

التقرير السنوي

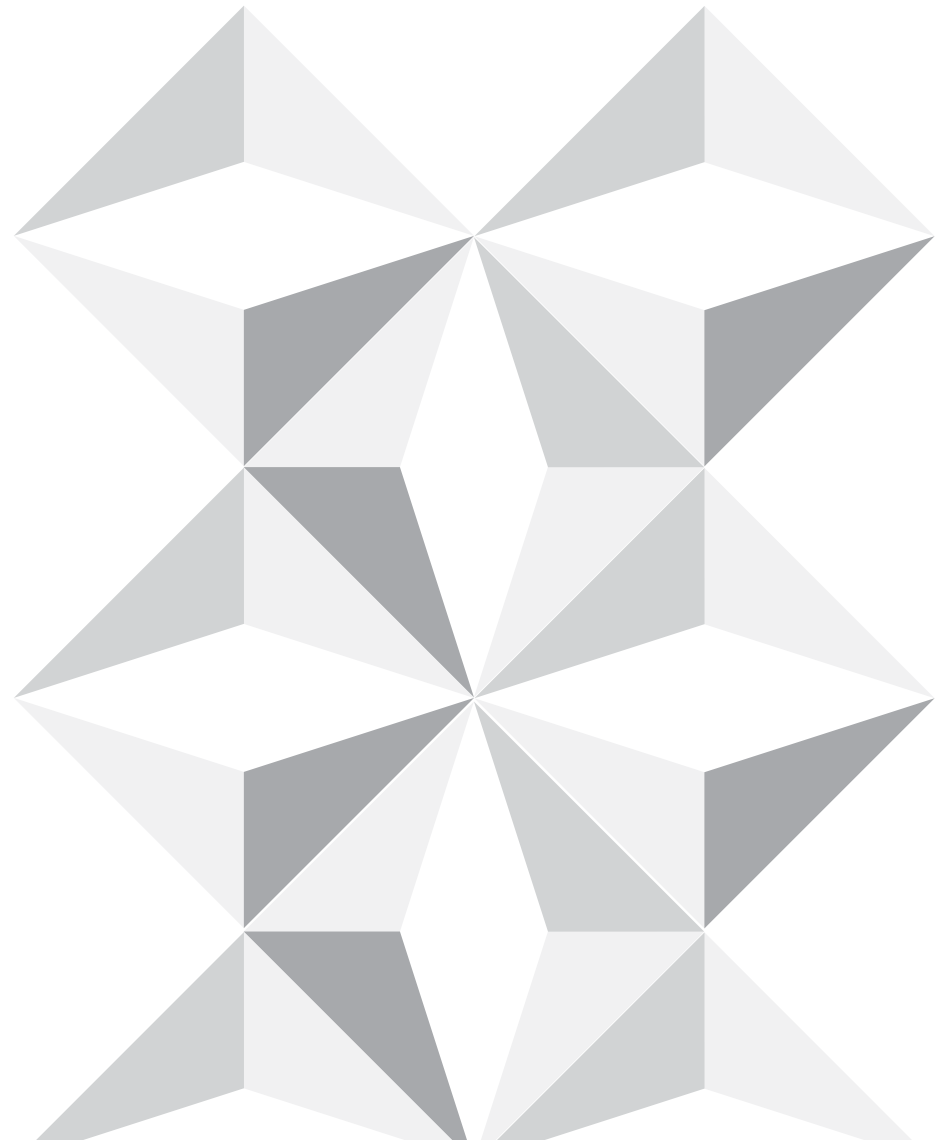
١٤٣٨ / ١٤٣٩ هـ (٢٠١٧ م)



هيئة السوق المالية
Capital Market Authority



رؤية
VISION
2030
المملكة العربية السعودية
KINGDOM OF SAUDI ARABIA



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

2017





خادم الحرمين الشريفين

الملك/ سلمان بن عبد العزيز آل سعود حفظه الله

رئيس مجلس الوزراء





صاحب السمو الملكي

الأمير/ محمد بن سلمان آل سعود حفظه الله

ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء وزير الدفاع



صدر الأمر الملكي رقم (أ/36) وتاريخ
١٤٣٩/٠٢/٠٦هـ بإعادة تشكيل مجلس الهيئة
على النحو التالي:

رئيساً	1	معالي الأستاذ محمد بن عبدالله القويز ¹
نائباً للرئيس	2	الأستاذ يوسف بن حمد البليهد
عضواً	3	الأستاذ أحمد بن راجح الراجح
عضواً	4	الأستاذ خالد بن عبدالعزيز الحمود
عضواً	5	الأستاذ خالد بن محمد الصليح

معالي الأستاذ محمد بن عبدالله القويز رئيس مجلس هيئة السوق المالية



المؤهلات العلمية

- درجة الماجستير في إدارة الأعمال، كلية ستيرن، جامعة نيويورك، الولايات المتحدة الأمريكية (٢٠٠٣م).
- درجة البكالوريوس في الأنظمة، جامعة الملك سعود، المملكة العربية السعودية (١٩٩٨م).

الخبرة العملية

- رئيس مجلس هيئة السوق المالية (٢٠١٧م - حتى الآن).
- نائب رئيس مجلس هيئة السوق المالية (٢٠١٦م - ٢٠١٧م).
- الرئيس التنفيذي، شركة دراية المالية (٢٠٠٨م - ٢٠١٦م).
- مستشار إداري، شركة ماكينزي وشركاه، دبي، الامارات العربية المتحدة (٢٠٠٤م - ٢٠٠٦م).
- مدير أول في قطاع المصرفية الاستثمارية وتمويل الشركات، مجموعة سامبا المالية (١٩٩٩م - ٢٠٠٤م).
- وسيط في الأسهم الدولية والمعادن الثمينة، البنك العربي الوطني (١٩٩٦م - ١٩٩٨م).
- عضو سابق في مجلس إدارة المؤسسة العامة للتقاعد.
- عضو سابق في مجلس إدارة شركة اليمامة للحديد.
- عضو سابق في مجلس إدارة بنك البلاد.
- عضو سابق في لجنة الأوراق المالية والاستثمار في الغرفة التجارية الصناعية بالرياض.
- عضو سابق في اللجنة الاستثمارية لمؤسسة الملك فيصل الخيرية.
- عضو سابق في اللجنة الاستثمارية في شركة أوقاف سليمان عبدالعزيز الراجحي.
- عضو مجلس الأمناء في مجموعة عقال.



الأستاذ يوسف بن حمد البليهد

نائب رئيس مجلس هيئة السوق المالية

المؤهلات العلمية

- درجة الماجستير في القانون، كلية القانون، جامعة ويك فورست، الولايات المتحدة الأمريكية (٢٠٠٨م).
- دبلوم عالي برنامج دراسات الأنظمة (ماجستير وظيفي)، معهد الإدارة العامة، المملكة العربية السعودية (٢٠٠٢م).
- درجة البكالوريوس في الدراسات الإسلامية تخصص (فقه وأصوله)، جامعة الملك سعود، المملكة العربية السعودية (٢٠٠٠م).

الخبرة العملية

- نائب رئيس مجلس هيئة السوق المالية (٢٠١٧م - حتى الآن).
- وكيل الهيئة للشؤون القانونية والتنفيذ، هيئة السوق المالية (٢٠١٦م).
- مدير عام الإدارة العامة للمتابعة والتنفيذ المكلف، هيئة السوق المالية (٢٠١٦م).
- مدير عام الإدارة العامة للشؤون القانونية، هيئة السوق المالية (٢٠١٥م).
- مدير إدارة الاستشارات القانونية، هيئة السوق المالية (٢٠١٠م).
- مستشار قانوني في الإدارة العامة للشؤون القانونية، هيئة السوق المالية (٢٠٠٥م - ٢٠١٠م).
- باحث قضايا، الإدارة العامة للأنظمة، الديوان الملكي (٢٠٠٢م - ٢٠٠٥م).
- رئيس اللجنة العليا لفصل الاختصاصات والمهام بين هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) (٢٠١٧م - حتى الآن).
- عضو اللجنة العليا لفصل الاختصاصات والمهام بين هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) (٢٠١٣م - ٢٠١٧م).
- عضو لجنة "برنامج التوفير والإدخار" الخاص بموظفي هيئة السوق المالية (٢٠١٤م - ٢٠١٦م).
- رئاسة/عضوية عدد من اللجان وفرق العمل المتخصصة المشكلة من الجهات المنظمة للأسواق المالية في دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية في إطار مشروع تكامل الأسواق المالية الخليجية.
- رئاسة/عضوية عدد من اللجان وفرق العمل لإعداد اللوائح التنفيذية لنظام السوق المالية ونظام الشركات.
- تمثيل هيئة السوق المالية في اجتماعات "إتحاد هيئات الأوراق المالية الإسلامية".
- تمثيل هيئة السوق المالية في اجتماعات "مجلس الخدمات المالية الإسلامية".
- تمثيل هيئة السوق المالية في العديد من اللجان المشكلة في هيئة الخبراء بمجلس الوزراء لدراسة مشاريع الأنظمة واللوائح التنظيمية والموضوعات الأخرى المحالة إليها.
- عضوية عدد من اللجان المشتركة مع الجهات الحكومية لدراسة ومناقشة موضوعات ذات علاقة بعمل هيئة السوق المالية والجهات الحكومية الأخرى.
- تمثيل الهيئة في اجتماعات اللجنة الوزارية الدائمة لرؤساء مجالس إدارات الجهات المنظمة للأسواق المالية بدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية ضمن وفد المملكة.
- تمثيل الهيئة في اجتماعات اللجنة التنفيذية لرؤساء هيئات الأسواق المالية (أو من يعادلهم) بدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية ضمن وفد المملكة.



الأستاذ أحمد بن راجع الراجح

عضو مجلس هيئة السوق المالية

المؤهلات العلمية

- درجة الماجستير في الإدارة العامة، جامعة ميسوري، الولايات المتحدة الأمريكية (١٩٩١م).
- درجة البكالوريوس في العلوم السياسية، جامعة الملك سعود، المملكة العربية السعودية (١٩٨٦م).

الخبرة العملية

- عضو مجلس هيئة السوق المالية (٢٠١٧م - حتى الآن).
- رئاسة/عضوية العديد من اللجان في هيئة السوق المالية ذات العلاقة بتنظيم قطاع السوق المالية وتطويره.
- رئيس لجنة تطوير الموارد البشرية، هيئة السوق المالية (٢٠١٧م - حتى الآن).
- نائب رئيس لجنة التعاملات الإلكترونية، هيئة السوق المالية (٢٠١٧م - حتى الآن).
- رئيس فريق العمل المكلف بالتباحث مع صندوق الاستثمارات العامة في شأن مقر الهيئة بمركز الملك عبد الله المالي (٢٠١٧م - حتى الآن).
- وكيل الهيئة للموارد المؤسسية، هيئة السوق المالية (٢٠١٦م - ٢٠١٧م).
- مدير عام الإدارة العامة، هيئة السوق المالية (٢٠٠٩م - ٢٠١٦م).
- مدير إدارة الموارد البشرية، هيئة السوق المالية (٢٠٠٥م - ٢٠٠٩م).
- مدير عام التواصل المؤسسي، شركة التعدين العربية السعودية (معادن) (١٩٩٩م - ٢٠٠٥م).
- مستشار معالي الوزير، وزارة العمل (١٩٩٨م - ١٩٩٩م).
- عضو هيئة التدريب، معهد الإدارة العامة (١٩٨٦م - ١٩٩٨م).



الأستاذ خالد بن عبدالعزيز الحمود

عضو مجلس هيئة السوق المالية

المؤهلات العلمية

- درجة الماجستير في إدارة الأعمال، جامعة كينت بأوهايو، الولايات المتحدة الأمريكية (١٩٩٩م).
- درجة البكالوريوس في المحاسبة، جامعة الملك سعود، المملكة العربية السعودية (١٩٩٥م).

الخبرة العملية

- عضو مجلس هيئة السوق المالية (٢٠١٧م- حتى الآن).
- رئاسة/عضوية العديد من اللجان بهيئة السوق المالية ذات العلاقة بتنظيم قطاع السوق المالية وتطويره.
- وكيل الهيئة للشؤون الاستراتيجية والدولية، هيئة السوق المالية (٢٠١٦م - ٢٠١٧م).
- مدير عام الإدارة العامة للتخطيط الاستراتيجي والأبحاث (٢٠١٣م - ٢٠١٦م)
- مدير إدارة صناديق الاستثمار، هيئة السوق المالية (٢٠٠٦م - ٢٠١٢م).
- مسؤول أول تمويل الشركات، هيئة السوق المالية (٢٠٠٤م - ٢٠٠٥م).
- عضو لجنة برنامج تطوير القطاع المالي (٢٠١٧م-حتى الآن).
- عضو مجلس إدارة الهيئة العامة للزكاة والدخل (٢٠١٧م - حتى الآن).
- رئيس لجنة الحساب التمولي لبرنامج التوعية في السوق المالية، هيئة السوق المالية (٢٠١٧م - حتى الآن).
- عضو لجنة تطوير الموارد البشرية، هيئة السوق المالية (٢٠١٣م - ٢٠١٧م).
- عضو لجنة برنامج التوفير والادخار الخاص بموظفي هيئة السوق المالية (٢٠١٤م - ٢٠١٦م).
- أمين عام اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية (٢٠١٤م - ٢٠١٦م).
- عضو هيئة التدريب (تمويل واستثمار) في مؤسسة النقد العربي السعودي - المعهد المصرفي (١٩٩٥م - ٢٠٠٤م).



الأستاذ خالد بن محمد الصليح

عضو مجلس هيئة السوق المالية

المؤهلات العلمية

- زمالة المحاسبين الإداريين (CGMA)، الولايات المتحدة الأمريكية (٢٠١٢م).
- زمالة إدارة المخاطر (CRMA)، الولايات المتحدة الأمريكية (٢٠١٢م).
- زمالة مكافحة الغش والاختلاس (ACFE)، الولايات المتحدة الأمريكية (٢٠٠٨م).
- زمالة المحاسبين القانونيين الأمريكية (CPA)، الولايات المتحدة الأمريكية (١٩٩٠م).
- دبلوم اقتصاد وإدارة، المعهد الاقتصادي، الولايات المتحدة الأمريكية (١٩٨٥م).
- درجة البكالوريوس في المحاسبة، جامعة الملك سعود، المملكة العربية السعودية (١٩٨٣م).

الخبرة العملية

- عضو مجلس هيئة السوق المالية (٢٠١٧م - حتى الآن).
- رئيس لجنة المراجعة الداخلية، هيئة السوق المالية (٢٠١٧م - حتى الآن).
- المشرف على برنامج مراقبة جودة الأداء المهني، الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (٢٠١٦م - ٢٠١٧م).
- رئيس المراجعة الداخلية، شركة الاتصالات السعودية (٢٠٠٦م - ٢٠١٥م).
- مدير التدقيق والاستشارات المالية، صندوق التنمية الصناعية السعودي (١٩٨٣م - ٢٠٠٥م) / إغارة لمكتب إنترنت ويونغ (EY) للمحاسبة والمراجعة في الولايات المتحدة الأمريكية (١٩٨٦م - ١٩٨٨م).
- عضو مجلس إدارة الجمعية السعودية للمحاسبة.
- عضو مجلس إدارة الجمعية السعودية للمراجعين الداخليين.
- عضو لجنة معايير المحاسبة والمراجعة في الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- عضو لجنة المراجعة في الغرفة التجارية الصناعية.
- عضو مجلس المديرين في شركة كوكا كولا السعودية.
- عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة المراجعة في شركة الأندلس العقارية.
- عضو مجلس المديرين ورئيس لجنة المراجعة في شركة أوقاف سليمان بن عبدالعزيز الراجحي.
- رئيس لجنة المراجعة في عدد من الشركات المساهمة المدرجة في السوق المالية وغير المدرجة، وفي العديد من القطاعات منها: الاستثمار والتمويل - الطاقة - المواد الأساسية - تجزئة السلع الكمالية.
- عضو لجنة المراجعة في عدد من الشركات المساهمة المدرجة وغير المدرجة في السوق المالية في العديد من القطاعات منها: البنوك - التأمين - المواد الأساسية - السلع الرأسمالية - إنتاج الأغذية.

أعد هذا التقرير لتحقيق التزام الهيئة بأعلى معايير الشفافية، ورغبةً منها في إطلاع العموم على أعمالها 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". وتنفيذاً للمادة التاسعة والعشرين من نظام مجلس الوزراء، روعي في منهجية إعداد التقرير تلبية جميع متطلبات قواعد إعداد التقارير السنوية المقررة على الوزارات والمؤسسات العامة بما فيها الجامعات والأجهزة الحكومية الأخرى.



2030

أن تُصبح السوق الرئيسية في الشرق الأوسط ومن أهم عشرة أسواق مالية في العالم.

الهدف





القيادة



سوق مالية مُسَهلة للتمويل ...
ومحفزة للاستثمار ...
وداعمة للثقة ...
ومنبعاً للقدرات ...

القيمة

5 نتحمل المسؤولية

عكس إحساس الهيئة بمسؤولياتها وواجباتها تجاه مجتمعها وموظفيها وكذلك إحساس الموظفين بمسؤولياتهم تجاه مهامهم، واستشعار العمل بأمانة وجهد واخلاص لتحقيق رؤية ورسالة الهيئة

3 نتواصل ونتشاور

تعزيز التعاون والتشاور والتواصل باحترافية ومهنية كفريق عمل جماعي يتسم بالاحترام والمهنية داخل الهيئة وخارجها مع المشاركين المتعاملين في السوق المالية.

4 نهتم بموظفينا ومجتمعنا

تؤمن الهيئة بأن منسوبيها هم أهم مورد لديها، وأن تعزيز ولائهم من خلال الاهتمام بهم مما يعود بالفائدة على المجتمع والوطن، لذلك تحرص الهيئة على خلق بيئة عمل داعمة ومحفزة، وتقديم برامج متنوعة لخدمة المجتمع في مجال التطوير والتدريب والتوعية المالية.

2 نسعى إلى التميز

تتميز الهيئة بكفاءة منسوبيها وتحرص على تطوير مهاراتهم وخبراتهم لتحقيق أعلى مستويات الجودة بمهنية عالية ومراعاة لقواعد السلوك المهني وتقديم أفضل الخدمات إلى المتعاملين في السوق المالية.

1 نستمر في التطوير

تعمل الهيئة على التطوير والتحسين المستمر للسياسات والإجراءات والأنظمة والبرامج المستخدمة في تسيير الأعمال، مما يؤدي بدوره إلى تطوير الخدمات المقدمة إلى المتعاملين في السوق المالية ونمو الاقتصاد الوطني.

