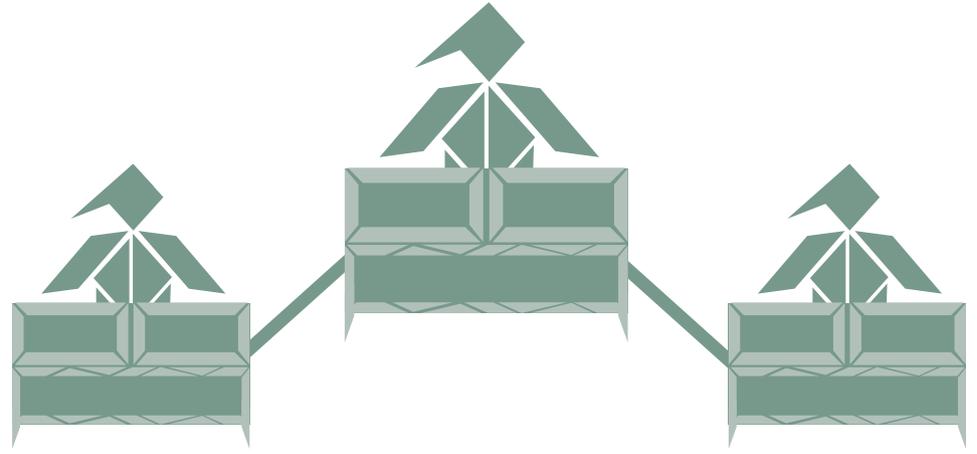
عدد الشركات	نسبة الخسائر المتراكمة
٨	الشركات التي بلغت خسائرها المتراكمة ٥٠٪ فأكثر وبما يقل عن ٧٥٪
١	الشركات التي بلغت خسائرها المتراكمة ٧٥٪ فأكثر وبما يقل عن ١٠٠٪
٣	الشركات التي بلغت خسائرها المتراكمة ١٠٠٪ فأكثر
١٢	الإجمالي

٦-٦ تطوير مستوى الإفصاح

عام ٢٠١٤م في ثلاث مدن: الرياض، وجدة، والخبر، وذلك تحت عنوان "متطلبات الإفصاح المستمر للشركات المدرجة". وبلغ عدد المشاركين من الشركات المدرجة في هذه الحلقات ١٨٤ مشاركاً.

تحقيقاً للأهداف الرامية إلى تطوير إجراءات ومبادئ الإفصاح المستمر للشركات المدرجة، عقدت الهيئة ٦ حلقات عمل لزيادة الوعي بمتطلبات الإفصاح لدى الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) خلال





الفصل السابع

حوكمة الشركات

- ١-٧ تكوين مجالس إدارات الشركات المدرجة
- ٢-٧ اجتماعات مجالس إدارات الشركات المدرجة
- ٣-٧ اللجان الرئيسية المنبثقة من مجالس الإدارات
- ٤-٧ تطوير مستوى الالتزام لحوكمة الشركات



تُتابع الهيئة التزام الشركات المدرجة في السوق المالية ببنود لائحة حوكمة الشركات عن طريق الآتي:



٧-١ تكوين مجالس إدارات الشركات المدرجة

تضمّنت المادة الثانية عشرة من لائحة حوكمة الشركات الشروط الواجبة في ما يتعلق بتكوين مجلس الإدارة، ومنها:

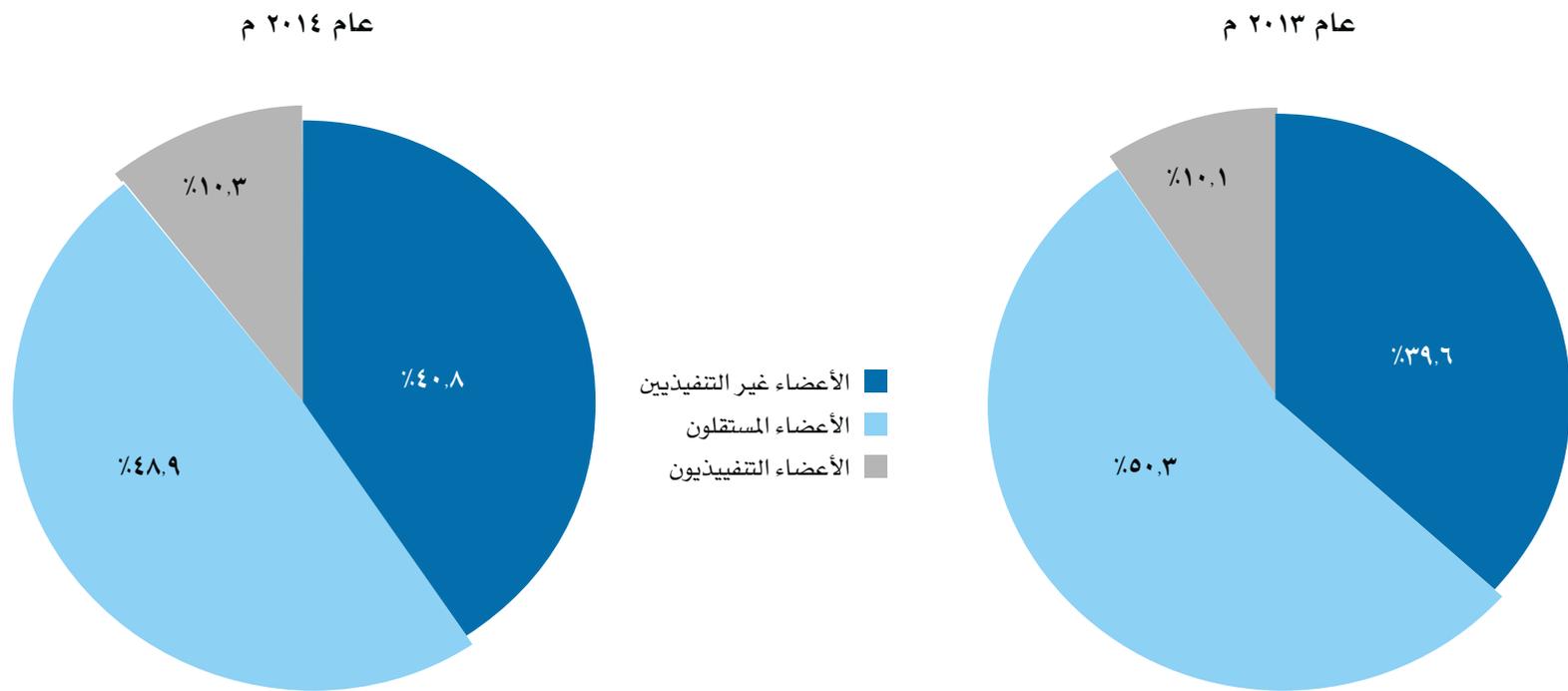
١. أن يحدد نظام الشركة عدد أعضاء مجلس الإدارة، على أن لا يقل عن ثلاثة ولا يزيد على أحد عشر.
٢. أن تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير التنفيذيين.
٣. أن لا يقل عدد أعضاء مجلس الإدارة المستقلين عن عضوين، أو ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر.

وقد ارتفع عدد مقاعد الأعضاء غير التنفيذيين في مجالس الإدارات في الشركات المدرجة لعام ٢٠١٤م بنسبة ٨,١٪ مقارنةً بالعام السابق ليصل إلى ٥٧٤ مقعداً، وارتفع عدد مقاعد الأعضاء التنفيذيين بنسبة ٦,٦٪ ليصل إلى ١٤٥ مقعداً، كذلك ارتفع عدد مقاعد الأعضاء المستقلين بنسبة ١,٩٪ ليصل إلى ٦٨٧ مقعداً مقارنةً بالعام السابق. ويمثل الأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين مجتمعين ما يقارب ٨٩,٧٪ من إجمالي مقاعد مجالس الإدارات للشركات المدرجة في عام ٢٠١٤م (الجدول رقم (٢٤)، والرسم البياني رقم (٦)).

الجدول رقم (٢٤): تكوين مجالس الإدارة في الشركات المدرجة مصنفةً بحسب صفة العضوية

نسبة التغير	عام ٢٠١٤م		عام ٢٠١٣م		صفة العضوية
	النسبة من الإجمالي	العدد	النسبة من الإجمالي	العدد	
٪٨,١	٪٤٠,٨	٥٧٤	٪٣٩,٦	٥٣١	الأعضاء غير التنفيذيين ^{١٧}
٪١,٩	٪٤٨,٩	٦٨٧	٪٥٠,٣	٦٧٤	الأعضاء المستقلون
٪٦,٦	٪١٠,٣	١٤٥	٪١٠,١	١٣٦	الأعضاء التنفيذيون
٪٤,٨	٪١٠٠	١٤٠٦	٪١٠٠	١٣٤١	الإجمالي

الرسم البياني رقم (٦): نسب تكوين مجالس الإدارة في الشركات المدرجة بحسب صفة العضوية



(١٧) العضو غير التنفيذي: هو عضو مجلس الإدارة الذي لا يكون متفرغاً لإدارة الشركة، أو لا يتقاضى راتباً شهرياً أو سنوياً منها. وعليه فإن أي عضو مستقل يعد عضواً غير تنفيذي.



٧-٢ اجتماعات مجالس الإدارات في الشركات المدرجة

الشركات المدرجة كما في تقارير مجالس الإدارات نهاية عام ٢٠١٤م ٩٠٦ اجتماعاً بمتوسط ٥,٤ اجتماع لكل شركة (الجدول رقم (٢٥)).

أرشدت لائحة حوكمة الشركات في مادتها السادسة عشرة أعضاء مجالس الإدارات إلى عدة أمور، من بينها عقد اجتماعات مجالس الإدارات بصفة منتظمة بدعوة من الرئيس. وقد بلغ عدد اجتماعات مجالس الإدارات في

الجدول رقم (٢٥): اجتماعات مجالس الإدارات في الشركات المدرجة مصنفةً بحسب القطاع^{١٨}

عام ٢٠١٤م		عام ٢٠١٣م		القطاع
متوسط عدد الاجتماعات لكل شركة	عدد الاجتماعات	متوسط عدد الاجتماعات لكل شركة	عدد الاجتماعات	
٥,٣	٦٣	٥,٥	٦٠	المصارف والخدمات المالية
٤,٥	٦٣	٤,٤	٦١	الصناعات البتروكيمياوية
٥,٥	٧٧	٥,٢	٦٧	الإسمنت
٤,٧	٦٦	٤,٣	٥٢	التجزئة
١٠,٠	٢٠	١٠,٥	٢١	الطاقة والمرافق الخدمية
٥,٨	٩٢	٥,٠	٨٠	الزراعة والصناعات الغذائية
٨,٣	٣٣	٧,٥	٣٠	الاتصالات وتقنية المعلومات
٥,١	١٨٠	٥,٠	١٧٤	التأمين
٤,٩	٣٤	٥,٦	٣٩	شركات الاستثمار المتعدد
٥,١	٧١	٥,٠	٧٠	الاستثمار الصناعي
٥,٧	٩٧	٥,٩	٩٥	التشييد والبناء
٦,٣	٥٠	٦,٤	٥١	التطوير العقاري
٥,٨	٢٣	٧,٠	٢٨	النقل
٧,٣	٢٢	٦,٠	١٨	الفنادق والسياحة
٣,٨	١٥	٥,٧	١٧	الإعلام والنشر
٩٠٦		٨٦٣		إجمالي عدد اجتماعات مجالس إدارات الشركات المدرجة
٥,٤		٥,٣		متوسط عدد الاجتماعات لجميع الشركات المدرجة

(١٨) عدد اجتماعات الشركات المدرجة لعامي ٢٠١٣م و٢٠١٤م لا يتضمن عدد اجتماعات مجلس إدارة شركة مدرجة واحدة.

٧-٣ اللجان الرئيسية المنبثقة من مجالس الإدارات

ألزمت "لائحة حوكمة الشركات" الشركات المدرجة بتشكيل اللجان الرئيسية التالية:

(أ) لجان المراجعة

تقضي المادة الرابعة عشرة من لائحة حوكمة الشركات بوجوب قيام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة للمراجعة وإصدار قواعد اختيارها وأسلوب عملها

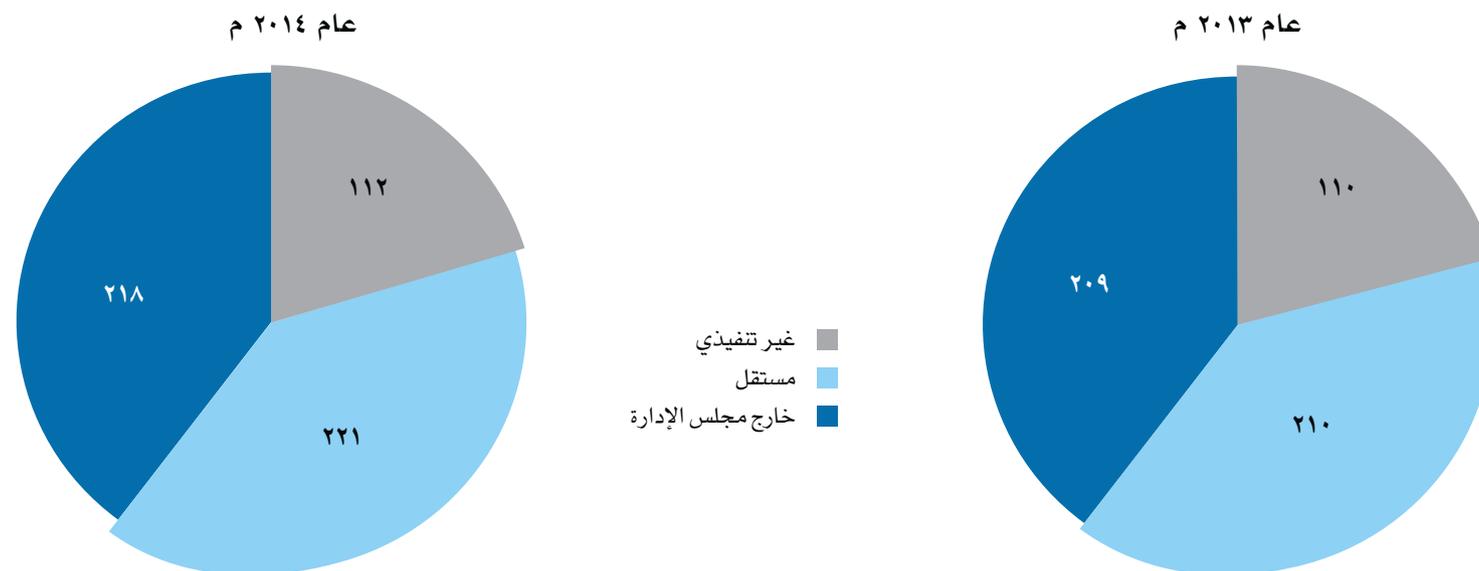
وتحديد ما يتعلق بها من مهام ومسؤوليات، ونصت أيضاً على أن تكون هذه اللجنة مشكلة من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وأن لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة من بينهم مختص بالشؤون المالية والمحاسبية. وارتفع عدد مقاعد لجان المراجعة في الشركات المدرجة لعام ٢٠١٤م ليصل إلى ٥٥١ مقعداً، وحازت مقاعد الأعضاء المستقلين على نسبة ٤٠,١٪ من الإجمالي (الجدول رقم (٢٦)، والرسم البياني رقم (٧)).

الجدول رقم (٢٦): عدد مقاعد لجان المراجعة في الشركات المدرجة مصنفةً بحسب صفة العضوية

نسبة التغير	عام ٢٠١٤م		عام ٢٠١٣م		صفة العضوية
	النسبة من الإجمالي	العدد	النسبة من الإجمالي	العدد	
١,٨٪	٢٠,٣٪	١١٢	٢٠,٨٪	١١٠	غير تنفيذي
٥,٢٪	٤٠,١٪	٢٢١	٣٩,٧٪	٢١٠	مستقل
٤,٣٪	٣٩,٦٪	٢١٨	٣٩,٥٪	٢٠٩	خارج مجلس الإدارة
٤,٢٪	١٠٠٪	٥٥١	١٠٠٪	٥٢٩	الإجمالي



الرسم البياني رقم (٧): عدد مقاعد لجان المراجعة في الشركات المدرجة مصنفةً بحسب صفة العضوية



(٢) لجان الترشيحات والمكافآت

ألزمت الهيئة الشركات المدرجة بالمادة الخامسة عشرة المتعلقة بلجنة الترشيحات والمكافآت ابتداءً من ٢٠١١/١/١م. وارتفع عدد مقاعد لجان الترشيحات والمكافآت في الشركات المدرجة إلى ٥٥٣ مقعداً نهاية عام ٢٠١٤م. وتصدرت المقاعد الخاصة بالأعضاء المستقلين المرتبة الأولى وعددها ٢٨٣ مقعداً بنسبة ٥١,٢% من الإجمالي (الجدول رقم (٢٧)).

الجدول رقم (٢٧): عدد مقاعد لجان الترشيحات والمكافآت في الشركات المدرجة مصنفةً بحسب صفة العضوية

نسبة التغير	عام ٢٠١٤ م		عام ٢٠١٣ م		صفة العضوية
	النسبة من الإجمالي	العدد	النسبة من الإجمالي	العدد	
٣,١%	٣٦,٠%	١٩٩	٣٥,٣%	١٩٣	غير تنفيذي
١,٠ -	٥١,٢%	٢٨٣	٥٢,٤%	٢٨٦	مستقل
١١,٩%	٨,٥%	٤٧	٧,٧%	٤٢	تنفيذي
٤,٠ -	٤,٣%	٢٤	٤,٦%	٢٥	خارج مجلس الإدارة
١,٣%	١٠٠%	٥٥٣	١٠٠%	٥٤٦	الإجمالي

٧-٤ تطوير مستوى الالتزام لحوكمة الشركات

تحقيقاً للأهداف الرامية إلى حماية المستثمرين بتطبيق قواعد حوكمة الشركات، تشارك الهيئة في حلقات عمل تطمح منها إلى زيادة الوعي بلائحة حوكمة الشركات وتطوير ممارسات الحوكمة لدى الشركات المدرجة والأطراف ذات العلاقة بالسوق المالية. وخلال عام ٢٠١٤م شاركت الهيئة في ١٢ حلقة عمل (الجدول رقم (٢٨)).

الجدول رقم (٢٨): حلقات العمل والمشاركات العامة للهيئة في حوكمة الشركات خلال عام ٢٠١٤م

م	عنوان المؤتمر/ ورشة العمل/ الندوة	المدينة/المحافظة
١	المؤتمر الدولي لاستدامة الشركات ٢٠١٤	الرياض
٢	ملتقى حوكمة الشركات العائلية	جدة
٣	عرض تعريفي بلائحة حوكمة الشركات	الخبر
٤	عرض تعريفي بلائحة حوكمة الشركات	الرياض
٥	عرض تعريفي بلائحة حوكمة الشركات	المدينة المنورة
٦	الملتقى الثالث للمراجعة الداخلية في المملكة العربية السعودية	الرياض
٧	حلقة عمل المدراء الماليين	
٨	حلقة عمل توعية المُصدرين	الرياض
٩	حلقة عمل توعية المُصدرين	
١٠	حلقة عمل توعية المُصدرين	جدة
١١	حلقة عمل توعية المُصدرين	
١٢	حلقة عمل توعية المُصدرين	الخبر



الفصل الثامن

شكاوى المستثمرين ومخالفات نظام
السوق المالية

٨-١ شكاوى المستثمرين

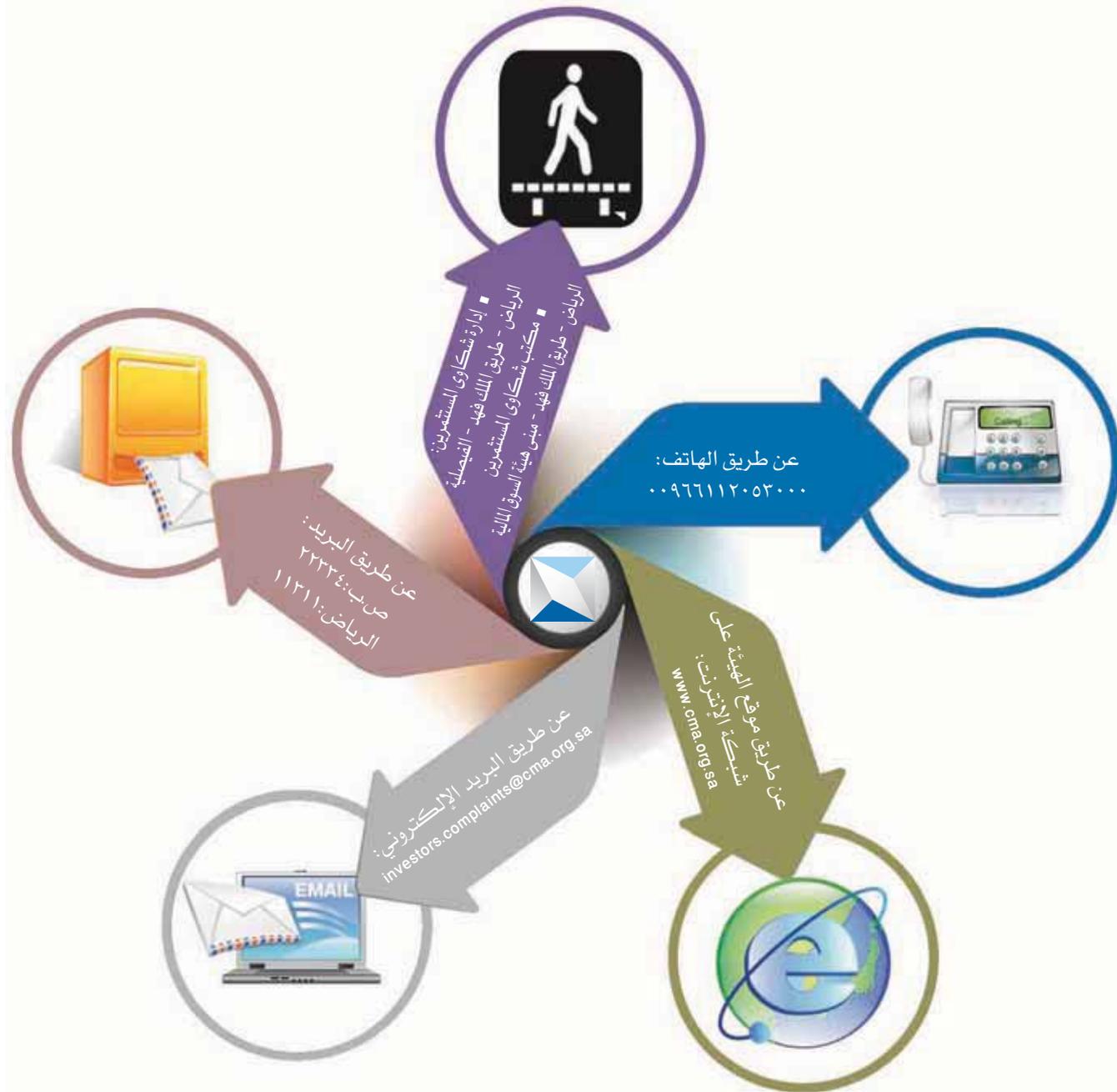
٨-٢ معالجة شكاوى المستثمرين

٨-٣ التحقيق في مخالفات نظام السوق المالية

٨-٤ تصنيف قضايا مخالفات نظام السوق المالية

٨-١ شكاوى المستثمرين

ضمن مساعيها لتذليل جميع الصعاب التي قد تواجه مقدمي الشكاوى، وفرت الهيئة مجموعة من القنوات لاستقبال هذه الشكاوى ومنها:



على التوالي في عام ٢٠١٤م مقارنةً بالعام السابق. وارتفع عدد الشكاوى المتعلقة بـ "التسهيلات" و "صناديق الاستثمار" و "الاكتتابات" بنسب ٣٠٠,٠٪ و ١٨١,٣٪ و ٩٢,٦٪ على الترتيب مقارنةً بعام ٢٠١٣م.

تُصنّف الهيئة الشكاوى التي تتسلمها بحسب موضوعاتها كما في الجدول رقم (٢٩)، ويظهر الجدول أن إجمالي الشكاوى المتسلمة بلغ ٨٧١ شكوى في عام ٢٠١٤م، بارتفاعاً نسبته ٣,٠٪، وانخفاض الشكاوى المتعلقة بـ "إدارة محافظ" و "شكاوى أخرى" و "مضاربون" بنسب ٨٨,٣٪، و ٧٤,٧٪، و ٤٠,٠٪

الجدول رقم (٢٩): الشكاوى المتسلمة مصنفةً بحسب نوعها

نسبة التغير	العدد		نوع الشكوى
	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
-٥,١%	١٣١	١٣٨	محافظ استثمارية
-٣٠٠,٠%	٨	٢	تسهيلات
-٨٨,٣%	١١	٩٤	إدارة محافظ
-١٥,٤%	٤٤	٥٢	أرباح شركات
-٩٢,٦%	٥٢	٢٧	اكتتابات
-٢٥,٠%	٦٠	٨٠	عمليات تنفيذ
-٤٠,٠%	٩	١٥	مضاربون
-١٨١,٣%	٤٥	١٦	صناديق استثمارية
-١٨٠,٠%	١٤	٥	شهادات أسهم
-٢٧٥٠,٠%	٥٧	٢	خدمات
-٢٥٥٠,٠%	١٠٦	٤	طلب معلومات
-١,٩%	٣١٠	٣١٦	شركة مدرجة
-٧٤,٧%	٢٤	٩٥	شكاوى أخرى ^{١٩}
-٣,٠%	٨٧١	٨٤٦	الإجمالي

(١٩) تشمل اعتراضات على إعلانات الشركات المدرجة، وقرارات مجلس الهيئة في شأن الشركات المدرجة، ومطالبات مالية من قبل أشخاص مرخص لهم ضد مستثمرين في السوق المالية.



وعند تصنيف الشكاوى التي تتسلمها الهيئة بحسب المشتكى عليه، يلاحظ انخفاض عدد الشكاوى المقدمة ضد كلاً من الشركات المدرجة وهيئة السوق المالية خلال عام ٢٠١٤م مقارنةً بالسابق لتصل إلى ٣٥٤ و ١٤ شكوى على التوالي، فيما ارتفع عدد الشكاوى المقدمة ضد الأشخاص المرخص لهم لتبلغ ٢٩٣ شكوى خلال عام ٢٠١٤م (الجدول رقم (٣٠)).

الجدول رقم (٣٠): الشكاوى مصنفةً حسب المشتكى عليه

نسبة التغير	العدد		المشتكى عليه
	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
٢٤,٢%	٢٩٣	٢٣٦	الأشخاص المرخص لهم
٣,٨ -	٣٥٤	٣٦٨	الشركات المدرجة
٨١,٧ -	٢٠	١٠٩	أفراد
٨٦,٤ -	١٤	٢١٠٣	هيئة السوق المالية
٥٣٣,٣%	١٩٠	٣٠	أخرى ^{٢١}
٣,٠%	٨٧١	٨٤٦	الإجمالي

٨-٢ معالجة شكاوى المستثمرين

بلغت الشكاوى التي سُويّت في عام ٢٠١٤م ٤٨٥ شكوى من إجمالي الشكاوى المودعة لدى الهيئة وعددها ٨٧١ شكوى (الجدول رقم (٣١) والرسم البياني رقم (٨)). وأُعد لـ ١١٢ شكوى من الشكاوى الواردة إخطارات ليتمكن مقدمو الشكاوى من مواصلة دعواهم أمام لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية (الجدول رقم (٣٢)).

تُلزم الفقرة (هـ) من المادة الخامسة والعشرين من نظام السوق المالية مقدمي الشكاوى بإيداعها أولاً لدى الهيئة، إذ تنص على "لا يجوز إيداع أي شكوى أو صحيفة دعوى لدى اللجنة ما لم يتم إيداعها أولاً لدى الهيئة، وما لم يمض على ذلك مدة تسعين يوماً من تاريخ إيداعها، إلا إذا أخطرت الهيئة مقدم الشكوى أو الدعوى بجواز الإيداع لدى اللجنة قبل انقضاء هذه المدة"، وفي حالة تعذر الوصول إلى تسوية ودية بين أطراف النزاع، ومضي تسعين يوماً من تاريخ إيداع الشكوى يُعطى الشاكي إخطاراً، وبهذا يحق للشاكي رفع دعوى لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية للنظر فيها.

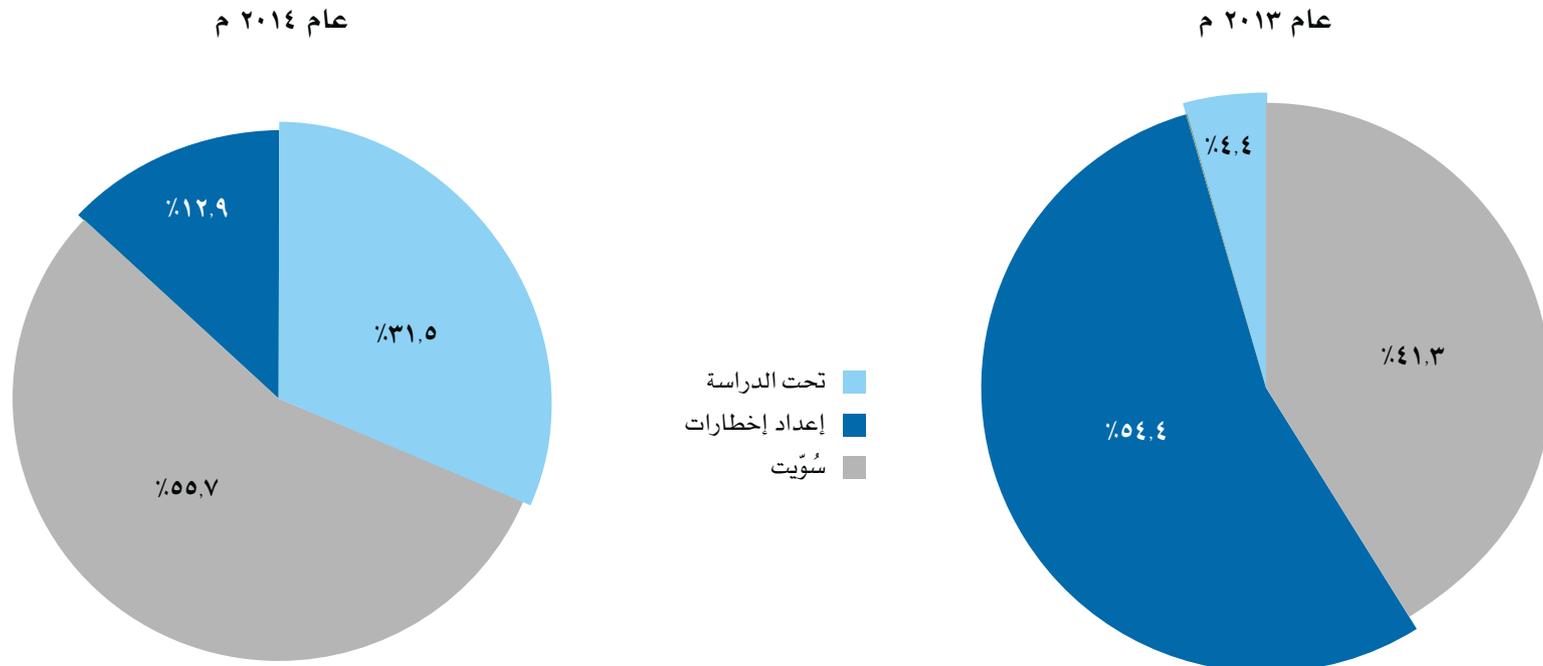
(٢٠) منها ٩٧ شكوى ضد هيئة السوق المالية والشركة السعودية للاتصالات المتكاملة في نفس الوقت.
(٢١) تشمل شكاوى مقدمة ضد (تداول)، ولجان الفصل في منازعات الأوراق المالية.