محتويات التقرير

المقدمة

24	كلمة الرئيس
26	نشأة الهيئة
28	المهام الأساسية للهيئة
30	الهيكل التنظيمي
32	الأطراف الخاضعة لإشراف الهيئة

الباب الأول الخطة الاستراتيجية لهيئة السوق المالية

38	إنجازات الخطة الاستراتيجية لعام ٢٠١٧م
40	التربط الاستراتيجي بين برنامج "الريادة المالية 2020" و برنامج "تطوير القطاع المالي"
42	أبرز التحديات التي تواجه الهيئة في تنفيذ خطتها الاستراتيجية

الباب الثاني الوضع الراهن لهيئة السوق المالية

46	الفصل الأول: البيئة الداخلية للهيئة
50	الإجراءات المتخذة لتنفيذ الأوامر الملكية والسامية وقرارات مجلس الوزراء
52	اجتماعات مجلس الهيئة وقراراته
54	القوى العاملة وبرامج التدريب والتطوير والمساهمات الاجتماعية
56	برنامجا التوفير والادخار، والتمويل السكني للموظفين
57	المباني المملوكة والمستأجرة
58	بيئة العمل المادية في الهيئة
62	مركز الوثائق والمحفوظات
64	الفصل الثاني: اللجان
66	اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية
68	اللجنة العليا المشتركة لفصل المهام والاختصاصات بين هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول)
70	لجنة المراجعة
71	لجنة تطوير الموارد البشرية
72	لجنة التعاملات الإلكترونية
76	لجنة أمن المعلومات
77	لجنة برنامج التوفير والادخار
78	اللجنة الدائمة للوثائق والمحفوظات
80	اللجان المتخصصة
86	الفصل الثالث: التواصل والعلاقات الدولية
88	مركز الاتصال
89	المنظمات والعلاقات الدولية

الباب الثالث تنظيم السوق المالية

92	اللوائح التنفيذية الجديدة
94	اللوائح التنفيذية المعدلة
96	اللوائح التنفيذية قيد التطوير

الباب الرابع الطرح وإجراءات الشركات والمنتجات الاستثمارية

100	الفصل الأول: طرح الأوراق المالية وإجراءات الشركات
102	الطرح العام والخاص للأسهم
104	الطرح العام والخاص للصكوك وأدوات الدين
110	إجراءات الشركات
111	الفصل الثاني: الأصول المدارة
112	إصدار المنتجات الاستثمارية
114	صناديق الاستثمار
115	المحافظ الخاصة المُدارة
125	

الباب الخامس الإفصاح والحوكمة في السوق المالية

126	الفصل الأول: الإفصاح
128	مراجعة القوائم المالية للشركات المُدرجة
130	إعلانات الشركات المُدرجة
131	إشعارات الملكية وطلبات التصرف
132	الفصل الثاني: الحوكمة
134	تكوين مجالس إدارات الشركات المدرجة
138	اللجان الرئيسية للشركات المُدرجة
140	الجمعيات العادية وغير العادية المنعقدة
142	الزيارات الإشرافية
143	تطوير الالتزام بحوكمة الشركات
144	

الباب السادس حماية المستثمرين

146	الفصل الأول: الرقابة
148	الرقابة على التداولات
150	الشركات المدرجة التي بلغت خسائرها المتراكمة 20 % فأكثر من رأس مالها
151	الفصل الثاني: شكاوى المستثمرين ومخالفات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية
152	شكاوى المستثمرين
154	معالجة شكاوى المستثمرين
156	مباشرة الإجراءات في مخالفات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية
157	تصنيف قضايا مخالفات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية
158	الفصل الثالث: الادعاء والعقوبات والأحكام الجزائية للمخالفات
160	القضايا القائمة المنظورة لدى لجان الفصل في منازعات الأوراق المالية المقامة من الهيئة أو ضدها
162	اللوائح والمذكرات الجوابية في القضايا المنظورة المقامة من الهيئة أو ضدها
163	القضايا المقامة من الهيئة أو ضدها المنتهية بأحكام نهائية
164	متابعة تنفيذ القرارات
165	تصنيف قرارات العقوبات ضد مخالفتي نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية
166	الغرامات المالية ضد مخالفتي نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية
168	الفصل الرابع: توعية المستثمر
170	البرامج الإعلامية
172	برامج الثقافة الاستثمارية
173	

الباب السابع أعمال الأوراق المالية

176	الفصل الأول: التراخيص
178	قرارات تراخيص ممارسة أعمال الأوراق المالية
180	التراخيص مصنفة بحسب أنشطة أعمال الأوراق المالية
181	تراخيص ممارسة التصنيف الائتماني
184	الفصل الثاني: التفتيش والكفاية المالية
186	التفتيش
188	الكفاية المالية
190	الصفقات بهامش التغطية
192	طلبات الحجز ورفع الحجز والتنفيذ الواردة إلى الهيئة
193	مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب
195	الفصل الثالث: أداء الأشخاص المرخص لهم
196	مؤشرات أداء الأشخاص المرخص لهم
198	مصادر إيرادات الأشخاص المرخص لهم
199	

الباب الثامن الإفصاح المالي للهيئة

200	تقرير المراجع المستقل
202	قائمة المركز المالي
204	قائمة الأداء المالي
205	قائمة التدفقات النقدية
206	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
207	إيضاحات حول القوائم المالية
208	

الباب التاسع الملحق الإحصائي

227	
-----	--

مقدمة

- 1 كلمة الرئيس
- 2 نشأة الهيئة
- 3 المهام الأساسية للهيئة
- 4 الهيكل التنظيمي
- 5 الأطراف الخاضعة لإشراف الهيئة

معالي الأستاذ محمد بن عبدالله القويز رئيس مجلس هيئة السوق المالية



رسالة

يسرني في هذا التقرير السنوي لهيئة السوق المالية لعام ١٤٣٨/١٤٣٩هـ (٢٠١٧م) أن أضع بين أيديكم خلاصة مبادرات الهيئة وإنجازاتها التنظيمية والإشرافية والرقابية لمختلف الأنشطة الموكولة إليها، والتي حرصنا كل عام أن يكون عرضها مدعوماً بالأرقام والحقائق، ليعكس مسيرة التطور والنماء والعطاء التي نتطلع دوماً إليها مستلهمين روح (رؤية المملكة العربية السعودية 2030) التي ستحمل بمشيئة الله الخير والرفاهية لوطننا الغالي.

بتاريخ ٤ شعبان ١٤٣٨هـ الموافق ٣ أبريل ٢٠١٧م، حدد مجلس الشؤون الاقتصادية والتنمية عشرة برامج ذات أهمية استراتيجية للحكومة لتحقيق (رؤية المملكة العربية السعودية 2030)، وأحد هذه البرامج "برنامج تطوير القطاع المالي"، الذي يهدف إلى خلق قطاع مالي مزدهر ليكون عامل تمكين رئيس لتحقيق أهداف (رؤية المملكة العربية السعودية 2030)، وقد شاركت الهيئة في بناء الخطة التنفيذية لـ "برنامج تطوير القطاع المالي" من خلال تمثيلها في لجنة البرنامج وعضوية عدد من الجهات ذات العلاقة، وتولت الهيئة في هذا الشأن مسؤولية تطوير الأهداف والمبادرات الاستراتيجية للركيزة الاستراتيجية الثانية للبرنامج المتعلقة بتطوير سوق مالية متقدمة، ودرست وراجعت بناءً عليه الاستراتيجيات والمبادرات القائمة لديها، واختارت المؤشرات والمبادرات الاستراتيجية المعتمدة في "برنامج الريادة المالية 2020" ذات الأثر في نمو القطاع المالي عامة وتطوير السوق المالية خاصة؛ بهدف الوصول بالسوق إلى مصاف الأسواق المتقدمة.

وبعد تطوير الأهداف والمبادرات الاستراتيجية للركيزة الاستراتيجية الثانية لـ "برنامج تطوير القطاع المالي"، ومراجعة الاستراتيجيات والمبادرات في خطة الهيئة الاستراتيجية، أقرّ مجلس الهيئة خطة عمل تنفيذية مفصلة ربع سنوية تحوي 71 مبادرة مخططاً تنفيذها خلال عام ٢٠١٧م ومواعيد الانتهاء المتوقعة لها.

ويعدّ عام ٢٠١٧م عاماً حافلاً بالإنجازات في مجال تطوير الأنظمة واللوائح والقواعد المنظمة للسوق المالية؛ فقد أقرّ مجلس الهيئة القواعد المنظمة للمنشآت ذات الأغراض الخاصة، بما في ذلك تأسيسها، والترخيص لها، وتسجيلها، وطرحها، وإدارتها، والنشاطات المرتبطة بها التي تزاولها في المملكة. كذلك أقرّ المجلس قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، التي سيعمل بها ابتداءً من تاريخ ١٥/٧/١٤٣٧هـ الموافق ١/٤/٢٠١٧م، وستحل محل لائحة طرح الأوراق المالية وقواعد التسجيل والإدراج الصادرتين سابقاً. أيضاً أقرّ مجلس الهيئة بناءً على نظام الشركات الجديد لائحة حوكمة الشركات لتحل محل لائحة حوكمة الشركات الصادرة بقرار مجلس الهيئة رقم (١-٢١٢-٢٠١٦) وتاريخ ٢١/١٤٣٧هـ الموافق ١٢/١١/٢٠١٦م، وقد أعدت هذه اللائحة بجهود مشترك بين هيئة السوق المالية ووزارة التجارة والاستثمار، وفي ضوء مبادرات الهيئة المختلفة لتطوير السوق المالية

في المملكة. علاوة على هذا، أقرّ الدليل الاسترشادي لاستثمار الأجنبي غير المقيمين في السوق الموازية، الذي يهدف إلى توضيح آلية استثمار الأجنبي غير المقيمين في السوق الموازية والقيود المتعلقة بذلك. وبالإضافة إلى ذلك، أجرت الهيئة في عام ٢٠١٧م التحديثات اللازمة على 8 لوائح.

وخلال عام ٢٠١٧م، التزمت الهيئة بهدف تعميق السوق المالية، فطرحت جزءاً من أسهم 10 شركات للاكتتاب العام، وقد بلغت القيمة الإجمالية لأسهمها المطروحة 229.5 مليون ريال، منها أسهم 9 شركات للاكتتاب العام في السوق الموازية (نمو). وتمتاز السوق الموازية (نمو) بمتطلبات إدراج أقل، لذا تُعدّ منصة بديلة للشركات الراغبة في الإدراج، علماً بأن الاستثمار في هذا السوق مخصص للمستثمرين المؤهلين فقط. وقد ناهزت أحجام مبالغ طرح الأسهم (عام، خاص، حقوق أولوية) 8.3 مليار ريال. ويعد عام ٢٠١٧م موسماً استثنائياً للطرح الخاص لسكوك وأدوات دين؛ إذ ارتفعت قيم أصولها بنسبة 303.9% وبنحو 86.2 مليار ريال. ووافقت الهيئة خلال عام ٢٠١٧م على طرح وحدات 29 صندوقاً استثمارياً طرحاً عاماً، منها 5 صناديق تستثمر في الأسهم، وصندوق واحد يستثمر في أسواق النقد، و3 صناديق عقارية، و15 صندوقاً عقارياً متداولاً.

وتأكيداً للحماية التامة للمستثمرين والمتعاملين في السوق، حرصت الهيئة على إنهاء إجراءات التحقيق في مخالفات السوق المالية خلال عام ٢٠١٧م. وفي هذا الصدد، أنهت الهيئة إجراءات 211 قضية، وُنقذ 152 قرار عقوبة ضد مخالفين نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية من أصل 330 قراراً صادراً عن مجلس الهيئة ولجنتي الفصل والاستئناف في منازعات الأوراق المالية.

ولدينا أسباب قوية تدعونا إلى الاعتقاد بتحسّن الإقبال على قطاع الخدمات المالية وبخاصة بعد تيسير دخول الاستثمار الأجنبي؛ ففي عام ٢٠١٧م أصدرت الهيئة 5 قرارات تراخيص جديدة و7 قرارات تعديل نشاط وقراري إلغاء نشاط فقط، ليصبح عدد الأشخاص المرخص لهم 86 شخصاً بنهاية عام ٢٠١٧م. ولا تزال الهيئة ملتزمة بمسؤوليتها الإشرافية والرقابية والتطويرية؛ فقد أسفرت جهودها في عام ٢٠١٧م عن انتهاء أعمال التفتيش على 61 ترخيصاً من أصل 495، وبلغ عدد مهام التفتيش الخاص 110 مهمات، مثلت الإحالات من أطراف ذات علاقة في الهيئة أو خارجها نسبة 45.5% من الأسباب الداعية إلى تنفيذها. وواصل القطاع المحافظة على قوة موقفه المالي، فبلغ متوسط معدل تغطية كفاية رأس المال له 2.13 متجاوزاً بشكل كبير المعدل الموصى به وفق مقررات بازل.



نشأة الهيئة



المرسوم الملكي رقم

(م/٣)

تاريخ ٢/٦/١٤٢٤هـ
الموافق ٣١/٧/٢٠٠٣م

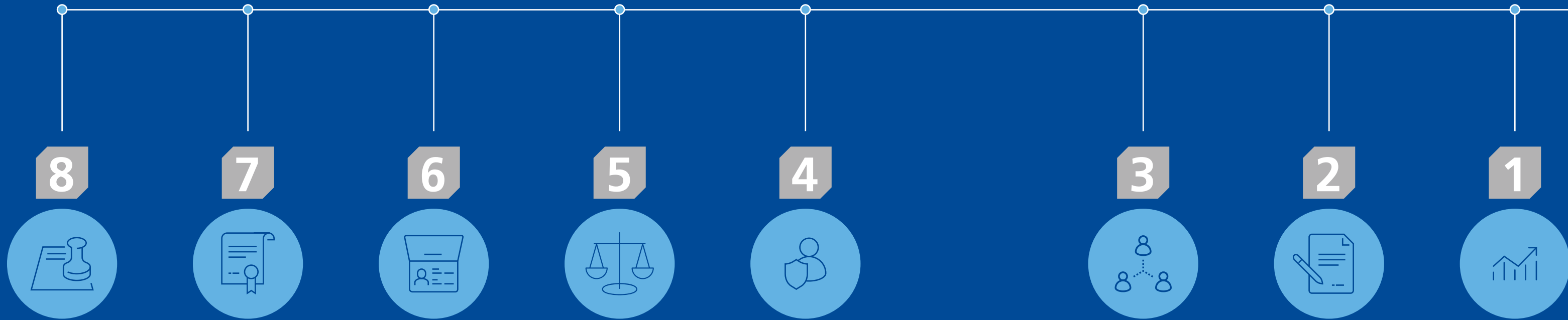
ترتبط مباشرة برئيس مجلس
الوزراء، وتتمتع بالشخصية
الاعتبارية والاستقلال المالي
والإداري



أنشئت هيئة السوق المالية بموجب
نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم
الملكي رقم (م/٣) وتاريخ ١٤٢٤/٧/٢هـ
الموافق ٣١/٧/٢٠٠٣م، 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 للهيئة

الهيئة هي الجهة المسؤولة عن إصدار اللوائح والقواعد والتعليمات ، وتطبيق أحكام نظام السوق المالية. وفي سبيل ذلك تقوم الهيئة بما يأتي:



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 والكفاءة 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 بتأسيس 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.

الهيكل التنظيمي



صدر قرار مجلس الهيئة رقم (4-93-2017) بتاريخ ٢٠١٧/١/٢٠هـ الموافق ٢٠١٧/١/٢٠م القاضي باعتماد تعديل الهيكل التنظيمي للهيئة؛ باستحداث وحدة تنظيمية بمستوى إدارة عامة باسم "الإدارة العامة للإشراف على مراجعي حسابات الشركات المدرجة ومؤسسات السوق".

قرار مجلس الهيئة رقم

(٢٠١٧-٩٣-٤)

تاريخ ٢٠١٧/١/٢٠هـ
الموافق ٢٠١٧/١/٢٠م

القاضي باعتماد تعديل الهيكل التنظيمي للهيئة

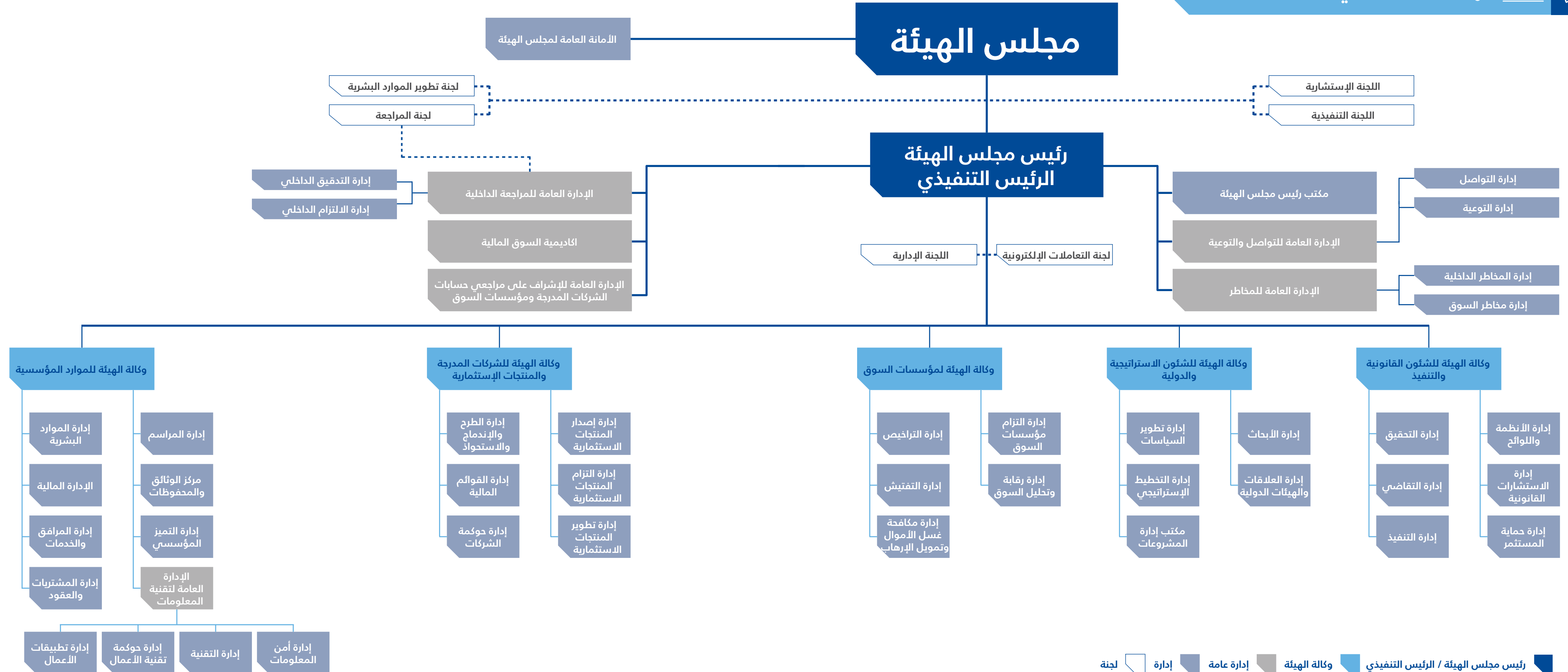
وُحِدَت مِهَام الإِدَارَة الْعَامَة لِلإِشْرَافِ عَلَى مِرَاجِعِي حِسَابَاتِ الشَّرَكَاتِ الْمُدْرَجَةِ وَمُؤَسَّسَاتِ السُّوقِ الْأَسَاسِيَةِ كَمَا يَلِي:

- العمل مع إدارة الأنظمة واللوائح، وإدارة تطوير السياسات لإعداد وتطوير وتحسين اللوائح التنظيمية، والسياسات، وأطر العمل ذات العلاقة بوضع المعايير والشروط الواجب توافرها في مدققي الحسابات، والتسجيل، والتفتيش، والتوصية بإيقاع العقوبات المناسبة على المخالفين.
- مراجعة وتقييم طلبات التسجيل وجمع الوثائق الداعمة المستلمة من مدققي الحسابات الراغبين في تدقيق دفاتر السوق والمركز وسجلاتهم، وشركات الوساطة، وصناديق الاستثمار، والشركات المساهمة المدرجة في السوق والتأكد من استيفائها للشروط.
- مقابلة المتقدمين لشرح وتوضيح متطلبات التقديم لتسجيل مدققي الحسابات والشروط الواجب توافرها فيهم .
- التوصية بالموافقة على التسجيل أو الرفض لمدققي الحسابات المتقدمين بطلب التسجيل وعرضها على صاحب الصلاحية.
- مراجعة تسلم المقابل المالي لطلبات التسجيل الجديدة، والعمل مع الإدارة المالية والجهات ذات العلاقة فيما يتعلق بتسوية المقابل المالي للتسجيل، في حال اقراره.

- إعداد خطة تفتيش تتضمن الجداول الزمنية، ومدققي الحسابات المشمولين، ومعايير اختيارهم ، ودرجة المخاطر.
- القيام بالرقابة وزيارات التفتيش على مدققي الحسابات المسجلين والتأكد من التزامهم بالشروط وإعداد التقارير بما في ذلك توصيات الإدارة وعرضها على مجلس الهيئة.
- متابعة الملاحظات الواردة في تقارير الرقابة وزيارات التفتيش للتأكد من تنفيذ خطط الإجراءات التصحيحية من قبل مدققي الحسابات.
- إجراء عمليات تفتيش خاصة على مدققي الحسابات المشتبه في قيامهم بمخالفات.
- التنسيق مع الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لمعرفة مدى التزام مدققي الحسابات بنظام المحاسبين القانونيين في المملكة واللوائح والإجراءات التنفيذية.
- المساهمة في إعداد التقارير عن أنشطة الإدارة وإنجازاتها وما تم القيام به حيال تنفيذ القرارات الصادرة عن المجلس.
- تقديم المشورة إلى مجلس الهيئة بشأن اتخاذ القرارات المتعلقة باختصاصات الإدارة.
- المساهمة في تحديد ومعالجة ما قد تتعرض له سياسة الهيئة من المخاطر (الناجمة عن عوامل داخلية وخارجية)، والرفع بشأنها عند الحاجة إلى الجهات المعنية.



الهيكل التنظيمي



الأطراف الخاضعة لإشراف هيئة السوق المالية

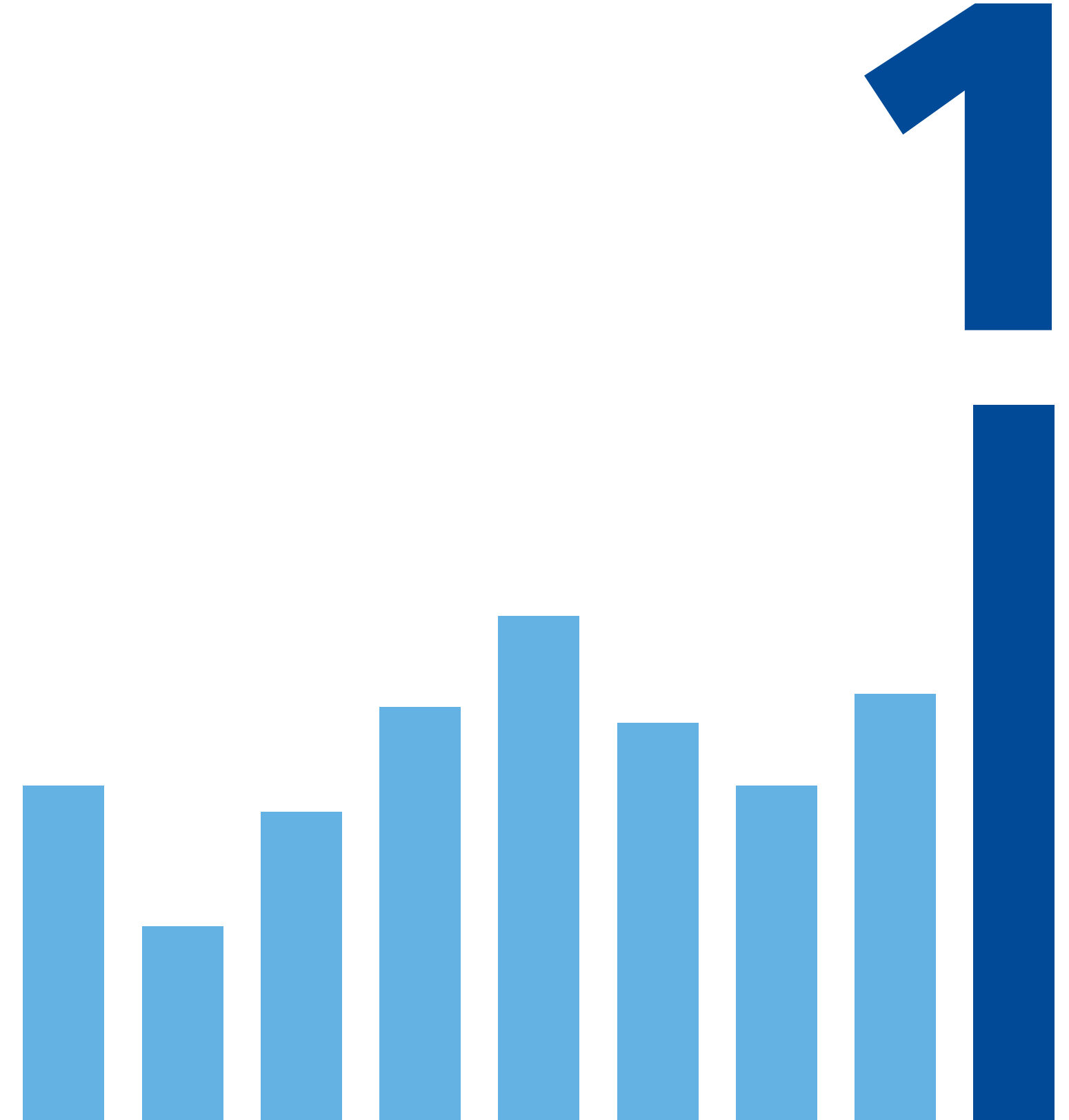
تُشرف الهيئة على كل من:

- 1 شركة السوق المالية السعودية (تداول).
- 2 شركة مركز إيداع الأوراق المالية ("مركز الإيداع")
- 3 الأشخاص المرخص لهم.
- 4 الشركات المدرجة في السوق المالية.
- 5 المتداولون والمتعاملون في السوق المالية.
- 6 المنشآت ذات الأغراض الخاصة.
- 7 شركات ووكالات التصنيف الائتماني.
- 8 المنتجات الاستثمارية في السوق المالية.

الباب الأول

الخطة الاستراتيجية لهيئة السوق المالية

- 1 إنجازات الخطة الاستراتيجية لعام ٢٠١٧م
- 2 الترابط الاستراتيجي بين برنامج " الريادة المالية 2020 " و " برنامج تطوير القطاع المالي "
- 3 أبرز التحديات التي تواجه الهيئة في تنفيذ خطتها الاستراتيجية



1. إنجازات الخطة الاستراتيجية لعام ٢٠١٧ م



أهم إنجازات الخطة الاستراتيجية لعام ٢٠١٧ م والآثار المتوقعة لها

جدول رقم (1)

الإنجاز	الإنجاز	الإنجاز	الإنجاز	الإنجاز	الإنجاز	الإنجاز	الإنجاز	الإنجاز
تعديل المدة الزمنية لتسوية صفقات الأوراق المالية المدرجة في السوق السعودية إلى T+2	إنشاء سوق مالية موازية	إتاحة إقراض الأسهم والبيع على المكشوف	تحول الشركات المدرجة ومؤسسات السوق لتطبيق معايير التقارير المالية الدولية IFRS	الانضمام إلى قائمة المتابعة في مؤشر إم إس سي أي	إنشاء كيان تنظيمي للإشراف على مراجعي حسابات الشركات المدرجة ومؤسسات السوق	اعتماد لائحة الاندماج والاستحواذ المحدثة وقائمة المصطلحات المستخدمة	تحفيز نشاط إدارة الأصول تراخيص الإدارة	السماح للمستثمرين الأجانب غير المقيمين بالاستثمار المباشر في السوق الثانية (نمو) ضمن فئات المستثمرين المؤهلين
الأثر	الأثر	الأثر	الأثر	الأثر	الأثر	الأثر	الأثر	الأثر
المواءمة مع أفضل الممارسات الدولية تمهيداً للانضمام إلى المؤشرات العالمية، ورفع كفاءة حماية المتعاملين في السوق المالية.	إتاحة قناة جديدة للتمويل، وزيادة الأوراق المالية المستهدفة للإدراج، وتعميق السوق المالية.	زيادة المنتجات الاستثمارية والمواءمة مع ممارسات الأسواق الدولية.	رفع مستوى الشفافية في السوق المالية وتنمية الثقة بالتقارير والقوائم المالية، والمواءمة مع ممارسات الأسواق الدولية.	زيادة جاذبية السوق المالية للمستثمرين المحليين والدوليين.	رفع مستوى الشفافية في السوق المالية وتنمية الثقة بالتقارير والقوائم المالية، وإيجاد جهة مكافئة لما لدى الأسواق المالية الدولية.	تسهيل عمليات الاندماج والاستحواذ وتنظيم السوق المالية وتطويرها، وجعل بيئة السوق المالية أكثر استقراراً.	فتح المجال أمام الأشخاص ذوي المهارة والخبرة للعمل في إدارة الأصول.	إتاحة الاستثمار لفئات إضافية من المستثمرين الأجانب في هذه السوق المالية. والإسهام في تسهيل استثمار المستثمرين الأجانب في السوق المالية.
الإنجاز	الإنجاز	الإنجاز	الإنجاز	الإنجاز	الإنجاز	الإنجاز	الإنجاز	الإنجاز
المساهمة في تقدم المملكة في مؤشر حماية المستثمرين الأقلية من المركز (63) إلى المركز (10)	فصل مركز الایداع إلى كيان قانوني وشركة مستقلة	إطلاق نظام حماية المستثمر الإلكتروني لمعالجة الشكاوى والبلاغات	تنظيم الدعوى الجماعية في منازعات الأوراق المالية	تعديل قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وقواعد الإدراج	اعتماد القواعد المنظمة للمنشآت ذات الأغراض الخاصة	تبني مبادرة "مختبر التقنية المالية"	تفعيل إلزامية التصويت الإلكتروني في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة	إنشاء أكاديمية مالية متخصصة في تدريب منسوبي القطاع المالي وتأهيلهم
الأثر	الأثر	الأثر	الأثر	الأثر	الأثر	الأثر	الأثر	الأثر
زيادة جاذبية السوق المالية المحليين والدوليين.	زيادة كفاءة أعمال الأوراق المالية والامتثال لمتطلبات الانضمام إلى مؤشرات الأسواق العالمية.	زيادة مستوى السرعة والكفاءة في معالجة الشكاوى والبلاغات عبر مسار إلكتروني يربط الهيئة بجميع المتعاملين في السوق المالية.	تعزيز آليات تعويض المستثمرين وتيسير إجراءات التقاضي للمتعاملين في السوق المالية بما يكفل حصول المتضرر على التعويضات بأسرع وقت وأيسر آلية ممكنة.	تسهيل إجراءات الطرح لزيادة الأوراق المالية المدرجة تماشياً مع برنامج هيئة السوق المالية (الريادة المالية 2020).	تطوير السوق المالية، وتنظيم إصدار الأوراق المالية ومراقبتها والتعامل بها، وتنظيم ومراقبة أعمال ونشاطات الجهات الخاضعة لرقابة الهيئة وإشرافها.	مواكبة التغيرات المستمرة في الأسواق العالمية وتطبيق أفضل المعايير والممارسات الدولية المناسبة، وتطوير منتجات جديدة ودعم صناعة التقنية المالية (FinTech) في السوق المالية.	رفع نسبة المشاركة في الجمعيات العمومية وزيادة الحوكمة.	رفع مستوى التأهيل للمشاركين في السوق المالية تماشياً مع أحد البرامج الرئيسة لرؤية المملكة 2030.

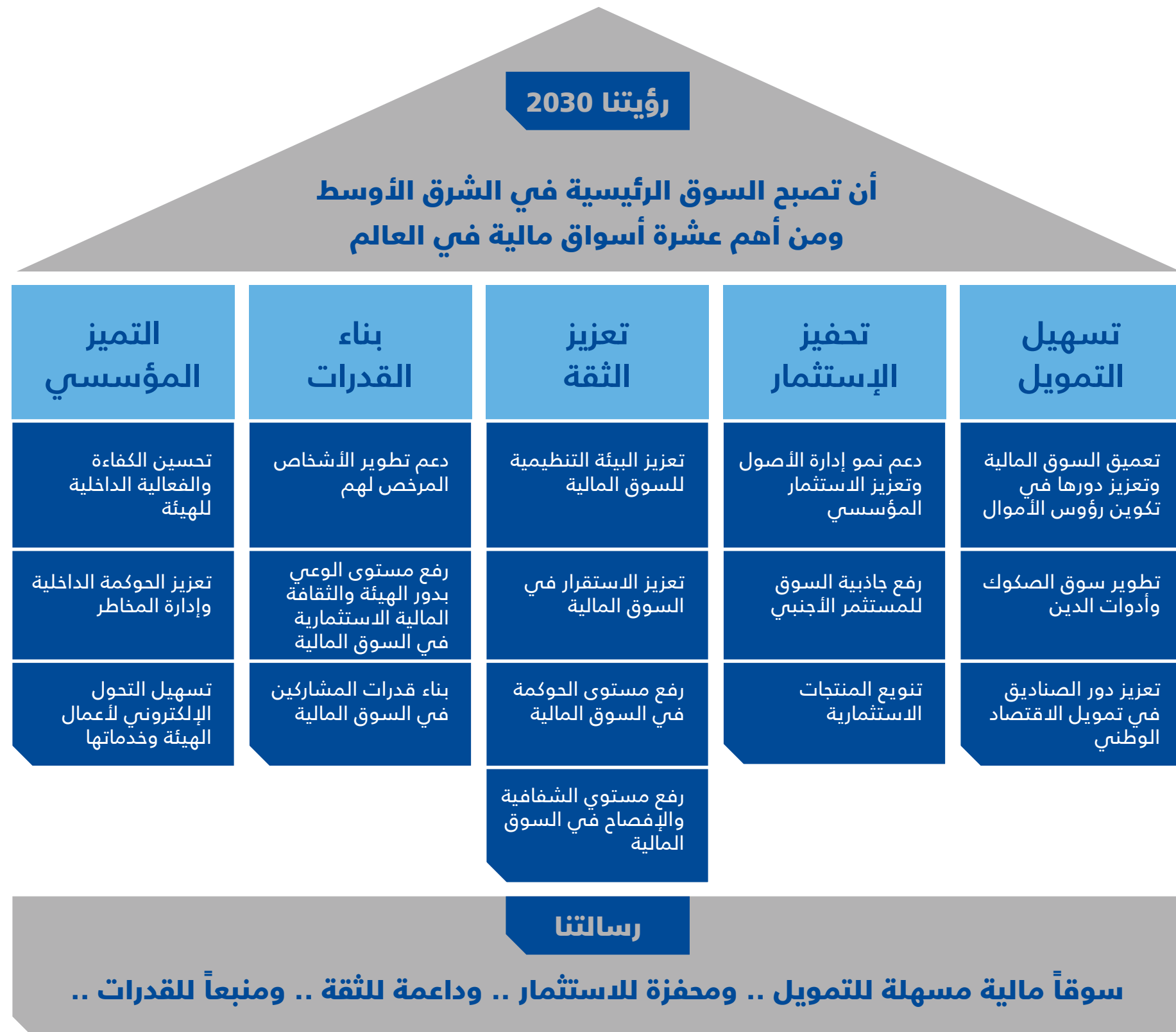
أقر مجلس الهيئة خطة عمل تنفيذية مفصلة ربع سنوية، توضح المبادرات والأنشطة المخطط تنفيذها خلال عام ٢٠١٧ م ومواعيد الانتهاء المتوقعة لها، وجمعت خلالها بيانات الإنجاز والتحديات من إدارات الهيئة المختلفة، ورفعت النتائج إلى مجلس الهيئة.

وقد انطلق العمل على 71 مبادرة في الخطة الاستراتيجية لعام ٢٠١٧ م ويوضح الجدول رقم (1) أهم الإنجازات والآثار المتوقعة لها.

2. الترابط الاستراتيجي بين برنامج "الريادة المالية 2020" و "برنامج تطوير القطاع المالي"

شكل رقم (1)

محاور الخطة الاستراتيجية المحدثة للأعوام ٢٠١٧م - ٢٠٢٠م وأهدافها



ويستند برنامج تطوير القطاع المالي إلى ثلاث ركائز استراتيجية، هي:



حدد مجلس الشؤون الاقتصادية والتنمية بتاريخ ٤ شعبان ١٤٣٨هـ الموافق ٣٠ إبريل ٢٠١٧م، عشرة برامج ذات أهمية استراتيجية للحكومة لتحقيق (رؤية المملكة العربية السعودية 2030)، وأحد هذه البرامج "برنامج تطوير القطاع المالي"، الهادف إلى خلق قطاع مالي مزدهر يكون بمثابة عامل تمكين رئيسي لتحقيق أهداف (رؤية المملكة العربية السعودية 2030).

وقد شاركت الهيئة في بناء الخطة التنفيذية لـ "برنامج تطوير القطاع المالي" من خلال تمثيلها في لجنة البرنامج وعضوية عدد من الجهات ذات العلاقة بالقطاع المالي.

تولت الهيئة مسؤولية تطوير الأهداف والمبادرات الاستراتيجية للركيزة الاستراتيجية الثانية المتعلقة بتطوير سوق مالية متقدمة من خلال دراسة ومراجعة الاستراتيجيات والمبادرات القائمة لدى الهيئة، واختيار المؤشرات والمبادرات الاستراتيجية المعتمدة في "برنامج الريادة المالية 2020" والتي لها أثر في نمو القطاع المالي عامة وفي تطوير السوق المالية خاصة بهدف الوصول بها إلى مصاف الأسواق المتقدمة .

ولذلك حدثت الهيئة خطتها الإستراتيجية لتصبح كما في الشكل رقم (1).

3. أبرز التحديات التي تواجه الهيئة في تنفيذ خطتها الاستراتيجية

وخلال عام ٢٠١٧م نجحت الهيئة في استكمال تنفيذ مبادرات الخطة الاستراتيجية كما هو مخطط لها، إلا أن تحديث مستهدفات خطتها الاستراتيجية لتتوافق مع التزامات برنامج تطوير القطاع المالي لعام ٢٠٢٠م، يضع الهيئة أمام عدد من التحديات من أبرزها:

عملت الهيئة خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٧م على مواءمة خطتها الاستراتيجية مع برنامج تطوير القطاع المالي، أحد برامج تحقيق رؤية المملكة العربية السعودية 2030، الموافق عليه من مجلس الشؤون الاقتصادية والتنمية بتاريخ 10 صفر ١٤٣٩هـ الموافق ٣ أكتوبر ٢٠١٧م.

المتغيرات الاقتصادية والتنظيمية المحلية والعالمية، وأثرها في الطروحات الأولية وكذلك جاذبية سوق الأسهم السعودية للمستثمرين الأجانب وإمكانية انضمام السوق المالية السعودية إلى المؤشرات العالمية.



تباطؤ أو تعذر خصخصة بعض الأصول المملوكة للدولة من خلال آلية الاكتتابات العامة الأولية، إذ تُعد الخصخصة فرصة فريدة لزيادة عمق السوق المالية السعودية وسعتها وعامل جذب للاستثمارات المؤسسية.



تعثر أو عدم تحقق مبادرات البرنامج الوطني لتحفيز منشآت القطاع الخاص للتحويل لشركات مساهمة عامة وطرح أوراقها المالية وإدراجها في السوق المالية السعودية، إذ يوفر هذا البرنامج فرصة مميزة لتمويل شركات القطاع الخاص من خلال سوق الأسهم وما ينتج عن ذلك من زيادة في القيمة السوقية لسوق الأسهم وخلق فرص استثمار جديدة للمستثمرين المحليين والدوليين.



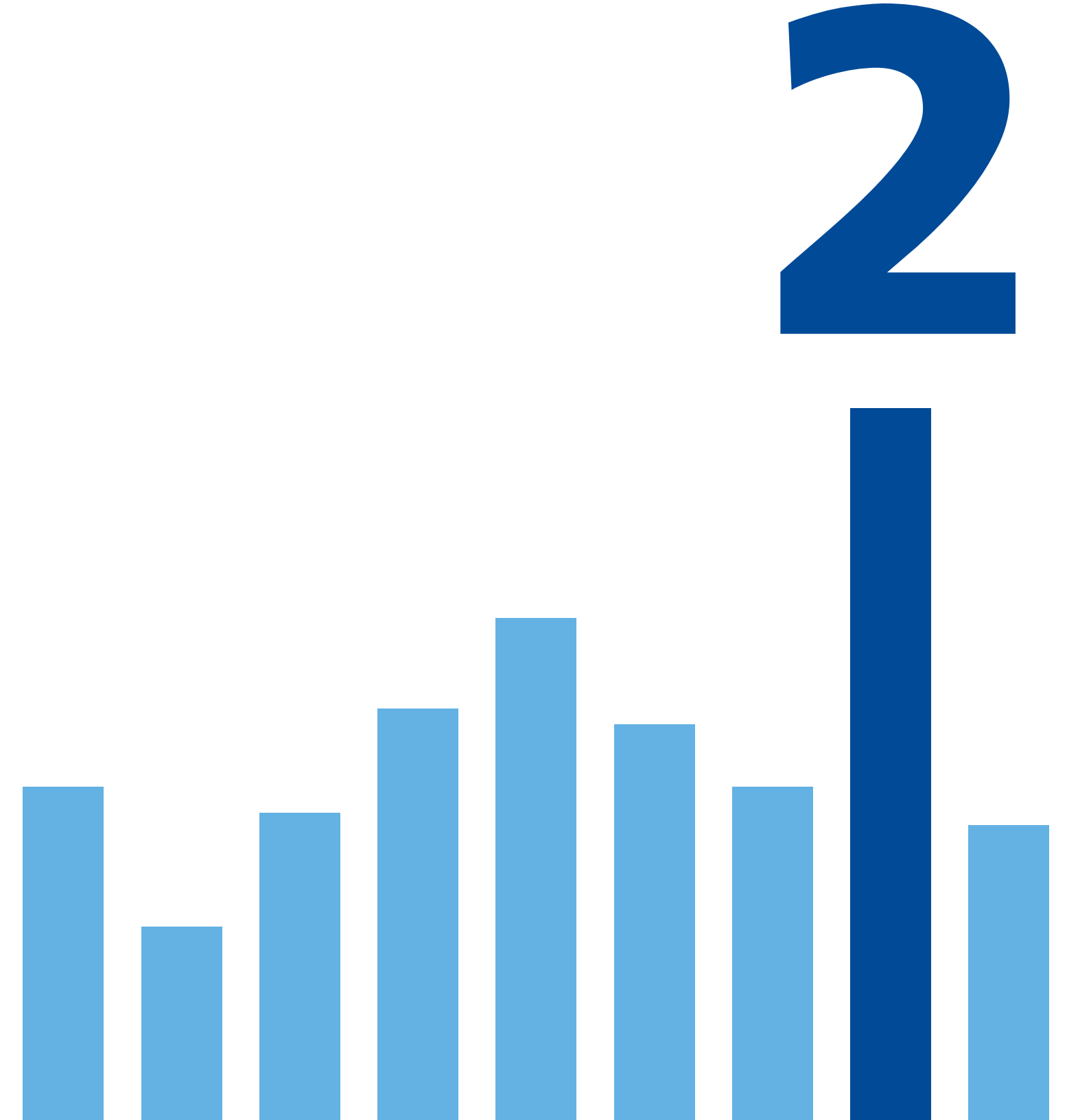
آلية احتساب الضرائب المفروضة على الاستثمار الأجنبي والمعالجة الزكوية المتعلقة بأعمال الأوراق المالية وآثارها المباشرة في نمو وتطور صناعة إدارة الأصول وسوق أدوات الدين في المملكة.