الجدول رقم (٣١): حالات الشكاوى التي تسلمتها الهيئة

نسبة التغير	العدد		حالة الشكوى
	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
٦٤٠,٥%	٢٧٤	٣٧	تحت الدراسة
٣٩,٠%	٤٨٥	٣٤٩	سُوِّيت
٧٥,٧-	١١٢	٤٦٠	إعداد إخطارات
٣,٠%	٨٧١	٨٤٦	الإجمالي

الرسم البياني رقم (٨): نسب حالات الشكاوى التي تسلمتها الهيئة





الجدول رقم (٢٢): حالات الإخطارات التي أعدتها الهيئة لمقدمي الشكاوى

نسبة التغير	العدد		حال الإخطارات
	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
٧٧,٥-%	٧٥	٣٣٣	تسلمها مقدمو الشكاوى
٧٠,٩-%	٣٧	١٢٧	لم يتسلمها مقدمو الشكاوى
٧٥,٧-%	١١٢	٤٦٠	الإجمالي

٨-٣ التحقيق في مخالفات نظام السوق المالية

وتنفيذاً للأمر السامي الكريم رقم (٤٦٩٠) وتاريخ ٢٠١٤/٢/٦هـ، القاضي بنقل اختصاصات الجهات واللجان المتعلقة بالتحقيق والادعاء في الجرائم الجنائية إلى هيئة التحقيق والادعاء العام، نُقلت اختصاصات التحقيق في مخالفات المواد الحادية والثلاثين، والتاسعة والأربعين، والخمسين من نظام السوق المالية، والادعاء العام فيها إلى هيئة التحقيق والادعاء العام اعتباراً من تاريخ ٢٦/١٠/٢٠١٤هـ.

وتجري الهيئة الفحص والاستدلال فيما تختص به هيئة التحقيق والادعاء العام، وتجري التحقيق في مخالفات نظام السوق المالية واللوائح والقواعد الصادرة طبقاً لأحكامه التي تخضع لاختصاصها من خلال عدة مراحل تتلخص في الآتي:

تنص الفقرة (ج) من المادة الخامسة من نظام السوق المالية على أنه: "لأغراض إجراء جميع التحقيقات التي يرى المجلس ضرورتها لتطبيق أحكام هذا النظام واللوائح والقواعد الصادرة طبقاً لأحكامه، يتمتع أعضاء الهيئة وموظفوها الذين يحددهم المجلس بصلاحيه استدعاء الشهود، وأخذ الأدلة، وطلب تقديم أي سجلات أو أوراق أو أي وثائق أخرى قد تراها الهيئة ذات صلة أو مهمة لأغراض التحقيقات. ويجوز للهيئة التفتيش على السجلات وغيرها من المستندات أيماً كان حائزها، لتقرر ما إذا كان الشخص المعني قد خالف أو يوشك أن يخالف أحكام هذا النظام، أو اللوائح التنفيذية، أو القواعد الصادرة عن الهيئة".



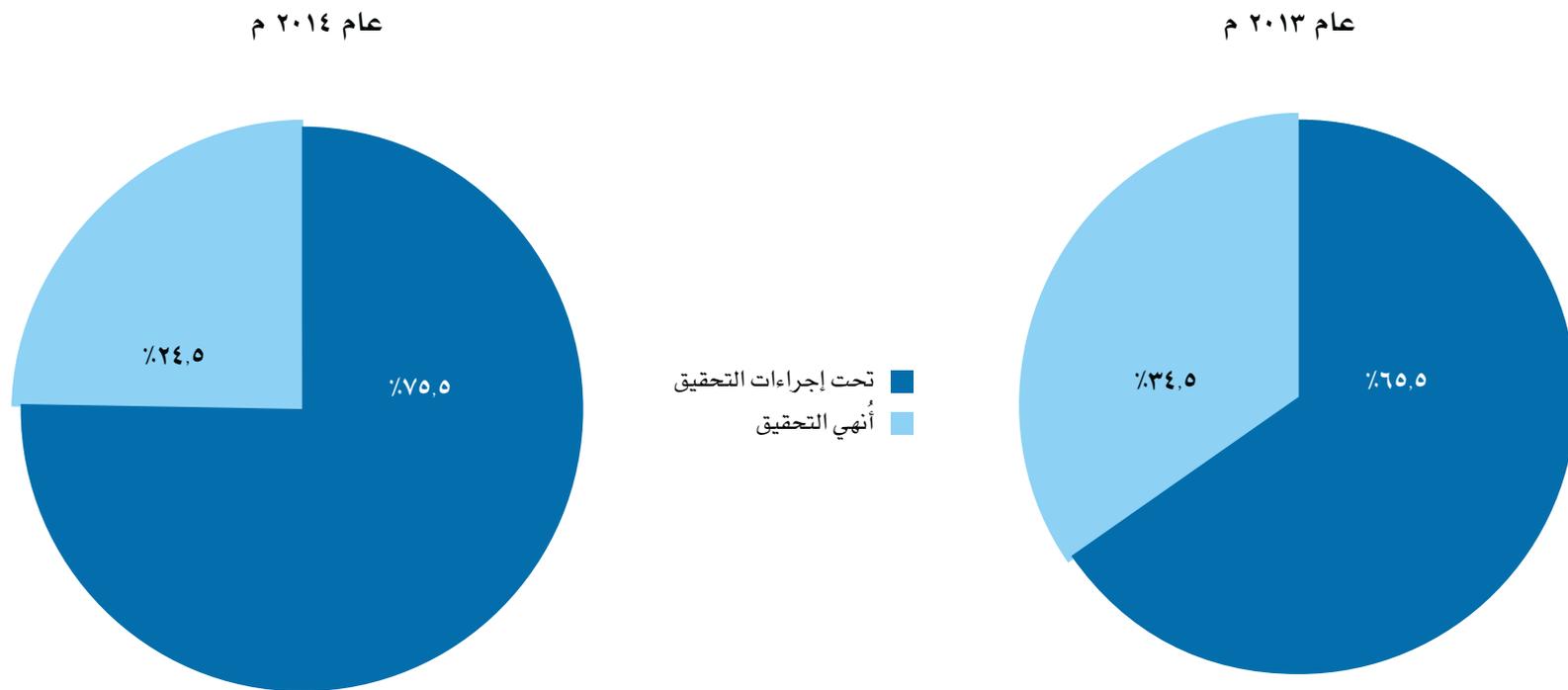


وقد أُنهى التحقيق في ١٣٠ قضية من أصل ٥٣٠ قضية وردت خلال عام ٢٠١٤م، تمثل نسبة ٢٤,٥٪ من إجمالي قضايا التحقيق الواردة للاشتباه في مخالفت نظام السوق المالية. وثمة ٤٠٠ قضية تحت إجراءات التحقيق (الجدول رقم (٣٣)، والرسم البياني رقم (٩)).

الجدول رقم (٣٣): حال التحقيق في القضايا الواردة في مخالفت نظام السوق المالية

العدد		حال التحقيق
عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
٤٠٠	١٨٨	تحت إجراءات التحقيق
١٣٠	٩٩	أُنهي التحقيق
٥٣٠	٢٨٧	الإجمالي

الرسم البياني رقم (٩): نسب حالات التحقيق في القضايا الواردة في مخالفت نظام السوق المالية





٨-٤-٢ قضايا المخالفات المنتهية

ارتفع إجمالي قضايا المخالفات المنتهية في نهاية عام ٢٠١٤م بنسبة ١٩٧,٦٪ مقارنةً بالعام السابق، وحققت القضايا المنتهية المتعلقة بـ "مخالفة إفصاح" المرتبة الأولى بواقع ١٠٩ قضية وبنسبة ٤٢,٦٪ من إجمالي القضايا المنتهية، وسجلت قضايا مخالفات "لائحة الأشخاص المرخص لهم" ومخالفات "تلاعب وتضليل" ومخالفات "لائحة حوكمة الشركات" ارتفاعاً ملحوظاً في عام ٢٠١٤م بنسب بلغت ٩٠٠,٠٪ و ٤٠٠,٠٪ و ٢٥٥,٦٪ على التوالي (الجدول رقم (٣٤)).

٨-٤-٤ تصنيف قضايا مخالفات نظام السوق المالية

٨-٤-١ قضايا المخالفات الواردة

ارتفع إجمالي قضايا المخالفات الواردة خلال عام ٢٠١٤م بنسبة ٨٤,٧٪ مقارنةً بالعام السابق. وتصدرت قضايا التحقيق المتعلقة بـ "مخالفة إفصاح" المرتبة الأولى بـ ٢٤٤ قضية، يليها قضايا التحقيق المتعلقة بـ "لائحة صناديق الاستثمار/العقاري" بـ ٧٢ قضية، وفي المرتبة الثالثة تأتي مخالفات "لائحة الأشخاص المرخص لهم" مرتفعة بشكل ملحوظ لتصل إلى ٦٢ مخالفة (الجدول رقم (٣٤)).

الجدول رقم (٣٤): قضايا التحقيق الواردة والمنتهية في مخالفات نظام السوق المالية مصنفةً بحسب نوع المخالفة

نوع المخالفة	الواردة		المنتهية ^{٢٢}		نسبة التغير
	العدد		العدد		
	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	
تلاعب وتضليل	٣٩	١٤	١	٥	٪٤٠٠,٠
إفصاح	٥٦	٢٤٤	٢٤	١٠٩	٪٣٥٤,٢
تداول بناءً على معلومة داخلية	٢	١	٠	٢	-
لائحة الأشخاص المرخص لهم	٢٣	٦٢	٣	٣٠	٪٩٠٠,٠
تغير في نسب تملك/تصرف من دون إشعار الهيئة	٧	٢٠	٧	٢	٪٧١,٤-
ممارسة أعمال الأوراق المالية دون ترخيص من الهيئة ^{٢٣}	٣٩	١١	١٢	١٦	٪٣٣,٣
قرارات مجلس الهيئة	٤	٧	٣	٨	٪١٦٦,٧
لائحة طرح الأوراق المالية	٦	١	٢	١	٪٥٠,٠-
قواعد التسجيل والإدراج	٣	١	١	١	٪٠,٠
تداول خلال فترة الحظر	٣٩	٤٢	١٦	٢٧	٪٦٨,٨
لائحة حوكمة الشركات	٤٣	٢٢	٩	٣٢	٪٢٥٥,٦
لائحة صناديق الاستثمار/العقاري	٢٠	٧٢	٦	٤	٪٣٣,٣-
قواعد الكفاية المالية	٥	٢٧	٠	١٢	-
لائحة الاندماج والاستحواذ	٠	٢	٠	٠	-
أخرى	١	٤	٠	١	٪٣٠٠,٠
الإجمالي	٢٨٧	٥٣٠	٨٤	٢٥٠	٪١٩٧,٦

(٢٢) تشمل قضايا تخص أعواماً سابقة.

(٢٣) تشمل أربع قضايا منتهية أحيلت إلى هيئة التحقيق والادعاء العام في عام ٢٠١٤م.



الفصل التاسع

الادعاء والعقوبات والأحكام الجزائية
للمخالفات

١-٩ الادعاء أمام لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية

٢-٩ متابعة تنفيذ القرارات

٣-٩ تصنيف قرارات العقوبات المرفوعة من الهيئة ضد

مخالفي نظام السوق المالية ولوائح التنفيذ



٩-١ الادعاء أمام لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية

في منازعات الأوراق المالية حتى نهاية عام ٢٠١٤م ٣٩ قضية، ويُلاحظ ارتفاع جميع أنواع القضايا عدا قضايا مخالفة ممارسة أعمال الأوراق المالية دون الحصول على ترخيص من الهيئة، التي شهد عددها انخفاضاً نسبته ٣٣,٣٪ (الجدول رقم (٣٥)).

بعد صدور قرار مجلس الهيئة بالموافقة على إقامة الدعوى العامة لمخالفة نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية، تُعدّ الهيئة لائحة دعوى ضد المخالف، وتُقيّد لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية. وقد بلغ عدد القضايا التي أُعدت لوائح دعوى حيالها وقُيدت لدى لجنة الفصل

الجدول رقم (٣٥): القضايا التي أُعدت لوائح دعوى حيالها وقُيدت لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية

نسبة التغير	العدد		نوع القضية
	عام ٢٠١٤ م	عام ٢٠١٣ م	
١٦٢,٥٪	٢١	٨	مخالفة تلاعب وتضليل
٣٣,٣-٪	١٦	٢٤	مخالفة ممارسة أعمال الأوراق المالية دون الحصول على ترخيص من الهيئة
-	٠	٠	مخالفة قواعد التسجيل والإدراج
-	٠	٠	مخالفة التداول بناءً على معلومات داخلية
-	٠	٠	مخالفة إفصاح
١٠٠,٠٪	٢	١	مخالفة الأشخاص المرخص لهم
١٨,٢٪	٣٩	٣٣	الإجمالي

٩-٢ متابعة تنفيذ القرارات

الصادرة عن لجنتي الفصل والاستئناف في منازعات الأوراق المالية ضد مخالفتي نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية، وذلك عن طريق القيام بالخطوات التالية:

تتولى الهيئة مهمة متابعة تنفيذ القرارات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، والقرارات الوقتية المتعلقة بالحجز التحفظي ورفع الحجز التحفظي الصادرة عن لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية، والقرارات النهائية



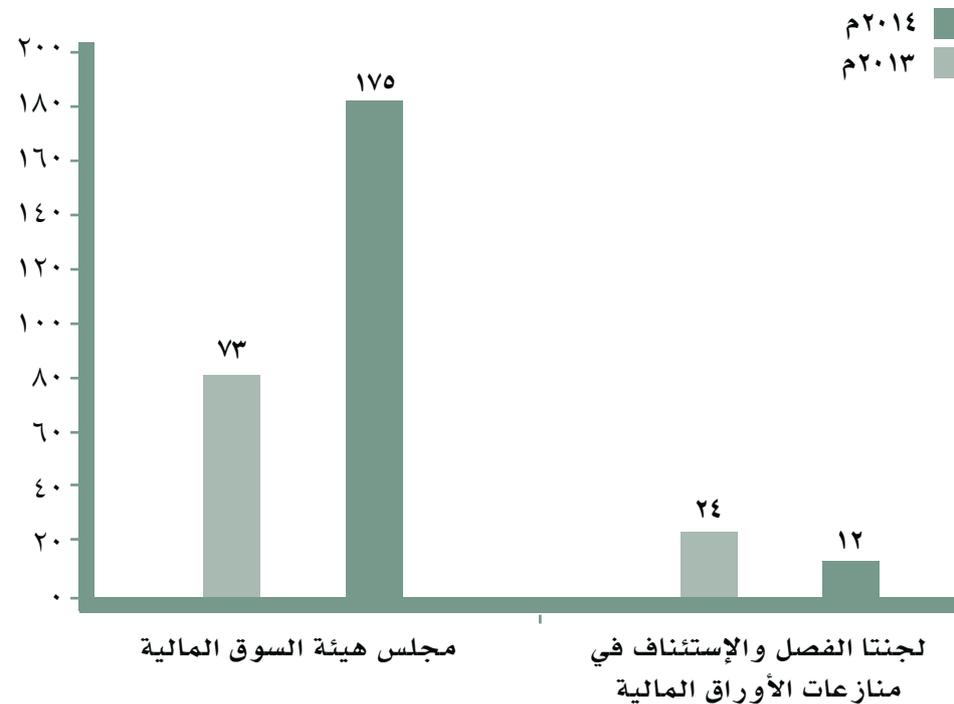
وتابعت الهيئة خلال عام ٢٠١٤م تنفيذ ١٧٥ قرار عقوبة صادراً عن مجلس الهيئة، و١٢ قرار عقوبة صادراً عن لجنتي الفصل والاستئناف في منازعات الأوراق المالية (الجدول رقم (٣٦))، والرسم البياني رقم (١٠)).

الجدول رقم (٣٦): قرارات العقوبات ضد مخالف نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية مصنفةً بحسب مُصدر القرار

العدد		مُصدر القرار
عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
١٧٥	٧٣	مجلس هيئة السوق المالية
١٢	٢٤	لجنتا الفصل والاستئناف في منازعات الأوراق المالية
١٨٧	٩٧	الإجمالي



الرسم البياني رقم (١٠): قرارات العقوبات ضد مخالفتي نظام السوق المالية ولوائح التنفيذيين مصنفةً بحسب مصدر القرار



٩-٣ تصنيف قرارات العقوبات ضد مخالفتي نظام السوق المالية ولوائح التنفيذيين

قرارات العقوبات ضد مخالفتي نظام السوق المالية ولوائح التنفيذيين مصنفةً بحسب نوع المخالفة، واقتصر في عام ٢٠١٤م العقوبات الصادرة عن مجلس الهيئة ولجنتي الفصل والإستئناف في منازعات الأوراق المالية على الغرامات المالية حيث بلغت ١٨٧ عقوبة (الجدول رقم (٣٩)).

بلغ عدد قرارات العقوبات الصادرة عن مجلس الهيئة ولجنتي الفصل والإستئناف في منازعات الأوراق المالية في القضايا المرفوعة ضد مخالفتي نظام السوق المالية ولوائح التنفيذيين عام ٢٠١٤م ١٨٧ قراراً، نُفذ منها ما نسبته ٩١,٤٪ وتجرى متابعة تنفيذ البقية (الجدول رقم (٣٧)). ويعرض الجدول رقم (٣٨)

جدول رقم (٣٧): قرارات العقوبات ضد مخالفتي نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية مصنفةً بحسب نوع المخالف عام ٢٠١٤م

نوع المخالف	العدد	المُنْفَذ	نسبة المُنْفَذ	المتابع تنفيذه	نسبة المتابع تنفيذه
مستثمر	١٩	١١	%٥٧,٩	٨	%٤٢,١
شركة مدرجة / كبار تنفيذيين	١٢٢	١٢٠	%٩٨,٤	٢	%١,٦
شخص مرخص / شخص مسجل	٤٦	٤٠	%٨٧,٠	٦	%١٣,٠
الإجمالي	١٨٧	١٧١	%٩١,٤	١٦	%٨,٦

الجدول رقم (٣٨): قرارات العقوبات ضد مخالفتي نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية مصنفةً بحسب نوع المخالفة عام ٢٠١٤م

نوع المخالفة	العدد	المُنْفَذ	نسبة المُنْفَذ	المتابع تنفيذه	نسبة المتابع تنفيذه
تلاعب وتضليل	٢	١	%٥٠,٠	١	%٥٠,٠
إفصاح	٧٨	٧٧	%٩٨,٧	١	%١,٣
تداول بناءً على معلومة داخلية	٢	٢	%١٠٠,٠	٠	%٠,٠
لائحة الأشخاص المرخص لهم	٢٢	٢٠	%٩٠,٩	٢	%٩,١
تغيير في نسب تملك/ تصرف من دون إشعار الهيئة	٢	١	%٥٠,٠	١	%٥٠,٠
ممارسة أعمال الأوراق المالية من دون الحصول على ترخيص من الهيئة	٩	٣	%٣٣,٣	٦	%٦٦,٧
قرارات مجلس الهيئة	٤	٤	%١٠٠,٠	٠	%٠,٠
لائحة طرح الأوراق المالية	٠	٠	-	٠	-
قواعد التسجيل والإدراج	٠	٠	-	٠	-
تداول خلال فترة الحظر	١٩	١٨	%٩٤,٧	١	%٥,٣
لائحة حوكمة الشركات	٢٨	٢٨	%١٠٠,٠	٠	%٠,٠
لائحة الصناديق الاستثمارية/العقارية	٧	٤	%٥٧,١	٣	%٤٢,٩
قواعد الكفاية المالية	١١	١٠	%٩٠,٩	١	%٩,١
أخرى ^{٢٤}	٣	٣	%١٠٠,٠	٠	%٠,٠
الإجمالي	١٨٧	١٧١	%٩١,٤	١٦	%٨,٦

(٢٤) تمثل مخالفات أخرى لللائحة سلوكيات السوق



الجدول رقم (٣٩): العقوبات الصادرة عن مجلس الهيئة ولجنتي الفصل والاستئناف في منازعات الأوراق المالية مصنفةً بحسب نوع العقوبة

العدد		العقوبة
عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
١٨٧	٨٥	غرامة مالية
٠	١٣	المنع من مزاوله الوساطة أو إدارة المحافظ أو العمل مستشار استثمار
٠	٢	المنع من العمل في الشركات المدرجة في السوق المالية أو أي وظيفة واجبة التسجيل
٠	٣	أخرى ^{٢٥}
١٨٧	١٠٣	الإجمالي

(٢٥) تشمل المنع من شراء أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية.





الفصل العاشر

الأشخاص المرخص لهم في ممارسة
أعمال الأوراق المالية

- ١-١٠ قرارات التراخيص
- ٢-١٠ التراخيص مصنفةً بحسب أنشطة أعمال الأوراق المالية
- ٣-١٠ مؤشرات أداء الأشخاص المرخص لهم



١-١- قرارات التراخيص

ويبلغ عدد الأشخاص المرخص لهم في نهاية عام ٢٠١٤م ٨٨ شخصاً مرخصاً له، علماً أن شخصاً مرخصاً له واحداً لم يمارس أعماله بعد (الجدول رقم (٤١)).

بناءً على المادة الثالثة والثلاثون من نظام السوق المالية، تصدر الهيئة تراخيص لممارسة أعمال الأوراق المالية. وقد أصدر مجلس الهيئة ١٣ قراراً متعلقاً بتراخيص لممارسة أعمال الأوراق المالية خلال عام ٢٠١٤م، شملت قراراتين بالموافقة على ترخيصين جديدين، و٨ قرارات تعديل لتراخيص، و٣ قرارات إلغاء لتراخيص (الجدول رقم (٤٠)).

الجدول رقم (٤٠): قرارات التراخيص مصنفةً بحسب نوع القرار

عدد القرارات		نوع القرار
عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
٢	٥	ترخيص جديد
٣	٢	إضافة نشاط
٥	٢	إلغاء نشاط
٢	٠	إلغاء ترخيص
٠	٠	سحب ترخيص
١٣	١٠	الإجمالي

الجدول رقم (٤١): الأشخاص المرخص لهم مصنفةً بحسب ممارستهم للعمل

نسبة التغير	عدد الأشخاص المرخص لهم		العنصر
	حتى نهاية عام ٢٠١٤م	حتى نهاية عام ٢٠١٣م	
٪٣,٦	٨٧	٨٤	الممارسون للعمل
٪٨٠,٠-	١	٥	غير الممارسين للعمل
٪١,١-	٨٨	٨٩	الإجمالي

١-٢ التراخيص مصنفةً بحسب أنشطة أعمال الأوراق المالية

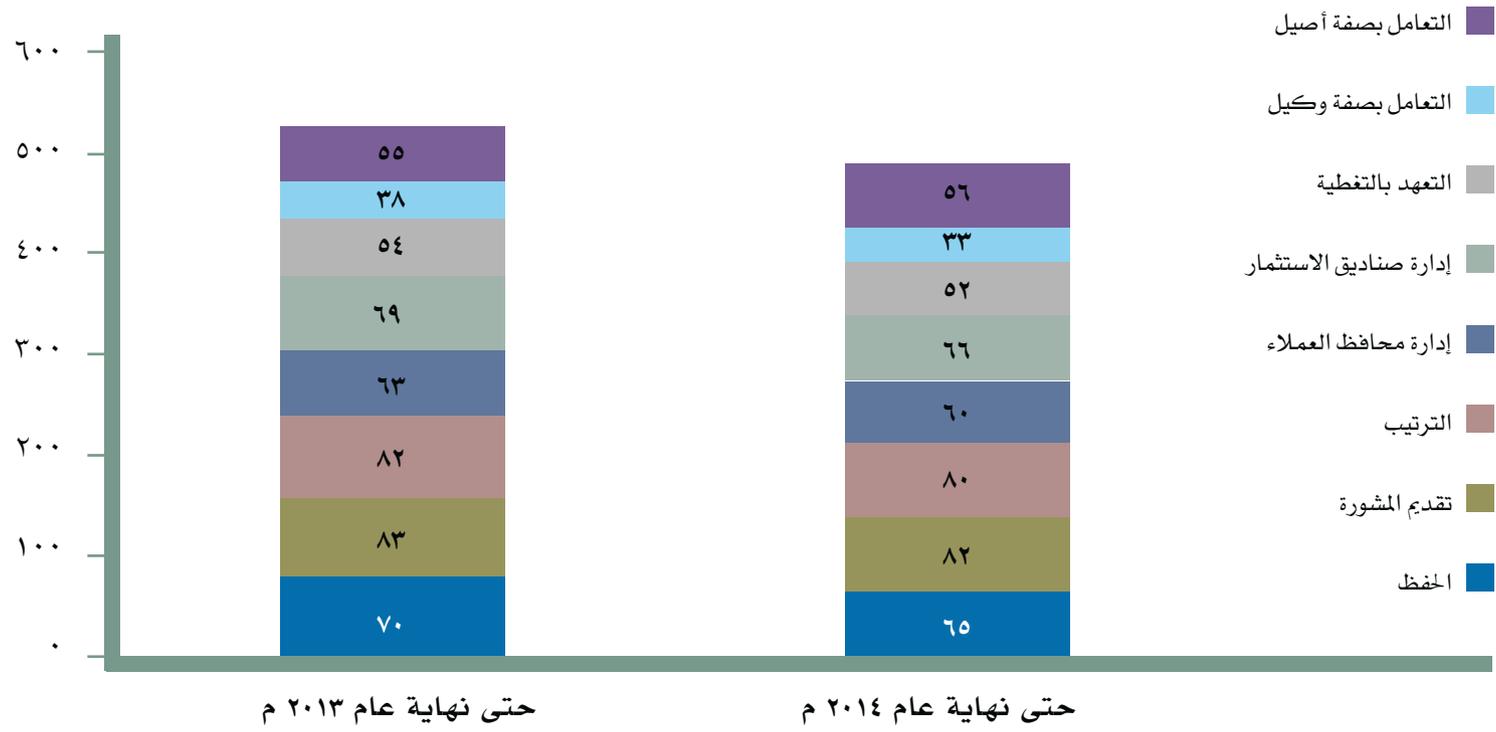
بلغ عدد تراخيص أنشطة أعمال الأوراق المالية ٤٩٤ ترخيصاً حتى نهاية عام ٢٠١٤م. وشكّل نشاط "تقديم المشورة" النشاط الأكثر عدداً بـ ٨٢ ترخيصاً، فيما شكّل نشاط "التعامل بصفة وكيل" النشاط الأقل عدداً بـ ٣٣ ترخيصاً (الجدول رقم (٤٢)، والرسم البياني رقم (١١)، والرسم البياني رقم (١٢)).

الجدول رقم (٤٢): عدد تراخيص أنشطة أعمال الأوراق المالية مصنفةً بحسب ممارسة العمل

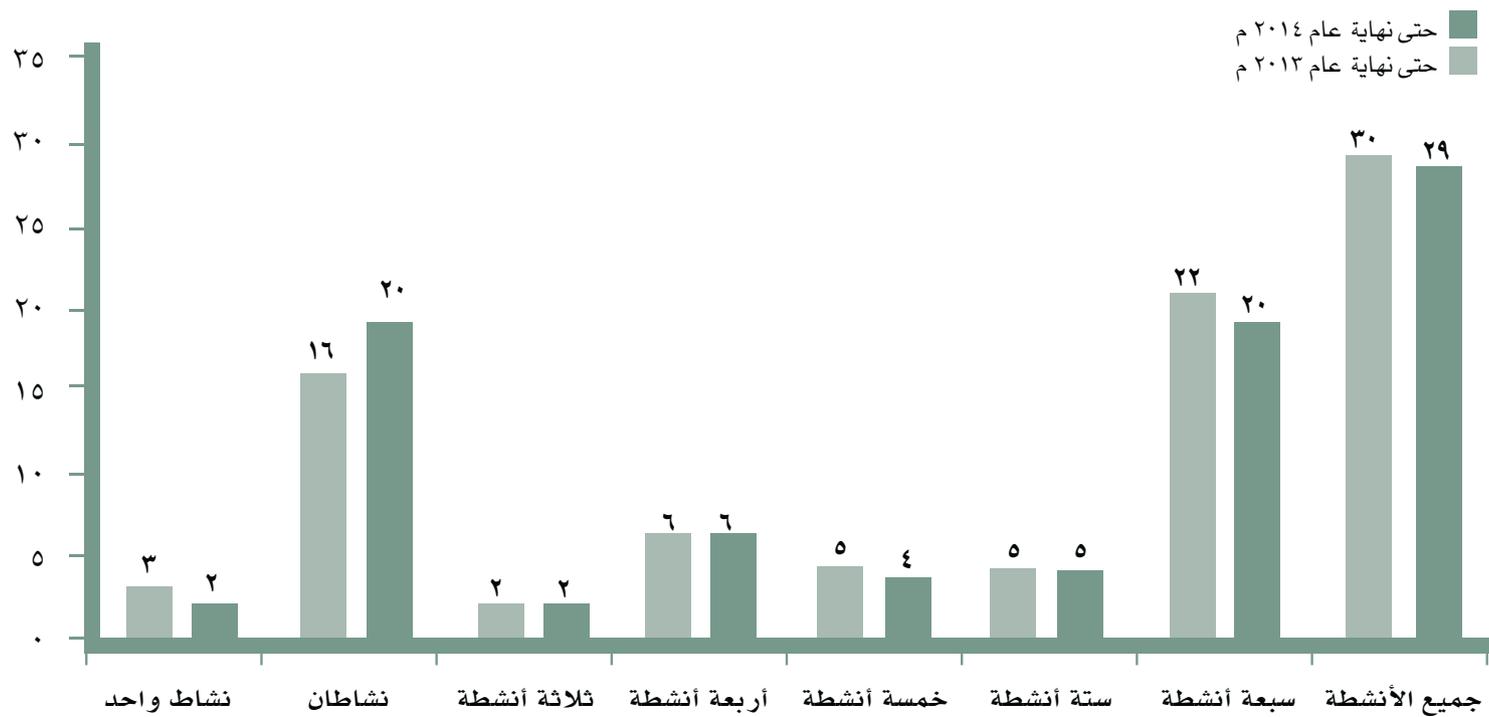
عدد التراخيص						نشاط أعمال الأوراق المالية
حتى نهاية عام ٢٠١٤ م			حتى نهاية عام ٢٠١٣ م			
الإجمالي	غير ممارس للعمل	ممارس للعمل	الإجمالي	غير ممارس للعمل	ممارس للعمل	
٥٦	٢	٥٤	٥٥	٥	٥٠	بصفة أصيل
٣٣	١	٣٢	٣٨	١	٣٧	التعامل بصفة وكيل
٥٢	١	٥١	٥٤	٣	٥١	التعهد بالتغطية
٦٦	١	٦٥	٦٩	٥	٦٤	إدارة صناديق الاستثمار
٦٠	١	٥٩	٦٣	٣	٦٠	إدارة محافظ العملاء
٨٠	١	٧٩	٨٢	٤	٧٨	الترتيب
٨٢	١	٨١	٨٣	٦	٧٧	تقديم المشورة
٦٥	٠	٦٥	٧٠	٣	٦٧	الحفظ
٤٩٤	٨	٤٨٦	٥١٤	٣٠	٤٨٤	الإجمالي



الرسم البياني رقم (١١): إجمالي عدد التراخيص مصنفة بحسب أنشطة أعمال الأوراق المالية



الرسم البياني رقم (١٢): عدد الأشخاص المرخص لهم مصنفين بحسب عدد تراخيص أنشطة أعمال الأوراق المالية



وبلغ إجمالي عدد الأشخاص العاملين لدى الأشخاص المرخص لهم ٤٣٤٣ شخصاً في نهاية عام ٢٠١٤م، ونسبة توظيف بلغت ٦٧,٩٪، وبلغ عدد الأشخاص المسجلين^{٢٦} ٢٩٣٧ شخصاً، بنسبة توظيف ٧١,٧٪ في نهاية عام ٢٠١٤م، مقارنة بعدد ٢٨٩١ شخصاً ونسبة توظيف ٧١٪ في نهاية عام ٢٠١٣م، وبذلك ارتفع عدد الأشخاص المسجلين بنسبة ١,٦٪ في نهاية عام ٢٠١٤م مقارنةً بالعام السابق (الجدول رقم (٤٣)).

الجدول رقم (٤٣) : عدد الأشخاص العاملين لدى الأشخاص المرخص لهم

العنصر	عدد الأشخاص		نسبة التوظيف	
	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م
الأشخاص المسجلون	٢٨٩١	٢٩٣٧	٧١,٠٪	٧١,٧٪
الأشخاص غير المسجلون	١٢٤٦	١٤٠٦	٥٧,٠٪	٦٠,٠٪
الإجمالي	٤١٣٧	٤٣٤٣	٦٧,٠٪	٦٧,٩٪

٣-١ مؤشرات أداء الأشخاص المرخص لهم

إلى خمس فئات هي: مرخص لهم تابعون لبنوك سعودية، ومرخص لهم سعوديون، ومرخص لهم إقليميون، ومرخص لهم دوليون، ومرخص لهم في ممارسة أعمال الترتيب و/أو تقديم المشورة. وحققت الأشخاص المرخص لهم التابعون لبنوك سعودية أرباحاً بلغت ٢,٣ مليار ريال، تمثل نسبة ٧٤,٥٪ من إجمالي أرباح جميع الأشخاص المرخص لهم المحققة خلال عام ٢٠١٤م.