وتعمل الهيئة مع الأطراف الحكومية ذات العلاقة بالسوق المالية على معالجة تلك التحديات والتقليل من آثارها السلبية.

الباب الثاني

الوضع الراهن لهيئة
السوق المالية

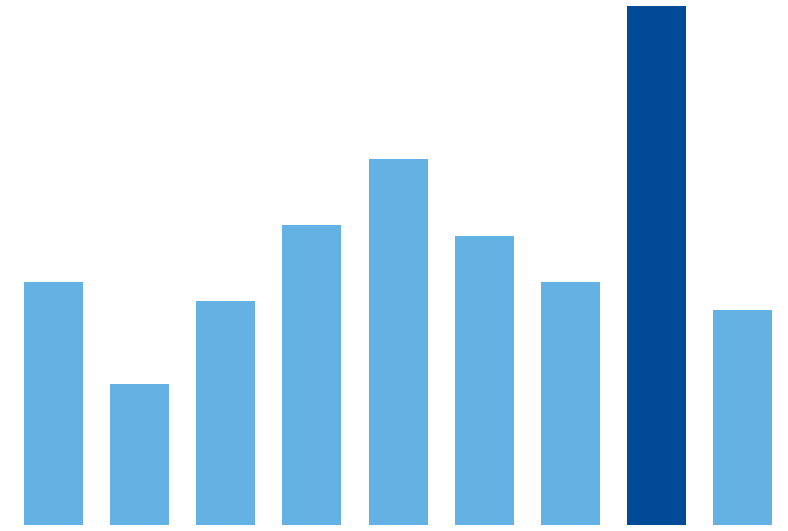


البيئة الداخلية للهيئة

- 1 الإجراءات المتخذة لتنفيذ الأوامر الملكية والسامية وقرارات مجلس الوزراء
- 2 اجتماعات مجلس الهيئة وقراراته
- 3 القوى العاملة وبرامج التدريب والتطوير والمسؤولية الاجتماعية
- 4 برنامجا التوفير والادخار، والتمويل السكني للموظفين
- 5 المباني المملوكة والمستأجرة
- 6 بيئة العمل المادية في الهيئة
- 7 مركز الوثائق والمحفوظات

الفصل الأول

2



1. الإجراءات المتخذة لتنفيذ الأوامر الملكية والسامية وقرارات مجلس الوزراء



الأمر السامي رقم (٥٦.٤) وتاريخ ١٤٣٩/٢/٥ هـ القاضي بالموافقة على توجيه مجلس الوزراء حيال مقترحات المركز السعودي لكفاءة الطاقة

تنفيذاً للأمر السامي، قامت الهيئة بالآتي:

- 1 ترشيد استهلاك المياه باستخدام المرشحات في المباني القائمة.
- 2 جدولة تشغيل وإطفاء الإنارة بشكل آلي في المناطق العامة.
- 3 جدولة تشغيل التكييف عند بدء ساعات الدوام وإغلاقه بعد انتهائها.

4

الالتزام بالموصفات في كفاءة الطاقة الصادرة عن الهيئة السعودية للمواصفات والمقاييس عند إعداد الشروط والموصفات الخاصة بالمشروعات والمشتريات.

5

التحقق من تطبيق اشتراطات الترشيح في الطاقة والمياه في التصاميم الجديدة الخاصة بالمباني الجديدة.



الأمر الملكي رقم (٢٩٣٥٧) وتاريخ ١٤٣٨/٦/٢٤ هـ القاضي باعتماد إلزام جميع الأجهزة الحكومية بالقيام بإعادة تأهيل مبانيها ومرافقها من خلال التعاقد حصرياً مع الشركة الوطنية لخدمات كفاءة الطاقة

دعت الهيئة الشركة الوطنية لخدمات كفاءة الطاقة لزيارة مقرها، وقدمت لها شرحاً وافياً عن التركيبات الخاصة بترشيح الطاقة في مبانيها، وأجابت الهيئة كذلك عن الاستبانة المطلوبة.



الأمر السامي رقم (٤٤٣.٣) وتاريخ ١٤٣٨/٩/٢٥ هـ القاضي في بند "أولاً":

قيام الوزارات والجهات الحكومية ذوات العلاقة بالأنشطة الاقتصادية باعتماد التصنيف الذي تستخدمه الهيئة العامة للإحصاء في تصنيف الأنشطة الاقتصادية في المملكة تصنيفاً معتمداً وحيداً للأنشطة الاقتصادية، والعمل على تطبيقه قبل ١٨/١/٢٠٢٠م.

تنفيذاً للأمر السامي، صنفت الهيئة أنشطتها الاقتصادية ذات الصلة بعملها وفق التصنيف الذي تستخدمه الهيئة العامة للإحصاء.



قرار مجلس الوزراء رقم (٧١٣) وتاريخ ١٤٣٨/١١/٣ هـ القاضي في بند "ثانياً" تطوير الإدارات القانونية لديها ودعمها بالكفايات المؤهلة في المجال الشرعي والنظامي، ووضع خطة لتطوير تلك الإدارات والعاملين فيها بالشكل المناسب وبما يحقق الهدف المنشود منها، وتضمين ما اتخذ في شأن ذلك في تقاريرها السنوية.

شكلت الهيئة فريق عمل من الوكالات المعنية لتطوير الإدارات القانونية لديها ودعمها بالكفايات المؤهلة في المجالين الشرعي والنظامي، ووضع خطة لتطوير هذه الإدارات والعاملين فيها بالشكل المناسب وبما يحقق الهدف المنشود منها ووضع خطة عمل لتنفيذ توصيات هذا الفريق خلال عام ٢٠١٨م.



2. اجتماعات مجلس الهيئة وقراراته

جدول رقم (3)

اجتماعات مجلس الهيئة مصنفةً بحسب حضور/ عدم حضور الأعضاء لعام ٢٠١٧ م³

عدد اجتماعات مجلس الهيئة		أعضاء مجلس الهيئة
عدم حضور	حضور	
12	112	معالي رئيس مجلس الهيئة
21	76	عضو المجلس السابق الدكتور عبدالرحمن البراك
4	93	عضو المجلس السابق الدكتور وائل القحطاني
7	90	عضو المجلس السابق الدكتور طارق النعيم
0	27	سعادة نائب رئيس المجلس
2	25	عضو المجلس الأستاذ أحمد الراجح
6	21	عضو المجلس الأستاذ خالد الحمود
6	21	عضو المجلس الأستاذ خالد الصليح

جدول رقم (4)

قرارات مجلس الهيئة مصنفةً بحسب موضوعاتها

عام ٢٠١٧ م		عام ٢٠١٦ م		الموضوع
النسبة من الإجمالي	العدد	النسبة من الإجمالي	العدد	
24.1 %	131	56.1 %	402	التنفيذ ومخالفات السوق
3.1 %	17	4.6 %	33	صناديق الاستثمار
4.2 %	23	7.0 %	50	طرح الأوراق المالية ونشرات الإصدار
3.9 %	21	5.2 %	37	الأشخاص المرخص لهم
16.6 %	90	8.5 %	61	الإشراف على السوق والرقابة والإفصاح
11.8 %	64	7.8 %	56	اللوائح والقواعد المنظمة للسوق المالية
36.3 %	197	10.9 %	78	الحوكمة والبيئة الداخلية
100 %	543	100 %	717	الإجمالي

³ صدر الأمر الملكي رقم (٣٦٨) وتاريخ ٢٦/١٢/٢٠١٦ هـ بإعادة تشكيل مجلس الهيئة ليكون على النحو التالي:
1 معالي الأستاذ محمد بن عبدالله القويز رئيساً 4 الأستاذ خالد بن عبدالعزيز الحمود عضواً
2 الأستاذ يوسف بن حمد البلهد نائباً للرئيس 5 الأستاذ خالد بن محمد الصليح عضواً
3 الأستاذ أحمد بن راجح الراجح عضواً

جدول رقم (2)

اجتماعات مجلس الهيئة مصنفةً بحسب عدد من حضر من الأعضاء

العدد		عدد الحضور
عام ٢٠١٧ م	عام ٢٠١٦ م	
12	63	كامل الأعضاء ²
69	60	4 أعضاء
43	32	3 أعضاء
124	155	الإجمالي

عقد مجلس الهيئة 124 اجتماعاً خلال عام ٢٠١٧ م مقارنة بـ 155 اجتماعاً العام السابق، ويوضح الجدول رقم (2) اجتماعات مجلس الهيئة مصنفةً بحسب عدد من حضر من أعضائه، أما الجدول رقم (3) فيوضح عدد اجتماعات مجلس الهيئة مصنفةً بحسب حضور/ عدم حضور الأعضاء لعام ٢٠١٧ م. وخلال عام ٢٠١٧ م صدر عن مجلس الهيئة 543 قراراً مقارنة بـ 717 قراراً عام ٢٠١٦ م (الجدول رقم 4).



² صدر الأمر الملكي رقم (٣٠٢٧) وتاريخ ٢٦/١٢/٢٠١٦ هـ. القاضي بتعيين معالي الأستاذ محمد بن عبدالله القويز رئيساً لمجلس هيئة السوق المالية بمرتبة وزير، علماً بأنه بصفته "نائب رئيس" حضر 64 جلسة ولم يحضر 7 جلسات.

3. القوى العاملة وبرامج التدريب والتطوير والمساهمات الاجتماعية



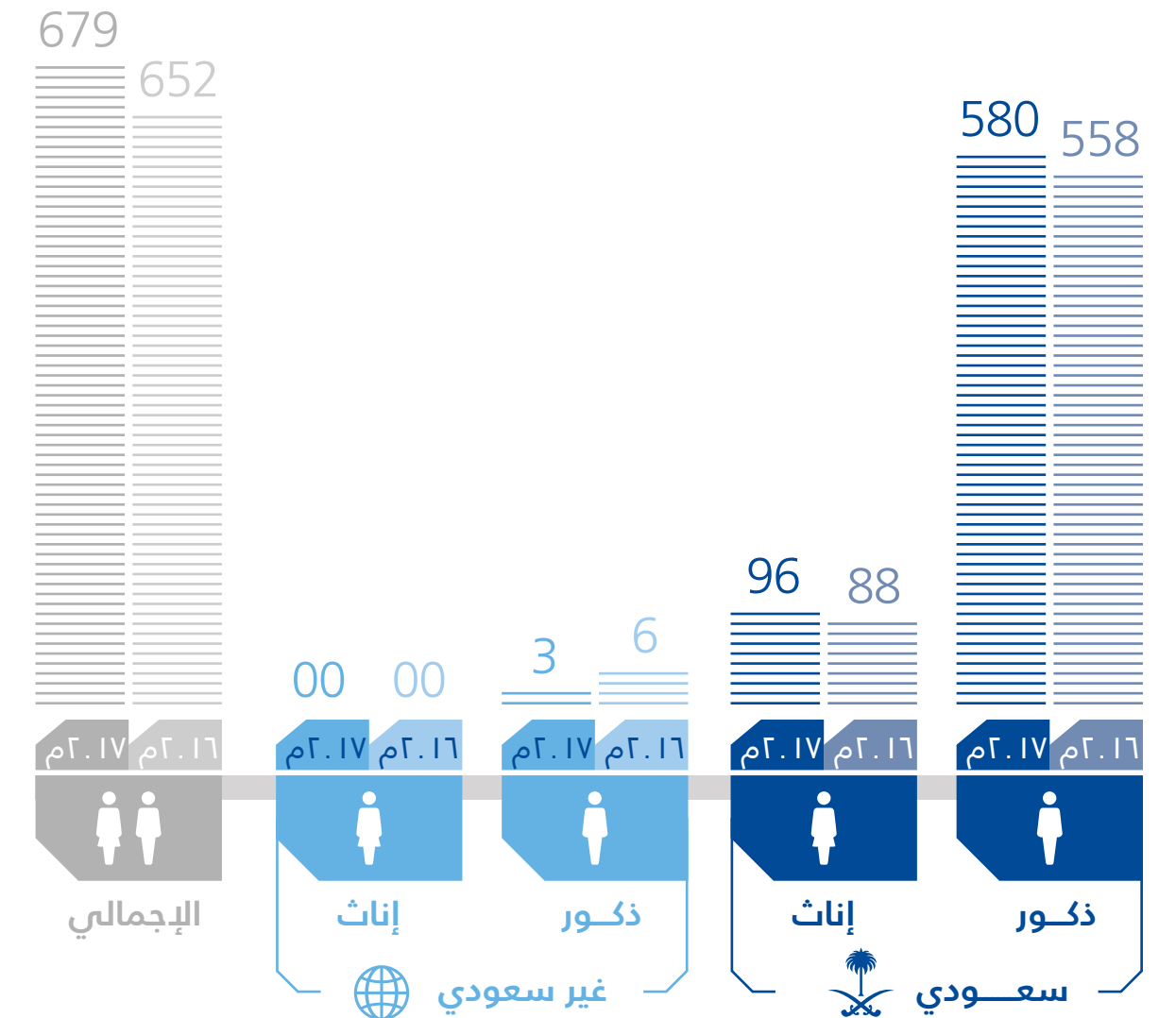
القوى العاملة

بلغ عدد موظفي الهيئة 679 موظفاً/ موظفةً بنهاية عام ٢٠١٧م، بزيادة نسبتها 4.1 % مقارنةً بعام ٢٠١٦م. وبلغت نسبة التوظيفين 99.6%، وشكلت الموظفات السعوديات نسبة 14.1 % من إجمالي القوى العاملة

◀ (الجدول رقم 5).

جدول رقم (5)

توزيع القوى العاملة



وتوزعت المؤهلات العلمية لمنسوبي الهيئة على مختلف درجاتهم العلمية.

◀ (الجدول رقم 6).

جدول رقم (6)

التأهيل العلمي لمنسوبي الهيئة

الثانوية العامة فما دونها	العدد	النسبة من الإجمالي
٢٠١٦م	74	11,3 %
٢٠١٧م	67	9,9 %

دبلوم	العدد	النسبة من الإجمالي
٢٠١٦م	72	11,0 %
٢٠١٧م	73	10,8 %

بكالوريوس	العدد	النسبة من الإجمالي
٢٠١٦م	269	41,3 %
٢٠١٧م	285	42,0 %

دبلوم عالي / ماجستير	العدد	النسبة من الإجمالي
٢٠١٦م	232	35,6 %
٢٠١٧م	251	37,0 %

دكتوراه	العدد	النسبة من الإجمالي
٢٠١٦م	5	0,8 %
٢٠١٧م	3	0,4 %

برامج التدريب والتطوير

أقامت الهيئة خلال عام ٢٠١٧م عدداً من برامج التدريب لمنسوبيها، تنوعت بين برامج تدريب داخلية وخارجية وأخرى على رأس العمل، بالإضافة إلى برامج الابتعاث لإكمال الدراسة خارج المملكة، وقد بلغ عدد برامج التدريب الداخلية 23 برنامجاً في حين بلغ عدد برامج التدريب الخارجية 610 برنامج، ووصل عدد الموظفين المبتعثين لنيل شهادة البكالوريوس والماجستير والدكتوراه إلى 21 موظفاً/موظفةً في نهاية عام ٢٠١٧م، منهم 5 موظفين/موظفات ابتعثوا خلال عام ٢٠١٧م.

◀ (الجدول رقم 7).

جدول رقم (7)

برامج تطوير الموارد البشرية

البرنامج	عدد المشاركين/المشاركات	
	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م
برامج التدريب الداخلية	467	424
برامج التدريب الخارجية	427	471
برنامج التدوير الوظيفي	20	10
برامج اللغة الإنجليزية الداخلية	7	10
برامج اللغة الإنجليزية الخارجية	5	2
برامج التدريب على رأس العمل في المنظمات والهيئات الدولية	7	8
برامج الابتعاث لإكمال الدراسة خارج المملكة ⁴	33	5

المسؤولية الاجتماعية

أطلقت الهيئة في عام ٢٠١٧م النسخة الرابعة من "برنامج هيئة السوق المالية لتأهيل الخريجين المتفوقين"، وبلغ عدد الملتحقين به 36 متدرب ومتدربة، بواقع 22 جامعات من حملة البكالوريوس والماجستير. وخلال عام ٢٠١٧م التحق ببرنامج التدريب التعاوني لطلاب وطالبات الجامعات والكليات 81 طالباً وطالبة من مختلف جامعات وكليات المملكة (11 طالباً وطالبة لبرنامج الدبلوم بعد الثانوية - 64 طالباً وطالبة لبرنامج البكالوريوس - 6 طلاب لبرنامج الدبلوم العالي بعد البكالوريوس).

كما أطلقت الهيئة في عام ٢٠١٧م "برنامج هيئة السوق المالية لتأهيل الخريجين المتفوقين لدى الأشخاص المرخص لهم" بهدف رفع مستوى معرفة المشاركين فيه بالجوانب الفنية والنظامية لأعمال وأنشطة الأوراق المالية، وبلغ عدد الملتحقين بهذا البرنامج (26) متدرب ومتدربة (16) متدرب و(10) متدربات، وبياشرون تدريبهم لدى (17) من الأشخاص المرخص لهم.

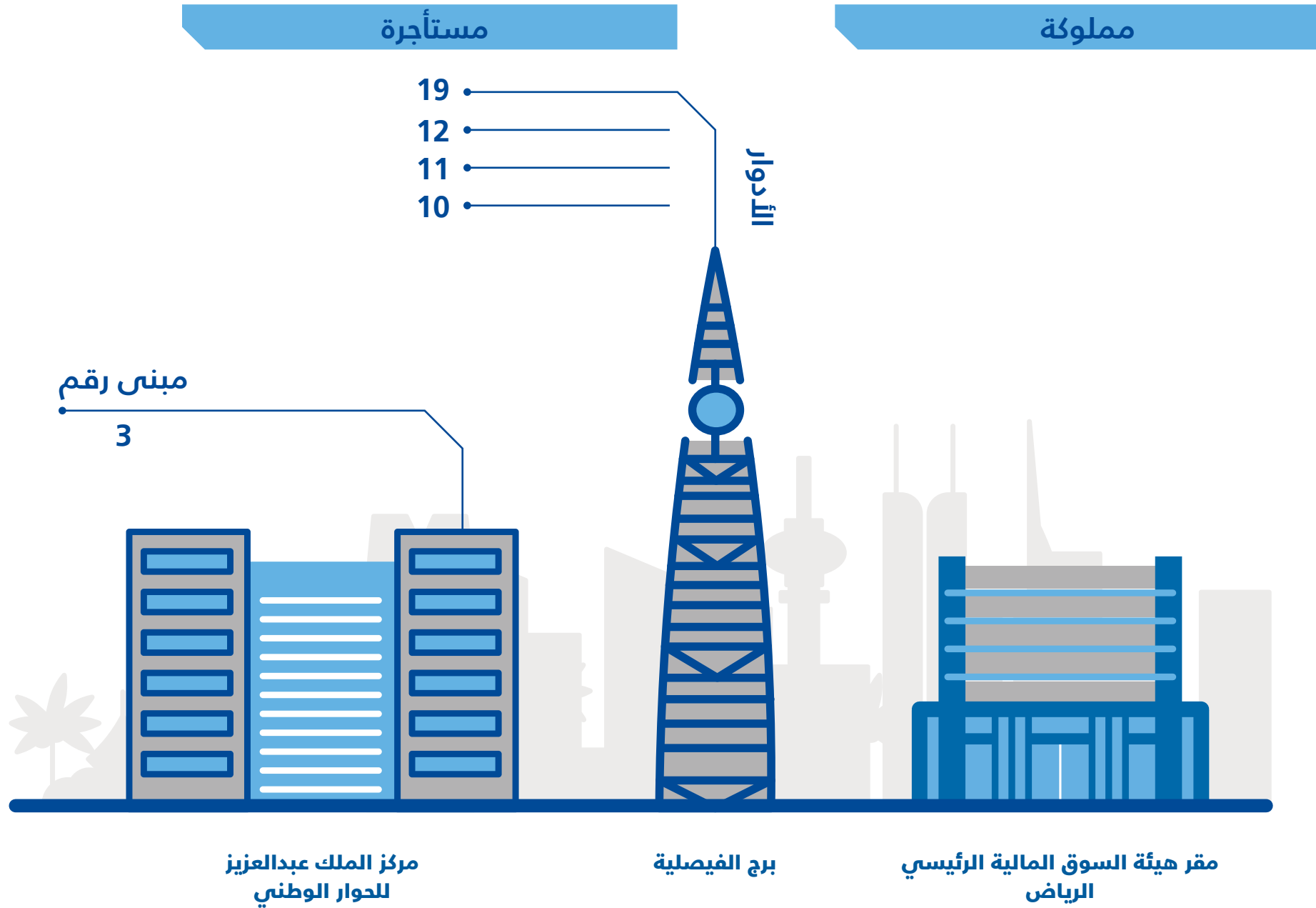
⁴ كما في نهاية الفترة.



5. المباني المملوكة والمستأجرة



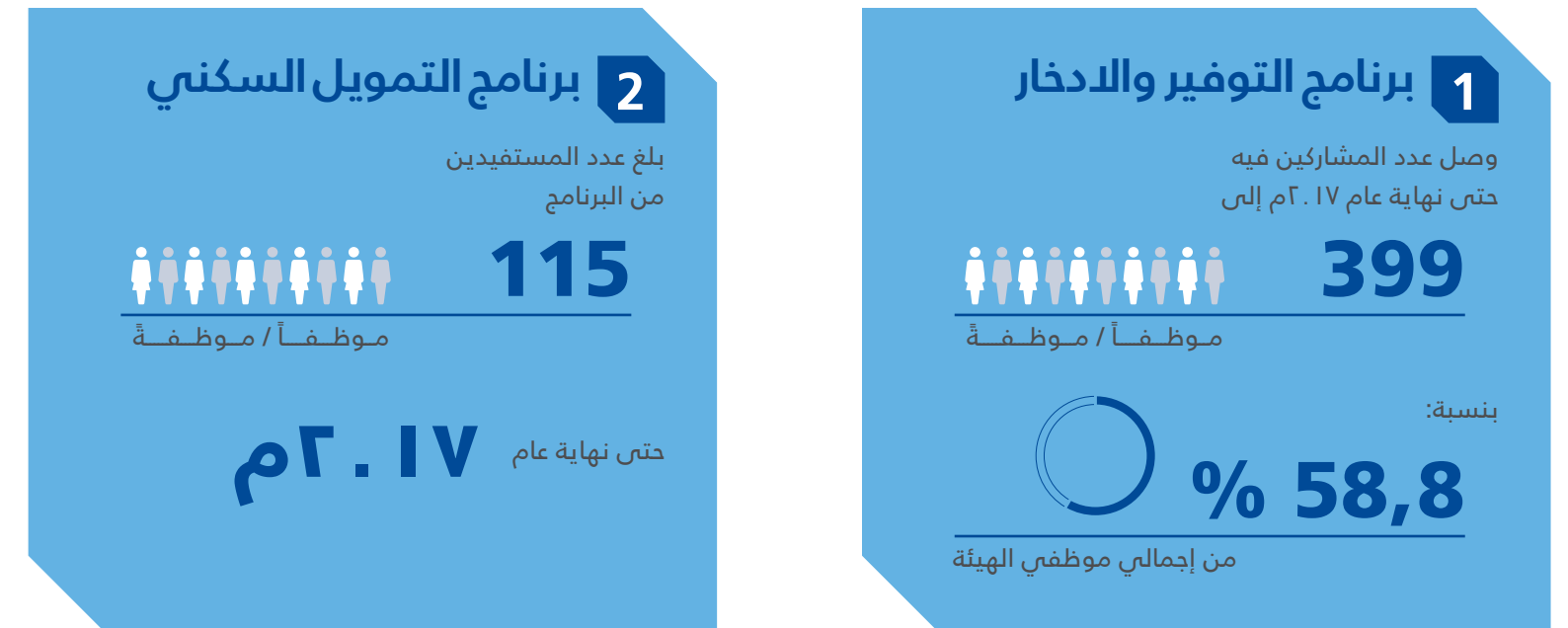
يعرض الجدول رقم (8) المباني المملوكة
للهيئة والمستأجرة لعام ٢٠١٧م.



4. برنامجا التوفير والادخار، والتمويل السكني للموظفين



وفرت الهيئة لمنسوبيها البرنامجين
التحفيزيين التاليين:

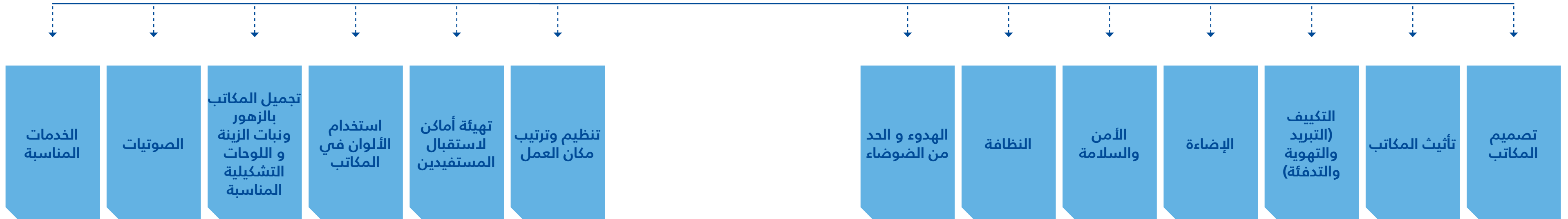




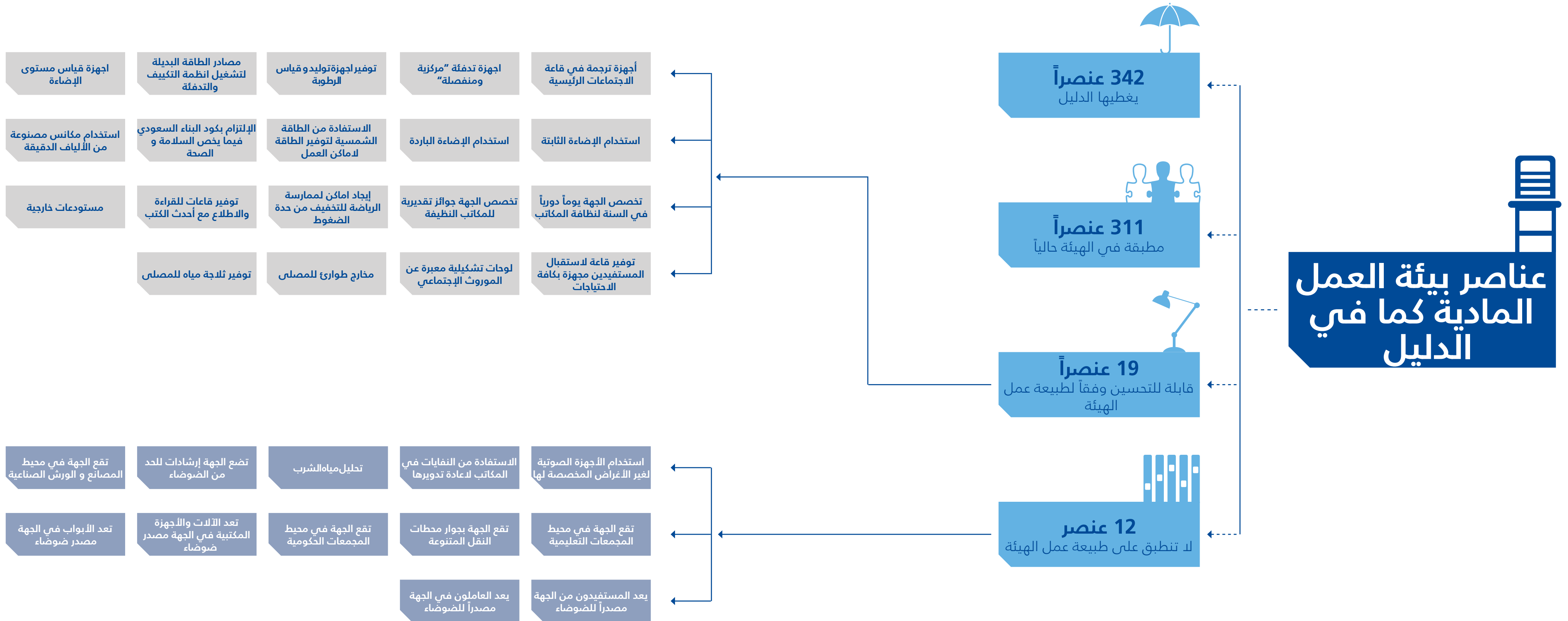
6. بيئة العمل المادية في الهيئة

بعد مراجعة الدليل الإرشادي لبيئة العمل المادية في الأجهزة الحكومية الصادر عن وزارة الخدمة المدنية ومقارنته بالممارسات المطبقة في الهيئة، تبين الآتي:

المكونات الرئيسية لبيئة العمل المادية كما في الدليل



6. بيئة العمل المادية في الهيئة



7. مركز الوثائق والمحفوظات

أصدر مجلس هيئة السوق المالية في عام ٢٠١٧م قراره بتغيير اسم "إدارة الوثائق والمحفوظات" ليكون "مركز الوثائق والمحفوظات". كذلك اعتمد المجلس لائحة الوثائق والمحفوظات بتاريخ ١٤٣٧/٦/١٢هـ، ودليل سياسات مركز الوثائق والمحفوظات بتاريخ ١٤٣٨/٩/٣هـ، تنفيذاً لقرار مجلس الوزراء رقم (٩) وتاريخ ١٤٣٨/١/٢هـ القاضي بالموافقة على الترتيبات التنظيمية لمراكز الوثائق والمحفوظات في الأجهزة الحكومية.

ويساهم مركز الوثائق والمحفوظات في تنفيذ اختصاصات وكالة الهيئة للموارد المؤسسية من خلال تمكين وكالات وإدارات الهيئة من حفظ الوثائق واسترجاعها بفعالية عند الحاجة.

مهام ومسؤوليات المركز:

1 حفظ وثائق الهيئة وفق سياسات وإجراءات الأرشفة، بحسب متطلبات المركز الوطني للوثائق والمحفوظات وضوابطه.



2 تنظيم وفهرسة وأرشفة الوثائق وفقاً للضوابط والآليات المعتمدة، والتأكد من اكتمالها وجاهزتها وإمكانية استرجاعها عند الحاجة.



3 التنسيق مع تقنية المعلومات لضمان شمولية عمليات التخزين والأرشفة الرقمية ودقتها.



4 تنفيذ عمليات الإلتلاف الدوري للوثائق التي انتهت الحاجة إليها.



أبرز إنجازات المركز:

1 إطلاق مشروع الأرشفة الإلكترونية للوثائق، وتفعيل نظام إدارة الوثائق الورقية.

2 بناء الدليل الوثائقي ليكون بمثابة مرجع لتصنيف وثائق ومستندات وملفات كل إدارة وتحديد سماتها وخصائصها ومدى سريتها.

3 تحليل حالة الوثائق والمستندات ذات البيانات المكتملة وتقديم التوصيات المناسبة.

4 وضع تعليمات وإرشادات لاستخدام الخزائن الحديدية المضادة للحريق.

5 رفع مستوى الوعي فيما يتعلق بالأرشفة واستخدامات الوثائق.

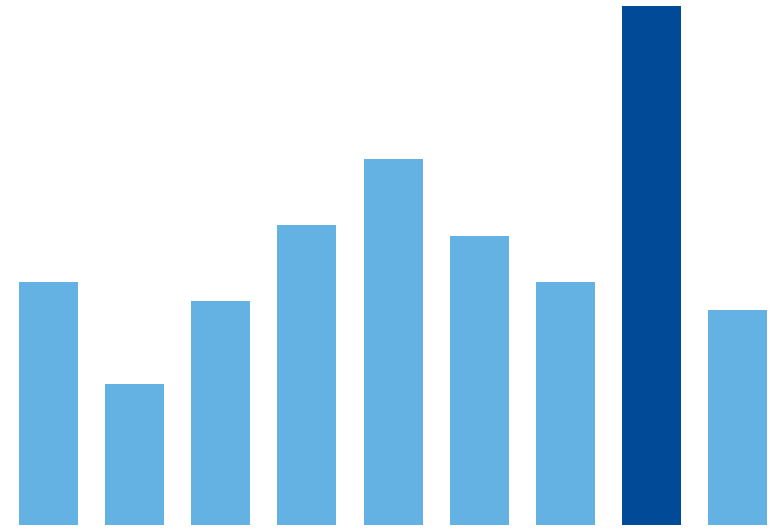
6 ترشيد استخدام الورق وتطبيق الطباعة المزدوجة على الطابعات المركزية كخيار افتراضي، مما حقق وفراً في الورق بنسبة تتجاوز 30%.

اللجان

- 1 اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية
- 2 اللجنة العليا المشتركة لفصل المهام والاختصاصات بين هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول)
- 3 لجنة المراجعة
- 4 لجنة تطوير الموارد البشرية
- 5 لجنة التعاملات الإلكترونية
- 6 لجنة أمن المعلومات
- 7 لجنة برنامج التوفير والادخار
- 8 اللجنة الدائمة للوثائق والمحفوظات
- 9 اللجان المتخصصة

الفصل الثاني

2



1. اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية



تمارس اللجنة أعمالها بصفتها جهة استشارية لمجلس الهيئة، وقد صدر قرار مجلس الهيئة رقم ٢٠١٧-٣-١٢ وتاريخ ١٤٣٨/٥/٣هـ الموافق ٢٠١٧/١/٣١م بإعادة تشكيلها لتضم في عضويتها عدداً من الأعضاء غير المتفرغين من المشاركين في السوق، والخبراء، والمختصين والأكاديميين من ذوي الخبرة والكفاءة، وهم:

1 معالي المهندس سهيل بن محمد أبانمي

2 سعادة الأستاذ أيمن بن محمد السيارى

3 سعادة الأستاذ عبدالعزيز بن عبدالرحمن الخميس

4 سعادة الأستاذ خالد بن عبدالله الحصان

5 سعادة الأستاذ عبدالعزيز بن عبدالمحسن بن حسن

6 سعادة الأستاذ عبدالعزيز بن سعود الشبيبي

7 سعادة الأستاذ رakan بن عبدالله أبونيان

8 سعادة الأستاذ عبدالله بن صالح السويلمي

9 سعادة الأستاذ فواز بن محمد الفواز

10 سعادة الدكتور زياد خشيم

11 سعادة الدكتور عبدالله بن عبدالرحمن الشويعر

12 سعادة الأستاذ مطلق بن حامد البقمي

وعقدت اللجنة خلال دورة أعمالها الرابعة عام ٢٠١٧م 8 اجتماعات، وقدمت مجموعة من الدراسات نُوقِشت خلال اجتماعاتها، ورفُعت التوصيات بشأنها إلى مجلس الهيئة، وشملت الدراسات الموضوعات التالية:

- ◀ دور الجهات المشرفة على الأسواق في دعم وتطوير صناديق رأس المال الجريء والملكية الخاصة.
- ◀ تقييم فاعلية وكفاءة البلاغات للحد من المخالفات.
- ◀ تنظيم صناديق الوقف وأثرها في السوق المالية في السعودية.
- ◀ المجالات التي تستثمر فيها صناديق الاستثمار المختصة بالتمويل والاشتراطات والأنظمة الخاصة بها.
- ◀ أسس ومعايير فرض الغرامات على مخالفات أنظمة الأسواق المالية.
- ◀ المخالفات الجسيمة وغير الجسيمة الواردة في نظام الشركات ونظام السوق المالية.
- ◀ صناديق التحوط ومدى ملاءمتها للاستثمار في المملكة.
- ◀ صناديق البنية التحتية ودورها في تعزيز النمو والتنويع الاقتصادي لتحقيق رؤية المملكة 2030.
- ◀ طرق تحفيز صناعة الأبحاث والمعلومات المالية المتعلقة والمهمة للسوق المالية.
- ◀ أسباب انخفاض الأصول المدارة في صناديق المؤشرات المتداولة في المملكة مقارنة بالأسواق المالية الأخرى.
- ◀ دور الأشخاص المرخص لهم والشركات المدرجة في معالجة شكاوى المستثمرين.



2. اللجنة العليا المشتركة لفصل المهام والاختصاصات بين هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول)



تتولى اللجنة فصل المهام والاختصاصات بين الهيئة وتداول وفق ما قضى به نظام السوق المالية، وتفعيل مهام شركة السوق المالية السعودية (تداول) واختصاصاتها الواردة في النظام.

وقد أُعيد تشكيل اللجنة مرتين خلال العام ٢٠١٧م؛ حيث صدر قرار مجلس الهيئة رقم (2017-37-1) وتاريخ ١٤٣٨/٧/١هـ الموافق ٢٠١٧/٣/٢٩م بأن تضم في عضويتها خمسة أعضاء من الهيئة وخمسة أعضاء من شركة السوق المالية السعودية (تداول) ويترأسها عضو مجلس الهيئة سعادة الدكتور عبد الرحمن بن محمد البرّاك.

ثم أُعيد تشكيلها مرة أخرى نظراً إلى صدور الأمر الملكي القاضي بإعادة تشكيل مجلس الهيئة، فأصدر المجلس قراره رقم (2017-98-6) وتاريخ ١٤٣٩/٢/١٢هـ الموافق ٢٠١٧/١/١م بأن يبقى عدد أعضائها كما هو، في حين أسندت مهمة رئاسة اللجنة إلى سعادة نائب رئيس مجلس الهيئة الأستاذ/ يوسف بن حمد البليهد.

ممثلو الهيئة

1 رئيساً
نائب رئيس مجلس الهيئة

2 عضواً
الأستاذ خالد بن عبد العزيز الحمود

3 عضواً
وكيل الهيئة لمؤسسات السوق

4 عضواً
وكيل الهيئة للشركات المدرجة والمنتجات الاستثمارية

5 عضواً
وكيل الهيئة للشؤون القانونية والتنفيذ

6 عضواً
الأستاذ محمد بن عبد الله آل ببيان

ممثلو تداول

1 عضواً
الدكتور عبد الله بن حسن العبد القادر

2 عضواً
الأستاذ عبد العزيز بن عبد المحسن بن حسن

3 عضواً
الدكتور عبد الرحمن بن عبد المحسن الخلف

4 عضواً
الأستاذ خالد بن عبد الله الحصان

5 عضواً
الأستاذ أحمد بن سليمان العيسى

أبرز ما أنجزته اللجنة خلال عام ٢٠١٧م:



المناقشة

1 | مقترح تعديل مذكرة تحديد المهام والاختصاصات الموقعة بين الهيئة وتداول فيما يخص جزئية الالتزامات المستمرة.

2 | الجداول الزمنية المقترحة لتفعيل مخرجات مسار تمويل الشركات والإصدار ومسار مؤسسات السوق المالية.

3 | المسودات النهائية للوائح مسار تمويل الشركات والإصدار.

4 | الخطة الإعلامية.

5 | التأكد من جاهزية شركة السوق المالية السعودية (تداول) والأنظمة التقنية لديها للتعامل مع الاختصاصات الجديدة.

التوصية

وافقت اللجنة على المقترح وعدلت المذكرة.

الشروع في تفعيل مخرجات مسار تمويل الشركات والإصدار، والترتّب في تفعيل مخرجات مسار مؤسسات السوق المالية، وذلك بهدف إتاحة الفرصة والوقت الكافي للمشاركين في السوق لاستيعاب التغييرات الجديدة المتعلقة بمسار تمويل الشركات والإصدار، واتخاذ الترتيبات اللازمة في شأنها، ومن ثم البدء بتفعيل مخرجات مسار مؤسسات السوق المالية.

الموافقة على المسودات النهائية للوائح مسار تمويل الشركات والإصدار، والتوصية برفعها إلى مجلس الهيئة لاعتمادها. وقد أصدر مجلس الهيئة قراراً يقضي باعتماد هذه اللوائح في شهر ديسمبر ٢٠١٧م، على أن يبدأ تفعيلها بنهاية الربع الأول من العام ٢٠١٨م.

وافقت اللجنة على الخطة الإعلامية لتفعيل مخرجات مسار تمويل الشركات والإصدار، والتي تشمل على بيان إعلامي وورش عمل للشركات المدرجة بالإضافة إلى توفير المعلومات الرئيسية من خلال الموقع الإلكتروني للهيئة وكذلك موقع تداول.

الموافقة على إطلاق الأنظمة الخاصة بتفعيل مخرجات مسار تمويل الشركات والإصدار، المصمم من فريق عمل مشترك من الهيئة وتداول يضم مختصين في تقنية المعلومات من كلتا الجهتين.