بلغت رؤوس الأموال المدفوعة للأشخاص المرخص لهم بنهاية عام ٢٠١٤م ١٥,٩ مليار ريال مرتفعةً بنسبة ١,٦٪، وبلغت إيراداتهم ٧,٢ مليار ريال مرتفعةً بنسبة ١٥,٨٪، وحققوا أرباحاً صافية تجاوزت ٣ مليار ريال مرتفعةً بنسبة ٢٩,٤٪ مقارنةً بعام ٢٠١٣م. ويبين الجدول رقم (٤٤) عدداً من المؤشرات المالية الخاصة بالأشخاص المرخص لهم. ولتسهيل مراجعة بياناتهم المالية ومقارنتها مع نظرائهم، صُنّفوا بناءً على هيكل الملكية والوجود الإقليمي وأعمالهم

(٢٦) الشخص المسجل هو الشخص الذي يؤدي وظيفة واجبة التسجيل حسب المادة ١٩ من لائحة الأشخاص المرخص لهم.



الجدول رقم (٤٤): مؤشرات أداء الأشخاص المرخص لهم

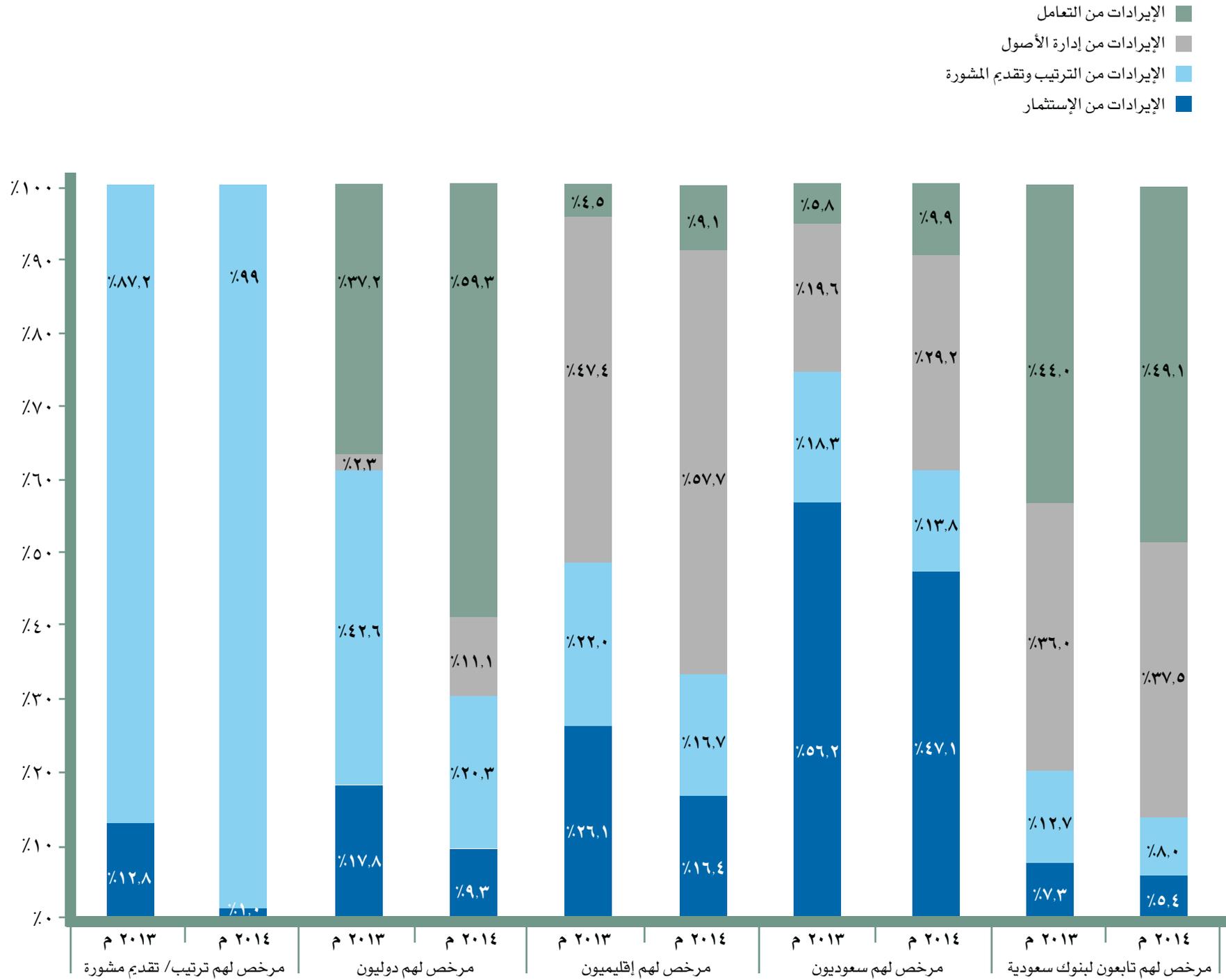
(مليون ريال)

نسبة التغير	أشخاص مرخص لهم												العنصر
	الإجمالي		ترتيب/تقديم مشورة		دوليون		إقليميون		سعوديون		تابعون لبنوك سعودية		
	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
٪١,٦	١٥٩٣٣	١٥٦٨٦	٣٠٠	١٩٠	١٥٢٠	١٦٧٤	٢٣٩٦	٢٥٦٦	٦٥١٧	٦٠٥٦	٥٢٠٠	٥٢٠٠	إجمالي رؤوس الأموال المدفوعة
٪٨,٨	٢٧٢٧٢	٢٥٠٦٩	٤١٢	٢٧٨	١٥٦٣	١٦٩٤	٣٥١٩	٣٠٨٢	٨٥٧٨	٨٧٤٣	١٣٢٠٠	١١٢٧٢	إجمالي الأصول
٪١١,٨	٦١٢٤	٥٤٧٩	٧٧	٤٥	١٥٣	١٩٤	١١٧٨	٨٣٧	١٠٥٧	١٣١٠	٣٦٥٩	٣٠٩٣	إجمالي الالتزامات
٪٨,٠	٢١١٤٨	١٩٥٨٩	٣٣٥	٢٣١	١٤١٠	١٥٠١	٢٣٤١	٢٢٤٦	٧٥٢١	٧٤٣٢	٩٥٤١	٨١٧٩	إجمالي حقوق الملكية
٪١٥,٨	٧٢٤١	٦٢٥٣	١٣٧	١٠٥	٣٠٨	٣٦٠	٤٩٧	٤٥٤	١٨٤٧	١٩٦٦	٤٤٥٢	٣٣٦٨	الإيرادات
٪٢٩,٤	٣٠٤١	٢٣٥٠	٤٢	٤٠	٦٦	٧٣	١١٧	١٠٩	٥٥١	٦٣٣	٢٢٦٥	١٤٩٥	الأرباح / الخسائر

في عام ٢٠١٣م على التوالي. وكذلك ارتفاع نسبة الإيرادات من إدارة الأصول من إجمالي الإيرادات للأشخاص المرخص لهم السعوديين والإقليميين والدوليين لتبلغ ٪٢٩,٢ و ٪٥٧,٧ و ٪١١,١ في عام ٢٠١٤م مقارنة بنسبة ٪١٩,٦ و ٪٤٧,٤ و ٪٢,٣ في عام ٢٠١٣م على التوالي.

ويُظهر الرسم البياني رقم (١٣) ارتفاع نسبة إيرادات الأشخاص المرخص لهم من نشاط التعامل من إجمالي الإيرادات في عام ٢٠١٤م مقارنةً بعام ٢٠١٣م، إذ ارتفعت النسبة للأشخاص المرخص لهم السعوديين والإقليميين والدوليين لتبلغ ٪٩,٩ و ٪٩,١ و ٪٥٩,٣ في عام ٢٠١٤م، مقارنةً بنسبة ٪٥,٨ و ٪٤,٥ و ٪٣٧,٢

الرسم البياني رقم (١٢): نسب توزيع مصادر الإيرادات الرئيسية للأشخاص المرخص لهم





الفصل الحادي عشر

الرقابة على الأشخاص المرخص لهم

١-١ التفتيش

٢-١ الكفاية المالية

٣-١ الصفقات بهامش التغطية



II- التفتيش

الواردة من الأشخاص المرخص لهم وأي معلومات تتعلق بممارسة أشخاص غير مرخص لهم لأعمال الأوراق المالية ونحوها.

وتتبنى الهيئة عدداً من المعايير للتأكد من جودة أعمال التفتيش ومتابعة خطط الإجراءات التصحيحية المقدمة من الأشخاص المرخص لهم ومؤسسات السوق المالية، وتتولى مراجعة المتطلبات الرقابية، وتحديث وتطوير دليل وإجراءات التفتيش بشكل دوري؛ لتتضمن أحدث المعايير والممارسات العالمية التي تعتمد على التحليل الشامل للمخاطر بحسب حجم عمليات مؤسسات السوق المالية والتزامها بنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.

شملت أعمال التفتيش ١٦١ ترخيصاً خلال عام ٢٠١٤م، مثلت تغطية ما نسبته ٣٢,٦٪ من إجمالي عدد التراخيص الممنوحة للأشخاص المرخص لهم (الجدول رقم (٤٥)). ويوضح الجدول رقم (٤٦) عدد مهام التفتيش الخاصة مصنفةً بحسب الأسباب الداعية لتنفيذها. ويوضح الرسم البياني رقم (١٤) نسب مهام التفتيش الخاصة مصنفةً بحسب الأسباب الداعية لتنفيذها.

وفقاً للصلاحيحة الواردة في الفقرة (ج) من المادة الخامسة من نظام السوق المالية، تُنفذ هيئة السوق المالية عدداً من برامج التفتيش على الأشخاص المرخص لهم ومؤسسات السوق المالية طبقاً لمتطلبات نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية المتوافقة مع أفضل المعايير والممارسات الدولية لتطبيقات المراجعة القائمة على تحليل وتقييم المخاطر، وذلك من خلال برامج تفتيش متخصصة هي:

١. برامج تفتيش دورية

تعتمد على تقييم وتحليل المخاطر لأعمال الأشخاص المرخص لهم ومؤسسات السوق المالية. وبناءً عليه، تنفذ الهيئة زيارات تفتيشية تشمل الأنشطة والعمليات والمنتجات والخدمات التي تُقدم للمشاركين في السوق المالية.

٢. برامج تفتيش خاصة

تُنفذ على الأشخاص المرخص لهم بناءً على ما يرد من إحالات من الجهات ذات العلاقة داخل الهيئة وخارجها، إضافة إلى الإشعارات والاستفسارات

الجدول رقم (٤٥): عدد التراخيص التي شملتها أعمال التفتيش

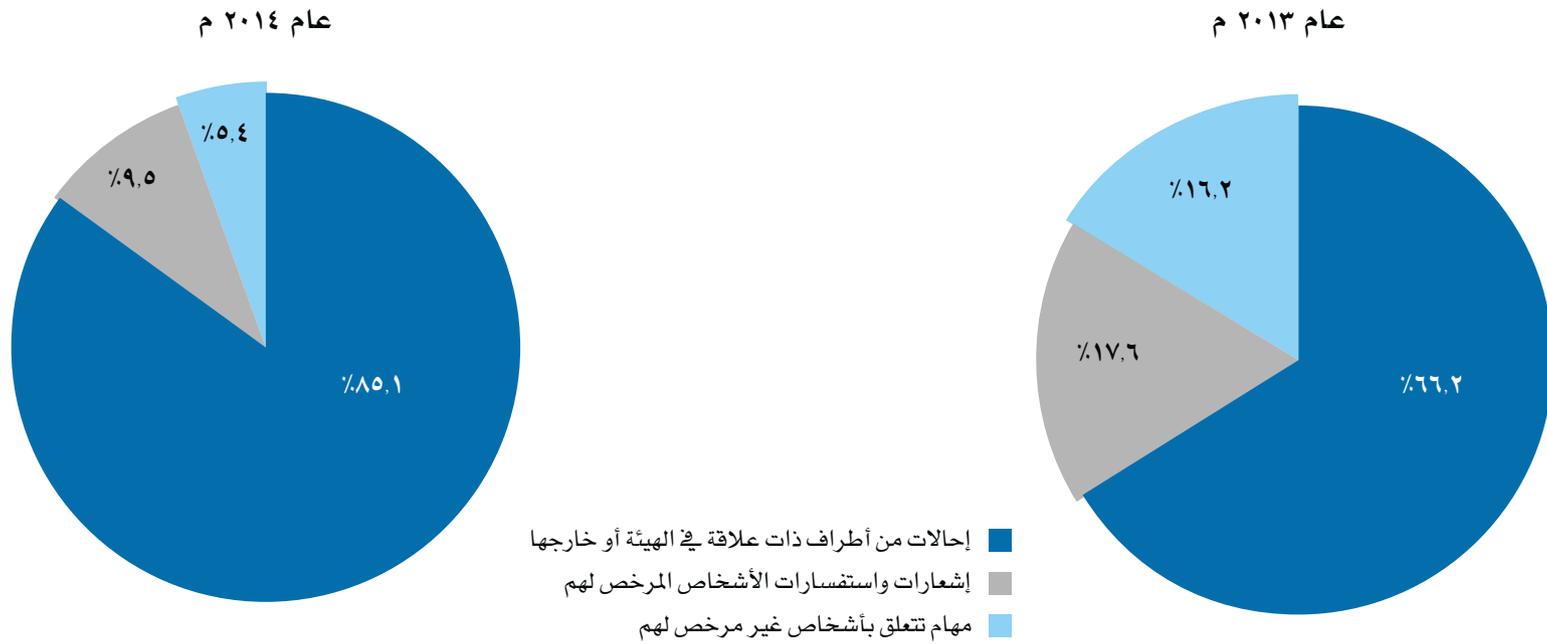
نوع الترخيص	عام ٢٠١٣م			عام ٢٠١٤م		
	التفتيش الدوري	التفتيش الخاص	الإجمالي	التفتيش الدوري	التفتيش الخاص ^{٢٧}	الإجمالي
التعامل	١٥	٢٨	٤٣	١٠	٦٦	٧٦
الإدارة	١٧	٣٤	٥١	١١	٣٠	٤١
الترتيب	١٧	٧	٢٤	١١	٨	١٩
تقديم المشورة	١٧	٢	٢٠	١١	٢	١٣
الحفظ	١٧	٢	١٩	١١	١	١٢
الإجمالي	٨٣	٧٤	١٥٧	٥٤	١٠٧	١٦١

(٢٧) الإجمالي لا يشمل ٤١ زيارة تفتيشية خاصة تتعلق بجوانب أخرى من أعمال الأشخاص المرخص لهم كالتزام بمتطلبات حوكمة الشركات، والكفاية المالية ونحوهما.

الجدول رقم (٤٦): عدد مهام التفتيش الخاصة مصنفةً بحسب الأسباب الداعية لتنفيذها

نسبة التغير	العدد		الأسباب
	عام ٢٠١٤م ^{٢٨}	عام ٢٠١٣م	
٪١٥٧,١	١٢٦	٤٩	إحالات من أطراف ذات علاقة في الهيئة أو خارجها
٪٧,٧	١٤	١٣	إشعارات واستفسارات الأشخاص المرخص لهم
٪٣٣,٣-	٨	١٢	مهام تتعلق بأشخاص غير مرخص لهم
٪١٠٠,٠	١٤٨	٧٤	الإجمالي

الرسم البياني رقم (١٤): نسب مهام التفتيش الخاصة مصنفةً بحسب الأسباب الداعية لتنفيذها



ويوضح الرسم البياني رقم (١٥) نسب ملاحظات مهام التفتيش الدوري مصنفةً بحسب موضوعاتها.

وننتج عن مهام التفتيش الدوري للأشخاص المرخص لهم في عام ٢٠١٤م عدد من الملاحظات حول التزامهم لمتطلبات نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.

(٢٨) الإجمالي يشمل ٤١ زيارة تفتيشية خاصة تتعلق بجوانب أخرى من أعمال الأشخاص المرخص لهم كالالتزام بمتطلبات حوكمة الشركات، والكفاية المالية ونحوهما.



الرسم البياني رقم (١٥): نسب ملاحظات مهام التفتيش الدوري مصنفة بحسب موضوعاتها



الجهات الحكومية ومن ضمنها الأوامر القضائية الصادرة من قضاة التنفيذ والمحاكم العامة.

حيث بلغ عدد الطلبات الواردة من الجهات الحكومية والأشخاص المرخص لهم ١١٨٠٦ طلباً في عام ٢٠١٤م بنسبة ارتفاع بلغت ٢٢٨,٦% مقارنةً بعدد الطلبات المعالجة في عام ٢٠١٣م، ويلاحظ ازدياد نسبة الطلبات الواردة من الجهات الحكومية بنسبة ٣١٣,٦%. وذلك نتيجةً لتفعيل دوائر التنفيذ، إذ تُشكّل طلبات قضاة التنفيذ والمحاكم العامة ما يقارب ٩٠% من تلك الطلبات (الجدول رقم (٤٧)).

■ مكافحة غسل الأموال وتنفيذ الأوامر القضائية (نظام التنفيذ)

تُراقب الهيئة التزام الأشخاص المرخص لهم بقواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الارهاب والأنظمة ذات الصلة من خلال تنفيذ برامج تفتيش متخصصة. ويتم ذلك بالتعاون مع وحدة التحريات المالية التابعة لوزارة الداخلية والجهات المختصة الأخرى من خلال لجان مختصة بذلك. كما تقوم بدراسة طلبات الموافقة على فتح الحسابات الاستثمارية الخاصة بالجهات الحكومية أو بالمنظمات غير الهادفة للربح والرد على الاستفسارات المتعلقة بالقواعد الواردة من الأشخاص المرخص لهم. كما يتم معالجة الطلبات الواردة من

الجدول رقم (٤٧): الأعمال المتعلقة بالالتزام ومكافحة غسل الأموال وتنفيذ الطلبات الواردة من قضاة التنفيذ والمحاكم العامة مصنفة بحسب نوع المعاملات

نسبة التغير	العدد		نوع المعاملات الواردة
	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
٣١٣,٦%	١١٦٦٠	٢٨١٩	طلبات واردة من الجهات الحكومية
٨١,١-%	١٤٦	٧٧٤	طلبات واستفسارات الأشخاص المرخص لهم
٢٢٨,٦%	١١٨٠٦	٣٥٩٣	الإجمالي

II- الكفاية المالية

٣. الكفاية المالية للشخص المرخص له عند تعهده بتغطية طرح أوراق مالية. وقد بلغ إجمالي عدد المراجعات المالية للأشخاص المرخص لهم ١١٥٦ مراجعة خلال عام ٢٠١٤م، مقارنة بـ ١١٢٠ مراجعة عام ٢٠١٣م، بنسبة ارتفاع بلغت ٣,٢٪. وارتفعت مراجعات الكفاية المالية عند التعهد بالتغطية بنسبة بلغت ١٩١,٧٪. من جهة أخرى، انخفضت مراجعات حالات الانكشافات الكبيرة بنسبة ٨١,٨٪ (الجدول رقم (٤٨)).

نصت الفقرة (ب/٤) من المادة الخامسة من لائحة الأشخاص المرخص لهم على التزام الشخص المرخص له بمبدأ الكفاية المالية وذلك بالاحتفاظ بموارد مالية كافية بحسب القواعد التي تحددها الهيئة. وللتأكد من هذا الالتزام تُراجع الهيئة ما يلي:

١. تقارير الكفاية المالية للأشخاص المرخص لهم.

٢. اتفاقيات القروض تالية الاستحقاق.

الجدول رقم (٤٨): أعداد المراجعات المالية للأشخاص المرخص لهم مصنفةً بحسب نوع المراجعة

نسبة التغير	العدد		النوع
	٢٠١٤م	٢٠١٣م	
٣,٥٪	١٠٢١	٩٨٦	مراجعة دورية للكفاية المالية
١٩١,٧٪	٣٥	١٢	مراجعة الكفاية المالية عند التعهد بالتغطية
٦٠,٠-٪	٢	٥	مراجعة اتفاقيات القروض تالية الاستحقاق
٢٣,٣-٪	١٠	١٥	مراجعة خطط عمل رفع الكفاية المالية فوق الحد الأدنى
٨١,٨-٪	٤	٢٢	مراجعة حالات الانكشافات الكبيرة
٥,٠٪	٨٤	٨٠	مراجعة القوائم المالية المدققة
٣,٢٪	١١٥٦	١١٢٠	الإجمالي

■ مراكز كفاية رأس المال الموحدة للأشخاص المرخص لهم

مخاطر الائتمان، ومخاطر السوق، والمخاطر التشغيلية، والركيزة الثانية تشمل عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال وبدأ تطبيقها خلال عام ٢٠١٤م، والركيزة الثالثة هي الإفصاح وستطبق في عام ٢٠١٥م.

تشرف الهيئة على الكفاية المالية للأشخاص المرخص لهم بحسب متطلبات قواعد الكفاية المالية المبنية على متطلبات بازل والمكونة من ثلاثة ركائز رئيسية. الركيزة الأولى هي تنظيم متطلبات الكفاية المالية التي تشمل



ومُنصف الأشخاص المرخص لهم بناءً على أنشطة أعمال الأوراق المالية إلى صنفين للتحقق من كفاية رأس المال الموحدة وهما:

١- الأشخاص المرخص لهم في ممارسة نشاط التعامل / الإدارة / الحفظ

بلغ متوسط معدل تغطية كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم في

ممارسة أنشطة التعامل والإدارة والحفظ ٢,٣٩ متجاوزاً المعدل (١) الموصى به وفق مقررات بازل، إذ بلغت قاعدة رأس المال ١٨١٩٧ مليون ريال في حين بلغ الحد الأدنى ٧٧٢٦ مليون ريال (الجدول رقم (٤٩) والرسم البياني رقم (١٦)).

١- الأشخاص المرخص لهم في ممارسة نشاط التعامل / الإدارة / الحفظ

بلغ متوسط معدل تغطية كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم في

الجدول رقم (٤٩): متطلبات كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم في ممارسة نشاط التعامل / الإدارة / الحفظ

المتوسط / المجموع		أشخاص مرخص لهم								العنصر
		دوليون		إقليميون		سعوديون		تابعون لبنوك سعودية		
عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
٢,٣٩	٢,٣٥	١٠,٣٥	٦,١٦	٢,٣٦	١,٩٣	١,٧٧	١,٩١	٢,٨٤	٢,٧٥	معدل تغطية كفاية رأس المال
%٢٩,١	%٢٨,١	%١٠٨,١	%٦٥,٥	%٣٠,٣	%٢٣,٨	%٢٢,٦	%٢٤,٠	%٣١,٩	%٣٠,٨	نسبة كفاية رأس المال ^{٢٩}
١٨١٩٧	١٧٠٥٥	١٣١٦	١٤٠١	٢٣٧٨	٢١٥١	٦٩١٢	٦٨٠٧	٧٥٩١	٦٦٩٦	قاعدة رأس المال (مليون ريال)
٧٧٢٦	٧٣٣٩	١٢٧	٢٢٧	١٠٠٨	١١١٥	٣٩١٣	٣٥٦١	٢٦٧٨	٢٤٣٥	الحد الأدنى ^{٣٠} (مليون ريال)
٦١٨٧	٥٦٧٨	٦٩	١٣١	٨٨٨	٩١٤	٣٤٢٠	٣٠٠٨	١٨٠٩	١٦٢٥	مخاطر الائتمان ^{٣١} (مليون ريال)
٥٨٥	٧٤٢	٣	٨	٤١	٩٨	٢٤٧	٣٤٣	٢٩٥	٢٩٣	مخاطر السوق ^{٣٢} (مليون ريال)
٩٥٣	٩١٩	٥٥	٨٨	٧٩	١٠٤	٢٤٦	٢١٠	٥٧٣	٥١٧	المخاطر التشغيلية ^{٣٣} (مليون ريال)

(٢٩) طريقة عرض نسبة كفاية رأس المال وفق مقررات بازل.

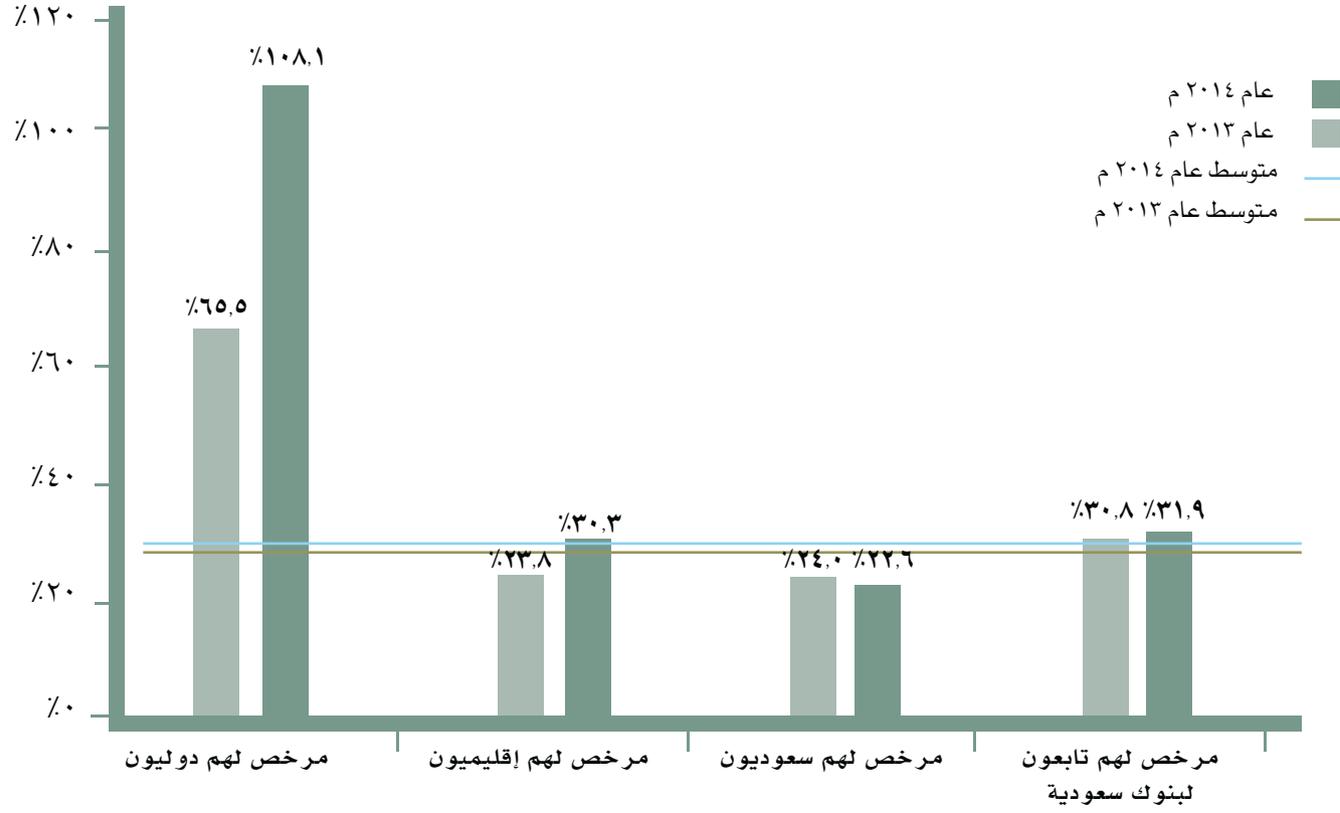
(٣٠) القيمة تغطي مجموع مخاطر الائتمان ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية.

(٣١) مخاطر الخسارة التي يتعرض لها الأشخاص المرخص لهم الناجمة عن التغييرات في الوضع الائتماني للجهات المصدرة للأوراق المالية والأطراف النظيرة والمدنيين.

(٣٢) مخاطر الخسارة التي يتعرض لها الأشخاص المرخص لهم. الناجمة عن التغييرات في المستوى وفي التقلبات للقيم السوقية للأصول والخصوم والأدوات المالية.

(٣٣) المخاطر الناجمة التي يتعرض لها الأشخاص المرخص لهم عن وجود قصور أو خلل في الإجراءات الخاصة بالشخص المرخص له.

الرسم البياني رقم (١٦): نسبة كفاية رأس المال



٢- الأشخاص المرخص لهم في ممارسة نشاطي الترتيب / تقديم المشورة

للأشخاص المرخص لهم في ممارسة نشاطي الترتيب وتقديم المشورة ٣٣٠,٦ مليون ريال، وإجمالي الفائض في رأس المال العامل ٢٩٧ مليون ريال. وبلغ معدل متوسط الفائض في رأس المال ١٤,٩ مليون ريال.

تتطلب قواعد الكفاية المالية من الأشخاص المرخص لهم في ممارسة نشاطي الترتيب و/أو المشورة الاحتفاظ في جميع الأوقات بحقوق ملكية لا تقل عن ٢٠٠ ألف ريال ورأس مال عامل يكفي لثلاثة أشهر. وبلغ رأس المال العامل

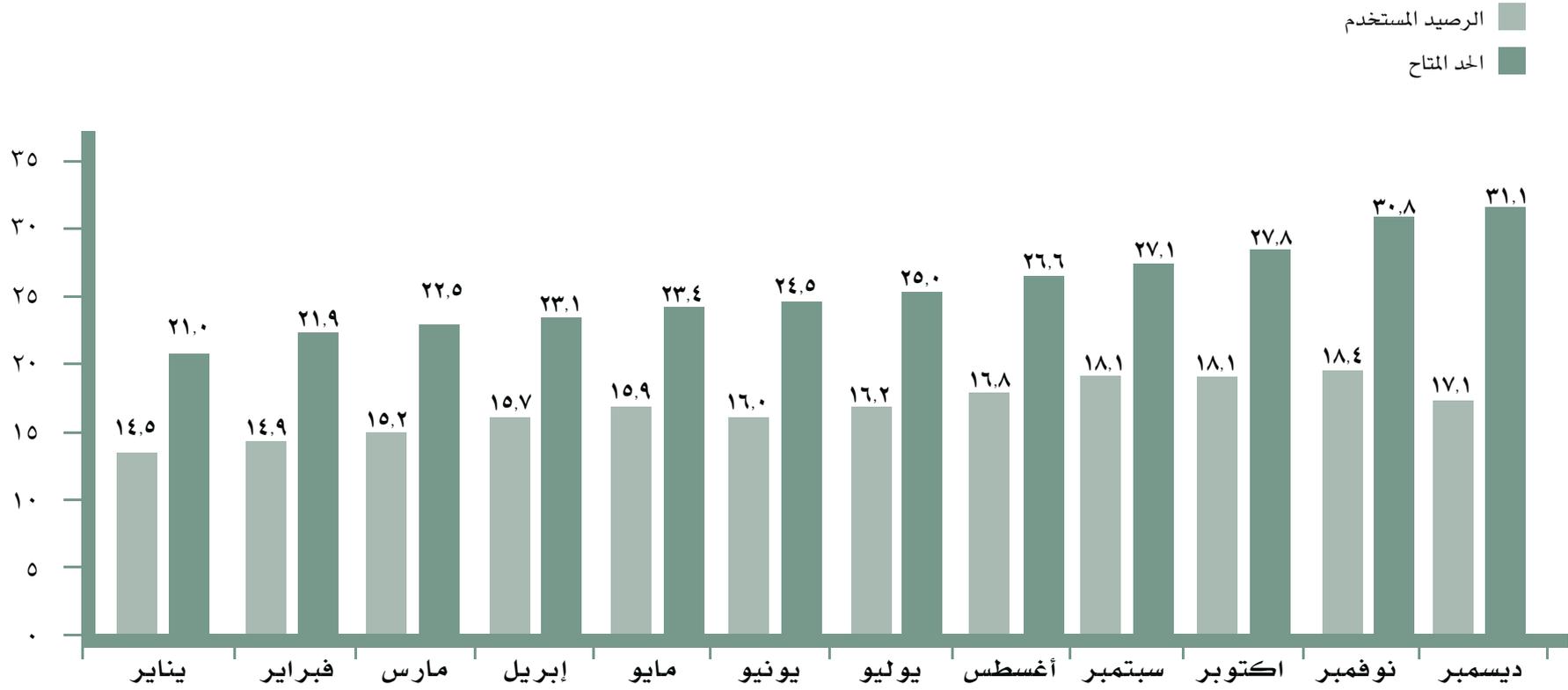


٣-١١ الصفقات بهامش التغطية

ريال بنهاية عام ٢٠١٣م، وبنسبة ارتفاع بلغت ٤٩,٥٪. فيما بلغ الرصيد المستخدم ١٧,١ مليار ريال بنهاية عام ٢٠١٤م مقارنة بمبلغ ١٤ مليار ريال بنهاية عام ٢٠١٣م، بنسبة ارتفاع بلغت ٢٢,٣٪. (الرسم البياني رقم (١٧)).

تجيز المادة الخامسة والأربعون من لائحة الأشخاص المرخص لهم للشخص المرخص له تقديم تسهيلات ائتمانية. وبلغ إجمالي الحد المتاح لتنفيذ صفقات بهامش التغطية ٣١,١ مليار ريال بنهاية عام ٢٠١٤م مقارنة بمبلغ ٢٠,٨ مليار

الرسم البياني رقم (١٧): تطور قيم الصفقات بهامش تغطية (مليار ريال) خلال عام ٢٠١٤م



هيئة السوق المالية تحت المستثمرين في الأوراق المالية على حصر تعاملاتهم مع الأشخاص المرخص لهم من الهيئة



وفي حالة

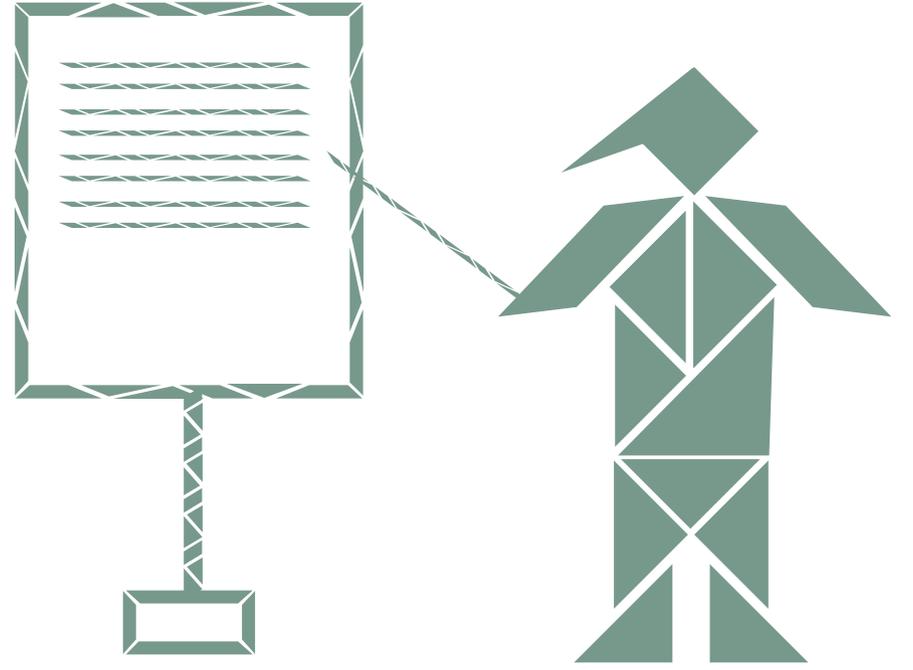
تلقي أي اتصال من جهة تدعي أنها شخص مرخص له من الهيئة، أو فرد يدعي أنه يمثل شخصاً مرخصاً له، يمكن للمستثمرين التثبت من هويته عن طريق الرجوع إلى هيئة السوق المالية. كذلك يمكن الاطلاع على قائمة الأشخاص المرخص لهم من الهيئة في ممارسة أعمال الأوراق المالية في المملكة في موقع هيئة السوق المالية على الإنترنت على الرابط الآتي: www.cma.org.sa

والهيئة تحت

المستثمرين على إبلاغها فوراً عن أي حالات يتم فيها ممارسة أي من أعمال الأوراق المالية من قبل أشخاص غير مرخص لهم. وللإبلاغ عن تلك الحالات، أو عند وجود أي استفسارات أو شكوى بهذا الخصوص، يمكن الاتصال بالهيئة على هاتفها المجاني: 8002451111.

تهيب

هيئة السوق المالية بالمستثمرين التأكد من أن تعاملاتهم في الأوراق المالية تتم عن طريق أشخاص مرخص لهم من الهيئة، وأن يتوخوا الحذر وعدم التعامل مع الأشخاص غير المرخص لهم، سواء كانوا أفراداً أم مؤسسات، لكونهم غير مصرح لهم بجمع الأموال أو بممارسة أي نشاط يتعلق بالأوراق المالية بما في ذلك تقديم المنتجات أو الخدمات في المملكة المتعلقة بالأوراق المالية مثل التعامل في ورقة مالية ببيع أو شراء أو إدارة الأوراق المالية أو تقديم أشخاص فيما يتعلق بأعمال التمويل الشركات أو التصرف بأي شكل من أجل تنفيذ صفقة على ورقة مالية، أو تقديم المشورة بشأن مزايا أو مخاطر التعامل في ورقة مالية أو ممارسة أي حق تعامل ينترتب على ورقة مالية ونحوها.



الفصل الثاني عشر

توعية المستثمر

١-١٢ الأنشطة والبرامج الإعلامية

٢-١٢ أنشطة وبرامج التواصل مع الجمهور

٣-١٢ الأنشطة والبرامج التوعوية



حقوق الأولوية، ونُشرت في ١٣٢ صحيفة ورقية وإلكترونية. أيضاً نشرت الهيئة ٥١٠ رسالة توعوية على مواقع التواصل الاجتماعي للهيئة (فيسبوك وتويتر). ونُظّم يوم تعريفى للإعلاميين والإعلاميات العاملين في الأقسام الاقتصادية في الوسائل الإعلامية المحلية في مقر الهيئة في الرياض يومي ٣ و٤ جمادى الأولى، الموافق ٤ و٥ مارس ٢٠١٤م؛ وذلك لاطلاع الإعلاميين على المهام التشريعية والرقابية للهيئة التي تستهدف تطوير السوق المالية بالإضافة إلى الإجابة عن استفساراتهم.

٢-٢ أنشطة وبرامج التواصل مع الجمهور

■ اتصالات الجمهور (مركز الاتصال)

تلقى وتعامل مركز الاتصال بالهيئة مع ٧٠٨٢ اتصالاً خلال عام ٢٠١٤م، بزيادة نسبتها ٤٦,٦٪ مقارنةً بعام ٢٠١٣م. وتشمل ٥٨٩١ اتصالاً هاتفياً بنسبة ٨٣,٢٪، و٧٣٧ رسالة إلكترونية بنسبة ١٠,٤٪، و٢١٢ فاكس بنسبة ٣,٠٪، و٢٤٢ استفساراً من خلال قنوات التواصل الاجتماعية بنسبة ٣,٤٪ (الجدول رقم (٥٠)).

تولي الهيئة منذ إنشائها توعية المستثمرين جلّ اهتمامها ورعايتها، لذا أوجدت عدة قنوات لتوعية المستثمرين في السوق المالية، وذلك بهدف التعريف بالأنظمة والتعليمات والقرارات التي يصدرها مجلس الهيئة، والمخاطر التي قد يتعرض لها المستثمرون في السوق المالية، والتصرفات التي تُعدّ تلاعباً أو تضليلاً. ونفذت الهيئة جملة من الأنشطة الإعلامية والميدانية والتوعوية، ومن أبرز ما أنجز خلال عام ٢٠١٤م، الآتي:

١-٢ الأنشطة والبرامج الإعلامية

نشرت الهيئة العديد من المواد الصحفية والإعلامية التي تناولت الأخبار والقرارات الصادرة عن مجلس الهيئة، وتلك التي تناولت شرحها وتفسيرها، وذلك في الوسائل الإعلامية المحلية والإقليمية والعالمية باللغتين العربية والإنجليزية، وفي مواقع التواصل الاجتماعي التابعة لهيئة السوق المالية على (فيس بوك، وتويتر، ويوتيوب، وقوقل بلس). وبلغ عدد المواد الصحفية المنشورة في عام ٢٠١٤م ٢٠٠ مادة صحفية، كذلك أصدرت الهيئة ٥ تقارير توعوية وزعت على الوسائل الإعلامية، وتناولت التقارير أموراً من بينها: حقوق المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، وإجراءات الشركات المتعثرة، وتداول



جدول رقم (٥٠): عدد الاتصالات مصنفةً بحسب موضوع الاتصال

إجمالي عدد الاتصالات		موضوع الاتصال
عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	
١١٥٢	١١٤٦	شكاوى أفراد (استفسارات أو تقديم شكوى جديدة)
٥٠٢	٢٩٢	استفسارات عن آلية تقديم شكوى
٩٥	٨٨	استفسارات عن الأشخاص المرخص لهم
١٠٦	١٥٢	استفسارات عن اختبارات الهيئة التأهيلية
٢٢٨٥	٢٧٨	استفسارات عن المحافظ الاستثمارية
٤٠	٤٧	استفسارات متعلقة بالنماذج الإلكترونية
١١٦	١٨٣	استفسارات عن الاكتتابات
٧١٢	٨١٨	استفسارات متعلقة بالشركات المدرجة
١٣٣	١١٢	استفسارات عن برامج توعية المستثمر
٦٥	٣٦	استفسارات عن الصناديق الاستثمارية
٢٦٣	٢٢٢	استفسارات متعلقة باللوائح التنفيذية
٥٨٣	٣٩٨	استفسارات أُحيلت إلى شركة (تداول) مباشرة بحكم الاختصاص
١٠١	١٠٠	بلاغات المستثمرين عن مخالفات السوق
١٥٢	١٧٥	اتصالات للمتابعة مع المستثمرين
٧٧٨	٧٨٣	استفسارات أخرى
٧٠٨٣	٤٨٣٠	الإجمالي



■ استقبال الزوار

استقبلت الهيئة طلاباً وطالباتٍ ومسؤولي عددٍ من الجامعات السعودية في عام ٢٠١٤م، من ضمنها: جامعة دار العلوم، وجامعة الأمير سلطان، وجامعة المجمعة، وجامعة الملك فيصل. واستضافت أيضاً عدداً من الطالبات من المعهد المصري. وقُدِّم خلال هذه الزيارات شرحاً عن مهام هيئة السوق المالية وطبيعة عملها.

١٢-٣ الأنشطة والبرامج التوعوية

تماشياً مع إستراتيجيتها المتعلقة ببرامج توعية المستثمر، اضطلعت الهيئة خلال عام ٢٠١٤م بالأنشطة والبرامج التوعوية التالية:

■ إصدار وتوزيع الكتيبات والمطبوعات التوعوية

أصدرت الهيئة خلال الأعوام الماضية ١٦ كتيباً باللغتين العربية والإنجليزية، بالإضافة إلى دليل التوعية الاستثمارية الذي يجمع أهم المواد التوعوية التي نُشرت في الصحف، ونشرتها من خلال مشاركتها المختلفة. كذلك قامت الهيئة بالآتي:

■ وزعت ٣٢ ألف مطبوعة في المؤتمرات والندوات، والمطارات ومحطات القطار والمراكز الصيفية والاجتماعية والخيرية وكذلك المدارس الحكومية والأهلية في مختلف مناطق المملكة.

■ تحديث كتيب "الدليل الإرشادي للمتعامل مع لجان الفصل في منازعات الأوراق المالية".

■ طبعت ألفي نسخة من المطوية التعريفية بلجنة الاستئناف في منازعات الأوراق المالية ومطوية لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.

■ طبعت ٥ آلاف نسخة ورقية من مطوية "أعرف حقوقك"، وهي مطوية تُعنى بالحث على قراءة الشروط والأحكام الخاصة بالصناديق الاستثمارية قبل اتخاذ قرار استثماري بالمشاركة فيها.

■ أصدرت العدد الثامن من "مجلة المستثمر الذكي".

■ طبعت ووزعت ٦٠ ألف نسخة من مجلة المستثمر الذكي (العدد ٧-٨).

■ طبعت ١٠ آلاف نسخة من العدد الأول لمجلة المستثمر الذكي باللغة الإنجليزية.

■ طبعت ووزعت ١١ ألف نسخة من مطوية عن "تطبيقات عملية التخطيط المالي ودليل المعلم للتوعية المالية" باللغتين العربية والإنجليزية ونسخاً من كراستي المدرب والمتدرب.

■ استمر التعاون مع فيزا العالمية بإصدار لعبة تعليمية.

■ أطلقت عدداً من الحملات التوعوية على الموقعين الإلكترونيين (مباشر، وأرقام)، بالإضافة لعدد من المواد التوعوية بصيغة الانفوجرافيك.

■ إقامة حملات المعارض التوعوية المتنقلة والمشاركة في المعارض الدولية

استمرت الهيئة في المشاركة في مشروع المعارض المتنقلة في عام ٢٠١٤م، الذي شمل ٥ مدن / محافظات في مختلف مناطق المملكة، حيث أُقيمت معارض في أسواق تلك المدن والمحافظات تواصلت من خلالها الهيئة مع الزوار من الفئات المستهدفة. ووصل إجمالي عدد حملات المعارض التوعوية المتنقلة إلى ١٩ حملة بنهاية ٢٠١٤م. وشهدت تلك الحملات حضوراً لافتاً من الزوار، إذ حضرها نحو ٣,٧ مليون زائر (الجدول رقم (٥١)).

الجدول (٥١): عدد حملات المعارض التوعوية المتنقلة التي نظمتها الهيئة وعدد الزوار مصنفةً بحسب المدينة/المحافظة في عام ٢٠١٤ م^{٢٤}

عدد الزوار	عدد حملات المعارض المتنقلة	المدينة/المحافظة
٣٥٢٩٢٢٠	١٤	الرياض
٤٠٠٠٠	١	حائل
١٤٠٢٥٠	٢	الجبيل
١٢٠٠	١	الأحساء
٥٠٤٠	١	الخبر
٣٧١٥٧١٠	١٩	الإجمالي

الرياض في الفترة بين ٩-١٦ جمادى الأولى ١٤٣٥هـ برعاية المنظمة الدولية للمالية الأطفال والشباب.

■ برنامج المستثمر الذكي

ضمن برنامج سفير المستثمر الذكي، أقامت هيئة السوق المالية دورات تدريبية لـ ٣١ سفيرة وتم تزويدهن بالأدوات اللازمة لإقامة العروض. وتقوم فكرة برنامج سفير المستثمر الذكي على تدريب المهتمين بتوعية الأبناء من الطلاب والطالبات، وحرصت الهيئة من خلال هذا البرنامج أيضاً على نشر ثقافة التطوع.

■ الزيارات المدرسية التوعوية

نفذت الهيئة عدداً من الزيارات المدرسية التوعوية في ٩ مدن/محافظات في المملكة خلال عام ٢٠١٤م. وقد وصل عدد المدارس التي زارتها الهيئة ٢١٥ مدرسة. ووصل إجمالي عدد الطلاب/الطالبات المستفيدين من الزيارات التوعوية إلى أكثر من ٧٠٠٠ طالب/طالبة، وُزِع عليهم أكثر من ٩٠٠٠ باقة تحتوي كل باقة على الأعداد السبعة من مجلة "المستثمر الذكي" (الجدول رقم (٥٢)).

كذلك نظمت الهيئة عدداً من أجنحة التوعية في جملة من المناسبات خلال عام ٢٠١٤م منها:

- الدورة الثامنة من المعرض الدولي للكتاب في الرياض في الفترة من ٣-١٢ جمادى الأولى عام ١٤٣٥هـ.
- فعاليات الأيام الثقافية بمناسبة اليوم الوطني الرابع والثمانين للمملكة العربية السعودية بتاريخ ٢٨ ذوالقعدة ١٤٣٥هـ / الموافق ٢٣ سبتمبر عام ٢٠١٤م.
- فعاليات مهرجان ربيع الجبيل الثاني الذي تنظمه الهيئة الملكية للجبيل وينبع، والذي استمر لمدة ثمانية عشر يوماً من ٢٢ جمادى الأولى وحتى ١٠ جمادى الثانية عام ١٤٣٥هـ.
- معرض المسؤولية الاجتماعية المقام في الرياض والذي استمر لمدة ثلاثة أيام من ٢٧-٢٩ ذو القعدة عام ١٤٣٥هـ.
- كذلك شارك برنامج "المستثمر الذكي" التابع لهيئة السوق المالية في أكثر من ٢٠ فعالية في أسبوع المال العالمي Global Money Week الذي عُقد في

(٢٤) تتم مشاركة الهيئة بمعارضها المتنقلة في المؤتمرات والفعاليات الاقتصادية والثقافية والوطنية والعامية بناءً على دعوات من قبل الجهات المنظمة مثل شركة ارامكو وشركة سابك ووزارة التعليم ووزارة الثقافة والإعلام والجامعات وغيرها من الجهات وتعقد معظم هذه الفعاليات في المدن الرئيسية بالمملكة، وتتمتع الهيئة تغطية المدن الرئيسية في مناطق المملكة المختلفة على مراحل.



الجدول رقم (٥٢): عدد الزيارات المدرسية التوعوية التي نفذتها الهيئة في مختلف مدن/محافظة المملكة في عام ٢٠١٤م^{٢٥}

العدد			المدينة/المحافظة
عدد الباقات الموزعة من مجلة "المستثمر الذكي"	الطلاب/الطالبات المستفيدين	المدارس	
٤٢٠	٢٠٦	٢١	أبها
٤٢٠	١٤٠	٢٥	خميس مشيط
٥٢٠	٢٢٤	٤٩	وادي الدواسر
٢٠٥	٩٩	١٣	القنفذة
٢١٠	١٠٥	٨	الطائف
١٠٠	٥٠	١	جدة
٣٢٠	١٤٦	١٦	النماص
٧٤١٠	٥٩٥٦	٧٤	الرياض
٢٠٠	١١٨	٨	بيشة
٩٨٠٥	٧٠٤٤	٢١٥	الإجمالي

طلبة كلية إدارة الأعمال وأعضاء هيئة التدريس في جامعة الأمير سلطان بتاريخ ٨ ديسمبر ٢٠١٤م.

■ الجوائز والتكريم

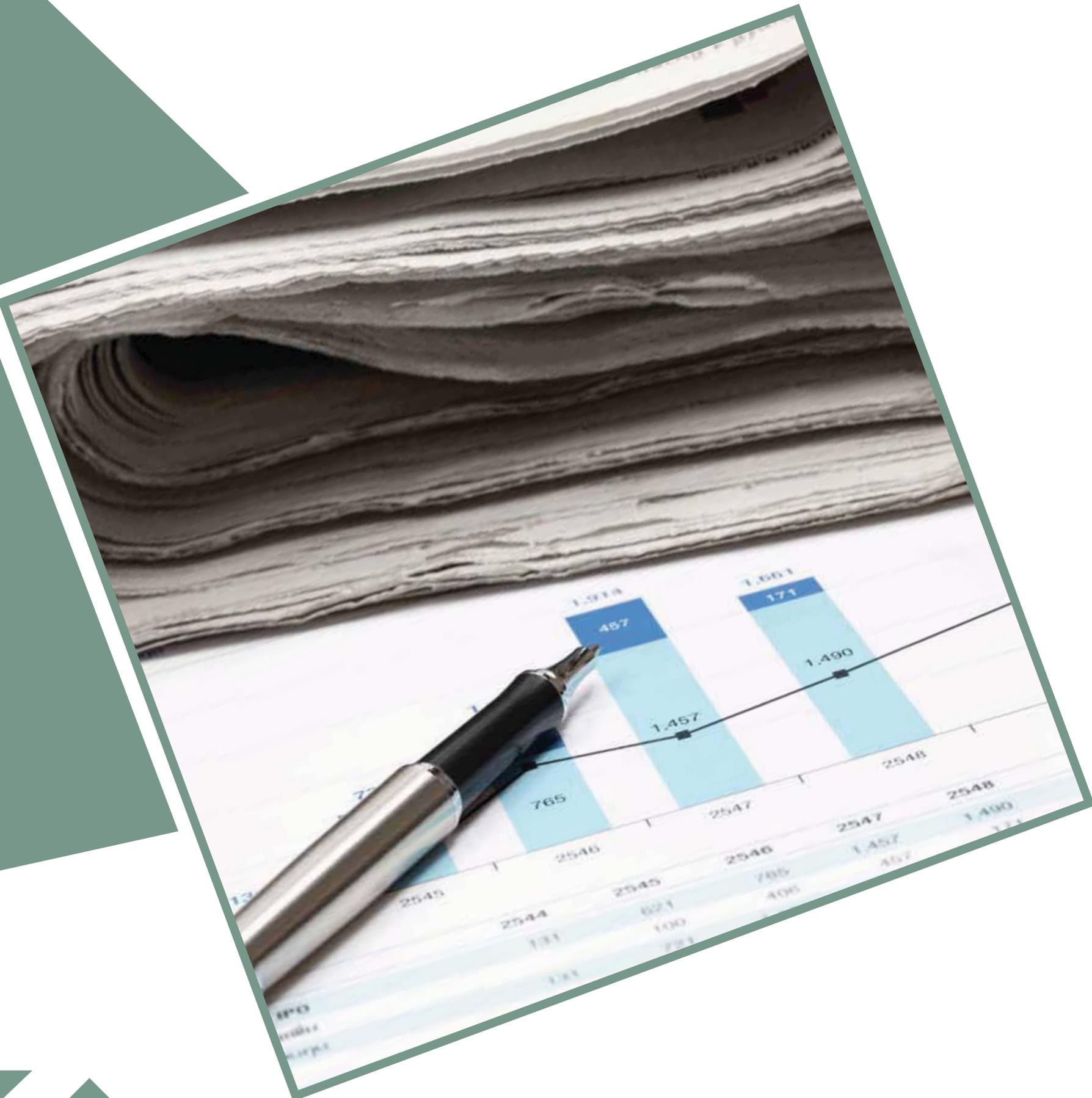
حصلت الهيئة للعام الثاني على التوالي على جائزة أفضل دولة تقدم برامج للتوعية المالية على مستوى الشرق الوسط وشمال أفريقيا في المؤتمر السنوي الثالث للأطفال والشباب الذي عُقد بتاريخ ٢٣ رجب ١٤٣٥هـ، والذي تنظمه المنظمة الدولية للأطفال والشباب (CYFI)، والمقام في مقر الأمم المتحدة في نيويورك.

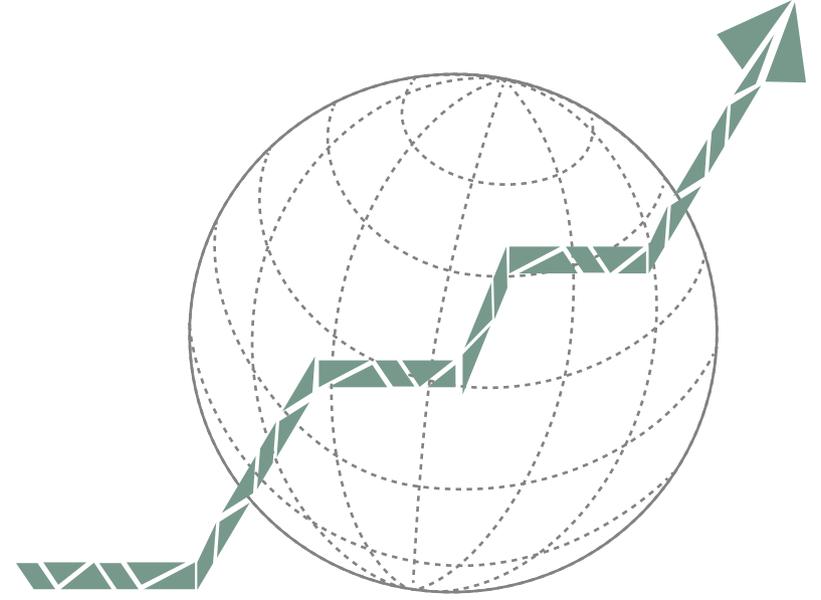
■ عقد الندوات وحلقات العمل ورعايتها والمشاركة في المؤتمرات نظمت الهيئة خلال عام ٢٠١٤م الآتي:

■ المؤتمر الدولي لاستدامة الشركات خلال الفترة ١٦-١٧ جمادى الآخرة عام ١٤٣٥هـ.

■ محاضرة عن حوكمة الشركات لطلاب برنامج ماجستير إدارة الأعمال للمدراء التنفيذيين بجامعة الملك فهد للبترول والمعادن خلال الفترة ١٣-١٤ ديسمبر عام ٢٠١٤م بمدينة الخبر، كذلك نظمت الهيئة محاضرة عن أدوار الهيئة التنظيمية وإستراتيجياتها المستقبلية وأنشطة التوعية الاستثمارية

(٢٥) وفق إستراتيجية الهيئة في التوعية المالية يتم توزيع الزيارات المدرسية حسب خطة سنوية تركز على الانتشار والتوزيع الجغرافي لكافة المدن والقرى في المملكة.





الفصل الثالث عشر

المنظمات والعلاقات الدولية



وسلامة التعاملات في الأوراق المالية، وتبادل المعلومات والخبرات لدعم وتطوير الأسواق المالية، وتوحيد الجهود لتحقيق درجة فعّالة من الرقابة على تعاملاتها. وأُعلن انضمام الهيئة عضواً كامل العضوية خلال المؤتمر السنوي الخامس والثلاثين للمنظمة في مدينة مونتريال عام ٢٠١٠م. وتجدر الإشارة إلى أن "أيوسكو" تضم عدة لجان رئيسية من أبرزها:

١. اللجنة الرئاسية.

٢. لجان السياسات.

٣. لجنة الأسواق الناشئة.

٤. اللجان الإقليمية؛ ومن ضمنها اللجنة الإقليمية لإفريقيا والشرق الأوسط.

وللهيئة مجموعة من المشاركات في أعمال المنظمة ولجانها في عام ٢٠١٤م، يمكن إيجازها في التالي:

واصلت الهيئة تعاونها وتنمية علاقاتها الإقليمية والدولية مع المنظمات والهيئات والمؤسسات العاملة في تنظيم ومراقبة الأسواق المالية والاستفادة من أحدث التجارب والممارسات الدولية في المجالات ذات العلاقة. وسعيًا إلى اكتساب وتبادل الخبرات والمعلومات وتوطيد العلاقات الدولية الثنائية والمتعددة وفتح سبل التعاون المشترك، قامت الهيئة بالتعاون مع عددٍ من الجهات التنظيمية المعنية في عددٍ من المجالات وكذلك مشاركتها في الاجتماعات واللقاءات والمؤتمرات خلال عام ٢٠١٤م، وذلك كالتالي:

أولاً: المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية "أيوسكو" "IOSCO"

تعد المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية "أيوسكو" الجهة المرجعية المسؤولة عن وضع المعايير الدولية لقطاع الأوراق المالية. وتعمل المنظمة مع أعضائها للوصول إلى أعلى المستويات التنظيمية التي من شأنها الحفاظ على كفاءة

التاريخ	المكان	المشاركة
٢٨ سبتمبر - ٢ أكتوبر ٢٠١٤م ٤-٨ ذي الحجة ١٤٣٥هـ	ريودي جانيرو/البرازيل	الاجتماع السنوي التاسع والثلاثون للمنظمة شاركت الهيئة في اجتماعات اللجنة الرئاسية، واجتماعات مجلس الإدارة، واجتماعات لجنة الأسواق الناشئة، واللجنة الإقليمية لإفريقيا والشرق الأوسط.
١٩-٢١ فبراير ٢٠١٤م ١٩-٢١ ربيع الآخر ١٤٣٥هـ	كوالالمبور/ماليزيا	اجتماعات مجلس إدارة المنظمة شاركت الهيئة بوصفها عضواً في المجلس.
١٠-١٢ يونيو ٢٠١٤م ١٢-١٤ شعبان ١٤٣٥هـ	مدريد/إسبانيا	اجتماعات مجلس إدارة المنظمة شاركت الهيئة بوصفها عضواً في المجلس.
٢٢-٢٥ إبريل ٢٠١٤م ٢٢-٢٥ جمادى الآخرة ١٤٣٥هـ	بورت لويس/موريشيوس	اجتماع لجنة الأسواق الناشئة شاركت الهيئة بوصفها عضواً في لجنتها التوجيهية المكونة من ١٦ عضواً.
١٠-١١ فبراير ٢٠١٤م ١٠-١١ ربيع الآخر ١٤٣٥هـ	ليفنغستون/زامبيا	اجتماعات اللجنة الإقليمية لإفريقيا والشرق الأوسط قدمت الهيئة بوصفها عضواً تقريراً عن المملكة العربية السعودية يعكس آخر المستجدات في السوق المالية السعودية.
١٦-١٧ ديسمبر ٢٠١٤م ٢٤-٢٥ صفر ١٤٣٦هـ	أمستردام/هولندا	اجتماع لجنة المخاطر الناشئة - مشاركة.
٥-٨ مايو ٢٠١٤م ٦-٩ رجب ١٤٣٥هـ	مدريد/إسبانيا	اجتماعات لجنة التقييم - مشاركة.
١٠-١٢ سبتمبر ٢٠١٤م ١٥-١٧ ذي القعدة ١٤٣٥هـ	واشنطن/الولايات المتحدة الأمريكية	اجتماعات لجنة التقييم - مشاركة.
٣-٥ ديسمبر ٢٠١٤م ١١-١٣ صفر ١٤٣٦هـ	هونغ كونغ	اجتماعات لجنة التقييم - مشاركة.

لعام ٢٠١٤م لمدة سنتين، ويعكس إعادة انتخاب الهيئة في عضوية مجلس الإدارة ما وصلت إليه من جهود في تطوير السوق المالية السعودية وسنها لقوانين وتشريعات تميزت بشموليتها وشفافيتها ومواكبتها للمستجدات.

كذلك شاركت الهيئة في عضوية بعض لجان السياسات التابعة للمنظمة وحضرت اجتماعاتها الدورية. وتجدر الإشارة إلى إعادة انتخاب الهيئة في مجلس إدارة "أيوسكو" ممثلاً عن اللجنة الإقليمية لإفريقيا والشرق الأوسط



ثانياً: مجلس التعاون لدول الخليج العربية

شاركت الهيئة في اجتماعات اللجنة الوزارية لرؤساء مجالس إدارات الجهات المنظمة للأسواق المالية بدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية، وعُقد الاجتماع الخامس في الكويت بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠١٤م بحضور ممثلين من جميع الدول الأعضاء في المجلس. وشاركت أيضاً في الاجتماعين العاشر والحادي عشر للجنة رؤساء هيئات الأسواق المالية (أو من يعادلهم) بدول المجلس في الكويت في ١٩ مايو ٢٠١٤م و ١٨ سبتمبر ٢٠١٤م. كذلك شاركت الهيئة في عدد من الاجتماعات الدورية لفرق عمل مشروع تكامل الأسواق المالية من بينها اجتماعات فريق عمل الإدراج والإفصاح والحوكمة، وفريق عمل الإصدارات الأولية والاكتتابات، وفريق عمل الإشراف والرقابة على الأسواق المالية. ووافق المجلس الأعلى لمجلس التعاون في دورته الخامسة والثلاثين في الدوحة بتاريخ ٩ ديسمبر ٢٠١٤م على استمرار العمل بجميع القواعد والمبادئ الموحدة لتكامل الأسواق المالية بدول المجلس بصفة استرشادية إلى حين الانتهاء من منظومة القواعد الموحدة لتحقيق التكامل في الأسواق المالية بدول المجلس. وتواصل الهيئة مشاركتها في فرق عمل مشروع التكامل بين الأسواق المالية لدول المجلس بهدف الانتهاء من إعداد الإطار المرجعي للخطة الإستراتيجية لعمل لجنة رؤساء هيئات الأسواق المالية (أو من يعادلهم)، واستكمال العمل على منظومة القواعد الموحدة مع الدول الأعضاء ومراجعتها قبل اعتمادها من المجلس الأعلى.

ثالثاً: اتحاد هيئات الأوراق المالية العربية (UASA)

تأسس اتحاد هيئات الأوراق المالية العربية في عام ٢٠٠٧م، وكانت الهيئة من الكيانات المؤسسة للاتحاد. ويبلغ عدد الأعضاء العاملين فيه ١٥ عضواً، بالإضافة إلى ثلاثة أعضاء منتسبين وعضو مراقب. ويهدف الاتحاد إلى الارتقاء بمستوى أداء الأسواق المالية العربية، والعمل على توحيد الجهود للوصول إلى مستويات فعّالة للرقابة على المعاملات في الأسواق المالية العربية، وتبادل المعلومات والمساعدات الفنية والخبرات، والتعاون والتنسيق لوضع معايير للحفاظ على كفاءة وسلامة معاملات الأسواق المالية، والتنسيق فيما يتعلق بالقوانين والأنظمة ذات العلاقة لتحقيق أكبر قدر من الانسجام والتوافق بينها.