4. لجنة تطوير الموارد البشرية



عضو المجلس الأستاذ

أحمد بن راجح الراجح

رئيساً



⋮



⋮

وكيل الهيئة

للشؤون الاستراتيجية والدولية

نائباً للرئيس



⋮



⋮

مدير

إدارة الموارد البشرية

عضواً



⋮



⋮

الأستاذ

رائد بن إبراهيم الحميد

عضواً



⋮



⋮

الأستاذ

بدر بن محمد بالغنيم

عضواً



أعيد تشكيل اللجنة بناءً على قرار مجلس الهيئة رقم (١١-٩٨-١٧.٢) وتاريخ ١٤٣٩/٢/١٢ هـ الموافق ٢٠١٧/١١/١ م، لتتكون من:

ونظراً إلى إعادة تشكيل مجلس هيئة السوق المالية بموجب الأمر الملكي رقم (أ/36) وتاريخ ١٤٣٩.٢/٦ هـ، صدر قرار مجلس الهيئة رقم (13-98-2017) وتاريخ ١٤٣٩.٢/١٢ هـ الموافق ٢٠١٧/١١/١ م القاضي بإعادة تشكيل اللجنة لتتكون من:

عضو مجلس الهيئة الأستاذ

خالد بن محمد الصليح

رئيساً



⋮



⋮

الدكتور

خالد بن محمد الطويل

نائباً للرئيس (عضو مستقل)



⋮



⋮

الدكتور

عبدالمك بن عبدالله الحقييل

عضواً (عضو مستقل)



3. لجنة المراجعة



أعيد تشكيل عضوية اللجنة بناءً على قرار مجلس الهيئة رقم (14-1-2017) وتاريخ ١٤٣٧.٤/٤ هـ الموافق ٢٠١٧.١١/٢ م، لتتكون من:

عضو مجلس الهيئة الدكتور

وائل بن محمد القحطاني

رئيساً



⋮



⋮

الدكتور

خالد بن محمد الطويل

نائباً للرئيس (عضو مستقل)



⋮



⋮

الدكتور

عبدالمك بن عبدالله الحقييل

عضواً (عضو مستقل)



وقد عقدت اللجنة 6 اجتماعات خلال عام ٢٠١٧ م، ناقشت خلالها 24 تقريراً من تقارير التدقيق الداخلي المدرجة على جدول أعمالها وأصدرت في شأنها عدداً من التوصيات والقرارات.

وقد عقدت اللجنة 24 اجتماعاً خلال عام ٢٠١٧ م، ناقشت خلالها العديد من الموضوعات المدرجة على جدول أعمالها المتعلقة بأعمال إدارة الموارد البشرية، وأصدرت في شأنها عدداً من التوصيات.

5. لجنة التعاملات الإلكترونية

أُعيد تشكيل اللجنة بناءً على قرار مجلس الهيئة رقم (12-98-2017) وتاريخ 13/2/1439هـ الموافق 17/11/2017م، لتتكون من:

رقم	مسمى	الاسم
1	رئيساً	رئيس مجلس الهيئة
2	نائباً للرئيس	عضو مجلس الهيئة الأستاذ أحمد بن راجح الراجح
3	عضواً	وكيل الهيئة للموارد المؤسسية
4	عضواً	وكيل الهيئة للشؤون الاستراتيجية والدولية
5	عضواً	مدير عام التواصل والتوعية
6	عضواً	مدير عام المخاطر
7	عضواً	مدير عام تقنية المعلومات

أهم مسؤوليات اللجنة:

- 1 وضع واعتماد خطة التعاملات الإلكترونية بالهيئة في ضوء الخطة الوطنية للاتصالات وتقنية المعلومات والإشراف على تنفيذها.
- 2 التنسيق مع برنامج التعاملات الإلكترونية "بسر" في وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات والجهات الحكومية الأخرى في هذا الخصوص.
- 3 مراجعة واعتماد المشاريع الإلكترونية ومراجعة التهديدات والمخاطر المحتملة على الخدمات والأنظمة الإلكترونية في الهيئة.

عقدت اللجنة 5 اجتماعات خلال عام 2017م، ناقشت خلالها العديد من الموضوعات المدرجة على جدول أعمالها، وقد شملت الموضوعات التالية:

- برنامج أتمتة أعمال وخدمات الهيئة للمرحلة الأولى، وسير عمل أبرز المشاريع التقنية.
- نتائج القياس السابع لبرنامج بسر للتعاملات الإلكترونية الخاص بهيئة السوق المالية، بإنجاز بلغ نسبة 71.1% للقطاع مقارنة بالجهات الأخرى في القطاع المالي.
- برنامج أتمتة أعمال وخدمات الهيئة - المرحلة الأولى والخطوات القادمة للمرحلة الثانية
- حالة المشاريع التقنية
- إنجازات الإدارة العامة لتقنية المعلومات خلال النصف الأول من عام 2017م
- متابعة أهم الأعمال والأنشطة التي قامت بها وأنجزتها الإدارة العامة لتقنية المعلومات والإدارات التابعة لها خلال العام المالي الحالي 2017م بالإضافة إلى بعض الإحصائيات المستقاة من أداة الإدارة العام لتقنية المعلومات خلال العام المالي 2017م، ومناقشة أبرز التحديات، وتقديم التوصيات اللازمة حيالها، ومن أبرز هذه التوصيات:

واتخذت في شأنها عدداً من القرارات، وهي:

- 1 استطلاع مرئيات المستفيدين من الخدمات الإلكترونية التي يتم اطلاقها ودراسة نتائج تلك المرئيات.
- 2 إعداد دراسة القيمة المضافة للخدمات التي سيتم البدء في أتمتها للخدمات المشمولة في المرحلة الثانية منها وفق معايير واضحة يتم عرضها من قبل الادارة الطالبة.
- 3 دراسة إمكانية رفع مستوى الأمن المعلوماتي أو تطوير برنامج توعوي بأمن المعلومات للشركات المدرجة بالتنسيق مع وكالة الهيئة للشركات المدرجة وتطوير مسودة استرشاديه بالمتطلبات الأدنى لأمن المعلومات ليرسالها إلى الشركات.

ومن إنجازات الهيئة في مجال الخدمات الإلكترونية:

1 جائزة

(الشرق الأوسط للتميز 22
لتميز الحكومة والمدن الذكية)

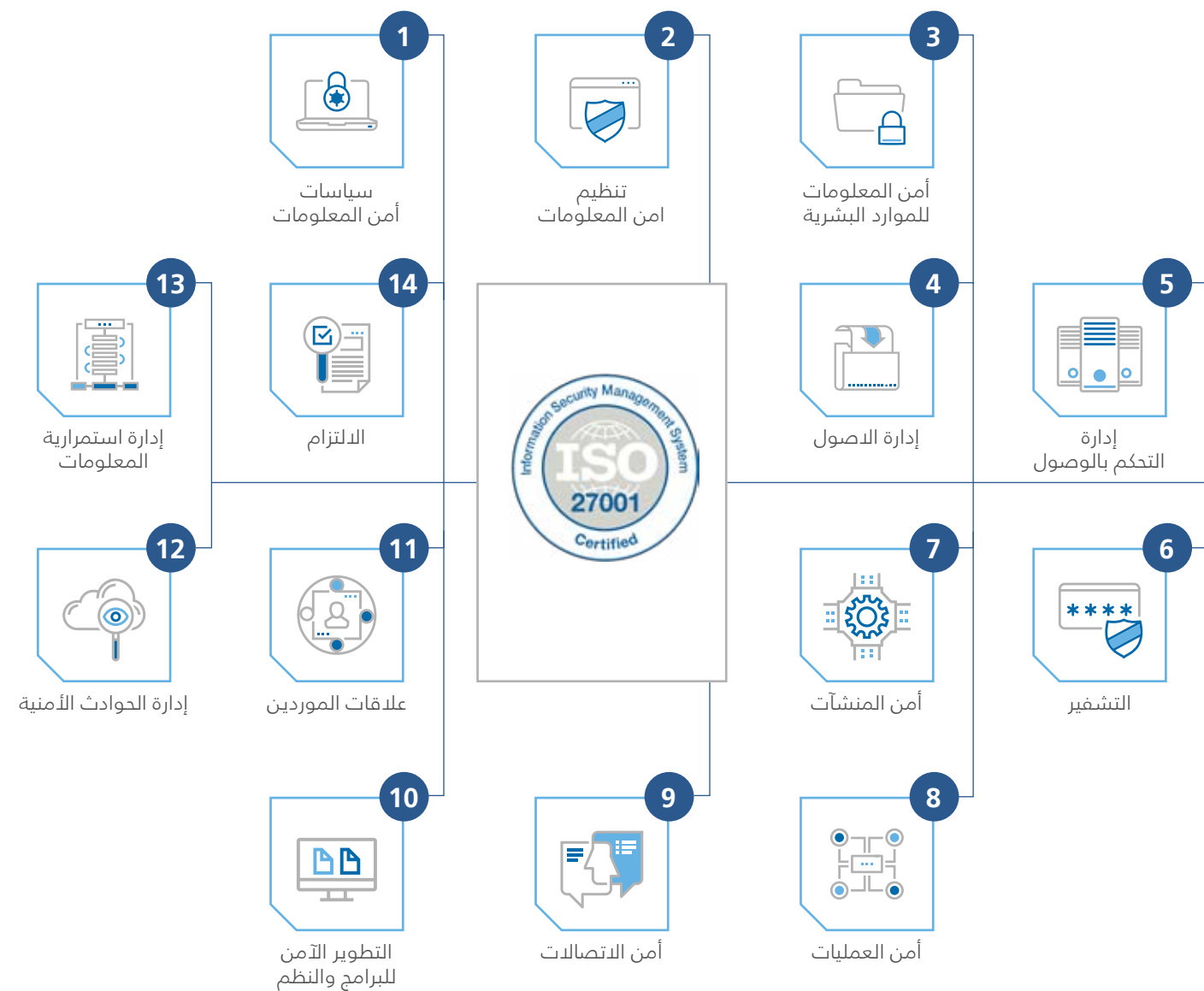


حصلت هيئة السوق المالية على جائزة (الشرق الأوسط للتميز 22 لتميز الحكومة والمدن الذكية) وذلك عن فئة (تميز الخدمات الحكومية المالية الذكية)، والتي أعلن عنها في مدينة دبي خلال شهر مايو ٢٠١٧ م.



2 اجتياز

معيار الأيزو 27001 في أمن المعلومات لعام ٢٠١٧ م



اجتازت هيئة السوق المالية في عام ٢٠١٧ م تدقيق منظمة الـ (BSI) المتعلق بمعيار الأيزو 27001 المحدّث في مجال أمن المعلومات. وأتى هذا الإنجاز بعد توافق الهيئة مع جميع المتطلبات الأمنية للمعيار العالمي. وتحقق ذلك بالتعاون الوثيق والمثمر مع عدد من وكالات وإدارات الهيئة ذات العلاقة.

6. لجنة أمن المعلومات



انطلاقاً من حرص هيئة السوق المالية وسعيها نحو تعزيز الاستقرار الأمني الإلكتروني في السوق المالية، والحد من المخاطر ذات الصلة، فقد شكلت لجنة تختص بأمن المعلومات، وهي لجنة متخصصة في الأمن السيبراني (Cybersecurity Resilience)، وتضم في عضويتها إضافة إلى الهيئة كل من: شركة السوق المالية السعودية (تداول)، ومجموعة من الأشخاص المرخص لهم (12 عضواً). تهدف اللجنة إلى رفع مستوى أمن وسلامة تبادل المعلومات والبيانات المالية، واستمرارية أعمال الجهات المشاركة في السوق المالية.

وسوف يتم من خلال هذه اللجنة تبادل التجارب والبيانات والتواصل فيما يخص الهجمات الإلكترونية ومشاركة أي إجراءات احترازية أو تدابير أمنية من شأنها الحد من المخاطر الأمنية الإلكترونية، وهو ما سوف يعزز الاستقرار الإلكتروني الأمني في السوق المالية والحد من المخاطر ذات الصلة.

من أبرز المهام الموكولة إلى اللجنة:

- 1 مناقشة التهديدات الإلكترونية وكيفية معالجتها.
- 2 مشاركة البلاغات فيما بين الأعضاء، بالإضافة إلى بحث أفضل برامج التوعية الأمنية ومناقشتها، وأفضل الممارسات الأمنية المتبعة في إدارة البنى التحتية.
- 3 التعاون مع الجهات الرسمية ذات العلاقة فيما يخص مبادرة تعزيز أمن المعلومات وبخاصة مركز الأمن الإلكتروني ومؤسسة النقد العربي السعودي والمركز الاسترشادي لأمن المعلومات، والهيئة الوطنية للأمن السيبراني.

تدشين مركز العمليات الأمنية (SOC)

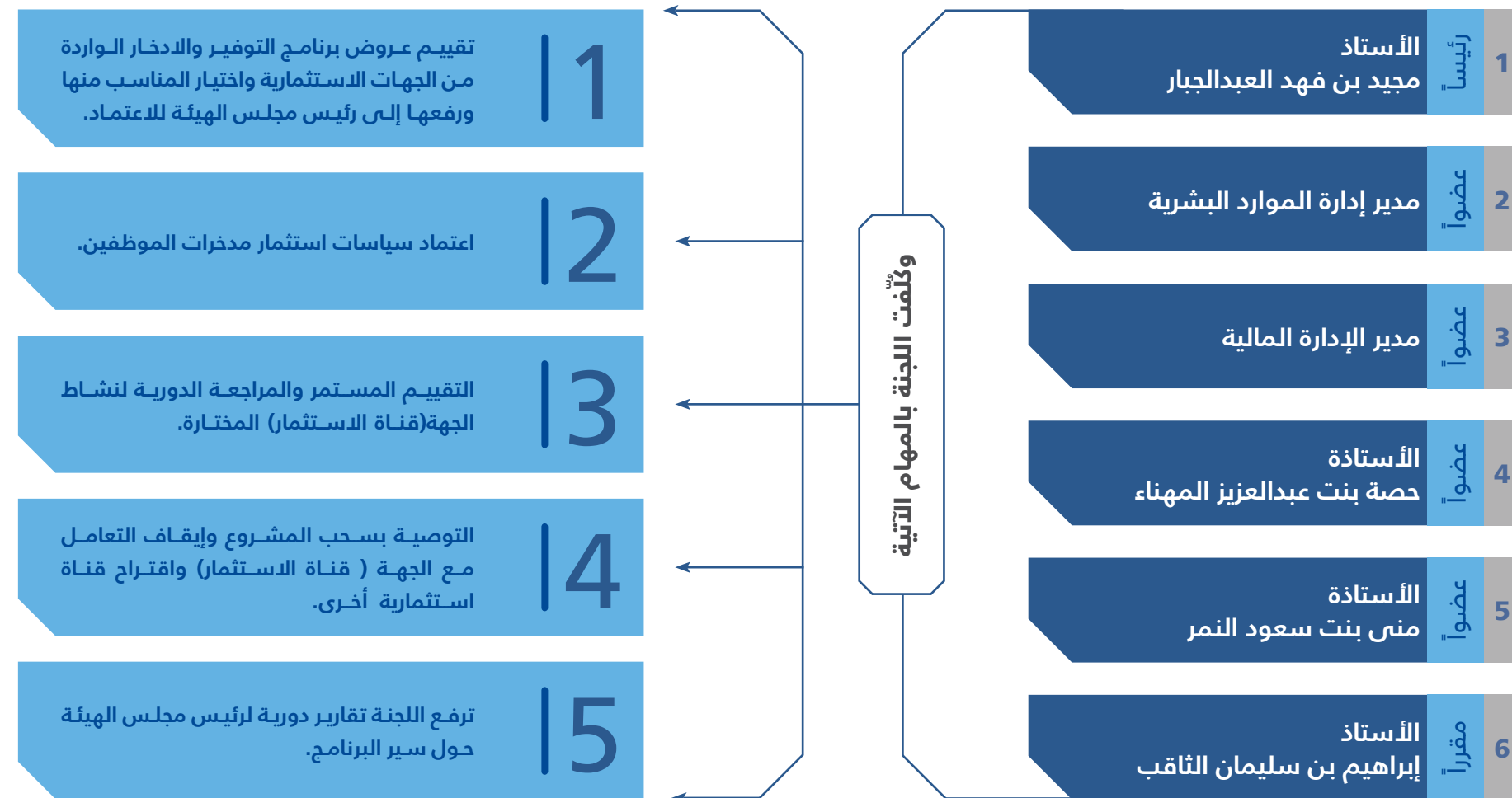
دشنت الهيئة المركز بتاريخ ١٢ صفر ١٤٣٩هـ الموافق ١ نوفمبر ٢٠١٧م، ويعنى المركز بالمراقبة الأمنية لأنظمة وخدمات الهيئة الإلكترونية على مدار الساعة لرصد وتحليل الوضع الأمني والاستجابة للحوادث الأمنية الطارئة. وقد ضم المركز وفق أفضل الممارسات العالمية في مجال أمن المعلومات لمعيار الآيزو 27001 ومعايير أخرى. ويقوم المركز، بشكل يومي، بتحليل فوري ومتطور لملايين الحوادث الأمنية اليومية بواسطة فريق محترف من المختصين في أمن المعلومات.



7. لجنة برنامج التوفير والادخار



أعيد تشكيل اللجنة بقرار رئيس مجلس الهيئة رقم (ق/١٧/١٦٥) وتاريخ ١٤٣٩/٢/١٨هـ الموافق ١٧/١١/٢٠م، لتتكون من:



وقد عقدت اللجنة 9 اجتماعات خلال عام ٢٠١٧م، ناقشت خلالها العديد من الموضوعات المدرجة على جدول أعمالها، وأصدرت في شأنها التوصيات المناسبة



8. اللجنة الدائمة للوثائق والمحفوظات

شُكلت اللجنة الدائمة للوثائق
بالقرار الإداري رقم (ق ١/٢٣/١٦)
وتاريخ ١٤٣٧/٩/٢١ هـ الموافق
٢٠١٦/٦/٢٦ م، لتتكون من:

1 رئيساً
وكيل الهيئة للموارد المؤسسية

2 عضواً
مدير عام الإدارة العامة للمخاطر

3 عضواً
مدير عام الإدارة العامة لتقنية
المعلومات

4 عضواً
مدير إدارة الاستشارات القانونية

5 عضواً
مدير مركز الوثائق والمحفوظات

تتولى اللجنة المهام الواردة ضمن لائحة الوثائق والمحفوظات المعتمدة، وقد عقدت 5 اجتماعات خلال عام ٢٠١٧ م، ناقشت خلالها بناء مراحل مشروع إدارة الوثائق، شاملاً المراحل التأسيسية والمراحل التابعة، ابتداءً من الدليل الوثائقي وتطوير نظام إدارة الوثائق الورقية وانتهاءً بربط جميع الأنظمة والبريد الإلكتروني الخاص بمتطلبات المركز الوطني للوثائق والمحفوظات.



9. اللجان المتخصصة

1 اللجنة التنفيذية

شُكلت اللجنة بقرار مجلس الهيئة رقم (2016-69-2) وتاريخ ١٤٣٧/٩/٣ هـ الموافق ٢٠١٦/٨/١٦ م، لتتكون من:

1	رئيس اللجنة	رئيس المجلس
2	نائب الرئيس	نائب رئيس المجلس
3	عضواً	وكيل الهيئة للموارد المؤسسية
4	عضواً	عضوان من موظفي الهيئة على أن يكون أحدهما من الإدارة العليا، يعينهما المجلس

تكون اللجنة مسؤولة عن دراسة القرار واتخاذ التوصية في كل ما من شأنه زيادة كفاءة وفعالية أعمال الهيئة الداخلية ذات العلاقة بالتالي:

الشؤون المالية	المشتريات والعقود	المرافق والخدمات
التميز المؤسسي	المراسم	الوثائق والمحفوظات
الموارد البشرية	باستثناء الموضوعات التي تختص بها لجنة تطوير الموارد البشرية	

2 اللجنة الإدارية

اعتمد قرار مجلس الهيئة (2016-69-2) وتاريخ ١٤٣٧/٩/٣ هـ الموافق ٢٠١٦/٨/١٦ م، لائحة عمل اللجنة الإدارية. وتتكون اللجنة من:

1	رئيس اللجنة	رئيس المجلس
2	عضواً	نائب رئيس المجلس
3	عضواً	وكيل الهيئة للشركات المدرجة والمنتجات الاستثمارية
4	عضواً	وكيل الهيئة للشؤون الاستراتيجية والدولية
5	عضواً	وكيل الهيئة للشؤون القانونية والتنفيذ
6	عضواً	وكيل الهيئة للموارد المؤسسية
7	عضواً	وكيل الهيئة لمؤسسات السوق
8	عضواً	مدير عام التواصل والتوعية
9	عضواً	مدير عام المخاطر
10	عضواً	مدير عام المراجعة الداخلية
11	عضواً	مدير عام تقنية المعلومات
12	عضواً	أمين عام مجلس الهيئة
13	عضواً	مدير مكتب رئيس مجلس الهيئة

تقدم اللجنة لرئيس المجلس المشورة الإدارية والتنظيمية التي تساعده على اتخاذ القرارات المناسبة وتعيينه على حُسن إدارة الهيئة وتحقيق أهدافها. وتتولى اللجنة التنسيق بين وكالات الهيئة وإداراتها المختلفة في ضوء خططها السنوية ومؤشرات الأداء المعتمدة والتشاور في مستجدات العمل وتطوراته. ولأعضاء اللجنة اقتراح ما من شأنه رفع مستوى الإنتاجية وتطوير بيئة العمل الداخلية والاستخدام الأمثل لموارد الهيئة البشرية والمالية. وللجنة كذلك مناقشة كل ما يتطلب تحقيقها للمهدف الذي أنشئت من أجله.

وعقدت اللجنة 18 اجتماعاً خلال عام ٢٠١٧ م، ناقشت خلالها العديد من الموضوعات المدرجة على جدول أعمالها، واتخذت في شأنها التوصيات والمقترحات المناسبة.

وعقدت اللجنة اجتماعين خلال عام ٢٠١٧ م، ناقشت خلالهما الموضوعات التالية:

1. دراسة تقديم خدمة حضانة الأطفال لأبناء الموظفين في الهيئة واستعراض الخيارات المتاحة لتقديم الخدمة.
2. تغذية مشروع "إعادة تهيئة مقر الهيئة الرئيس" من احتياطي الموازنة.
3. تقرير عن الوظائف المعتمدة للعام الحالي ٢٠١٧ م.

9. اللجان المتخصصة

3 لجنة الحساب التمويلي لبرنامج التوعية في السوق المالية السعودية

صدر قرار مجلس الهيئة رقم (٢٠١٧-٤٦-٢) وتاريخ ١٤٣٨/٧/٢٢ هـ الموافق ٢٠١٧/٤/١٩ م باعتماد لائحة عمل "لجنة الحساب التمويلي لبرنامج التوعية في السوق المالية السعودية"، المتضمنة تشكيل اللجنة على النحو الآتي:

1	رئيساً	عضو مجلس الهيئة
2	عضواً	وكيل الهيئة للموارد المؤسسية
3	عضواً	وكيل الهيئة للشؤون الاستراتيجية والدولية
4	مستقل	عضو يعينه المجلس من خارج الهيئة يكون من ذوي الخبرة والاختصاص

وصدر قرار مجلس الهيئة رقم (٢٠١٧-٤٩-٧) وتاريخ ٢٩ / ٧ / ١٤٣٨ هـ الموافق ٢٠١٧/٤/٢٦ م، بتعيين سعادة عضو المجلس الدكتور طارق بن عبدالله النعيم رئيساً للجنة، وسعادة الدكتور عبيد بن سعد العبدلي عضواً مستقلاً من خارج الهيئة. ونظراً إلى إعادة تشكيل مجلس هيئة السوق المالية بموجب الأمر الملكي رقم (أ/٣٦) وتاريخ ٢٠١٧/٤/٢٩ هـ، صدر قرار مجلس الهيئة رقم

(٢٠١٧-٩٨-١٠) وتاريخ ٢٠١٧/٤/٢٩ هـ الموافق ٢٠١٧/٤/٢٩ م، بتعيين سعادة عضو المجلس الأستاذ خالد بن عبدالعزيز الحمود رئيساً للجنة. ويهدف الحساب إلى تمويل أنشطة الهيئة الخاصة ببرامج التوعية في السوق المالية المتمثلة في رفع الثقافة المالية والادخارية والاستثمارية لدى المستثمرين، وتمويل وتطوير أنظمة الرقابة على التداول لدى الأشخاص المرخص لهم، والمساهمة في تأسيس الأكاديمية المالية.

مهام اللجنة ومسؤولياتها

(أ) تتولى اللجنة الإشراف على الحساب التمويلي لبرنامج التوعية في السوق المالية السعودية دون الإخلال بصلاحيات المجلس ومهامه المنصوص عليها في النظام ولوائحه التنفيذية ولوائح الهيئة الداخلية، وتمارس اللجنة صلاحياتها بحسب ما يقره جدول الصلاحيات المعتمد في الهيئة. وتشمل مهام اللجنة الآتي:

(١) رسم السياسة العامة للحساب بما يحقق الأهداف المرجوة من تمويل الأنشطة والبرامج المشار إليها في المادة الثالثة من لائحة الحساب التمويلي.

(٢) المصادقة على خطة الحساب وميزانيته ومن ثم رفعهما لصاحب الصلاحية للموافقة عليهما ضمن الموازنة السنوية للهيئة، وذلك بما لا يتجاوز الفائض النقدي المرقل للحساب والإيراد المتوقع خلال عام الموازنة.

(٣) دراسة طلبات التمويل المقدمة إلى اللجنة وإصدار قرارات التمويل وفقاً لأحكام لائحة الحساب التمويلي لبرنامج التوعية في السوق المالية السعودية، ومتابعة تنفيذها.

(٤) إعداد قواعد عمل الحساب والإجراءات اللازمة لتنفيذ أنشطته بما يتوافق مع جدول الصلاحيات المعتمد في الهيئة.

(٥) إقرار الإجراءات الإدارية والمالية المنبثقة عن سياسات الحساب المعتمدة واللائمة لعمل الحساب.

(٦) اقتراح مؤشرات أداء الحساب والتوصية للمجلس بإقرارها.

(٧) وضع الضوابط المنظمة لعملية التمويل من الحساب.

(٨) الاطلاع على تقارير حالة الأنشطة والبرامج الممولة عن طريق الحساب والتوصية بشأنها.

(ب) لا يجوز للجنة في أي حال من الأحوال الاستعانة بمستشارين أو مصرف على دراسات استشارية إلا بموافقة المجلس.

(ج) لا يجوز للجنة في أي حال من الأحوال الموافقة على الصرف من الحساب على مصاريف مرتبطة بالموظفين. وقد عقدت اللجنة اجتماعات خلال عام ٢٠١٧ م، ناقشت خلالها الموضوعات المدرجة على جدول أعمالها، وأصدرت في شأنها عدداً من التوصيات.

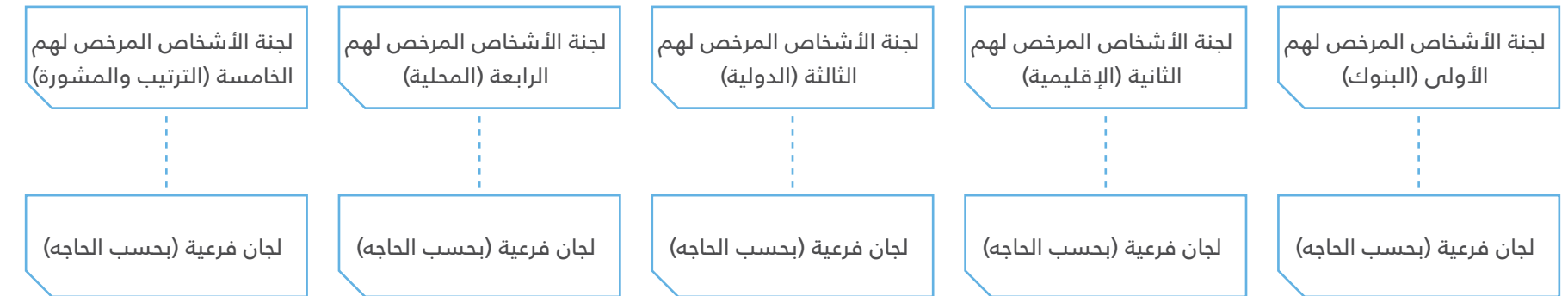


9. اللجان المتخصصة

4 لجان الأشخاص المرخص لهم

شكلت الهيئة "لجان الأشخاص المرخص لهم" لدراسة الموضوعات التي تهم الأشخاص المرخص لهم، ومناقشة التحديات المشتركة، وطرح المبادرات التي تتعلق بتطوير السوق المالية، وتلّمس السبل لتحقيق نموها الإيجابي.

وينبثق عنها اللجان التالية:



وتتولى اللجان المهام التالية

- تحديد المسائل ذات العلاقة بصناعة الأوراق المالية في المملكة ومناقشة سبل تحقيق النمو الإيجابي للسوق المالية.
- طرح مبادرات تتعلق بتطوير السوق المالية والأطر التنظيمية لها.
- تطوير البيئة المناسبة للتأكد من استيفاء متطلبات الالتزام بالنظام واللوائح ذات العلاقة.
- دراسة القضايا المتعلقة بالأشخاص المرخص لهم التي قد تساهم في تعزيز نمو السوق واستقرارها.
- أن تعمل هذه اللجان كمنتدى لأعمال الأوراق المالية لبحث القضايا ذات الصلة، والخروج بمقترحات موحدة وتحليلها، ومن ثم رفعها إلى الهيئة؛ بهدف تحقيق أعلى مستوى من الكفاءة في عمل السوق المالية بعناصرها كافة.
- إشراك الأشخاص المرخص لهم في إدارة اللجان وتفعيل دورها كألية للحوار المستمر بين الأطراف المشاركة في السوق المالية.
- استخدام مقترحات هذه اللجان كمعطيات لتطوير اللوائح الصادرة عن الهيئة، بالإضافة إلى الجوانب الفنية ذات العلاقة بتداول الأوراق المالية.

وقد عقدت اللجان ١٣ اجتماعاً خلال عام ٢٠١٧م، ناقشت خلالها العديد من الموضوعات المدرجة على جدول أعمالها، ومنها:

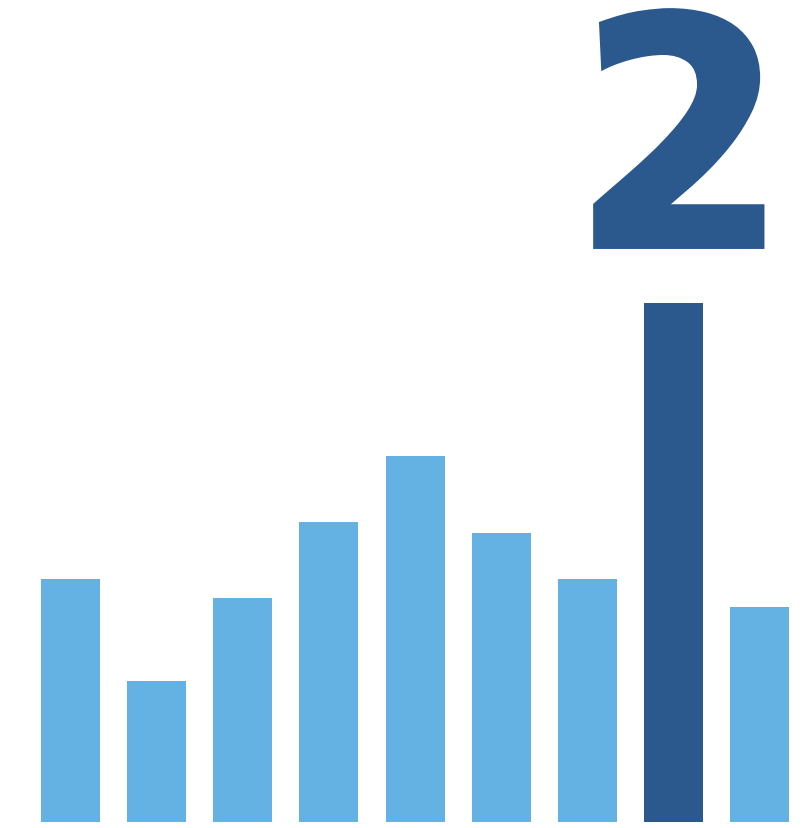
- نظام الرقابة على التداولات لدى الأشخاص المرخص لهم.
- مناقشة آخر المستجدات بخصوص قانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية (الفاتكا) والصعوبات التي يواجهها الأشخاص المرخص لهم.
- إنشاء لجنة للتعامل مع الهجمات الإلكترونية.
- نقل نشاطات هامش التغطية من البنوك إلى الأشخاص المرخص لهم.
- متطلبات تعيين أمين الحفظ وفقاً للمادة ٢٣ من لائحة صناديق الاستثمار المحدثة.
- قرار مجلس الهيئة بإعفاء الأشخاص المرخص لهم من متطلبات الإشعار المنصوص عليها في المادة ١٢ من لائحة طرح الأوراق المالية.
- تحول الأشخاص المرخص لهم إلى المعايير الدولية (IFRS).
- بعض الصعوبات ذات العلاقة بتطبيقات بعض مواد لائحة صناديق الاستثمار الجديدة.
- مستجدات الترخيص لصناديق التمويل.
- آلية الحصول على ترخيص الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين.
- وأصدرت في شأن هذه الموضوعات عدداً من المقترحات، ورفعت للجهات المختصة في الهيئة.



التواصل والعلاقات الدولية

- 1 مركز الاتصال
- 2 المنظمات والعلاقات الدولية

الفصل الثالث



1. مركز الاتصال

2. المنظمات والعلاقات الدولية



واصلت الهيئة توثيق وتعزيز علاقتها الإقليمية والدولية بالمنظمات والهيئات والمؤسسات العاملة في تنظيم ومراقبة الأسواق المالية والاستفادة من أفضل التجارب والممارسات الدولية في المجالات ذات العلاقة.

وسعيًا إلى اكتساب وتبادل الخبرات والمعلومات وتوطيد العلاقات الدولية الثنائية والمتعددة وفتح سبل التعاون المشترك، تعاونت الهيئة مع عددٍ من الجهات التنظيمية المعنية في جملة من المجالات بالإضافة إلى المشاركة في فرق عمل دولية لتنفيذ مشاريع تتعلق بالأسواق المالية، كذلك شاركت في عام ٢٠١٧م في مجموعة من المؤتمرات والمحافل الدولية المتعلقة بالأسواق المالية وتطويرها والرقابة عليها.

وانضمت الهيئة خلال عام ٢٠١٧م إلى عدد من المنظمات واللجان الدولية ذات الأهمية، من أهمها:

1

اللجنة التوجيهية المشتركة للمدفوعات والبنى التحتية للأسواق المالية بين منظمة آيوسكو ومجلس الاستقرار المالي.

2

لجنة المخاطر الناشئة التابعة لمنظمة الآيوسكو⁵.

3

مجلس الخدمات المالية الإسلامية.

وخلال عام ٢٠١٧م، شاركت الهيئة في العديد من الاجتماعات الخاصة بمنظمة الآيوسكو، منها؛ المؤتمر السنوي الثاني والأربعون، واجتماعات مجلس الإدارة، واجتماعات اللجان الفنية التابعة للمنظمة، بالإضافة إلى اجتماعات لجنة إقليم إفريقيا والشرق الأوسط، ولجنة الأسواق الناشئة، ولجنة المخاطر الناشئة.

⁵ تعد المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية " آيوسكو " 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 التعاملات في الأوراق المالية وسلامتها، وتبادل المعلومات والخبرات لدعم وتطوير الأسواق المالية، وتوحيد الجهود لتحقيق درجة فعالة من الرقابة على تعاملاتها. وانضمت الهيئة لعضويتها خلال المؤتمر السنوي الخامس والثلاثين للمنظمة في مدينة مونتريال عام ٢٠١٠م. والهيئة عضو في لجنة المستثمرين الأفراد، ولجنة إدارة الاستثمار، ولجنة المحاسبة للمصدر والمراجعة والإفصاح، ولجنة تنظيم الأسواق الثانوية، ولجنة وسطاء السوق، ولجنة أسواق المشتقات والسلع. وأعيد انتخاب الهيئة عضواً في مجلس إدارة آيوسكو للفترة ٢٠١٦م - ٢٠١٨م.

5474 اتصالاً هاتفيًا

709 رسالة إلكترونية

101 اتصال عبر قنوات التواصل الاجتماعي

تعامل مركز الاتصال بالهيئة مع

6284 اتصالاً خلال عام ٢٠١٧م

شملت

قنوات الاتصال

5206 استفسارات عامة

577 استفساراً متعلقاً بالشركات المدرجة

501 شكوى

2. المنظمات والعلاقات الدولية



ومن أبرز الموضوعات التي جرى مناقشتها خلال تلك الاجتماعات:

- التطورات الاقتصادية العالمية وأثرها في الأسواق المالية.
- الموضوعات المتعلقة بتنظيم الأسواق المالية، والمشاريع التي تعمل عليها المنظمة ومن ضمنها المشاريع المتعلقة بتنفيذ توصيات مجلس الاستقرار المالي العالمي.
- مبادرات المنظمة المتعلقة بتوعية المستثمر والبرامج التدريبية.
- التقنيات المالية الحديثة في الأسواق المالية وأهمية مراعاة تطورها وتحقيق التوازن بين الابتكار وحماية المستثمرين.
- الأمن السيبراني، ومخاطر الهجمات الإلكترونية التي قد تتعرض لها الأسواق العالمية، وأهمية التعاون بين الجهات المنظمة لهذه الأسواق لتفادي هذه الهجمات.
- تعزيز آليات التعاون الدولي فيما يتعلق بتبادل المعلومات بين الدول الأعضاء في المنظمة.

أيضاً شاركت الهيئة عام ٢٠١٧م في العديد من فعاليات المنظمات والجهات الدولية الأخرى ، وكان من أبرزها:

- الاجتماع السنوي الحادي عشر لمجلس اتحاد هيئات الأوراق المالية العربية.
- اجتماع الجمعية العمومية الواحد والعشرون لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوفي).
- مؤتمر أيوفي - البنك الدولي الثاني عشر.
- الدورة الرابعة والثلاثون لفريق الخبراء الحكومي الدولي المعني بالمعايير الدولية للمحاسبة والتقارير.
- الاجتماع الثالث والثلاثون للجنة حوكمة الشركات التابعة لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية.
- الاجتماع السنوي الثالث عشر عالي المستوى حول المستجدات في الرقابة المصرفية وقضايا الاستقرار المالي المنظم من قبل صندوق النقد العربي.
- اجتماع مجموعة عمل حوكمة الشركات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا المنظم من قبل منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (OECD).
- الاجتماع السنوي للمعهد الدولي لتنظيم مهنة المراجعة المنبثق عن مجلس رقابة مهنة المحاسبة للشركات المدرجة.

وللهيئة عدة مساهمات أخرى في مجال العلاقات الدولية والتعاون المشترك منها:

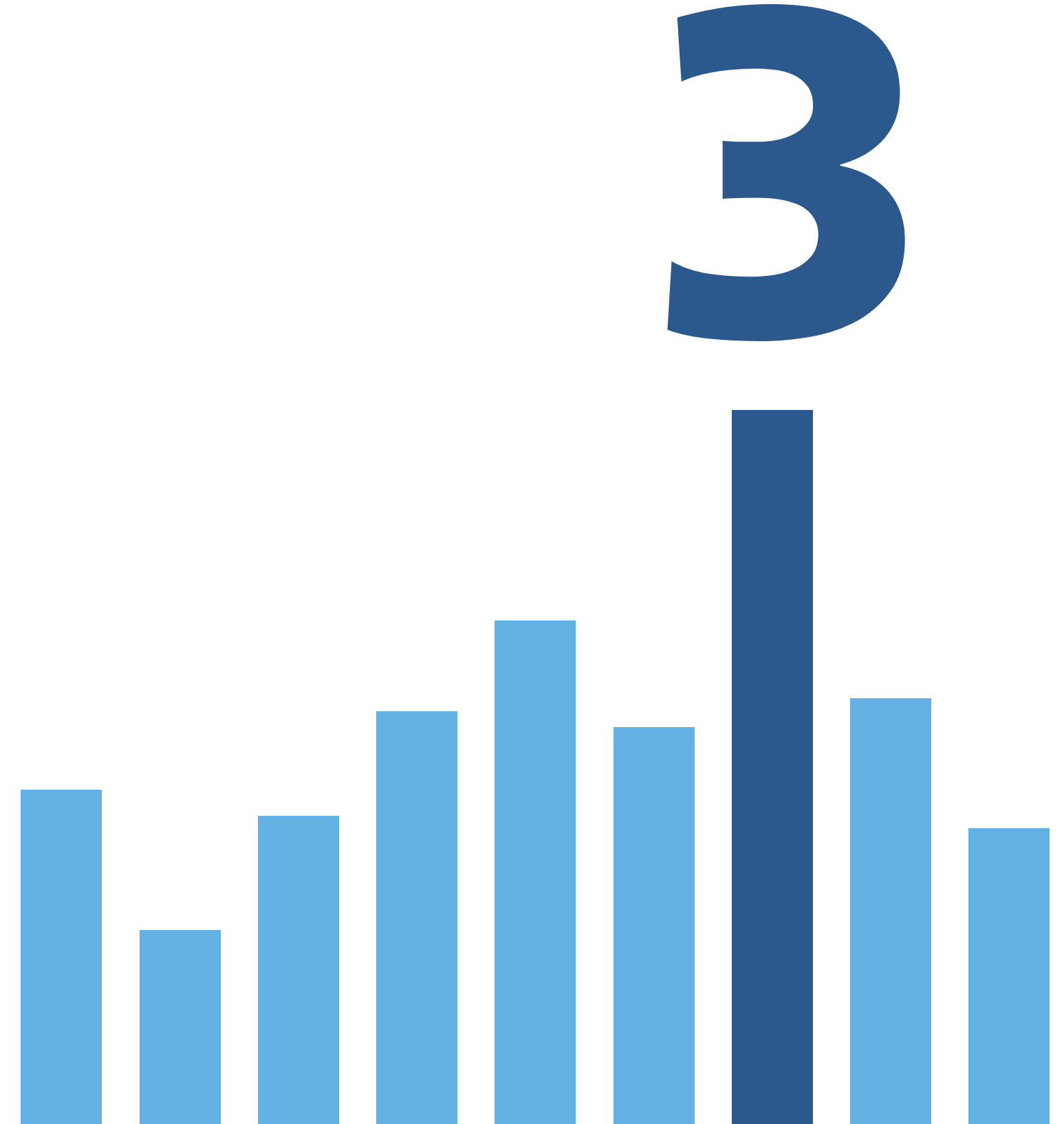
- المساهمة بشكل سنوي في تنظيم زيارات الوفود الدولية للمملكة بالتنسيق مع الجهات الحكومية ذات العلاقة كالزيارات الخاصة بمشاورات المادة الرابعة، وزيارات وكالات التصنيف الائتماني العالمية لتقييم القطاع المالي في المملكة.
- تعزيز وتطوير علاقات الهيئة الثنائية مع الجهات النظيرة في كل ما يخص تبادل المعلومات والخبرات.
- تعزيز حضور الهيئة ومشاركتها في المؤتمرات والمحافل الدولية المتعلقة بالأسواق المالية، وتنظيم المؤتمرات والاجتماعات وورش العمل بالمملكة بمشاركة دولية مثل الاجتماع السنوي الخامس للجهات الرقابية في دول آسيا والمحيط الهادي للرقابة على الأسواق المالية.
- المشاركة في برنامج تقييم القطاع المالي بالمملكة.