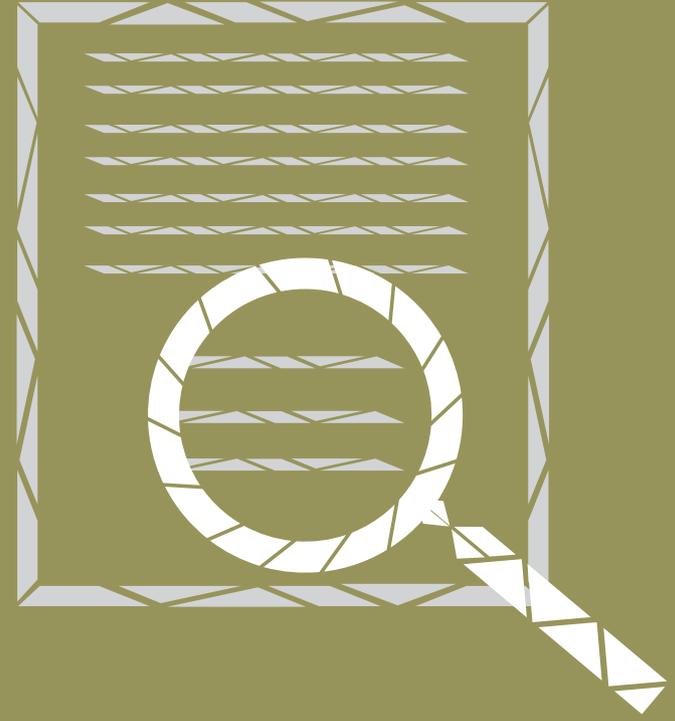
بالإضافة إلى مشاركة الهيئة في عدد من التقارير والاستبانات التي قام بها الاتحاد خلال عام ٢٠١٤م حول عددٍ من المجالات ذات العلاقة بنشاط الأسواق المالية.

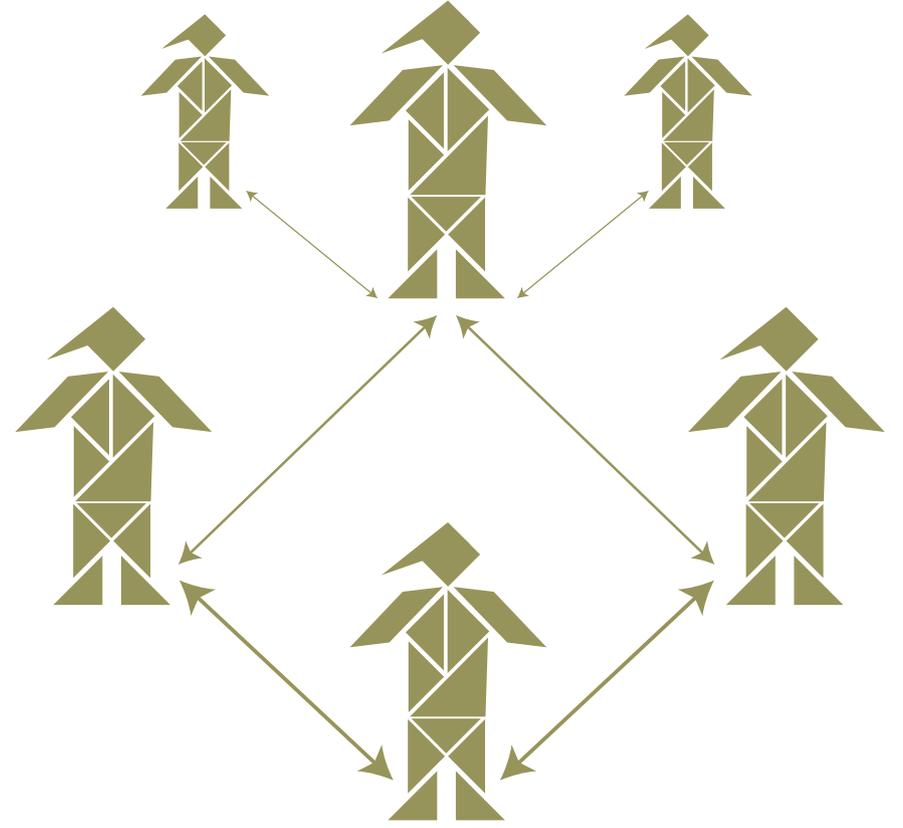
وللهيئة مجموعة من المشاركات في أعمال الاتحاد عام ٢٠١٤م، يمكن إيجازها في التالي:

التاريخ	المكان	المشاركة
٨ مايو ٢٠١٤م ٩ رجب ١٤٣٥هـ	مراكش/المغرب	الاجتماع السنوي الثامن لاتحاد هيئات الأوراق المالية العربية ناقش الاجتماع التقرير السنوي للاتحاد لعام ٢٠١٣م وخطة عمل الاتحاد لعام ٢٠١٤م، إضافة إلى مجموعة من القضايا التي تهم هيئات الأوراق المالية العربية، كتعزيز أوجه التعاون والتنسيق. كذلك اطلع المجتمعون على البيانات المالية للاتحاد واتفقوا على تعيين مدقق للحسابات لعام ٢٠١٤م.
٢٥-٢٦ فبراير ٢٠١٤م ٢٥-٢٦ ربيع الثاني ١٤٣٥هـ	الرياض/المملكة العربية السعودية	البرنامج التدريبي الرابع لتبادل الخبرات بين الدول الأعضاء في الاتحاد استضافت الهيئة البرنامج التدريبي الرابع لتبادل الخبرات بين الدول الأعضاء في الاتحاد، ونُوقش فيه عدد من المواضيع منها: آلية مراجعة طلبات طرح برامج الاستثمار الجماعي مع ضمان التأكد من التزام مديري الصناديق بالأنظمة واللوائح ذات الصلة بما في ذلك متطلبات الالتزام المستمر، وطرق التلاعب بالسوق، والتداول بناءً على معلومة داخلية، والرقابة الإلكترونية، والتحقيق والادعاء في مخالفات نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية، وأساليب مراقبة عمليات غسل الأموال، وتفتيش نظم المعلومات لأسواق المال.
٢٥-٢٦ نوفمبر ٢٠١٤م ٣-٤ صفر ١٤٣٦هـ	دبي/الإمارات العربية المتحدة	المؤتمر الأول للاتحاد حول أسواق رأس المال العربية - مشاركة.

الباب الثالث

لجان الحوكمة والتطوير الإداري
وإفصاح الهيئة





الفصل الأول

لجان الحوكمة

- ١-١ لجنة المراجعة الداخلية
- ٢-١ اللجان المتخصصة
 - (١) اللجنة التنفيذية
 - (٢) لجنة تمويل الشركات والإصدار
 - (٣) لجنة الإشراف على مؤسسات السوق المالية
 - (٤) لجنة الإشراف على السوق
 - (٥) لجنة المتابعة والتنفيذ
- ٣-١ لجنة تطوير الموارد البشرية
- ٤-١ لجنة التعاملات الإلكترونية



أعمال الإدارة العامة للمراجعة الداخلية في الهيئة، والمراجع الخارجي المعين لتدقيق القوائم المالية للهيئة، وتقديم المقترحات والتوصيات لمجلس الهيئة لتطوير البيئة الرقابية في الهيئة، ودون الإخلال بصلاحيات ومهام مجلس الهيئة الواردة في نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية. وتهدف اللجنة إلى دراسة ما يُطرح عليها من الموضوعات الموكولة إليها بموجب لائحة عملها، وتقديم المقترحات والتوصيات اللازمة وإبداء الرأي في شأنها، ويكون مجلس الهيئة مشرفاً على أعمالها.

وصدر قرار مجلس الهيئة رقم ١٢-١-٢٠١٤ وتاريخ ١٣/٢/١٤٣٥هـ الموافق ١٤/١/٢٠١٤م بإعادة تشكيل اللجنة على النحو التالي:

لأهمية تطبيق معايير وقواعد الحوكمة على أعمال الهيئة وبيئتها الداخلية والتشغيلية من أجل تعزيز هيكلها المؤسسي الداخلي وبنيتها التنظيمية وفق أفضل المعايير والممارسات المطبقة في الهيئات الدولية المماثلة، أقر مجلس الهيئة إنشاء وتشكيل عدد من اللجان في الهيئة، واعتمد اللوائح والقواعد المنظمة لعمل تلك اللجان. ومنها:

١- لجنة المراجعة الداخلية

أنشئت لجنة المراجعة الداخلية بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ٣-٥٤-٢٠١٣ وتاريخ ٢١/٢/١٤٣٥هـ الموافق ٢٤/١٢/٢٠١٣م بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ٢/٦/١٤٢٤هـ؛ لتتولى متابعة

رئيساً	١	عضو مجلس الهيئة د. عبدالرحمن بن محمد البراك
نائباً للرئيس (عضو مستقل)	٢	د. أحمد بن عبدالله المغامس
عضواً	٣	الأستاذة/ابتسام بنت عبدالله الحميدان
مقررًا	٤	الأستاذ/ عبدالمحسن بن عبدالعزيز اللهيبي

وعقدت اللجنة سبعة اجتماعات خلال عام ٢٠١٤م، ناقشت خلالها العديد من الموضوعات المدرجة على جدول أعمالها وأصدرت بشأنها التوصيات المناسبة.

٢-١ اللجان المتخصصة

(أ) اللجنة التنفيذية

شُكلت اللجنة التنفيذية عام ٢٠١٣م بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ٥-٥٤-٥-٢٠١٣ وتاريخ ٢١/٢/١٤٣٥هـ الموافق ٢٤/١٢/٢٠١٣م، وفي عام ٢٠١٤م صدر قرار مجلس الهيئة رقم ٣-١٨-٢٠١٤ وتاريخ ٦/٦/٢٠١٤م بإعادة تشكيل اللجنة على النحو التالي:

رئيساً	١	معالي رئيس مجلس الهيئة
عضواً	٢	سعادة نائب رئيس مجلس الهيئة
عضواً	٣	مدير عام الإدارة العامة
عضواً	٤	ممثل لموظفي الهيئة

(ب) لجنة تمويل الشركات والإصدار

شُكلت "لجنة الإشراف على مؤسسات السوق المالية وتمويل الشركات والإصدار" عام ٢٠١٣م بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ٥-٥٤-٥-٢٠١٣ وتاريخ ٢١/٢/١٤٣٥هـ الموافق ٢٤/١٢/٢٠١٣م، وفي عام ٢٠١٤م صدر قرار مجلس الهيئة رقم ٣-١٨-٢٠١٤ وتاريخ ٦/٦/٢٠١٤م بإنشاء لجان متخصصة منها: "لجنة تمويل الشركات والإصدار"؛ لدراسة الموضوعات المتعلقة بالإدارة العامة لتمويل الشركات والإصدار، وأُعيد تشكيل اللجنة على النحو التالي:

وتُعنى اللجنة بدراسة جميع الموضوعات في الهيئة، باستثناء الموضوعات التي تدخل في اختصاص لجنة المراجعة الداخلية والموضوعات التي هي من اختصاص اللجان التخصصية الأخرى. وعقدت اللجنة ثلاثة عشر اجتماعاً عام ٢٠١٤م، ناقشت خلالها العديد من الموضوعات المدرجة على جدول أعمالها؛ منها ما هو متعلق بإستراتيجية الهيئة والهيكل التنظيمي، ومنها ما هو متعلق بالموارد البشرية، وبالشؤون المالية، وبالوائح التنظيمية والسياسات، وغيرها. واتخذت اللجنة حيالها التوصيات والمقترحات المناسبة.



رئيساً	١	عضو مجلس الهيئة د. عبدالرحمن بن محمد البراك
عضواً	٢	عضو مجلس الهيئة د. عدنان بن عبدالفتاح صوفي
عضواً	٣	مدير عام تمويل الشركات والإصدار

(٣) لجنة الإشراف على مؤسسات السوق المالية

شُكِّلت "لجنة الإشراف على مؤسسات السوق المالية وتمويل الشركات والإصدار" عام ٢٠١٣م بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ٥-٥٤-٢٠١٣ وتاريخ ٢١/٢/١٤٣٥هـ الموافق ٢٤/١٢/٢٠١٣م، وفي عام ٢٠١٤م صدر قرار مجلس الهيئة رقم ٣-١٨-٢٠١٤ وتاريخ ٦/٦/٢٠١٤م بإنشاء لجان متخصصة منها: "لجنة الإشراف على مؤسسات السوق المالية" لدراسة الموضوعات المتعلقة بعمل الإدارة العامة للإشراف على مؤسسات السوق المالية في الهيئة ووضع التوصيات اللازمة وإبداء الرأي في شأنها. وتم تشكيل اللجنة على النحو التالي:

وعقدت اللجنة أربعة وعشرين اجتماعاً عام ٢٠١٤م، ناقشت خلالها العديد من الموضوعات المدرجة على جدول أعمالها كالاطلاع على طلبات الطرح العام وطلبات زيادة رأس المال للشركات المدرجة ومناقشة بعض الاقتراحات وطلبات الإعفاء والاستثناءات، والاطلاع على ملخص لطلبات عمليات الاستحواذ القائمة والمستقبلية ومستجدات صفقات الاندماج، والاطلاع على ملخص لطلبات صناديق الاستثمار القائمة التي ستُطرح طرْحاً عاماً ومناقشة طلبات الإعفاء والاستثناءات وطلبات تفويض الصلاحية، وأصدرت اللجنة بشأنها التوصيات المناسبة.

رئيساً	١	نائب رئيس مجلس الهيئة
عضواً	٢	عضو مجلس الهيئة د. عدنان بن عبدالفتاح صوفي
عضواً	٣	مدير عام الإشراف على مؤسسات السوق المالية

(٤) لجنة الإشراف على السوق

أُنشئت لجنة "الإشراف على السوق والمتابعة والتنفيذ" عام ٢٠١٣م بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ٥-٥٤-٢٠١٣ وتاريخ ٢٠١٣/٢/٢١هـ الموافق ٢٠١٣/١٢/٢٤م، وفي عام ٢٠١٤م صدر قرار مجلس الهيئة رقم ٣-١٨-٢٠١٤ وتاريخ ٢٠١٤/٦/٦م بإنشاء لجان متخصصة منها: "لجنة الإشراف على السوق": لدراسة الموضوعات المتعلقة بكل من إدارة الإفصاح المستمر، وإدارة الرقابة، وإدارة حوكمة الشركة، قبل عرضها على مجلس الهيئة، علاوة على أن اللجنة - في بعض الحالات - تطلب من الإدارات داخل الإدارة العامة للإشراف على السوق عمل دراسات ومقارنات حول بعض الموضوعات التي تراها ضرورية؛ وذلك لعرضها على مجلس الهيئة. وتم تشكيل اللجنة على النحو التالي:

رئيساً	١	نائب رئيس مجلس الهيئة
عضواً	٢	عضو مجلس الهيئة د. نجم بن عبدالله الزيد
عضواً	٣	مدير عام الإشراف على السوق

كذلك ناقشت اللجنة المشكلات الطارئة في إعلانات الشركات وقوائمها المالية، بالإضافة إلى الإجراءات الرقابية على تداولات المستثمرين، وناقشت أيضاً طلب منح الصلاحيات حيال بعض الموضوعات كتعليق السهم أو إعادته للتداول، وأصدرت بشأنها التوصيات المناسبة.

وعقدت اللجنة بعد إعادة تشكيلها اثني عشر اجتماعاً عام ٢٠١٤م، ناقشت خلالها العديد من الموضوعات المدرجة على جدول أعمالها كالتوصية بزيادة رأس مال الشخص المرخص له، أو تغيير نشاطه، أو إضافة رخصة أو إلغاءها، أو تغيير قائمة مُلاك، بالإضافة إلى استعراض خطط الإدارة العامة للإشراف على مؤسسات السوق المالية ومشاريعها الرئيسية. وأصدرت اللجنة في شأنها التوصيات المناسبة.

وعقدت اللجنة تسعة اجتماعات خلال عام ٢٠١٤م، ناقشت خلالها العديد من الموضوعات المدرجة على جدول أعمالها كرفع الحظر عن أسهم المؤسسين، والدراسات المعدة بشأن أوقات التداول، وإجراء المقارنات مع الأسواق العالمية فيما يخص أعمال الإدارة العامة للإشراف على السوق بمختلف إداراتها،



(٥) لجنة المتابعة والتنفيذ

أُنشئت لجنة المتابعة والتنفيذ عام ٢٠١٤م بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ٣-١٨-٢٠١٤ وتاريخ ١٤٣٥/٦/٦هـ الموافق ٢٠١٤/٤/٦م؛ لدراسة الموضوعات المتعلقة

رئيساً	١	عضو مجلس الهيئة د. عبدالرحمن بن محمد البراك
عضواً	٢	عضو مجلس الهيئة د. نجم بن عبدالله الزيد
عضواً	٣	مدير عام المتابعة والتنفيذ

المستثمرين في شأن دراسة آلية توفير المعلومات والبيانات اللازمة للمتضررين المحتملين عن مخالفة المادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية، وقد أصدرت اللجنة التوصيات اللازمة بشأنها التي تنوعت أغلبها بين التوصية بعرض الموضوع على مجلس الهيئة، والتوصية بإعادة دراسة الموضوع، والتوصية بضرورة الأخذ بعين الاعتبار ببعض ملاحظات اللجنة.

وعقدت اللجنة سبعة عشر اجتماعاً عام ٢٠١٤م، ناقشت خلالها العديد من الموضوعات المدرجة على جدول أعمالها كالنظر في قضايا إدارة التحقيق، وعروض إدارة الادعاء العام في شأن استئناف قرارات لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية في القضايا التي تكون الهيئة طرفاً فيها، وعرض إدارتي الادعاء العام والتنفيذ في شأن قرارات مجلس الهيئة، وعرض إدارة شكاوى

٣-١ لجنة تطوير الموارد البشرية

صدر قرار مجلس الهيئة بإعادة تشكيل لجنة تطوير الموارد البشرية في ٢٠١٤/١٢/٣١م، وتُعنَى بالإشراف على برامج تطوير الموارد البشرية وتُمارس صلاحياتها بحسب ما يقره جدول الصلاحيات المالية والإدارية المعتمد. وشُكِّلت اللجنة على النحو التالي:

رئيساً	١	عضو مجلس الهيئة د. عبدالرحمن بن محمد البراك
عضواً	٢	مدير إدارة الموارد البشرية
عضواً	٣	الأستاذ / خالد بن عبد العزيز الحمود
عضواً	٤	الأستاذ / محمد بن سليمان المسفر
عضواً	٥	الأستاذة / مها بنت حمد الرشودي

وتشمل مهام اللجنة الآتي:

- رسم السياسة العامة لتطوير الموارد البشرية بما في ذلك بناء علاقات التعاون مع المؤسسات التعليمية والتدريبية.
- المصادقة على خطة وميزانية تطوير الموارد البشرية والعمل على اعتمادها من صاحب الصلاحية.
- وضع الضوابط المنظمة لبرامج تطوير الموارد البشرية بالهيئة كافة ومنها الضوابط المتعلقة ببرامج التعليم والتخصصات المستهدفة ومعايير المفاضلة بين المرشحين والجامعات الموصى بها، والضوابط المنظمة لبرامج الانتظام الجزئي بالمؤسسات التعليمية، وبرنامج الإلحاق بالمنظمات الخارجية، والبرامج التخصصية، وبرنامج التدريب الداخلي، والشهادات المهنية والاختبارات العلمية وبرنامج اللغة الإنجليزية، وبرنامج الواعدين للوظائف القيادية.
- دراسة ترشيحات برامج التعليم من حيث مدى الحاجة إلى توافر الشروط في المتقدم، ومناسبة الدرجة العلمية المراد الالتحاق بها، والمصادقة عليها لاعتمادها من صاحب الصلاحية.
- دراسة الطلبات المتعلقة ببرنامج الإلحاق بالمنظمات الخارجية، والمصادقة عليها لاعتمادها من صاحب الصلاحية.
- دراسة الحالات الخاصة للموظفين الملتحقين ببرامج التعليم والتدريب التي تُرفع من إدارة الموارد البشرية بما فيها طلبات تمديد أو إنهاء الدراسة أو التدريب أو الإيقاف المؤقت، والرحلات العلمية، ورفع التوصيات بشأنها لصاحب الصلاحية.
- الاطلاع على تقارير برامج التعليم والتدريب والتوصية بشأنها.
- المصادقة على البرامج الموجهة لخريجي التخرج والعمل على اعتمادها من صاحب الصلاحية.



- استعراض ضوابط الابتعاث لبرامج الدكتوراة.
- استعراض آلية تصنيف الجامعات لغرض الابتعاث.
- استعراض حالات الغياب عن البرامج الخارجية والبت فيها.

٤- لجنة التعاملات الإلكترونية

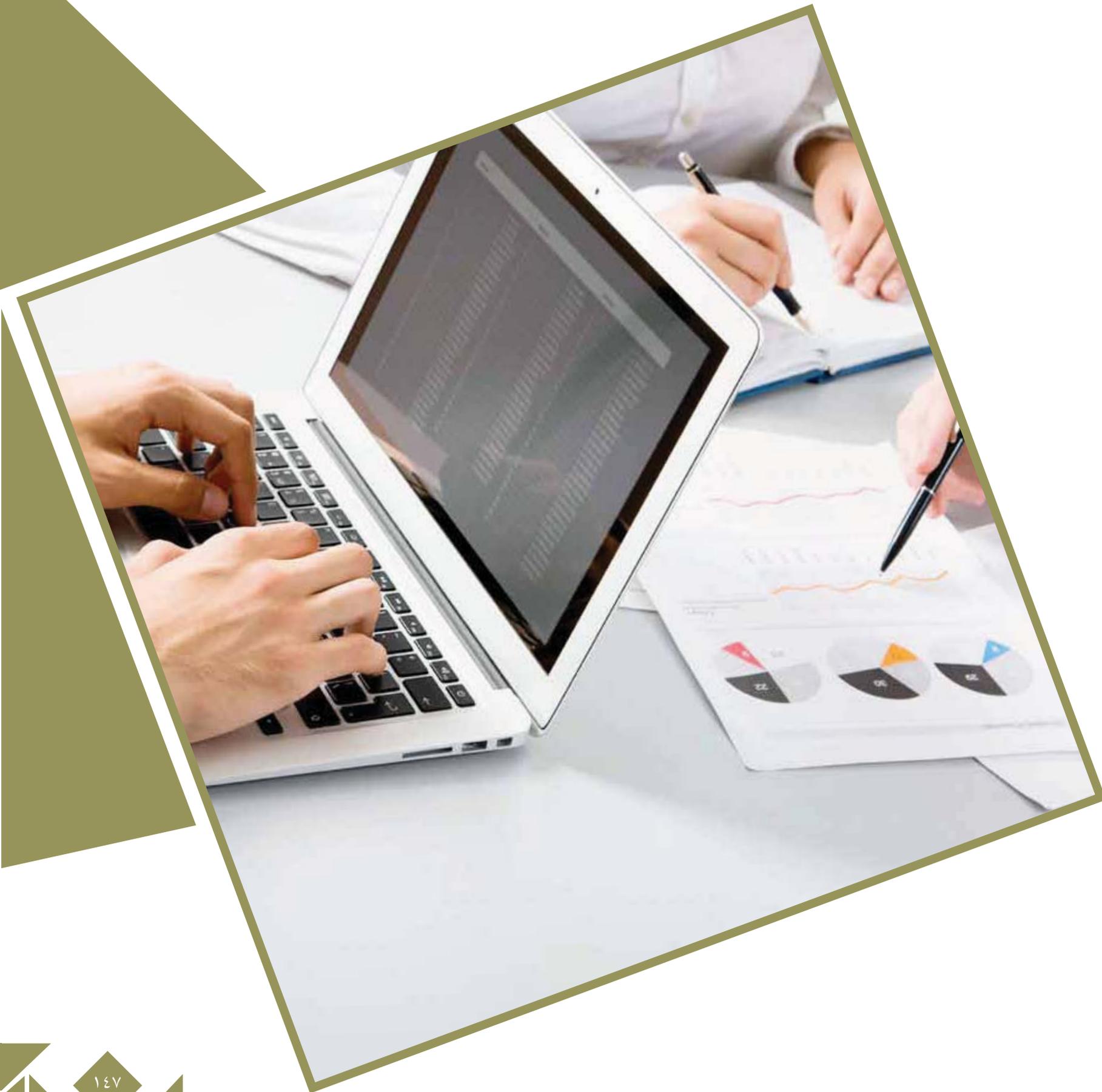
شُكلت لجنة التعاملات الإلكترونية في عام ٢٠١٠م، بموجب قرار مجلس الهيئة رقم (٢١ / ر م س) وتاريخ ٢٣/١١/١٤٣١هـ الموافق ٢٠١٠/٧/٢٠م، وتتولى اللجنة مسؤولية الإشراف التام على تنفيذ خطة التعاملات الإلكترونية بالهيئة، والتنسيق مع برنامج التعاملات الإلكترونية "يسر" في وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات والجهات الحكومية الأخرى، والتحول الإلكتروني للهيئة، بالإضافة إلى دعم المشاريع ذات التوجه نفسه. وقد شُكلت اللجنة على النحو التالي:

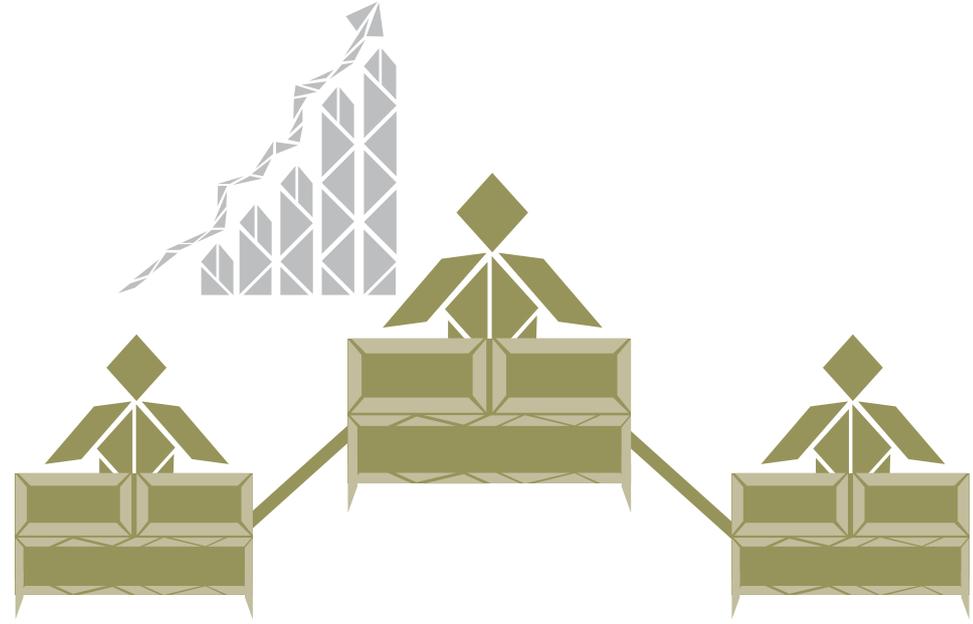
- وعقدت اللجنة اثني عشر اجتماعاً عام ٢٠١٤م، ناقشت خلالها العديد من الموضوعات المدرجة على جدول أعمالها، وكان منها:
- استعراض شامل لبرامج التطوير بالهيئة والتوصية باعتمادها.
- إعادة تطوير لائحة التدريب والإيفاد والابتعاث لتصبح لائحة شاملة لبرامج تطوير الموارد البشرية كافة.
- البت في طلبات الابتعاث المقدمة من موظفي وموظفات الهيئة.
- مناقشة طلبات الموظفين والموظفات المتعلقة بتغيير مكان الابتعاث أو التخصص.
- إعادة تطوير برنامج الانتساب الجزئي.
- استعراض ضوابط القبول والاستبعاد من برنامج هيئة السوق المالية لتأهيل حديثي التخرج.

رئيساً	١	معالي رئيس مجلس الهيئة
عضواً	٢	سعادة نائب رئيس مجلس الهيئة
عضواً	٣	مدير عام الإدارة العامة
عضواً	٤	مدير عام الإدارة العامة للتخطيط الإستراتيجي والأبحاث
عضواً ومقرراً	٥	مدير إدارة تقنية المعلومات

المتعلقة بأولوية تنفيذ المشروعات المحددة، واتخذت اللجنة حيالها التوصيات والمقترحات المناسبة.

وعقدت اللجنة ستة عشر اجتماعاً منذ إنشائها، منها ثلاثة اجتماعات في عام ٢٠١٤م، ناقشت خلالها العديد من الموضوعات المدرجة على جدول أعمالها





الفصل الثاني

لجان التطوير الإداري

٢-١ اللجنة العليا المشتركة لفصل المهام والاختصاصات
بين هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية
(تداول)

٢-٢ اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية



٢-١ اللجنة العليا المشتركة لفصل المهام والاختصاصات بين هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول)

شُكلت اللجنة العليا المشتركة لفصل المهام والاختصاصات بين الهيئة و(تداول) عام ٢٠١٣م، برئاسة سعادة نائب رئيس مجلس الهيئة وعضوية ثمانية أعضاء (أربعة من الهيئة وأربعة من (تداول))، ونيط بها دراسة سُبل فصل المهام والاختصاصات بين هيئة السوق المالية و(تداول) وفق ما يقضي به نظام السوق المالية، ومن ثم رفع توصياتها ونتائج أعمالها إلى مجلس الهيئة لاتخاذ ما يلزم في شأنها. وقد شكّلت ثمانية فرق عمل (أربع من الهيئة وأربع من تداول) لهذا المشروع، تتولى التشاور والتباحث في جزئياته المختلفة والاتفاق على آليات العمل ومن ثم تعرض نتائج أعمالها على اللجنة العليا المشتركة للتقرير بشأنها.

وفي العام ٢٠١٤م أُعيد تشكيل اللجنة برئاسة سعادة نائب رئيس مجلس الهيئة ليصبح عدد أعضائها اثني عشر عضواً (ستة من الهيئة وستة من (تداول)). وعقدت اللجنة أربعة اجتماعات رئيسية منذ تشكيلها.

وقد أنهت اللجنة المرحلة الأولى من المشروع التي اشتملت على الآتي:

- إعداد ملخص تنفيذي للمهام والاختصاصات التي ستنتقل من الهيئة إلى (تداول).
- إعداد مذكرة تحديد المهام والاختصاصات التي تُعدّ تفصيلاً للملخص التنفيذي.

وصودق عليهما من قبل أعضاء اللجنة.

وفي ضوء ما تم الاتفاق عليه ضمن الملخص التنفيذي ومذكرة تحديد المهام والاختصاصات، شرعت اللجنة في تنفيذ المرحلة الثانية من المشروع، وانتهت من إنجاز ما يلي:

- إعداد مسودة الهيكل التشغيلي لـ (تداول) في ظل انتقال المهام والاختصاصات إليها.

■ إعداد مسودة إستراتيجية برنامج التغيير.

■ إعداد الخطة الزمنية للتنفيذ.

وستعمل الهيئة و(تداول) جنباً إلى جنب لإنجاز المراحل المتبقية من المشروع، من خلال التنسيق المباشر بين فرق العمل والإدارات المختصة بكلتا الجهتين، وبإشراف مباشر من اللجنة العليا المشتركة، وبدعم غير محدود من مجلس الهيئة ومجلس إدارة شركة السوق المالية السعودية (تداول).

٢-٢ اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية

أُنشئت اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية عام ٢٠١٣م؛ لتوفير قنوات اتصال للهيئة بشتى الأطراف المشاركة في السوق المالية، وإيجاد آلية منظمة لتعزيز أداء الهيئة لمهامها وتحقيق أهدافها، وتشمل أغراض اللجنة ما يلي:

أ. تقديم التوصيات والمقترحات حيال الموضوعات التي قد يطلب مجلس الهيئة دراستها.

ب. مناقشة الموضوعات والمقترحات التي يقدمها المشاركون في السوق، وتلمس ردود أفعالهم حول أي تغييرات أو سياسات جديدة تود تبنيها على أن يكون ذلك بعد موافقة مجلس الهيئة.

ج. إبداء الرأي والتوصية في كل ما من شأنه المساهمة في تطوير السوق وحماية المستثمرين في الأوراق المالية.

وتمارس اللجنة أعمالها بصفتها جهةً استشاريةً لمجلس الهيئة، ولها عند الحاجة أن تشكل من بين أعضائها لجاناً فرعية أو فرق عمل ذات صفة دائمة أو مؤقتة، أو أن تكلف أحد أعضائها منفرداً بدراسة موضوعات معينة. كذلك للجنة بعد موافقة مجلس الهيئة الاستعانة عند الحاجة بمن تراه من أصحاب الخبرة والاختصاص محلياً أو دولياً.

وعقدت اللجنة في دورتها الأولى ثمانية اجتماعات بمتوسط حضور فاق ٨٠,٥٪ من إجمالي الأعضاء، وناقشت خلالها الموضوعات الآتية:

■ الخطة الإستراتيجية لهيئة السوق المالية (٢٠١٥ - ٢٠١٩م).

■ تطوير سوق الصكوك وأدوات الدين في المملكة، وتحديد المصاعب وخطط التحفيز المناسبة.

■ مشاركة المستثمر المؤسسي في الاكتتابات.

■ زيادة المعلومات الإحصائية التي تنشرها الهيئة.



■ تنمية قطاع المنشآت الصغيرة والمتوسطة.
ورفعت توصياتها ومقترحاتها لمجلس الهيئة. وقد أُعيد تشكيل اللجنة للدورة الثانية على النحو التالي:

■ سُبل ووسائل مكافحة التلاعب في سوق الأسهم.
■ تطوير مستوى إفصاح الشركات المدرجة.
■ سُبل وآليات تسهيل إجراءات الطرح للشركات الجديدة.

سعادة الدكتور / أحمد الخليفي

٢

معالي الدكتور / حمد البازعي

١

سعادة الأستاذ / ريان فايز

٤

سعادة الأستاذ / خالد الرويس

٣

سعادة الأستاذ / سلمان السديري

٦

سعادة الأستاذة / ساره السحيمي

٥

سعادة الدكتور / عبدالله العبدالقادر

٨

سعادة الأستاذ / عبدالسلام العقيل

٧

سعادة الأستاذ / فهد السيف

١٠

سعادة الدكتور / فهد أبوحميد

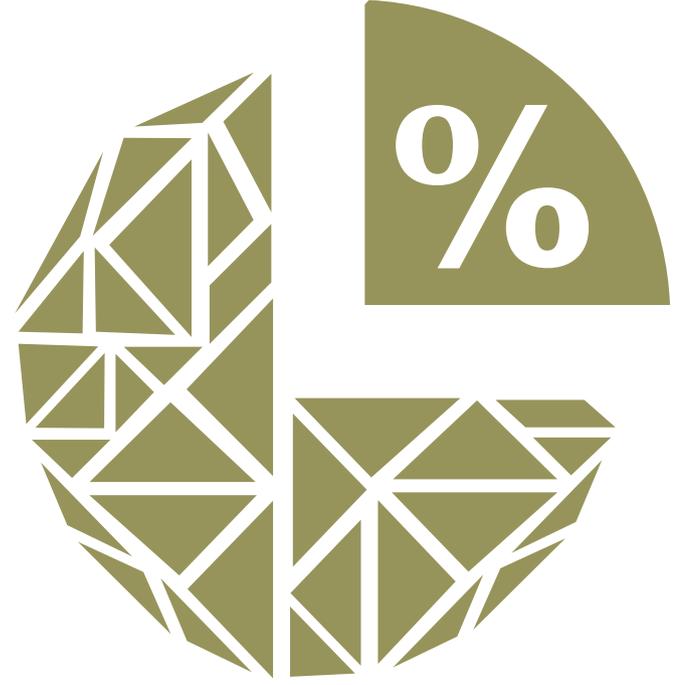
٩

سعادة الأستاذ / محمد القويز

١٢

سعادة الأستاذ / محمد العنقري

١١



الفصل الثالث

إفصاح الهيئة

١-٣ الإفصاح الإحصائي

٢-٣ الإفصاح المالي



٣-١ الإفصاح الإحصائي

- عدد الملاك وقيم الملكية للأفراد والشركات والهيئات الحكومية وصناديق الاستثمار في الصكوك والسندات.
- عدد الملاك وقيم الملكية في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية مصنفة حسب نوع المالك.
- عدد المستثمرين الأفراد ومحافظهم الاستثمارية في الشركات المدرجة مصنفة بحسب الجنس.

وبناءً على مقترحات قدمتها اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية، أصدر مجلس الهيئة القرار رقم (١-٦٩-٢٠١٤) بتاريخ ١٤٣٦/٣/٢ هـ الموافق ٢٠١٤/١٢/٢٤م القاضي بالموافقة على نشر البيانات والمعلومات الإحصائية نصف سنوياً التالية:

- مجموع التسهيلات الممنوحة للعملاء بضمان الأسهم.
- صافي الاشتراكات في الصناديق الاستثمارية مقسمةً بحسب الفئة الاستثمارية (الاشتراكات مطروحا منها الاستردادات).
- المبالغ المتداولة في الصناديق الاستثمارية مقسمةً بحسب الأسواق المختلفة (الأسواق الأوروبية، والآسيوية، والأمريكية، والعربية، والخليجية، والسوق المحلية).
- إجمالي أصول المحافظ الخاصة المدارة مقسمةً بحسب الفئة الاستثمارية.
- قيمة اكتتابات الصكوك والسندات مقسمةً بحسب نوع المستثمر.

وللاطلاع على النشرة الإحصائية نصف السنوية، يمكن زيارة موقع الهيئة الإلكتروني على العنوان التالي:

<http://www.cma.org.sa/ar/Pages/home.aspx>

تولي الهيئات والمنظمات المشرفة على الأسواق المالية أهمية كبيرة لنشر البيانات الإحصائية الرائدة لأهم أعمالها وأنشطتها المرتبطة بمهامها ووظائفها، والتي من شأنها تعزيز الشفافية وحماية المستثمرين والعاملين في السوق المالية. وتُنشر تلك البيانات والإحصائيات عادةً في شكل نشرات دورية ربع أو نصف سنوية وتحوي سلاسل بيانات تاريخية مفصلة.

■ إصدار النشرة الإحصائية للسوق المالية

أصدر مجلس هيئة السوق المالية القرار رقم (٢-٥٥-٢٠١٣) وتاريخ ١٤٣٥/٢/٢٨ هـ الموافق ٢٠١٣/١٢/٢١م القاضي بنشر البيانات والمعلومات الإحصائية للسوق المالية في شكل نشرة إحصائية دورية ابتداءً من عام ٢٠١٣م على موقع الهيئة الإلكتروني.

وهدفت النشرة بالإضافة إلى تعزيز مبدأ الشفافية وحماية المستثمرين، خدمة الباحثين والمهتمين بالسوق المالية السعودية في الحصول على بيانات تاريخية في صورة سلاسل زمنية ترصد التغيرات الطارئة في أنشطة السوق المالية الرئيسية، كذلك ترمي إلى تعزيز مكانة هيئة السوق المالية بين الهيئات الإقليمية والعالمية، وتلبية حاجة المنظمات الدولية الرائدة للتغيرات في أداء الأسواق العالمية. وتتولى الهيئة تحديث هذه البيانات والمعلومات وتطويرها ونشرها على موقع الهيئة الإلكتروني بشكل نصف سنوي. وتشتمل النشرة الإحصائية على البيانات والإحصائيات التالية:

- طرح الأوراق المالية
- صناديق الطرح العام
- صناديق الطرح الخاص
- صناديق المؤشرات المتداولة
- القوائم المالية المجمعة للأشخاص المرخص لهم

٣-٢ الإفصاح المالي

وفقاً للمادة الثالثة عشرة من نظام السوق المالية، تتكون الموارد المالية للهيئة من المصادر الآتية:

١. المقابل المالي للخدمات والعمولات التي تتقاضاها وفقاً لأحكام هذا النظام واللوائح والتعليمات الصادرة بمقتضاه.
٢. بدل استخدام مرافقها، وعائدات أموالها، ومردود بيع أصولها.
٣. الغرامات والجزاءات المالية التي تُفرض على المخالفين لأحكام هذا النظام.
٤. الأموال التي قد تقدمها الحكومة للهيئة.
٥. أي موارد أخرى يقررها المجلس.

ويحدد المجلس المقابل المالي الذي يتعين دفعه للهيئة عن الأمور الآتية:

١. تسجيل الأوراق المالية لدى الهيئة.
٢. إدراج الأوراق المالية في السوق.
٣. تداول الأوراق المالية.
٤. الترخيص لشركات الوساطة، أو مستشاري الاستثمار، والتجديد لهم.
٥. تسجيل صناديق الاستثمار.

وذلك لتمويل جميع نفقاتها الجارية والرأسمالية وغيرها من المصروفات التي تحتاج إليها الهيئة.

ووفقاً للمادة الرابعة عشرة من نظام السوق المالية تكون للهيئة ميزانية مستقلة تُقدم إلى وزير المالية وتعتمد حسب الإجراءات النظامية. وبناءً عليه رفعت الهيئة ميزانيتها السنوية إلى وزير المالية.

تتبع الهيئة في تسجيل عملياتها المالية وعرضها على مبدئي النقد (كما في الفقرة (١)) والاستحقاق (كما في الفقرة (٢)) والفقرات التي تليها) حيث يتوافق الأساس النقدي مع متطلبات المحاسبة الحكومية ويتوافق أساس الاستحقاق مع المعايير المحاسبية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعايير الدولية للقطاع العام.

(أ) الأداء المالي للهيئة:

المتحصلات والمدفوعات حتى ٢٠١٤/١٢/٣١م، كما يلي:

(أ) المتحصلات (الإيرادات):

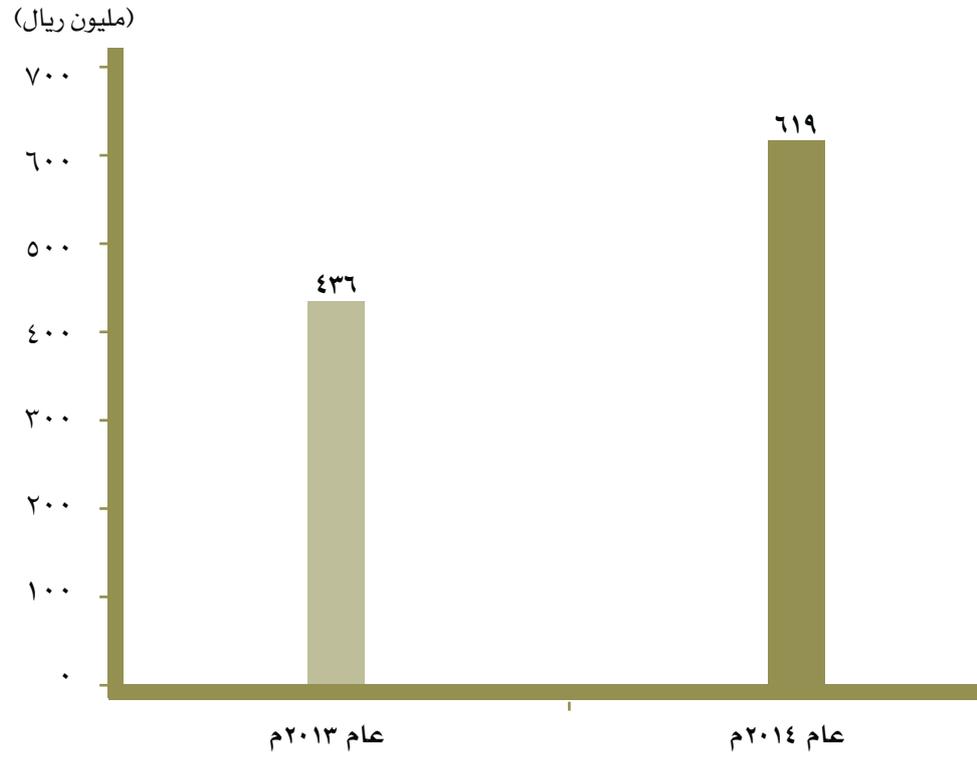
ارتفعت إجمالي إيرادات الهيئة المحصلة في عام ٢٠١٤م بنسبة ٤١,٧٪ مقارنةً بعام ٢٠١٣م، وبما يعادل تقريباً ١٨٢ مليون ريال (الجدول رقم (٥٣) والرسم البياني رقم (١٨)).

الجدول رقم (٥٣): إيرادات الهيئة

البند	العام		التغير	%
	٢٠١٣م	٢٠١٤م		
الإيرادات	٤٣٦,٤٥٨,١٤٣	٦١٨,٥٥٢,٧١٥	١٨٢,٠٩٤,٥٧٢	٤١,٧٪



الرسم البياني رقم (١٨): إيرادات الهيئة



(ب) المدفوعات (المصروفات):

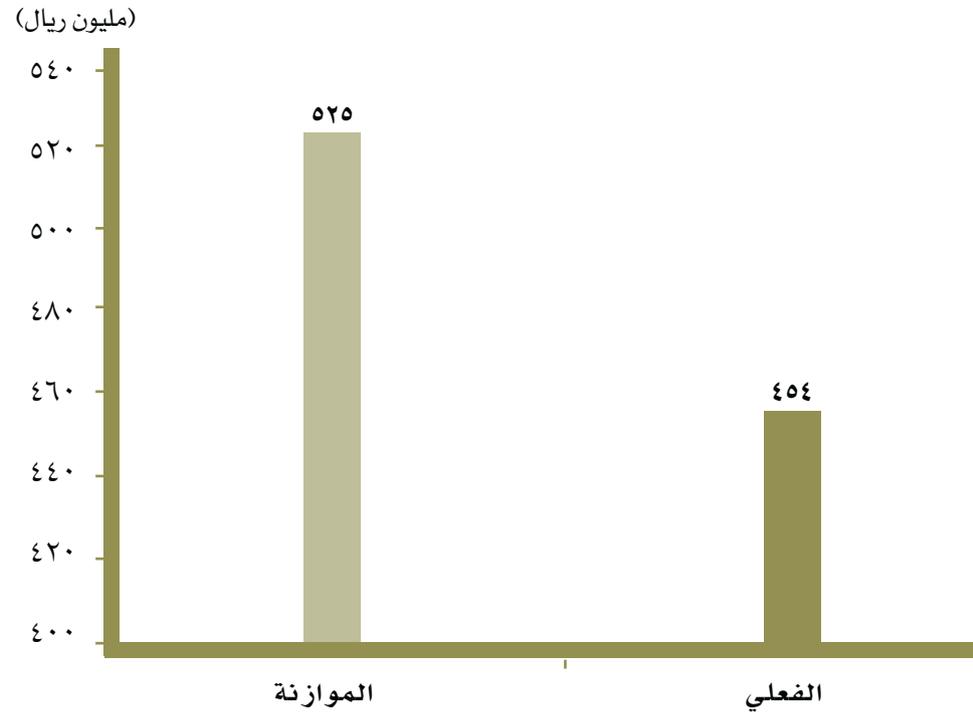
بلغ إجمالي المدفوعات (المصروفات) المعتمدة في موازنة الهيئة لعام ٢٠١٤م ٥٢٤,٩ مليون ريال، وُصُرف ما نسبته ٨٦,٥٪ منها وبما يعادل ٤٥٤,٣ مليون ريال من الموازنة المعتمدة ويوفر يقارب ٧٠,٦ مليون ريال (الجدول رقم (٥٤) والرسم البياني رقم (١٩)).

الجدول رقم (٥٤): مقارنة الموازنة مع مدفوعات (مصروفات) الهيئة لعام ٢٠١٤م

البند	الموازنة	الفعلي	الوفر	%
المدفوعات (المصروفات)	٥٢٤,٩٠٧,٩٠٦	٤٥٤,٣١٥,٦٠١	٧٠,٥٩٢,٣٠٥	١٣,٤٪



الرسم البياني رقم (١٩): الموازنة ومدفوعات (مصرفات) الهيئة لعام ٢٠١٤م



ويوضح الجدول رقم (٥٥) مقارنة المدفوعات الفعلية للهيئة لعامي ٢٠١٣م و ٢٠١٤م، والتي ارتفعت بنسبة ٥٪.

الجدول رقم (٥٥): المدفوعات الفعلية للهيئة لعامي ٢٠١٣م و ٢٠١٤م

البند	العام		التغير	%
	٢٠١٣م	٢٠١٤م		
المدفوعات الفعلية	٤٣٢,٧٢٣,٤٦١	٤٥٤,٣١٥,٦٠١	٢١,٥٩٢,١٤٠	٥٪



ومن أهم البنود التي حققت الهيئة فيها وفر خلال العام ٢٠١٤م هي:

■ مصاريف الموظفين:

حققت الهيئة وُفراً في إجمالي مصاريف الموظفين نسبته ٨,٨٪ مقارنةً بالموازنة المعتمدة للعام ٢٠١٤م (الجدول رقم (٥٦)).

الجدول رقم (٥٦): مقارنة الموازنة مع مصروفات موظفي الهيئة لعام ٢٠١٤م

البند	الموازنة	الفعلي	الوفر	%
مصروفات الموظفين	٤٠١,٩٣٣,٤٠٣	٣٦٦,٤٩٢,٤١٨	٣٥,٤٤٠,٩٨٥	٨,٨٪

■ المصاريف العمومية والإدارية:

انخفض إجمالي المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ٢٣,٣٪ بنهاية العام المالي ٢٠١٤م مقارنةً بالموازنة المعتمدة (الجدول رقم (٥٧)).

الجدول رقم (٥٧): مقارنة الموازنة مع المصاريف العمومية والإدارية للهيئة لعام ٢٠١٤م

البند	الموازنة	الفعلي	الوفر	%
المصاريف العمومية والإدارية	١٠٣,٧٣٤,٧٩٨	٧٩,٦٠٨,٧٥٦	٢٤,١٢٦,٠٤٢	٢٣,٣٪

■ المصروفات الرأسمالية:

صرفت الهيئة ما نسبته ٤٢,٧٪ من الموازنة المعتمدة للمدفوعات الرأسمالية وبذلك تكون قد حققت وفر نسبته ٥٧,٣٪ وبما يعادل ١١ مليون ريال (الجدول رقم (٥٨)).

الجدول رقم (٥٨): مقارنة الموازنة مع المصروفات الرأسمالية للهيئة لعام ٢٠١٤م

البند	الموازنة	الفعلي	الوفر	%
المصروفات الرأسمالية	١٩,٢٣٩,٧٠٦	٨,٢١٤,٤٢٧	١١,٠٢٥,٢٧٩	٥٧,٣٪

(٢) تقرير مراجعي الحسابات

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المتوافق مع المعايير المحاسبية للمعارف عليها في المملكة العربية السعودية، ويتم عرض القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للهيئات العامة وفيما يلي تقرير مراجعي الحسابات والقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م:



برايس وترهاوس كوبرز
ص.ب ٨٢٨٢ الرياض ١١٤٨٢
هاتف +٩٦٦ ١١ ٢١١ ٠٤٠٠
فاكس +٩٦٦ ١١ ٢١١ ٠٤٠١



الدكتور محمد العمري وشركاه
ص.ب ٨٧٣٦ الرياض ١١٤٩٢
هاتف +٩٦٦ ١ ٢٧٨ ٠٦٠٨
فاكس +٩٦٦ ١ ٢٧٨ ٢٨٨٢

تقرير مراجعي الحسابات

أصحاب المعالي والسعادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
هيئة السوق المالية
الرياض - المملكة العربية السعودية

نطاق المراجعة:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي لهيئة السوق المالية (الهيئة) كما في ١٠ برج الجدي ١٣٩٣ هـ الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م وقوائم الأداء المالي والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من ١ إلى ١٧ التي تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية، إن القوائم المالية المرفقة هي مسئولية إدارة الهيئة التي أعدتها وفقاً لمتطلبات نظام السوق المالية وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها وأن مسئوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية إستناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

لقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء جوهرية. تشمل إجراءات المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تحتويها القوائم المالية، كما تشمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة وتقوم العرض العام للقوائم المالية. وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً نستند عليه في إبداء رأينا.

رأي مطلق:

وفي رأينا فإن القوائم المالية ككل والمشار إليها أعلاه:

- تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لهيئة السوق المالية كما في ١٠ برج الجدي ١٣٩٣ هـ الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الملائمة لظروف الهيئة.
- تتفق مع متطلبات نظام السوق المالية فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

عن برايس وترهاوس كوبرز

خالد أحمد محضر
ترخيص رقم ٣٦٨



٠٥ جمادى الثاني ١٤٣٦ هـ
١٥ مارس ٢٠١٥ م

عن الدكتور محمد العمري وشركاه

جهاد محمد العمري
ترخيص رقم ٣٦٢





(٣) قائمة المركز المالي

بالريالات السعودية		إيضاح	
٢٠١٣م	٢٠١٤م		
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
٩٩١,٨٩٨,٧٧٨	١,١٥٥,٥٥١,٨١٢	٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
١٠,٢٩٩,٥٠٤	٢٠,٣٩٢,٥٥٣	٤	ذمم مدينة
٥٢,٠٤٥,٤٨٣	٦٥,٧٤٧,٤٠٠	٥	دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
<u>١,٠٥٤,٢٤٣,٧٦٥</u>	<u>١,٢٤١,٦٩١,٧٦٥</u>		مجموع الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة			
١,٧٧٩,٧٠٥,١١٦	١,٧٨٠,٩٠١,٥١٢	٦	مشروعات تحت التنفيذ
٦٠٤,٨٣٩,١٢٥	٥٧٨,٤٩٦,٦٩٢	٧	ممتلكات ومعدات ، صافي
<u>٢,٣٨٤,٥٤٤,٢٤١</u>	<u>٢,٣٥٩,٣٩٨,٢٠٤</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
<u>٣,٤٣٨,٧٨٨,٠٠٦</u>	<u>٣,٦٠١,٠٨٩,٩٦٩</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
٣,١٠١,٦٢٨	٤٩١,٤٢٦	٨	ذمم دائنة
٦٠,٢٢٥,٨٨٨	٥٥,٣٣٦,٦٥٦	٩	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
<u>٦٣,٣٢٧,٥١٦</u>	<u>٥٥,٨٢٨,٠٨٢</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة			
٨٨,٢٢٣,٠٣٣	٨٨,٢٢٣,٠٣٣		مقاولون ، ضمانات حسن تنفيذ
١١٥,٩٩٧,٨٩٩	١٣٧,٥٥٢,٧٢٠	١٠	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>٢٠٤,٢٢٠,٩٣٢</u>	<u>٢٢٥,٧٧٥,٧٥٣</u>		مجموع المطلوبات غير المتداولة
<u>٢٦٧,٥٤٨,٤٤٨</u>	<u>٢٨١,٦٠٣,٨٣٥</u>		مجموع المطلوبات
<u>٣,١٧١,٢٣٩,٥٥٨</u>	<u>٣,٣١٩,٤٨٦,١٣٤</u>		صافي الموجودات
صافي الموجودات			
٥٢٤,٩٠٧,٩٠٦	٥٥٩,٣٣٢,٢٥٣	١١	إحتياطي نفقات
٤٦٦,٩٩٠,٨٧٢	٥٩٦,٢١٩,٥٥٩	١١	إحتياطي عام
<u>٢,١٧٩,٣٤٠,٧٨٠</u>	<u>٢,١٦٣,٩٣٤,٣٢٢</u>	١١	فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم
<u>٣,١٧١,٢٣٩,٥٥٨</u>	<u>٣,٣١٩,٤٨٦,١٣٤</u>		

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) تشكل جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



(٤) قائمة الأداء المالي

بالريالات السعودية		إيضاح	
٢٠١٣م	٢٠١٤م		
الإيرادات			
٢٤٦,٦٧٥,٠٠٩	٢٨٦,٥٦١,١٨٧		عمولة تداول الأسهم
١٠١,٩٢٦,٠٣٩	١٠٠,٥٨٣,٠٣٥		خدمات الهيئة الخاصة بخدمات تداول الأخرى
٢٢,٥٦١,٤٧٤	٢٠,٥٦٣,٧٨٨		خدمات وانشطة الهيئة
٤٧,٣٩١,٥٧٢	١٠٩,٠٣٥,٦٧٥		غرامات التلاعب بالسوق ومخالفات الإفصاح
٤١٨,٥٥٤,٠٩٤	٦١٦,٧٤٣,٦٨٥		مجموع الإيرادات
المصروفات			
(٢٣٤,٢٥٣,٣٨٧)	(٢٣٣,٣٠٨,٦٠٤)	١٢	رواتب ومزايا الموظفين وما في حكمها
(٤٤,١١٣,٩٨٩)	(٤١,٣١٦,٦٣٥)		تدريب وإبتعاث الموظفين
(١٥,١٥٦,٥٨٥)	(٩,٨٩٢,٩٤٣)		أتعاب مهنية واستشارية
(٦٧,٠٣٣,٥٥٥)	(٥٩,٩٦٣,٠٤٥)	١٣	مصروفات عمومية وإدارية
(٤١,٠٣٤,٤٣٤)	(٣٤,٠٨١,٩٥٨)	٧	إستهلاكات
(٥٠١,٥٩١,٩٥٠)	(٤٧٨,٥٦٣,١٨٥)		مجموع المصروفات
(٨٣,٠٣٧,٨٥٦)	١٣٨,١٨٠,٥٠٠		الفائض (العجز) من الأعمال الرئيسية
١٦,١٠٢,٧٨٢	١٠,٠٦٦,٠٧٦	١٤	إيرادات ومصروفات أخرى ، صافي
(٦٦,٩٣٥,٠٧٤)	١٤٨,٢٤٦,٥٧٦		صافي فائض (عجز) الإيرادات عن المصروفات للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) تشكل جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



(٥) قائمة التدفقات النقدية

بالريالات السعودية		إيضاح
٢٠١٣م	٢٠١٤م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(٦٦,٩٣٥,٠٧٤)	١٤٨,٢٤٦,٥٧٦	صافي فائض (عجز) الإيرادات عن المصروفات للسنة
		تعديلات لتسوية صافي فائض (عجز) الإيرادات عن المصروفات للسنة مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
٤١,٠٣٤,٤٣٤	٣٤,٠٨١,٩٥٨	إستهلاكات
(٣,٢٥٩,٦٤٤)	(٤٩,٨٩٨)	صافي أرباح بيع ممتلكات ومعدات
٢٦,٠٤٤,٣٢١	٢٧,٣٤٦,٤٥٥	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
٤,١٤٩,٠٥٢	(١٠,٠٩٣,٠٤٩)	ذمم مدينة
٤,٢٩٣,٨٥٢	(١٣,٧٠١,٩١٧)	دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
١,٢٦٢,٠٤٤	(٢,٦١٠,٢٠٢)	ذمم دائنة
٥,٢٨١,٤٧٤	(٤,٨٨٩,٢٣٢)	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
(٥,٤٩٩,٣٢٩)	(٥,٧٩١,٦٣٤)	المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة
<u>٦,٣٧١,١٣٠</u>	<u>١٧٢,٥٣٩,٠٥٧</u>	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية		
(٥٨,٦٥٧,٩٢٤)	(٩,١١٦,٧٥٩)	إضافات ممتلكات ومعدات ومشروعات تحت التنفيذ
٤,٢٣٢,٩٨٠	٢٣٠,٧٣٦	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
<u>(٥٤,٤٢٤,٩٤٤)</u>	<u>(٨,٨٨٦,٠٢٣)</u>	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
(٤٨,٠٥٣,٨١٤)	١٦٣,٦٥٣,٠٣٤	صافي الزيادة (النقص) في النقد
١,٠٣٩,٩٥٢,٥٩٢	٩٩١,٨٩٨,٧٧٨	النقد وأرصدة لدى البنوك في أول السنة
<u>٩٩١,٨٩٨,٧٧٨</u>	<u>١,١٥٥,٥٥١,٨١٢</u>	النقد وأرصدة لدى البنوك في آخر السنة
المعاملات غير النقدية -		
		إضافات مشروعات تحت التنفيذ غير مسددة نقداً
<u>٣,٣٧١,٩٧٩</u>	-	سجلت ضمن حسابات المقاولين ، ضمانات حسن تنفيذ

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) تشكل جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



(٦) قائمة التغيرات في صافي الموجودات

المجموع	فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم	الفائض النقدي	احتياطي عام	احتياطي نفقات	
٢,٢٣٨,١٧٤,٦٣٢	٢,١٩٨,٢٢٢,٠٤٠	-	٤٨٣,٠٨٧,٥٠٩	٥٥٦,٨٦٥,٠٨٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م
(٦٦,٩٣٥,٠٧٤)	(٦٦,٩٣٥,٠٧٤)	-	-	-	صافي عجز الإيرادات عن المصروفات لسنة ٢٠١٣م
-	١,٠٣٩,٩٥٢,٥٩٢	-	(٤٨٣,٠٨٧,٥٠٩)	(٥٥٦,٨٦٥,٠٨٣)	احتياطيات أول السنة المحولة إلى فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم
-	(٩٩١,٨٩٨,٧٧٨)	٩٩١,٨٩٨,٧٧٨	-	-	الفائض النقدي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م
-	-	(٥٢٤,٩٠٧,٩٠٦)	-	٥٢٤,٩٠٧,٩٠٦	المحول إلى احتياطي نفقات
-	-	(٤٦٦,٩٩٠,٨٧٢)	٤٦٦,٩٩٠,٨٧٢	-	المحول إلى احتياطي عام
٢,١٧١,٢٣٩,٥٥٨	٢,١٧٩,٣٤٠,٧٨٠	-	٤٦٦,٩٩٠,٨٧٢	٥٢٤,٩٠٧,٩٠٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م
١٤٨,٢٤٦,٥٧٦	١٤٨,٢٤٦,٥٧٦	-	-	-	صافي فائض الإيرادات عن المصروفات لسنة ٢٠١٤م
-	٩٩١,٨٩٨,٧٧٨	-	(٤٦٦,٩٩٠,٨٧٢)	(٥٢٤,٩٠٧,٩٠٦)	احتياطيات أول السنة المحولة إلى فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم
-	(١,١٥٥,٥٥١,٨١٢)	١,١٥٥,٥٥١,٨١٢	-	-	الفائض النقدي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
-	-	(٥٥٩,٢٣٢,٢٥٣)	-	٥٥٩,٢٣٢,٢٥٣	المحول إلى احتياطي نفقات
-	-	(٥٩٦,٢١٩,٥٥٩)	٥٩٦,٢١٩,٥٥٩	-	المحول إلى احتياطي عام
٢,٣١٩,٤٨٦,١٣٤	٢,١٦٣,٩٣٤,٣٢٢	-	٥٩٦,٢١٩,٥٥٩	٥٥٩,٢٣٢,٢٥٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) تشكل جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



(٧) إيضاحات حول القوائم المالية

١. التأسيس والنشاط

تأسست هيئة السوق المالية بموجب "نظام السوق المالية" الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣٠) وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ الموافق ٢٠٠٣/٠٨/٠١م الذي نص على أن يتم إنشاء هيئة في المملكة العربية السعودية تسمى "هيئة السوق المالية". وقد تم إنشاء الهيئة وشرعت في تنفيذ المهام الموكلة إليها بموجب الأمر الملكي الكريم رقم أ / ١١٤ / وتاريخ ١٤٢٥/٠٥/١٣هـ الموافق ٢٠٠٤/٠٧/٠١م بتعيين مجلس هيئة السوق المالية.

هيئة السوق المالية هي هيئة حكومية ذات إستقلال مالي وإداري وترتبط مباشرة برئيس مجلس الوزراء. وتكون الهيئة هي الجهة المسؤولة عن إصدار اللوائح والقواعد والتعليمات وتطبيق أحكام نظام السوق المالية لتحقيق الآتي:

- تنظيم السوق المالية وتطويرها.
- تنظيم إصدار الأوراق المالية ومراقبتها والتعامل بها.
- تنظيم ومراقبة أعمال ونشاطات الجهات الخاضعة لمراقبة الهيئة وإشرافها .
- حماية المواطنين والمستثمرين في الأوراق المالية من الممارسات غير العادلة أو غير السليمة.
- العمل على تحقيق العدالة والكفاية والشفافية في معاملات الأوراق المالية.
- تنظيم ومراقبة الإفصاح الكامل عن المعلومات المتعلقة بالأوراق المالية والجهات المصدرة لها.
- تنظيم طلبات التوكيل والشراء والعروض العامة للأسهم.

بناءً على قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠٠٤/٥/٢ وتاريخ ١٤٢٥/٠٦/٢٣هـ الموافق ٢٠٠٤/٠٨/٠٩م تبدأ السنة المالية للهيئة من اليوم الحادي عشر من برج الجدي من كل سنة (الموافق ١ يناير) وتنتهي في اليوم العاشر من برج الجدي من السنة المالية التالية (الموافق ٣١ ديسمبر).

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة:

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الهيئة في إعداد القوائم المالية هي على النحو التالي:

أسس العرض

يتم إعداد القوائم المالية للهيئة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية على أساس مبدأ الإستحقاق، وطبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

التقديرات المحاسبية

إن إعداد القوائم المالية السنوية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على قيمة الموجودات والمطلوبات المقيدة وعلى الإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ القوائم المالية وبالرغم من أن التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث المتوفرة لدى الإدارة في تاريخ إصدار القوائم المالية السنوية إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات إختلافاً غير جوهري.

النقد وأرصدة لدى البنوك

يتضمن النقد وأرصدة لدى البنوك والنقد والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك ، علماً أن نظام السوق المالية لا يسمح بالإستثمار في الأوراق المالية.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإستهلاك المتراكم، ما عدا الاراضى، يتم احتساب الإستهلاكات على أساس العمر الإنتاجي المقدر للأصل وفقاً لطريقة القسط الثابت. الأصل المباع أو المستبعد وإستهلاكه المتراكم يتم حذفه من الحسابات بتاريخ بيعه أو إستبعاده. وتقدر الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات حسب بنودها الرئيسية على النحو التالي:

السنوات	
٣٣,٣٣	مباني
٥	ديكورات وتحسينات
١٠ - ٥	أثاث ومعدات مكتبية
٤	سيارات
٥ - ٣	أجهزة وبرامج حاسب آلي

(تداول). تتحقق إيرادات تداول عند تقديم الخدمة وإصدار الفاتورة للعميل وفقاً لمبدأ الاستحقاق. حددت حصة الهيئة بواقع ٥٠٪ من إجمالي إيرادات التداول والخدمات الأخرى المرتبطة بناءً على القرارات الحكومية الصادرة في هذا الشأن والتي أقرت من قبل معالي رئيس هيئة السوق المالية في تاريخ ٢٥/٠٥/١٤٢٧هـ الموافق ٢١/٠٦/٢٠١٦م ومن قبل مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (١-٣٠-٢٠١٠) وتاريخ ٠٣/١٢/١٤٢١هـ الموافق ٠٩/١١/٢٠١٠م. يتم إثبات إيرادات الهيئة الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق فيما عدا غرامات التلاعب بالسوق فيتم تسجيلها عند تحصيل الغرامة وفقاً للأساس النقدي.

مصروفات عمومية وإدارية

تشتمل المصروفات العمومية والإدارية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة كما هو مطلوب وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها.

العملات الأجنبية

تمسك الهيئة حساباتها بالريال السعودي. يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة في نهاية السنة. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الأداء المالي.

ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات مبالغ المطلوبات التي سيتم دفعها مقابل بضائع وخدمات مستلمة، سواءً تم إصدار فواتير بموجبها إلى الهيئة أو لا.

مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى الهيئة التزام قانوني حالي أو متوقع ناتج عن حدث سابق، وهناك احتمال وجود استخدام للموارد لتسوية الإلتزام، وإمكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه.

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بواقع شهر للخمس سنوات الأولى وشهر ونصف اعتباراً من السنة السادسة لخدمة الموظف لدى هيئة السوق المالية وذلك وفقاً لقرار مجلس الهيئة رقم ٢/١١٣/٢٠٠٥ وتاريخ ١٤/١١/٢٠٠٥م.

الاحتياطات

وفقاً لنظام هيئة السوق المالية تقوم الهيئة بتحويل الفائض من الموارد التي تتقاضاها إلى وزارة المالية بعد إقطاع جميع النفقات الجارية والرأسمالية التي تحتاج إليها (إحتياطي النفقات)، وتحفظ الهيئة بإحتياطي عام يعادل ضعف إجمالي نفقاتها المبينة في ميزانيتها السنوية السابقة (الاحتياطي العام).

تحقق الإيرادات

يتم تسجيل ما تتقاضاه الهيئة عن الخدمات المرتبطة بالسوق المالية السعودية بموجب الإشعارات التي يتم استلامها من شركة السوق المالية السعودية

بالريالات السعودية		٣- نقد وأرصدة لدى البنوك
٢٠١٣م	٢٠١٤م	
-	١١,٩٦٩	نقد
٣,٨٩٨,٧٧٨	٣,٥٣٩,٨٤٣	حسابات جارية لدى البنوك
٩٨٨,٠٠٠,٠٠٠	١,١٥٢,٠٠٠,٠٠٠	ودائع لأجل
<u>٩٩١,٨٩٨,٧٧٨</u>	<u>١,١٥٥,٥٥١,٨١٢</u>	



بالريالات السعودية		٤- ذمم مدينة
٢٠١٣م	٢٠١٤م	
٧,٦٣٥,٩٣١	١٧,٩٢٧,٥٩٢	شركة السوق المالية السعودية (تداول)
٢,٦٦٣,٥٧٣	٢,٤٦٤,٩٦٠	آخرون
<u>١٠,٢٩٩,٥٠٤</u>	<u>٢٠,٣٩٢,٥٥٣</u>	

تداول الأسهم والخدمات الأخرى وكذا تحصيلها من قبل تداول . إن المعاملات الجوهرية مع تداول والمبالغ المتعلقة بها خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر كانت كما يلي:

يتمثل الرصيد المطلوب من تداول (طرف ذو علاقة) بشكل أساسي في ما تتقاضاه الهيئة عن الخدمات المرتبطة بالسوق المالية السعودية غير المحصلة حتى تاريخ قائمة المركز المالي ، حيث يتم إصدار مطالبات أتعاب وعمولات

بالريالات السعودية		
٢٠١٣م	٢٠١٤م	
٣٤٧,٤٥٨,٣٧٤	٤٨٨,٤٩٢,٥٣٧	إيرادات الهيئة المحصلة عن طريق تداول
٦٣٤,٥٣٨	-	سداد تداول مدفوعات نيابة عن الهيئة
-	٧٦٧,٨٧٠	سداد الهيئة مدفوعات نيابة عن تداول

بالريالات السعودية		٥- دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
٢٠١٣م	٢٠١٤م	
٢٧,٣٩٦,٢٢٢	٢٦,٧٩٦,٤٨٣	قروض الموظفين
٣,١١٧,٩٩٣	٣,٠٢٠,٧٩٤	دفعات مقدمة للموردين
١١,٩٢٥,٥٨٣	٢٨,٠٥٩,٣٣٠	مصروفات مدفوعة مقدماً
٧,٨٤٧,٣٩٠	٦,١٤٩,٣١٧	إيرادات مستحقة
٩٤٥,١٠٥	٦٣٦,٤٦٥	تأمينات لدى الغير
٨١٣,١٩٠	١,٠٨٥,٠١١	أرصدة مدينة أخرى
<u>٥٢,٠٤٥,٤٨٣</u>	<u>٦٥,٧٤٧,٤٠٠</u>	

بالريالات السعودية		٦- مشروعات تحت التنفيذ
٢٠١٣م	٢٠١٤م	
١,٢٩٧,١٦٢,٥٩٢	١,٢٩٧,١٦٢,٥٩٢	مقر الهيئة في مركز الملك عبدالله المالي
٦٢٤,٧٥٠	٦٩٤,٥٦٨	تجهيزات أدوار الهيئة في مركز الملك عبدالله المالي
٢٣٠,٤٨٤	١,٣٥٧,٠٦٢	أجهزة وبرامج حاسب آلي
١٨٧,١٤٣,٤٤٦	١٨٧,١٤٣,٤٤٦	دفعات مقدمة مقابل أراضي
٢٩٤,٥٤٣,٨٤٤	٢٩٤,٥٤٣,٨٤٤	دفعات مقدمة للمقاولين
<u>١,٧٧٩,٧٠٥,١١٦</u>	<u>١,٧٨٠,٩٠١,٥١٢</u>	

لجنة مشتركة من الهيئة والمؤسسة، بالإضافة إلى جهة محايدة متخصصة كطرف ثالث وذلك للوصول إلى تسوية ملائمة. بتاريخ ١٤/٠٣/١٤٣٤هـ الموافق ٢٦/٠١/٢٠١٣م أبرمت الاتفاقية بين المؤسسة والهيئة من خلال لجنة مشتركة من الطرفين وشركة دار الدراسات العمرانية (طرف متخصص محايد). واتفق الطرفان وبمقتضى الأمر السامي على إحالة ملكية المبنى من الهيئة إلى المؤسسة اعتباراً من تاريخ ١٤/١١/٢٠١٢م، وأن يتم تحويل حقوق ومنافع ومسؤوليات والتزامات الهيئة فيما يتعلق بالمشروع إلى المؤسسة. فيما يتعلق بالفترة من بداية المشروع حتى نهاية يوم ١٤/١١/٢٠١٢م، تتحمل الهيئة المسؤولية عن جميع أعمال الإدارة والدفعات المتعلقة بالمشروع والتي تستحق خلال هذه الفترة. يقوم الطرفان عند التسليم الابتدائي للمشروع بتوقيع اتفاقية الشراء النهائية (سعر شراء المساحة المخصصة للهيئة هو ٣٣٪ من التكلفة الإجمالية للمشروع) للأدوار من ٥٢ إلى ٧٣ في المبنى. بحيث إذا تجاوزت التكلفة التي تحملتها الهيئة في المشروع تكلفة المساحة التي ستتملكها، فإن المؤسسة في هذه الحالة تدفع الفرق للهيئة، والعكس صحيح.

تمثل الدفعات المقدمة مقابل أراضي البالغة ١٨٧ مليون ريال دفعة مقدمة من قيمة أرض مشروع إنشاء مقر هيئة السوق المالية وإنشاء الأكاديمية المالية في مركز الملك عبدالله المالي، منها مبلغ ١٧٠ مليون ريال مسددة نقداً إلى المؤسسة العامة للتقاعد (مالكة الأرض) ومبلغ ١٧ مليون ريال عبارة عن تكاليف المخطط العام للمشروع والمدفوعة من قبل الهيئة نيابة عن المؤسسة، علماً بأنه سيتم تحديد السعر النهائي للأرض وتسوية قيمتها عند الإنتهاء من تطويرها وتحديد التكلفة النهائية للمتر المربع بعد التطوير. كما تمثل الدفعات المقدمة للمقاولين البالغة ٢٩٥ مليون ريال سعودي قيمة الدفعات المقدمة المسددة للمستشارين والمقاولين الذين أسند إليهم تنفيذ وإنشاء مبنى الهيئة في مركز الملك عبد الله المالي. بتاريخ ١٢/٠١/١٤٣٣هـ الموافق ١٧/١٢/٢٠١٢م صدر الأمر السامي الكريم رقم ٥١٧٢٨ الذي يقضي بإحالة ملكية مبنى مقر هيئة السوق المالية قيد التنفيذ بمركز الملك عبدالله المالي إلى مؤسسة العامة للتقاعد (المؤسسة) ليضاف إلى المباني التي تمتلكها وتشرف عليها في المركز، وبإمكان هيئة السوق المالية (الهيئة) عند انتهاء العمل في المبنى إما أن تستأجر ما تحتاجه من المبنى أو تمتلك جزئياً المساحة التي تكفيها، وبناءً على ذلك تم تشكيل



إن تفاصيل تكلفة مقر الهيئة في مركز الملك عبدالله المالي كما في ٣١ ديسمبر كانت كما يلي:

بالريالات السعودية		
٢٠١٣م	٢٠١٤م	
٢٥٣,٢٤٢,٢٣٧	٢٥٣,٢٤٢,٢٣٧	تصميم وإستشارات
١,٠٢٦,٨١٢,٥٥٢	١,٠٢٦,٨١٢,٥٥٢	الأعمال الإنشائية
١٧,١٠٧,٨٠٣	١٧,١٠٧,٨٠٣	أخرى
<u>١,٢٩٧,١٦٢,٥٩٢</u>	<u>١,٢٩٧,١٦٢,٥٩٢</u>	

بالريالات السعودية							٧- ممتلكات ومعدات، صافي
المجموع	أجهزة وبرامج حاسب آلي	سيارات	أثاث ومعدات مكتبية	ديكورات وتحسينات	مباني	أراضي	
							التكلفة
٧٦٤,٣٨٥,٣١٧	٩٥,٣١٣,٥٤٩	٤,٤٥٦,٤٩٩	٦٠,٦٣٢,٤٢٦	٥٩,٦٣٦,١٨٨	١٣٢,٣٠٠,٠٢٠	٤١٢,٠٤٦,٦٣٥	١ يناير ٢٠١٤م
٧,٩٢٠,٣٦٣	٣,٧٤٣,٥٦١	٨٠٠,٠٠٠	٦١٠,٥٦٣	٢,٧٦٦,٢٣٩	-	-	الإضافات
(٢,٢٥٢,٠٥٩)	(٣٩٤,٠٣١)	(١,٣١٢,٥٩٩)	(٥٠٩,٩٩١)	(٣٥,٤٣٨)	-	-	الاستبعادات
<u>٧٧٠,٠٥٣,٦٢١</u>	<u>٩٨,٦٦٣,٠٧٩</u>	<u>٣,٩٤٣,٩٠٠</u>	<u>٦٠,٧٣٢,٩٩٨</u>	<u>٦٢,٣٦٦,٩٨٩</u>	<u>١٣٢,٣٠٠,٠٢٠</u>	<u>٤١٢,٠٤٦,٦٣٥</u>	٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
							الإستهلاك المتراكم
(١٥٩,٥٤٦,١٩٢)	(٧٤,٩٩٣,٦١٦)	(٣,٨٤٥,٠٧٨)	(٣٥,٠٥٠,٦٣٨)	(٣٨,٠٤٩,٦٠٩)	(٧,٦٠٧,٢٥١)	-	١ يناير ٢٠١٤م
(٣٤,٠٨١,٩٥٨)	(١١,٤٥٧,٣٠٨)	(٣٦٥,٩٨٨)	(٨,٨٥٠,٠٦٤)	(٩,٤٣٩,٥٩٧)	(٣,٩٦٩,٠٠١)	-	إستهلاك السنة
٢,٠٧١,٢٢١	٣٩٤,٠٢٧	١,١٥٤,٦٦٦	٥٢٢,٥٢٨	-	-	-	إستبعادات
<u>(١٩١,٥٥٦,٩٢٩)</u>	<u>(٨٦,٠٥٦,٨٩٧)</u>	<u>(٣,٠٥٦,٤٠٠)</u>	<u>(٤٣,٣٧٨,١٧٤)</u>	<u>(٤٧,٤٨٩,٢٠٦)</u>	<u>(١١,٥٧٦,٢٥٢)</u>	<u>-</u>	٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
							صافي القيمة الدفترية
٥٧٨,٤٩٦,٦٩٢	١٢,٦٠٦,١٨٢	٨٨٧,٥٠٠	١٧,٣٥٤,٨٢٤	١٤,٨٧٧,٧٨٣	١٢٠,٧٢٣,٧٦٨	٤١٢,٠٤٦,٦٣٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
<u>٦٠٤,٨٣٩,١٢٥</u>	<u>٢٠,٣١٩,٩٢٣</u>	<u>٦١١,٤٢١</u>	<u>٢٥,٥٨١,٧٨٨</u>	<u>٢١,٥٨٦,٥٧٩</u>	<u>١٢٤,٦٩٢,٧٦٩</u>	<u>٤١٢,٠٤٦,٦٣٥</u>	٣١ ديسمبر ٢٠١٣م



بالريالات السعودية		٨- ذمم دائنة
٢٠١٣م	٢٠١٤م	
٢,٩٢٤,٨٤٧	٤٣٣,٨٢٧	موردي خدمات
١٧٦,٧٨١	٥٧,٥٩٩	أخرى
<u>٣,١٠١,٦٢٨</u>	<u>٤٩١,٤٢٦</u>	

بالريالات السعودية		٩- مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
٢٠١٣م	٢٠١٤م	
٣٧,٦١٣,١٢٦	٤١,٥٤٨,٧٧٢	مستحقات موظفين
٩,٢٩٢,٥٩٥	٣,٩٣١,٠٥٦	مصروفات مستحقة
٨,١٤٢,٩٧٨	٧,٥١٤,١٤١	إيرادات مقدمة
٥,١٧٧,١٨٩	٢,٣٤٢,٦٨٧	أخرى
<u>٦٠,٢٢٥,٨٨٨</u>	<u>٥٥,٣٣٦,٦٥٦</u>	

بالريالات السعودية		١٠- مخصص مكافأة نهاية الخدمة
٢٠١٣م	٢٠١٤م	
٩٥,٤٥٢,٩٠٧	١١٥,٩٩٧,٨٩٩	الرصيد في ١ يناير
٢٦,٠٤٤,٣٢١	٢٧,٣٤٦,٤٥٥	المخصص المكون للسنة
(٥,٤٩٩,٣٢٩)	(٥,٧٩١,٦٣٤)	المسدد خلال السنة
<u>١١٥,٩٩٧,٨٩٩</u>	<u>١٣٧,٥٥٢,٧٢٠</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر



١١ - فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم

سعودي)، خلال عام ٢٠١٤م تم تكوين احتياطي عام حسب متطلبات نظام السوق المالية بمبلغ ٥٩٦,٢١٩,٥٥٩ ريال سعودي (٢٠١٣م: مبلغ ٤٦٦,٩٩٠,٨٧٢ ريال سعودي)، ولم يتم تحويل أي مبالغ الى وزارة المالية كما في التاريخ المذكور لعدم وجود فائض نقدي بعد تكوين الاحتياطات المذكورة وبذلك يكون رصيد فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم (غير النقدي) في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م بعد التحويل للإحتياطيات مبلغ ٢,١٦٣,٩٣٤,٣٢٢ ريال سعودي (عام ٢٠١٣م: مبلغ ٢,١٧٩,٣٤٠,٧٨٠ ريال سعودي).

بلغ مجموع فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم (قبل التحويل إلى الاحتياطيات) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م مبلغ ٣,٣١٩,٤٨٦,١٣٤ ريال سعودي (٢٠١٣م : مبلغ ٣,١٧١,٢٣٩,٥٥٨ ريال سعودي)، بينما بلغ الفائض النقدي منه مبلغ ١,١٥٥,٥٥١,٨١٢ ريال سعودي (٢٠١٣م: مبلغ ٩٩١,٨٩٨,٧٧٨ ريال سعودي)، ويتمثل في رصيد النقد والأرصدة لدى البنوك وتطبيقا للمادة الرابعة عشر من نظام السوق المالية فقد قامت الهيئة بتكوين احتياطي نفقات بمبلغ ٥٥٩,٣٣٢,٢٥٣ ريال سعودي (٢٠١٣م: مبلغ ٥٢٤,٩٠٧,٩٠٦ ريال

بالريالات السعودية		١٢- رواتب ومزايا الموظفين وما في حكمها
٢٠١٣م	٢٠١٤م	
١٤١,٨١٧,٥٦٢	١٣٥,١٢٦,٣٥٦	رواتب
٧٥,٩٠٠,٣٦٢	٧٢,٨٩٤,٢٦٨	بدلات موظفين
٣٣,٩٩٣,٥٢٥	٣٥,٢٧١,٠٢٢	مكافآت موظفين
١٨,٥٥٦,٩٥٣	١٨,٦٩٧,٦٣٦	تأمينات اجتماعية
٢٦,٠٤٤,٣٢١	٢٧,٣٤٦,٤٥٥	مكافأة نهاية الخدمة
١٥,٧٢٣,٩٤٧	١٩,٣٦٥,٦٣٨	تأمين طبي
١٤,٩٨٠,٠٥٥	١٥,٨٤٧,٥١٩	حصة الهيئة في برنامج الإِدخار
٣,٢١٦,٢٩٣	٣,٥٠٨,٩٨٣	مصروفات سفر رحلات عمل ومؤتمرات
١٣٧,٤٨٩	٢٢٢,٣٣٦	مصروفات التوظيف
٣,٨٨٢,٨٨٠	٥,٠٢٨,٣٩١	أخرى
<u>٣٣٤,٢٥٣,٣٨٧</u>	<u>٣٣٣,٣٠٨,٦٠٤</u>	



بالريالات السعودية		١٣- مصروفات عمومية وإدارية
٢٠١٣م	٢٠١٤م	
٢٤,١٣٢,٩٨٥	٢٦,٤٩٤,٩٩٧	خدمات عامة وصيانة
١٤,٠٢٩,٢٥٧	١٠,١٤٧,٩١٤	إيجارات
١٢,٨٧٩,٢٠٥	٥,٩٨٢,٣٦٣	اشتراكات
٢,٣٥٢,٠٠٠	٢,٧٤٠,٦٢٥	اتعاب اعضاء اللجان
٢,٧٩٠,٩٤٤	٢,٣٠٢,٨٣٣	هاتف وبريد وانترنت
٢,٨٠٧,٤٨٧	٢,٧٤٤,٦٦٨	علاقات عامة
١,٩٩١,١٢٨	٢,١١٣,٥١٦	ضيافة
٦٢٩,٨٦٦	١,٨٩٦,٧٧٥	برنامج التدريب التعاوني
٢,٢١٩,٢٣٠	١,٦٣٥,٦٦٦	مصروفات عقود التشغيل
٩٧٤,٦٧٩	٧٣١,٣٠٠	قرطاسية ومطبوعات
٥٩٧,٥٨٠	٦١٤,٨٣٨	مصروفات الإعلام وتوعية المستثمر
٦٧,٩١٥	٩٥,٣٧٩	مصروفات أصول مستهلكة
٥٦١,٢٧٩	٤٦٢,١٧١	أخرى
<u>٦٧,٠٣٣,٥٥٥</u>	<u>٥٩,٩٦٣,٠٤٥</u>	

بالريالات السعودية		١٤- إيرادات ومصاريف أخرى ، صافي
٢٠١٣م	٢٠١٤م	
١٢,٤٩٢,١٣٩	١٠,١٨٤,٦٦٢	عوائد ودائع بنكية
(٢٩٧,٠٧٠)	(٣٧٧,٢٥١)	صافي تسويات سنوات سابقة
٢,٢٥٩,٦٤٤	٤٩,٨٩٨	أرباح بيع ممتلكات ومعدات ، صافي
٦٤٨,٠٦٩	٢٠٨,٧٦٧	أخرى
<u>١٦,١٠٢,٧٨٢</u>	<u>١٠,٠٦٦,٠٧٦</u>	



١٥- الإرتباطات الرأسمالية

كما هو مبين في إيضاح رقم (٦) فإن إلتزامات الهيئة عن عقود إنشاء مقرها في مركز الملك عبدالله المالي قد إنتقلت إلى المؤسسة العامة للتقاعد، وعليه تبلغ قيمة الإرتباطات الرأسمالية على الهيئة عن العقود الأخرى مبلغ ٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م (عام ٢٠١٣م : مبلغ ١,٧٩ مليون ريال سعودي).

١٦- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

مخاطر الإئتمان

إن مخاطر الإئتمان تتمثل في إخفاق أحد الأطراف في أداة مالية في الوفاء بالتزامه والتسبب في تكبد الهيئة خسارة مالية. إن الأدوات المالية الخاصة بالهيئة التي يمكن أن تتعرض لمخاطر الإئتمان تتضمن بشكل أساس النقدية بالبنوك والذم المدينة. تحتفظ الهيئة بالأموال النقدية وما في حكمها لدى بنوك ذات تصنيف إئتماني جيد، كما أن الحسابات المدينة مستحقة من طرف ذو علاقة وآخرين ذوي مراكز مالية جيدة وبالتالي لا يوجد تركيز جوهري لمخاطر الإئتمان.

مخاطر تغير أسعار صرف العملات الأجنبية

تتج مخاطر العملات من التغيرات والتذبذبات في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعتقد الهيئة أنها ليست عرضة لمخاطر تقلب أسعار الصرف بدرجة كبيرة نظراً لأن معظم تعاملاتها تتم بالريال السعودي. لم تقم الهيئة بأية عمليات ذات أهمية نسبية بالعملات عدا الدولار الأمريكي. وحيث أن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر عملات هامة. تراقب إدارة الهيئة تقلبات معدلات العملات وتعتقد أن مخاطر العملات غير جوهريّة.

مخاطر أسعار العملات

إن مخاطر أسعار العملات تنشأ من احتمال أن تؤثر التقلبات في أسعار العملات على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. الهيئة غير معرضة لأية مخاطر تتعلق بتقلبات أسعار العملات، حيث أنه لا يوجد لديها أي مطلوبات تخضع لعمولات.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الهيئة على مقابلة إلتزاماتها المتعلقة بالمطلوبات المالية حال إستحقاقها. تتم مراقبة إحتياجات السيولة دورياً وتعمل الإدارة على التأكد من توافر أموال كافية لمقابلة أي إلتزامات عند إستحقاقها. لا تتوقع الهيئة أن تواجه مخاطر هامة تتعلق بالسيولة خلال أثنى عشر شهراً من تاريخ المركز المالي.

القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم به مبادلة أصل أو سداد إلتزام في معاملة تتم بين طرفين بعلمهما وملء إرادتهما على أساس تجاري. تتضمن الأصول المالية للهيئة النقد والأرصدة لدى البنوك والذم المدينة والموجودات الأخرى وتتضمن المطلوبات المالية الذم الدائنة وذم المقاولين والمطلوبات الأخرى. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للأدوات المالية للهيئة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

١٧- إعتداد القوائم المالية

أعتمدت هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الهيئة بتاريخ ١٤٣٦/٠٦/٠٥هـ الموافق ٢٠١٥/٠٣/٢٥م.



الباب الرابع

الملحق الإحصائي





محتويات الملحق الإحصائي

- الجدول (١): عدد طلبات طرح وتنظيم الأوراق المالية التي وافقت عليها الهيئة وإشعارات الطرح الخاص التي تلقتها
- الجدول (٢): إجمالي مبالغ طرح الأوراق المالية (مليار ريال) مصنفةً بحسب نوع الطرح
- الجدول (٣): عدد المكتتبين الأفراد (بالمليون) مصنفين بحسب قنوات اكتتاب الطرح العام
- الجدول (٤): مبالغ اكتتاب الأفراد (مليار ريال) مصنفةً بحسب قنوات اكتتاب الطرح العام قبل رد الفائض
- الجدول (٥): عدد صناديق الطرح العام مصنفةً بحسب نوع استثمار الصندوق
- الجدول (٦): قيم أصول صناديق الطرح العام (مليون ريال) مصنفةً بحسب نوع استثمار الصندوق
- الجدول (٧): قيم أصول صناديق الطرح العام المستثمرة في الأسهم (مليون ريال) مصنفةً بحسب النطاق الجغرافي
- الجدول (٨): عدد المشتركين في صناديق الطرح العام مصنفين بحسب نوع استثمار الصندوق
- الجدول (٩): أبرز تطورات الرقابة على التداولات والتعاملات
- الجدول (١٠): القوائم المالية المختصرة والمفصلة التي رُوِّجت ونُشرت في موقع السوق المالية السعودية (تداول) الإلكتروني
- الجدول (١١): الشركات التي راجعت الهيئة قوائمها المالية ربع السنوية مصنفةً بحسب ورود / عدم ورود تحفظات على قوائمها
- الجدول (١٢): الشركات التي راجعت الهيئة قوائمها المالية السنوية مصنفةً بحسب ورود / عدم ورود تحفظات على قوائمها
- الجدول (١٣): قضايا التحقيق الواردة في مخالفات نظام السوق المالية مصنفةً بحسب نوع المخالفة
- الجدول (١٤): قضايا التحقيق المنتهية في مخالفات نظام السوق المالية مصنفةً بحسب نوع المخالفة
- الجدول (١٥): عدد قرارات التراخيص مصنفةً بحسب نوع القرار
- الجدول (١٦): عدد الأشخاص المرخص لهم مصنفين بحسب حصولهم على خطاب ممارسة العمل
- الجدول (١٧): عدد تراخيص أنشطة أعمال الأوراق المالية مصنفةً بحسب ممارسة / عدم ممارسة العمل
- الجدول (١٨): عدد الأشخاص المرخص لهم مصنفين بحسب عدد أنشطة أعمال الأوراق المالية المرخص لهم في ممارستها
- الجدول (١٩): عدد الزيارات/المهام التفتيشية التي نفذتها الهيئة مصنفةً بحسب نوعها
- الجدول (٢٠): الأعمال المتعلقة بالالتزام ومكافحة غسل الأموال وتنفيذ الطلبات الواردة من قضاة التنفيذ والمحاكم العامة مصنفة بحسب نوع المعاملات
- الجدول (٢١): قائمة المركز المالي المجمعة (غير مدققة) - الأصول (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم
- الجدول (٢٢): قائمة المركز المالي المجمعة (غير مدققة) - الالتزامات (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم
- الجدول (٢٣): قائمة المركز المالي المجمعة (غير مدققة) - حقوق الملكية (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم
- الجدول (٢٤): استثمارات الأشخاص المرخص لهم لعامي ٢٠١٣م و٢٠١٤م (مليون ريال)
- الجدول (٢٥): قائمة الدخل المجمعة (غير مدققة) (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم

الجدول (١): عدد طلبات طرح وتنظيم الأوراق المالية التي وافقت عليها الهيئة وإشعارات الطرح الخاص التي تلقتها

العام	طرح عام لأسهم	طرح خاص	طرح عام لأدوات دين	طرح أسهم حقوق أولوية	استحواذ	خفض رأس مال	أسهم منحة
٢٠٠٦م	١٠	٠	١	٣	٣	١	٢١
٢٠٠٧م	٢٧	١	٢	٤	١	١	١٨
٢٠٠٨م	١٣	١٩	١	٥	١	٠	١٧
٢٠٠٩م	١٣	٦٤	٢	٣	١	٠	١٣
٢٠١٠م	٧	٩٣	١	١	٠	١	٤
٢٠١١م	٦	٧٤	٢	٥	١	١	١٠
٢٠١٢م	٨	٩٠	١	٣	١	١	٢٢
٢٠١٣م	٥	١١٥	٢	١	١	٠	١٨
٢٠١٤م	٥	١١٨	٠	١٠	١	٠	٢٤

الجدول (٢): إجمالي مبالغ طرح الأوراق المالية (مليار ريال) مصنفةً بحسب نوع الطرح

العام	طرح عام لأسهم	طرح خاص	طرح أسهم حقوق أولوية	طرح عام لأدوات الدين	الإجمالي
٢٠٠٦م	١٠,٥	٠	٧,٢	٣,٠	٢٠,٧
٢٠٠٧م	٢٢,٦	٠,٨	٣,٨	١٣,٠	٤٠,٢
٢٠٠٨م	٣٦,٤	٦,٧	٢٢,٥	٥,٠	٧٠,٦
٢٠٠٩م	٣,٩	١٧,٩	١,٤	٧,٧	٣٠,٩
٢٠١٠م	٣,٨	١٩,١	٠,٤	٧,٠	٣٠,٣
٢٠١١م	١,٧	١٠,٠	٤,٥	٥,٦	٢١,٨
٢٠١٢م	٥,٣	٣٣,٣	٧,٤	٠,٢	٤٦,٢
٢٠١٣م	٢,٠	٥٠,٣	٠,٢	٧,٥	٦٠,٠
٢٠١٤م	٢٥,٢	٣٣,٦	٥,٨	٤,٥	٦٩,١



الجدول (٣): عدد المكتتبين الأفراد (بالمليون) مصنفة بحسب قنوات اكتتاب الطرح العام

الإجمالي	الصراف الآلي	فروع البنوك	الإنترنت	الهاتف المصرفي	العام
٣٣.٥	١٢,٠	١١,٢	٤,٢	٦,١	م٢٠٠٦
٣٥.٩	١٥,٠	٦,٢	٥,٧	٩,٠	م٢٠٠٧
٥٨.٤	٢٨,٦	٦,٧	١١,٠	١٢,١	م٢٠٠٨
١٢.٩	٦,١	١,٠	٢,٧	٣,١	م٢٠٠٩
١٠.٢	٥,٣	٠,٨	٢,٠	٢,١	م٢٠١٠
٣	١,٣	٠,٢	٠,٩	٠,٦	م٢٠١١
١١.٢	٦,٤	١,٠	٢,٤	١,٤	م٢٠١٢
١٠.٢	٦,٢	١,١	٢,٠	٠,٩	م٢٠١٣
١١.١	٦,٥	١,٠	٢,٥	١,١	م٢٠١٤

الجدول (٤): مبالغ اكتتاب الأفراد (بالمليار ريال) مصنفة بحسب قنوات اكتتاب الطرح العام قبل رد الفائض

الإجمالي	الصراف الآلي	فروع البنوك	الإنترنت	الهاتف المصرفي	العام
٣٠.٤	٩,٣	١٢,٠	٣,٦	٥,٥	م٢٠٠٦
٧٨.٥	١٣,١	٤٩,٤	٧,٧	٨,٣	م٢٠٠٧
٨١.٣	٣٠,٨	١٨,٧	١٧,٤	١٤,٤	م٢٠٠٨
٧.٣	٣,٢	٠,٦	١,٧	١,٨	م٢٠٠٩
٦.٧	٣,٠	٠,٧	١,٦	١,٤	م٢٠١٠
٣.٠	١,٠	٠,٤	١,١	٠,٥	م٢٠١١
١١.٠	٤,٦	١,٧	٣,٥	١,٢	م٢٠١٢
٦.٦	٣,٥	٠,٨	١,٧	٠,٦	م٢٠١٣
٣١٧.٨	٦,٦	٢٦٩,٥	٣٧,٥	٤,٢	م٢٠١٤

الجدول (٥): عدد صناديق الطرح العام مصنفةً بحسب نوع استثمار الصندوق

العام	الأسهم	أدوات الدين	أسواق النقد	عقاري	قابض	متوازن	رأس المال المحمي	أخرى	الإجمالي
٢٠٠٧م	١٢٢	١١	٤٩	٤	٣٣	٠	٠	١٤	٢٣٣
٢٠٠٨م	١٣٥	٧	٥٧	٤	٣٤	٠	٠	٢٥	٢٦٢
٢٠٠٩م	١٥١	٦	٦١	٦	٣٠	٢	٣	٧	٢٦٦
٢٠١٠م	١٥٤	٦	٥٦	٦	٢٧	٢	٨	٨	٢٦٧
٢٠١١م	١٥٠	٧	٥٠	١٠	٤٣	٢	٥	٥	٢٧٢
٢٠١٢م	١٣٨	٩	٤٧	١٠	٤٣	٣	٢	٤	٢٥٦
٢٠١٣م	١٤١	٨	٤٥	١٣	٤١	٢	٠	٤	٢٥٤
٢٠١٤م	١٥٠	٩	٤٦	١١	٤١	٢	٠	٤	٢٦٣

الجدول (٦): قيم أصول صناديق الطرح العام (مليون ريال) مصنفةً بحسب نوع الاستثمار

العام	الأسهم	أدوات الدين	أسواق النقد	عقاري	قابض	متوازن	رأس المال المحمي	أخرى	الإجمالي
٢٠٠٧م	٦٢٣١٧,٠	٨٠٨,٠	٣٣٨٩٣,٠	١٥٩١,٠	٢٣٦٣,٠	٠	٠	٤١٢٧,٠	١٠٥٠٩٩,٠
٢٠٠٨م	٢٤٨٢٤,٠	١٥٣,٠	٤٣٠٣٥,٠	٢٢٩٣,٠	١٧٥٦,٠	٠	٠	٢٧٥٤,٠	٧٤٨١٥,٠
٢٠٠٩م	٢٩٧١٩,٠	٢٠٥,٠	٥٤٥١٨,٠	٢٢٣٧,٠	١٩١٣,٠	١١٥,٣	٢١٧,٥	٦٣٥,١	٨٩٥٥٩,٩
٢٠١٠م	٣٠٩٧٤,٠	٢١٨,٩	٥٨٠١٥,٧	١٥٥٧,٤	٢٦٧٧,٣	٩١,٢	٣٥٨,١	٧٧٣,٥	٩٤٦٦٦,١
٢٠١١م	٢٦٦٢٨,٤	٢٤١,٢	٤٩٥٤٤,١	٢٥٥٠,٦	٢٧١٥,٦	١١٥,٦	٢٣٠,٥	٥٠,٤	٨٢٠٧٦,٤
٢٠١٢م	٢٧٩٨٨,٢	٦٣٧,٢	٥٣٨٧٨,٣	٢٥٨٧,٤	٢٧٣١,٠	٦٤,٢	٤٣,٣	٣٠,٢	٨٧٩٥٩,٨
٢٠١٣م	٣٤٤٤١,٢	٥٦٣,٣	٦٠٩٤٥,٨	٤١٣١,١	٢٧٩٧,٩	١٣٠,٥	٠	١١١,٣	١٠٣١٢١,١
٢٠١٤م	٣٥٥٨٥,٤	٦٤١,٩	٦٦٣٨١,٦	٤٩٧٥,٥	٢٨٣٧,٢	١٢٤,٦	٠	١٠٨,٧	١١٠٦٥٤,٩



الجدول (٧): قيم أصول صناديق الطرح العام المستثمرة في الأسهم (مليون ريال) مصنفةً بحسب النطاق الجغرافي

العام	أسهم محلية	أسهم خليجية	أسهم عربية	أسهم آسيوية	أسهم أمريكية	أسهم أوروبية	أسهم دولية أخرى	الإجمالي
٢٠٠٩م	١٨٥٤١,٨	١٧٨٠,٤	٤٠٥,٤	١٠٩٢,٨	١٠٧٢,٨	٢٠٨٩,٥	٤٧٣٦,٢	٢٩٧١٩,٠
٢٠١٠م	١٩٠٧٤,١	١٩٤٢,١	٢٤٦,٣	١١١٦,٨	١١٦٢,٢	٢٢١١,٣	٥٢٢١,٢	٣٠٩٧٤,٠
٢٠١١م	١٧١٣٥,١	١٥١٩,٥	١٠٧,١	٨١٠,٢	١١٧٤,٦	١٨٤٥,٢	٤٠٣٦,٧	٢٦٦٢٨,٤
٢٠١٢م	١٧٤٤٥,٢	١٦٣٢,٧	١٨٥	٨٤٢,٧	١٣٤٨,٢	٢١٩١,٥	٤٣٤٢,٩	٢٧٩٨٨,٢
٢٠١٣م	٢١٣٣١,٣	٢١٢٧,٤	١٩٦,٧	٨٦٠,٦	١٧٦٣,٢	٢٧٤٦	٥٤١٦	٣٤٤٤١,٢
٢٠١٤م	٢٢٦٣٤,١	٢٣٤٢,٨	٤٥٩,٥	٧٨٦,٨	٢٠٢٠,١	٢٦٦٢,٥	٤٦٧٩,٦	٣٥٥٨٥,٤

الجدول (٨): عدد المشتركين في صناديق الطرح العام مصنفيين بحسب نوع استثمار الصندوق

العام	الأسهم	أدوات الدين	أسواق النقد	عقاري	قابض	متوازن	رأس المال المحمي	أخرى	الإجمالي
٢٠٠٩م	٢٧٥٠٦٢	١٣٧	٦٨٣٩٨	٤٤٨٤	٦٥٢٣	٧٥٧	١٢٤	٨٤٦	٣٥٦٣٣١
٢٠١٠م	٢٤٧٧٧١	٩٤	٦٠٣٠٦	٣١٩٩	٦٤٣٠	٦٤٦	٩٤٠	٤٣٧	٣١٩٨٢٣
٢٠١١م	٢٢٦٢٠٤	٤٢	٥٤٨٣٩	٤٥٦٥	٦٢٠١	٦٨٥	٨٤٩	١٢١	٢٩٣٥٠٦
٢٠١٢م	٢١٢١٢٨	٢٤٩	٥١٧٥٨	٤٥٦٥	٥٨٤٥	٤٩٧	١٥٤	٩٦	٢٧٥٢٩٢
٢٠١٣م	١٩٧٥٢٣	٢٠٣	٤٩٠٢٤	٥٠٢١	٥٤٥٣	٤٤٠	٠	١٣٩	٢٥٧٨٠٣
٢٠١٤م	١٨٧٤٢٦	٢٣٢	٤٦٣٠٧	٥٨٦٩	٥٢٥٤	٤١٤	٠	٢٧٤	٢٤٥٧٧٦



الجدول (٩): أبرز تطورات الرقابة على التداولات والتعاملات

العام	تنبيهات نظام الرقابة	عمليات البحث المكثف للتداولات والتعاملات المشتبه بمخالفتها نظام السوق المالية ولوائح التنفيذية	حالات اشتباه في مخالفة
٢٠٠٦م	-	٢٥٢	٦٦
٢٠٠٧م	-	٢٨٢	٤١
٢٠٠٨م	٣٤٢٩٤	٩٦٨	٤٤
٢٠٠٩م	٢٥٣٧٤	١٣١١	٤١
٢٠١٠م	٢٠٧٢٢	١٢٣٤	٤٢
٢٠١١م	٢٢٣٠٣	١٣٣١	٣٥
٢٠١٢م	٢٦٣٢٣	١٦٨٧	٣٢
٢٠١٣م	٢٦٢٥١	١٧٧٩	٤٣
٢٠١٤م	٣٠٨٢٤	١٩٧٤	١٥

الجدول (١٠): القوائم المالية المختصرة والمفصلة التي رُوِّجعت ونُشرت في موقع السوق المالية السعودية (تداول) الإلكتروني

العام	القوائم المالية المختصرة	القوائم المالية المفصلة
٢٠٠٦م	٤١٨	٤١١
٢٠٠٧م	٤٦١	٤٦٦
٢٠٠٨م	٥٥٠	٥٣٤
٢٠٠٩م	٦٢٤	٦٠٦
٢٠١٠م	٦٧٦	٦٦٥
٢٠١١م	٧٢٤	٧١٤
٢٠١٢م	٧٦٠	٧٤٢
٢٠١٣م	٨٠٨	٧٨٩
٢٠١٤م	٨١١	٧٩٠



الجدول (١١): الشركات التي راجعت الهيئة قوائمها المالية ربع السنوية مصنفةً بحسب ورود / عدم ورود تحفظات على قوائمها

العام	القوائم المالية (ربع السنوية) التي لم ترد عليها تحفظات	القوائم المالية (ربع السنوية) التي وردت عليها تحفظات
٢٠٠٦م	٦١	٢٥
٢٠٠٧م	٨٢	٢٩
٢٠٠٨م	١٠٣	٢٤
٢٠٠٩م	٩٤	٤٠
٢٠١٠م	٩٨	٤٠
٢٠١١م	١٠٥	٤١
٢٠١٢م	١٠٧	٤٧
٢٠١٣م	١١١	٤٩
٢٠١٤م	١١٨	٤٨

الجدول (١٢): الشركات التي راجعت الهيئة قوائمها المالية السنوية مصنفةً بحسب ورود / عدم ورود تحفظات على قوائمها

العام	القوائم المالية السنوية التي روجعت ولم ترد عليها تحفظات عن العام السابق	القوائم المالية السنوية التي روجعت وورد عليها تحفظات عن العام السابق
٢٠٠٦م	٥٧	٢٠
٢٠٠٧م	٧٠	١٦
٢٠٠٨م	٩٧	١٤
٢٠٠٩م	٨٦	٤١
٢٠١٠م	٩٧	٣٦
٢٠١١م	١٠٧	٣٨
٢٠١٢م	١٠٦	٤٤
٢٠١٣م	١١٣	٤٦
٢٠١٤م	١١٢	٥١

الجدول (١٣): قضايا التحقيق الواردة في مخالفات نظام السوق المالية مصنفةً بحسب نوع المخالفة

النوع	العام							
	٢٠١٤م	٢٠١٣م	٢٠١٢م	٢٠١١م	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	٢٠٠٨م	٢٠٠٧م
مخالفة لائحة صناديق الاستثمار/العقاري	٧٢	٢٠	٤١	٣٥	٧	٣	٠	٠
مخالفة لائحة حوكمة الشركات	٢٢	٤٣	٤١	٣٥	١٥	٩	٠	٠
مخالفة التداول خلال فترة الحظر	٤٢	٣٩	٢٠	١٥	١٧	٧	٠	٣
مخالفات أخرى لقواعد التسجيل والإدراج	١	٣	١	١	٨	٣	٣	٠
مخالفة لائحة طرح الأوراق المالية	١	٦	٣	١	٢	٦	٤	٠
مخالفة قرارات مجلس الهيئة	٧	٤	٧	٢	٠	٢	١	٠
مخالفة ممارسة أعمال الأوراق المالية من دون الحصول على ترخيص من الهيئة	١١	٣٩	٤٩	٦٧	٣٩	٥٥	٥٣	٤٥
مخالفة تملك/ تصرف نسب من دون إشعار الهيئة	٢٠	٧	١٠	١٠	٣	٤	١١	١٩
مخالفة لائحة الأشخاص المرخص لهم	٦٢	٢٣	٢٩	٢٣	٥٤	٦	٤	٧
مخالفة تداول بناءً على معلومة داخلية	١	٢	١	٦	٣	٢	٠	٠
مخالفة إفصاح	٢٤٤	٥٦	٣٦	٦٣	٦٧	١٩	٢٨	١٠
مخالفة تلاعب وتضليل	١٤	٣٩	٣١	٣٠	٣٨	٤١	٤٧	١٤
مخالفة قواعد الكفاية المالية	٢٧	٥	٠	٠	٠	٠	٠	٠
مخالفة لائحة الاندماج والاستحواذ	٢	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
مخالفات أخرى	٤	١	٠	٠	٠	٠	٠	٠
الإجمالي	٥٣٠	٢٨٧	٢٦٩	٢٨٨	٢٥٣	١٥٧	١٥١	٩٨



الجدول (١٤): قضايا التحقيق المنتهية في مخالفات نظام السوق المالية مصنفةً بحسب نوع المخالفة

العام								نوع المخالفة
٢٠١٤م	٢٠١٣م	٢٠١٢م	٢٠١١م	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	٢٠٠٨م	٢٠٠٧م	
٤	٦	٤٥	٢٧	٧	٠	٠	٠	مخالفة لائحة صناديق الاستثمار/العقاري
٢٢	٩	٥١	٢٧	١٢	٨	٠	٠	مخالفة لائحة حوكمة الشركات
٢٧	١٦	٨	٢١	١٩	٠	٠	٠	مخالفة التداول خلال فترة الحظر
١	١	١	١	٨	٦	٠	٠	مخالفات أخرى لقواعد التسجيل والإدراج
١	٢	١	٢	٣	٤	٠	٠	مخالفة لائحة طرح الأوراق المالية
٨	٣	٢	١	٠	٣	٠	٠	مخالفة قرارات مجلس الهيئة
١٦	١٢	٣٥	٦٩	٣٧	٥٣	٤٦	٢٥	مخالفة ممارسة أعمال الأوراق المالية من دون الحصول على ترخيص من الهيئة
٢	٧	١١	٤	١٢	٧	٩	١٨	مخالفة تملك/ تصرف نسب من دون إشعار الهيئة
٣٠	٣	٢٧	٤٥	٢٥	١٠	٥	١	مخالفة لائحة الأشخاص المرخص لهم
٢	-	٢	٤	٤	٤	٠	٠	مخالفة تداول بناءً على معلومة داخلية
١٠٩	٢٤	٦٧	٧٣	٤٩	٢٨	١٢	٦	مخالفة إفصاح
٥	١	٢٠	٢٩	٤٤	٣٤	٨	٨	مخالفة تلاعب وتضليل
١٢	-	-	-	-	-	-	-	مخالفة قواعد الكفاية المالية
٠	-	-	-	-	-	-	-	مخالفة لائحة الاندماج والاستحواذ
١	-	-	-	-	-	-	-	أخرى
٢٥٠	٨٤	٢٧٠	٣٠٣	٢٢٠	١٥٧	٨٠	٥٨	الإجمالي



الجدول (١٥): عدد قرارات التراخيص مصنفةً بحسب نوع القرار

إلغاء ترخيص	سحب ترخيص	تعديل ترخيص	ترخيص جديد	العام
٠	٢	٦	٣٥	م٢٠٠٧
٢	٢	٩	٣٤	م٢٠٠٨
٦	٦	٤	١٢	م٢٠٠٩
١٤	٣	١٣	٤	م٢٠١٠
١٦	٠	٨	٣	م٢٠١١
٢	٠	٨	٢	م٢٠١٢
٠	٠	٥	٥	م٢٠١٣
٣	٠	٨	٢	م٢٠١٤

الجدول (١٦): عدد الأشخاص المرخص لهم مصنفيين بحسب حصولهم على خطاب ممارسة العمل

الإجمالي	مرخص لهم لم يحصلوا على خطاب ممارسة العمل	مرخص لهم حاصلون على خطاب ممارسة العمل	العام
٨٠	٣٤	٤٦	م٢٠٠٧
١١٠	٣٩	٧١	م٢٠٠٨
١١٠	٢٥	٨٥	م٢٠٠٩
٩٧	٧	٩٠	م٢٠١٠
٨٤	٣	٨١	م٢٠١١
٨٤	٤	٨٠	م٢٠١٢
٨٩	٥	٨٤	م٢٠١٣
٨٨	١	٨٧	م٢٠١٤



جدول (١٧): عدد تراخيص أنشطة أعمال الأوراق المالية مصنفةً بحسب ممارسة/عدم ممارسة العمل

الحفظ	تقديم المشورة	الترتيب	الإدارة	التعامل	ممارسة/عدم ممارسة	العام
٤٩	٦٨	٦٤	٤٦	٥١	ممارس	٢٠٠٧م
٠	٠	٠	٠	٠	غير ممارس	
٧٢	٩٧	٩٢	٦٩	٦٧	ممارس	٢٠٠٨م
٠	٠	٠	٠	٠	غير ممارس	
٥٨	٧٨	٧٤	٥٥	٥٧	ممارس	٢٠٠٩م
١٧	٢١	٢١	١٦	١٠	غير ممارس	
٧٢	٨٢	٨٠	٦٨	٦٣	ممارس	٢٠١٠م
٣	٦	٦	٣	٢	غير ممارس	
٦٧	٧٦	٧٦	٦٦	٦٠	ممارس	٢٠١١م
٣	٢	٣	٣	١	غير ممارس	
٦٦	٧٥	٧٥	٦٥	٥٦	ممارس	٢٠١٢م
٢	٣	٣	٢	٢	غير ممارس	
٦٧	٧٧	٧٨	٦٥	٥٦	ممارس	٢٠١٣م
٣	٦	٤	٥	٤	غير ممارس	
٦٥	٨١	٧٩	٦٥	٥٦	ممارس	٢٠١٤م
٠	١	١	١	٢	غير ممارس	

الجدول (١٨): عدد الأشخاص المرخص لهم مصنفين بحسب عدد أنشطة أعمال الأوراق المالية المرخص لهم في ممارستها

العام	نشاط واحد	نشاطان	ثلاثة أنشطة	أربعة أنشطة	جميع الأنشطة
٢٠٠٧م	٦	٢٦	٨	٤	٣٦
٢٠٠٨م	٤	٢٨	٨	٦	٥٤
٢٠٠٩م	٤	٣٤	٨	٩	٥٥
٢٠١٠م	٣	٢٢	٧	١٠	٥٥
٢٠١١م	٢	١٢	٤	١١	٥٥
٢٠١٢م	٢	١٥	٥	٨	٥٤
٢٠١٣م	٢	١٨	٤	٩	٥٦
٢٠١٤م	٢	٢٢	٤	٧	٥٣

الجدول (١٩): عدد الزيارات/المهام التفتيشية التي نفذتها الهيئة مصنفةً بحسب نوعها

العام	خاصة	دورية
٢٠٠٧م	٣٣	٠
٢٠٠٨م	٥١	٢
٢٠٠٩م	٦٧	٥
٢٠١٠م	٥٤	١٨
٢٠١١م	٨٢	٢٠
٢٠١٢م	٩٦	١٧
٢٠١٣م	٦٥	٣٠١٨
٢٠١٤م	١٠٧	٥٤

(٢٦) شملت التفتيش على شركة السوق المالية السعودية (تداول).



الجدول (٢٠): الأعمال المتعلقة بالالتزام ومكافحة غسل الأموال وتنفيذ الطلبات الواردة من قضاة التنفيذ والمحاكم العامة مصنفة بحسب نوع المعاملات

العام	الطلبات الواردة من الجهات الحكومية	طلبات واستفسارات الأشخاص المرخص لهم
٢٠٠٩م	٤٩٢	١٨
٢٠١٠م	١٠٦٧	٣٣
٢٠١١م	٢٤٠١	٩٢
٢٠١٢م	١٩٥٨	٤٧
٢٠١٣م	٢٨١٩	٧٧٤
٢٠١٤م	١١٦٦٠	١٤٦

الجدول (٢١): قائمة المركز المالي المجمعة (غير مدققة) - الأصول (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم

العنصر	مرخص لهم تابعون لبنوك سعودية			مرخص لهم سعوديون			مرخص لهم إقليميون			مرخص لهم دوليون			مرخص لهم ترتيب/مشورة			الإجمالي		
	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م
نقد وما يعادله	٤١٨٨	٤٣١٣	٥١٣٧	١٠٥١	١٤٠٤	١٥٣٥	٢٢٢٢	١٥٢٥	١٧٨٤	١٤٣٩	١٤٦٦	١٤٢١	١٢٥	١١٩	٢٨٠	٩٠٢٥	٨٨٢٧	١٠١٥٧
ذمم مدينة	٣٥٣	٣٦٣	٤٠٦	٨١٤	٦٤١	٦٣٧	١٤٦	١٢٢	٢٩١	١٢٢	١٠٩	٨٢	٤٨	٧٠	٦٤	١٤١٢	١٣٠٥	١٤٨٠
مدينو تمويل هامش التغطية	٢١٠٢	٣٣١٤	٣٧٦٣	٢٢١	٢٤٨	٢٢٧	١٣	١٧	١٨	١٧	١٣	٠	٠	٠	٠	٢٣٣٦	٣٥٧٩	٤٠٠٨
استثمارات	٢٩٠٥	٢٧٥٤	٣٣٤٠	٥٢٩٧	٤٨٥٣	٥٠٧٠	١٠٦٤	١٠٦٩	١٠٨٧	١٠٦٤	٤٤	٢	٠	٥٨	٤٨	٩٢٩١	٨٧٧٨	٩٥٤٥
أصول ثابتة	٢٧٩	٢١٩	٢٢٦	٢٧١	٨١٠	٤١٧	٤٥	٢٤٦	٢٦٦	٢٤٦	٤٣	٢٢	٥	٢٣	٧	٦٤٣	١٣٢٧	٩٣٨
أصول أخرى	٣٠٣	٣٠٩	٣٢٧	٢٦٩	٧٨٧	٦٩٣	٥٩	١٠٣	٧٣	١٠٣	٢٩	٢٨	٦	٨	١٣	٦٦٦	١٢٥٣	١١٤٤
إجمالي الأصول	١٠١٣٠	١١٢٧٢	١٣١٩٩	٧٩٢٣	٨٧٤٣	٨٥٧٩	٣٥٤٩	٣٠٨٢	٣٥١٩	٣٥٦٤	١٦٩٤	١٥٦٣	٢٠٧	٢٧٨	٤١٢	٢٣٣٧٣	٢٥٠٦٩	٢٧٢٧٢

الجدول (٢٢): قائمة المركز المالي المجمعة (غير مدققة) - الالتزامات (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم

الإجمالي			مرخص لهم ترتيب/مشورة			مرخص لهم دوليون			مرخص لهم إقليميون			مرخص لهم سعوديون			مرخص لهم تابعون لبنوك سعودية			العنصر
عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٢م	
١١٢٠	١٢٥٣	١٨٢١	١٢	١٧	١١	٢٤	٨٦	١٣٤	٢٨١	١٦١	٢٥٩	٣١٣	٦٦٤	٨٣٩	٤٨٠	٣٢٥	٥٧٨	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٣٢٨٨	٢٧٢٥	١٩٨٥	٠	٠	٠	٤٨	٢٠	٠	٤١٢	٢٩٩	٦٥٠	٤٩١	٢٩٤	٢٠٧	٢٣٣٧	٢١١٢	١١٢٨	قروض بنكية
٢١٧	٢٥٥	١٨٩	٠	١٢	١٢	٠	٠	٢٩	٢١٧	٢٤٣	١٠٨	٠	٠	٤٠	٠	٠	٠	قروض تالية الاستحقاق
٣١٨	٢٧٨	٠	٣	٢	٠	١٥	١٠	٠	٥٠	٤٦	٠	٧٥	٩٨	٠	١٧٥	١٢٢	٠	الزكاة و ضريبة الدخل
٤٢٦	٣٤٧	٦٢٣	٦	٦	٦	١٨	١٥	١٢	٢٠	١٩	٤٦	٧٨	٨٢	١٦٢	٣٠٤	٢٢٥	٣٩٧	مستحقات نهاية الخدمة
٧٥٥	٦٢١	٩٨	٥٦	٨	٠	٢٨	٦٣	٧	١٩٨	٦٩	٣	١٠١	١٧٢	٤	٣٦٢	٣٠٩	٨٤	ذمم دائنة أخرى
٦١٢٤	٥٤٧٩	٤٧١٦	٧٧	٤٥	٢٩	١٥٣	١٩٤	١٨٢	١١٧٨	٨٣٧	١٠٦٦	١٠٥٨	١٣١٠	١٢٥٢	٣٦٥٨	٣٠٩٣	٢١٨٧	إجمالي الالتزامات



الجدول (٢٣): قائمة المركز المالي المجمعة (غير مدققة) - حقوق الملكية (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم

العنصر	مرخص لهم تابعون لبنوك سعودية			مرخص لهم سعوديون			مرخص لهم إقليميون			مرخص لهم دوليون			مرخص لهم ترتيب/مشورة			الإجمالي		
	عام ٢٠١٢	عام ٢٠١٣	عام ٢٠١٤	عام ٢٠١٢	عام ٢٠١٣	عام ٢٠١٤	عام ٢٠١٢	عام ٢٠١٣	عام ٢٠١٤	عام ٢٠١٢	عام ٢٠١٣	عام ٢٠١٤	عام ٢٠١٢	عام ٢٠١٣	عام ٢٠١٤	عام ٢٠١٢	عام ٢٠١٣	عام ٢٠١٤
رؤوس الأموال المدفوعة	٥٠٥٠	٥٢٠٠	٥٢٠٠	٥٦٠١	٦٠٥٦	٦٥١٧	٣١٣٢	٢٥٦٦	٢٣٩٦	١٦٢٢	١٦٧٤	١٥٢٠	٢١٦	١٩٠	٣٠٠	١٥٦٢١	١٥٦٨٦	١٥٩٣٣
الاحتياطي النظامي	٦٠٣	٦٦٦	٨١٩	٤٥٧	٤٥٦	٤٨٨	١٩	٣٦	٢٨	٣٥	٣٥	٤٣	٦	١١	١٢	١١٢٠	١٢٠٤	١٣٩٠
أرباح مبقاه	١٨٦٨	٦٦١	١٠٩١	٥٨	١٦٥-	١٠٨	٧١٨-	٥٦٦-	٣٣٤-	٢٧٤-	٢٨١-	٢١٩-	٤٦-	٧-	٤٥-	٨٨٨	٣٥٨-	٦٠١
أرباح/خسائر الفترة	١٨٠	١٤٩٧	٢٢٦٥	١٧-	٦٣٣	٥٥٠	٠	١٠٨	١١٨	٠	٧٣	٦٦	٠	٣٢	٤٢	١٦٣	٢٣٤٣	٣٠٤١
حقوق ملاك أخرى	٢٤٢	١٥٥	١٦٦	٥٧١	٤٥٢	١٤١-	٥١	١٠٢	١٣٤	٠	٠	٠	٢	٥	٢٤	٨٦٦	٧١٤	١٨٣
إجمالي حقوق الملكية	٧٩٤٣	٨١٧٩	٩٥٤١	٦٦٧٠	٧٤٣٢	٧٥٢٢	٢٤٨٤	٢٢٤٦	٢٣٤٢	١٣٨٣	١٥٠١	١٤١٠	١٧٨	٢٣١	٣٣٣	١٨٦٥٨	١٩٥٨٩	٢١١٤٨

الجدول (٢٤): استثمارات الأشخاص المرخص لهم لعامي ٢٠١٣م و٢٠١٤م (مليون ريال)

العنصر	مرخص لهم تابعون لبنوك سعودية		مرخص لهم سعوديون		مرخص لهم إقليميون		مرخص لهم دوليون		مرخص لهم ترتيب/مشورة		الإجمالي	
	عام ٢٠١٣	عام ٢٠١٤	عام ٢٠١٣	عام ٢٠١٤	عام ٢٠١٣	عام ٢٠١٤	عام ٢٠١٣	عام ٢٠١٤	عام ٢٠١٣	عام ٢٠١٤	عام ٢٠١٣	عام ٢٠١٤
أسهم مدرجة	١٤٧	٢١٠	٩٣٩	١٤٧٤	٩٩	١١٢	١٢	٠	٩	٠	١٧٤١	١٢٦١
صناديق استثمارية	٢٥٤١	٣٠٨٢	٢٥٣٢	٢١٤٠	٤٣٦	٥٠٠	٠	٠	٠	٠	٥١١٧	٦١١٤
أدوات دين	١٠	١٠	٥٣	٥٤	٤٢٦	٢٩٨	٣٢	٠	١٤	٠	٥٣٦	٣٦١
التوريق	٠	٠	٠	٠	٠	٦	٠	٠	٠	٠	٠	٦
الملكية الخاصة/شركات تابعة وشقيقة	٥٥	٣٨	١١٥٠	٨٨٦	٦٧	٦٦	٠	٠	٩	٢٨	١٠١٧	١٢٩٢
عقارات	٠	٠	٢٩٨	٢٩٨	٤١	١٠٥	٠	٠	٢٦	١٠	٣٦٥	٥١١
الإجمالي	٢٧٥٣	٣٣٤٠	٤٨٥٢	٥٠٧٠	١٠٦٩	١٠٨٧	٤٤	٠	٥٨	٤٨	٨٧٧٦	٩٥٤٥

الجدول (٢٥): قائمة الدخل المجمعة (غير مدققة) (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم

العنصر	مرخص لهم تابعون لبنوك سعودية			مرخص لهم سعوديون			مرخص لهم إقليميون			مرخص لهم دوليون			مرخص لهم ترتيب/مشورة			الإجمالي		
	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م
التعامل	٢٠٣٣	١٥٠٤	٢١٥٥	٩٨	٨٧	١٣٩	١٥	٢٠	٤١	٥٦	٥١	٦٣	٠	٠	٠	٢٢٠٢	١٦٦٢	٢٣٩٨
إدارة الأصول	١٠٦٣	١٢٣٢	١٦٤٥	١٩٠	٢٦٣	٤٠٩	١١١	٢١٢	٢٦٣	٢٤	٣	١٢	٠	٠	٠	١٣٨٨	١٧١٠	٢٣٢٩
المصرفية الاستثمارية	٦٥٢	٤٢٥	٣٥٢	٣٣٨	٢٦٠	١٩٣	٢٩	٩٣	٧٦	١٨	٥١	٢٢	٧٤	١٠٥	١١٠٦	٩١٣	٧٤٨	
المشورة/ الأبحاث	٠	٠	٠	٠	٢	٢	٠	٣	١٥	٠	٠	٠	٢	٠	٠	٧	١٧	
الحفظ	٣١	٤٤	٦٠	٤	٩	٨	٣	٣	٤	٠	٠	٠	٠	٠	٣٨	٥٦	٧٢	
الاستثمارات	١٢٤	٢٥٣	٢٣٦	٣٨٧	٧٨٠	٦٦٠	١١١	١١٤	٧٥	٤	٢٣	٤	١٢	١	٦٣٠	١١٨٢	٩٨٢	
إيرادات أخرى	٩٧	١٠٠-	٤	٤٠٠	٥٦٥	٤٣٦	٧	٩	٢٣	٢٠٧	٢٣٢	٢٠١	١٧	٣١	٧١٣	٧٢٣	٦٩٥	
الإيرادات	٤٠٠٠	٣٣٦٨	٤٤٥٢	١٤١٧	١٩٦٦	١٨٤٧	٢٧٦	٤٥٤	٤٩٧	٣٠٩	٣٦٠	٣٠٨	٨٣	١٣٧	٦٠٨٥	٦٢٥٣	٧٢٤١	
الرواتب والأجور	١٠١٧	١٠٣٨	١١٤٢	٤٦٠	٤٩٦	٥٣٥	١٧٧	١٧٧	١٨٥	١٨٨	١٦٨	١٤٥	٣٨	٦٤	١٨٨٠	١٩٢٢	٢٠٧١	
التسويق	١٧	٢٤	٣٢	٧	٣٧	٤١	٢	٤	٦	٠	٢	٢	٠	١	٢٦	٦٧	٨٢	
مصاريف أخرى	٦٩٦	٨١١	١٠١٣	٦٣٦	٨٠٠	٧٢١	١٣٧	١٦٤	١٨٩	١٦٢	١١٧	٩٥	٢٤	٣٠	١٦٥٥	١٩١٤	٢٠٤٧	
اجمالي المصاريف	١٧٣٠	١٨٧٣	٢١٨٧	١١٠٣	١٣٣٣	١٢٩٧	٣١٦	٣٤٥	٣٧٩	٣٥٠	٢٨٧	٢٤٢	٦٢	٩٥	٣٥٦١	٣٩٠٣	٤٢٠٠	
الأرباح/ الخسائر	٢٢٧٠	١٤٩٥	٢٢٦٥	٣١٤	٦٣٣	٥٥٠	٤٠-	١٠٩	١١٨	٤١-	٧٣	٦٦	٢١	٤٢	٢٥٢٤	٢٣٥٠	٣٠٤١	