الباب الثالث

تنظيم السوق المالية

- 1 اللوائح التنفيذية الجديدة
- 2 اللوائح التنفيذية المعدلة
- 3 اللوائح التنفيذية قيد التطوير



1. اللوائح التنفيذية الجديدة

أصدرت الهيئة خلال عام ١٧ . ٢٠٢٠م اللوائح والقواعد الجديدة التالية:

1 القواعد المنظمة للمنشآت ذات الأغراض الخاصة

صدرت بقرار مجلس الهيئة رقم (4-123-2017) وتاريخ ٩/٤/١٤٣٧هـ الموافق ١٧/١٢/٢٧م. وسيعمل بها ابتداءً من تاريخ ١٥/٧/١٤٣٧هـ الموافق ١٨/٤/٢٠٢٠م.

وتهدف هذه القواعد إلى تنظيم المنشآت ذات الأغراض الخاصة بما في ذلك تأسيسها، والترخيص لها، وتسجيلها، وطرحها، وإدارتها، والنشاطات المرتبطة بها التي تزاولها في المملكة.

3 لائحة حوكمة الشركات

صدرت بقرار مجلس الهيئة رقم (8-16-2017) وتاريخ ١٦/٥/١٤٣٧هـ الموافق ١٧/٢/٢٠٢٠م بناءً على نظام الشركات. على أن تحل محل لائحة حوكمة الشركات الصادرة بقرار مجلس الهيئة رقم (1-212-2006) وتاريخ ٢١/١٢/١٤٢٧هـ الموافق ١٢/١١/٢٠١٦م ابتداءً من تاريخ العمل بها. وأعدت هذه اللائحة بجهود مشتركة بين هيئة السوق المالية ووزارة التجارة والاستثمار، وفي ضوء مبادرات الهيئة المختلفة لتطوير السوق المالية في المملكة.

2 قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة

صدرت بقرار مجلس الهيئة رقم (3-123-2017) وتاريخ ٩/٤/١٤٣٧هـ الموافق ١٧/١٢/٢٧م. وسيعمل بها ابتداءً من تاريخ ١٥/٧/١٤٣٧هـ الموافق ١٨/٤/٢٠٢٠م.

كما تضمن القرار أن تحل قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، ابتداءً من تاريخ العمل بها، محل لائحة طرح الأوراق المالية الصادرة بقرار المجلس رقم (2-11-2004) وتاريخ ٢٢/١٢/١٤٢٥هـ الموافق ٤/١/٢٠٢٠م والمعدلة بقرار المجلس رقم (3-151-2016) وتاريخ ٢٢/٣/١٤٣٧هـ الموافق ٢١/١٢/٢٠٢٠م، وقواعد التسجيل والإدراج الصادرة بقرار المجلس رقم (3-11-2004) وتاريخ ٢٢/١٢/١٤٢٥هـ الموافق ٤/١/٢٠٢٠م، والمعدلة بقرار المجلس رقم (1-64-2016) وتاريخ ١٩/٧/١٤٣٧هـ الموافق ٢٦/٥/٢٠١٦م، وقواعد التسجيل والإدراج في السوق الموازية الصادرة بقرار المجلس رقم (3-151-2016) وتاريخ ٢٢/٣/١٤٣٧هـ الموافق ٢١/١٢/٢٠٢٠م.

4 الدليل الاسترشادي لاستثمار الأجانب غير المقيمين في السوق الموازية

صدر بقرار مجلس الهيئة رقم (4-95-2017) وتاريخ ٢٦/١/١٤٣٧هـ الموافق ١٦/١٢/٢٠٢٠م. يهدف الدليل إلى توضيح آلية استثمار الأجانب غير المقيمين في السوق الموازية والقيود المتعلقة بذلك.

2. اللوائح التنفيذية المعدّلة



1 الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذا لنظام الشركات الخاصة بمشاركة المساهمة المدرجة

صدرت بقرار مجلس الهيئة رقم (8-127-2017) وتاريخ 1/16/1437هـ الموافق 17/1/2017م، وعُدلت بقراره رقم (5-33-2017) 17/1/1437هـ الموافق 23/3/17م، وتأتي هذه الضوابط والإجراءات استناداً إلى الصلاحية التي منحها نظام الشركات الجديد إلى كُلي من وزارة التجارة والاستثمار وهيئة السوق المالية في تنظيم عدد من الموضوعات ذات الطبيعة المتغيرة، وتوخيًا للمرونة والقدرة على مواكبة المستجدات بأحكام تتمتع بالكفاءة. وأعدت هذه الضوابط والإجراءات بهدف مشترك بين هيئة السوق المالية ووزارة التجارة والاستثمار، وفي ضوء مبادرات الهيئة المختلفة لتطوير السوق المالية في المملكة. ومن أبرز التعديلات التي أُجريت على الضوابط تعديل الفقرة (ب) من المادة الثامنة من الضوابط والمتعلقة بالتصويت الآتي.

2 الدليل الاسترشادي للضوابط و الإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات

صدر بقرار مجلس الهيئة رقم (8-127-2017) وتاريخ 1/16/1437هـ الموافق 17/1/2017م، وعُدل بقراره رقم (5-33-2017) 17/1/1437هـ الموافق 23/3/17م، ليعكس التعديلات التي أُجريت على الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بمشاركة المساهمة المدرجة. ويعد الدليل الاسترشادي مساعداً للشركات المساهمة المدرجة في السوق المالية السعودية ومجالس إدارتها ومساهميها وأي أشخاص أو أطراف أخرى ذات علاقة في كيفية تطبيق بعض مواد الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة عن مجلس الهيئة.

3 لائحة الاندماج والاستحواذ

صدرت بقرار مجلس الهيئة رقم (1-50-2007) وتاريخ 9/21/1427هـ الموافق 3/1/2007م، وعُدلت بقراره رقم (2-94-2017) وتاريخ 1/20/1439هـ الموافق 10/1/17م، وتهدف هذه اللائحة إلى تنظيم عمليات الاستحواذ بموجب صلاحيات الهيئة المنصوص عليها في نظام السوق المالية، وعمليات الاندماج بموجب صلاحيات الهيئة المنصوص عليها في نظام الشركات، ويشمل ذلك تنظيم الاستحواذ من خلال الجمعية العامة، وضوابط صفقات البيع و الشراء الخاصة، وتقديم العروض، والعروض الإلزامية، ومتطلبات الإفصاح، إضافة إلى توضيح الجداول الزمنية لهذه العمليات، وأنواع صفقات الاندماج. كما تسري أحكام اللائحة على أي بيع أو شراء لأسهم تتمتع بحقوق التصويت في الشركات المدرجة في السوق وينتج عنها تملك أو سيطرة شخص، منفرداً أو مجتمعاً مع من يتصرف بالاتفاق معه على 1% أو أكثر من أسهم الشركة المعروض عليها ذات العلاقة. وتسري الأحكام كذلك على أي عرض لشراء أسهم تحمل حق تصويت في الشركات المدرجة في السوق إذا كانت كمية الأسهم التي يرغب العارض في تملكها ستزيد نسبة ملكيته منفرداً أو مجتمعاً مع من يتصرف بالاتفاق معه، أو الأسهم التي تحت تصرفهم إلى 1% أو أكثر من أسهم الشركة المعروض عليها ذات العلاقة، ومن فئة الأسهم ذاتها.

4 لائحة الأشخاص المرخص لهم

صدرت بقرار مجلس الهيئة رقم (1-83-2005) وتاريخ 0/21/1427هـ الموافق 28/1/2005م. وعُدلت بقراره رقم (3-85-2017) وتاريخ 12/27/1437هـ الموافق 18/9/17م. تهدف هذه اللائحة إلى تنظيم الأشخاص المرخص لهم، والأشخاص المسجلين، وتحديد إجراءات وشروط الحصول على الترخيص، وشروط استمرار الترخيص أو التسجيل، وبيان قواعد السلوك التي يجب على الأشخاص المرخص لهم الالتزام بها أثناء قيامهم بعملهم، وكذلك قواعد وأحكام ممارسة الأعمال، والنظم والإجراءات الرقابية، والأحكام المتعلقة بأموال وأصول العملاء.

5 لائحة إجراءات الفصل في منازعات الأوراق المالية

صدرت بقرار مجلس الهيئة رقم (1-4-2011) وتاريخ 2/19/1432هـ الموافق 23/1/2011م. وعُدلت بقراره رقم (1-104-2017) وتاريخ 2/3/1439هـ الموافق 23/1/17م. وذلك بإضافة باب تنظيم الدعوى الجماعية التي تهدف إلى تيسير إجراءات التقاضي في دعاوى التي يكون المدعي فيها مجموعة كبيرة من الأشخاص يشتركون جميعاً في ذات المسائل النظامية والوقائع المدعى بها، وهو الأمر الذي يتناسب مع طبيعة شركات المساهمة المدرجة وحجم المساهمين فيها. كما أن هذا التعديل يرمي إلى تطوير آليات التقاضي وإجراءاته بما ينسجم مع أفضل الممارسات الدولية، وبما يعزز من جاذبية السوق المالية السعودية ويقلل من مخاطر الاستثمار فيها، بالإضافة إلى دوره في تقليص المدد الزمنية اللازمة للبت في قضايا تعويض المستثمرين بما ييسر عمل اللجان من جهة ويركز جهود المستثمرين من جهة أخرى.

وقد تضمن المشروع العديد من الأحكام التفصيلية التي عُنيت بتوضيح آليات وإجراءات الدعوى الجماعية وحقوق جميع أطرافها.

6 قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها

صدرت بقرار مجلس الهيئة رقم (4-11-2004) وتاريخ 20/17/1420هـ الموافق 4/1/2004م. وعُدلت بقراره رقم (3-123-2017) وتاريخ 9/4/1439هـ الموافق 27/12/17م. وتحتوي على تعريفات للمصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها المعدلة الجديدة. وتهدف القائمة إلى التعريف بالمصطلحات وتوضيحها وتسهيل فهمها في سياق اللوائح التنفيذية. وتجدد الإشارة إلى أن قائمة المصطلحات قد عُدلت بما يتوافق مع التعديلات التي أُجريت على لوائح الهيئة التنفيذية.

7 التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات المدرجة أسهمها في السوق المالية السعودية

صدرت بقرار مجلس الهيئة رقم (1-199-2006) وتاريخ 18/17/1427هـ الموافق 12/7/2006م وعُدلت بقراره رقم (6-46-2017) وتاريخ 22/7/1437هـ الموافق 19/4/17م.

وقد قامت هيئة السوق المالية بتحديث هذه التعليمات وتعديلها بهدف تعزيز وتطوير إجراءات ومبادئ الإفصاح والشفافية المتعلقة بإعلانات الشركات المدرجة أسهمها في السوق المالية السعودية ولمساعدة الشركات المدرجة أوراقها المالية بالسوق المالية السعودية على الالتزام التام بأحكام نظام الشركات ونظام السوق المالية ولوائحهما التنفيذية وبخاصة المواد ذات العلاقة بالالتزامات المستمرة الواردة في قواعد التسجيل والإدراج، ولائحة طرح الأوراق المالية، وقواعد التسجيل والإدراج في السوق الموازية؛ ولتتماشى كذلك مع أحكام لائحة حوكمة الشركات، والضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، والاجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها، وتعديل المدة الزمنية لتسوية صفقات الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية من تسوية آنية (T+0) لتكون يومين بعد الصفقة (T+2).

وتحدد هذه التعليمات العناصر الأساسية التي لابد من توافرها في جميع إعلانات الشركات المُعلنة على موقع السوق المالية السعودية الإلكتروني (تداول).

8 قواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

صدرت بقرار مجلس الهيئة رقم (1-39-2008) وتاريخ 3/12/1429هـ الموافق 1/12/2008م، وعُدلت بقراره رقم (1-85-2017) وتاريخ 27/12/1438هـ الموافق 18/9/17م وذلك بتعديل تعريف "الأشخاص السياسيين ممثلو المخاطر" الوارد في الفقرة رقم (1) من المادة الثانية من قواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب. ويأتي التعديل ضمن الجهود والمبادرات المختلفة لتعزيز نزاهة السوق المالية وسلامة الأموال المستثمرة فيها، ولضمان توافق أحكام قواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب مع التوصيات الأربعة الخاصة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب الصادرة عن مجموعة العمل المالي.



3. اللوائح التنفيذية قيد التطوير

تعمل الهيئة على تطوير مجموعة من اللوائح التنفيذية، وهي:

1 مشروع تعديل تعليمات الحسابات الاستثمارية

صدرت بقرار مجلس الهيئة رقم (4-39-2016) وتاريخ ١٦٢٥/٤٣٧/هـ الموافق ٢٠١٧.٤/٣م، وتهدف هذه التعليمات إلى تنظيم فتح الحسابات الاستثمارية وتشغيلها من قبل الأشخاص المرخص لهم في ممارسة نشاطات التعامل أو الإدارة أو الحفظ، وإلى تحديد القواعد الإشرافية والرقابية ذات الصلة بالحسابات الاستثمارية. تجدر الإشارة إلى أن فريق العمل يعمل على إعداد المسودة الأولية لمشروع تعديل التعليمات والتي ستُنشر في موقع الهيئة لاستطلاع المختصين والمهتمين والأطراف ذات العلاقة لإبداء آرائهم ومقترحاتهم حيالها، ومن ثم تُستكمل إجراءات إعدادها وإصدارها بشكلها النهائي.

2 مشروع التعليمات الخاصة بالصناديق الاستثمارية المغلقة المتداولة

يهدف مشروع التعليمات إلى تنظيم طرح وتسجيل وقبول إدراج وحدات صناديق الاستثمار المغلقة المتداولة وإدارتها وعملياتها والإشراف على جميع النشاطات المرتبطة بها في المملكة. وتجدر الإشارة إلى أن فريق العمل يعمل على إعداد المسودة الأولية لمشروع التعليمات والتي ستُنشر في موقع الهيئة لاستطلاع المختصين والمهتمين والأطراف ذات العلاقة لإبداء آرائهم ومقترحاتهم حيالها، ومن ثم تُستكمل إجراءات إعدادها وإصدارها بشكلها النهائي.

3 مشروع تعديل القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة

انطلاقاً من أهداف الهيئة الاستراتيجية لتطوير السوق المالية وتوسيع قاعدة الاستثمار المؤسسي، وبناءً على القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأسهم الصادرة بقرار مجلس الهيئة رقم (1-42-2015) وتاريخ ١٥/٧/١٤٣٦هـ الموافق ٤/٥/١٥٠٢م، والمعدلة بقراره رقم (3-104-2016) وتاريخ ١١/٥/١٤٣٧هـ الموافق ٨/٧/٢٠١٦م، أعدت الهيئة مشروعاً لتحديث القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية في الأوراق المالية المدرجة. وينظم مشروع القواعد الإجراءات والمتطلبات والشروط اللازمة لتحديد أهلية المستثمرين الأجانب للاستثمار في الأوراق المالية المدرجة، وتحديد التزاماتهم والتزامات الأشخاص المرخص لهم في ذلك الشأن.

ودعت هيئة السوق المالية المختصين والمهتمين والأطراف ذات العلاقة إلى إبداء آرائهم ومقترحاتهم حيال مسودة القواعد، وأنهى فريق العمل المشكل لهذا الغرض مسودة مشروع القواعد، ويُعدّ المشروع في مراحله النهائية.

4 مشروع تعديل تعليمات بناء سجل الأوامر وتخصيص الأسهم في الاكتتابات الأولية

صدرت بقرار مجلس الهيئة رقم (2-94-2016) وتاريخ ١٥/١٥/١٤٣٧هـ الموافق ٢٠١٧.٧/٢م، وقد أعدت الهيئة مشروعاً لتعديل تعليمات بناء سجل الأوامر وتخصيص الأسهم في الاكتتابات الأولية. والجدير بالذكر أن أبرز ما يهدف إليه مشروع تعديل التعليمات هو توسيع دائرة الفئات المشاركة، وممّن شملهم توسيع دائرة الفئات المشاركة في بناء سجل الأوامر المستثمرين الخليجيين من ذوي الشخصية الاعتبارية، بالإضافة إلى تخفيف عدد من القيود المتعلقة بتحديد النطاق السعري وتغطية الطرح من قبل الجهات المشاركة، كما تضمن المشروع تعديل آلية تحديد سعر الاكتتاب وذلك بإعطاء المستشار المالي بالاتفاق مع المصدر القدرة على تحديد سعر الاكتتاب وفقاً لقوى العرض والطلب مع مراعاة عدد من الضوابط، وتعديل آلية تخصيص الأسهم بإعطاء المستشار المالي بالاتفاق مع المصدر القدرة على تخصيص الأسهم بحسب ما يراه مناسباً.

ودعت هيئة السوق المالية المختصين والمهتمين والأطراف ذات العلاقة إلى إبداء آرائهم ومقترحاتهم حيال مسودة التعليمات، وأنهى فريق العمل المشكل لهذا الغرض مسودة مشروع التعليمات، ويُعدّ المشروع في مراحله النهائية.

5 مشروع تعديل التعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقارية المتداولة

صدرت بقرار مجلس الهيئة رقم (6-130-2016) وتاريخ ١/٢٣/١٤٣٧هـ الموافق ٢٤/١٧١/٢٠١٧م. وتهدف هذه التعليمات إلى تنظيم طرح صناديق الاستثمار العقارية المتداولة، والتي يتمثل هدفها الاستثماري الرئيس في الاستثمار في عقارات مطورة تطويراً إنشائياً، وتحقق دخلت دورياً، وتوزع نسبة محددة من صافي أرباح الصندوق نقداً على مالكي الوحدات في هذا الصندوق. وتجدر الإشارة إلى أن فريق العمل يعمل على إعداد المسودة الأولية لمشروع التعليمات المحدثة والتي ستُنشر في موقع الهيئة لاستطلاع آراء المختصين والمهتمين والأطراف ذات العلاقة ومقترحاتهم حيالها، ومن ثم تُستكمل إجراءات إعدادها وإصدارها بشكلها النهائي.

6 مشروع تعديل قواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

صدرت بقرار مجلس الهيئة رقم (1-39-2008) وتاريخ ٣/١٢/١٤٢٩هـ الموافق ١/١٢/٢٠١٧م، وعُدلت بقراره رقم (1-85-2017) وتاريخ ٢٧/١٢/١٤٣٨هـ الموافق ١٨/٩/٢٠١٧م. تجدر الإشارة إلى أنه في ضوء نظام مكافحة غسل الأموال الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/20) وتاريخ ٥/٢/١٤٣٧هـ ولائحته التنفيذية، ونظام مكافحة جرائم الإرهاب الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/20) وتاريخ ٥/٢/١٤٣٧هـ، يدرس فريق العمل المرثبات والملاحظات في شأن مشروع تحديث قواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب بحسب توجيه مجلس الهيئة.

7 مشروع التعليمات الخاصة بإعلانات الصناديق الاستثمارية

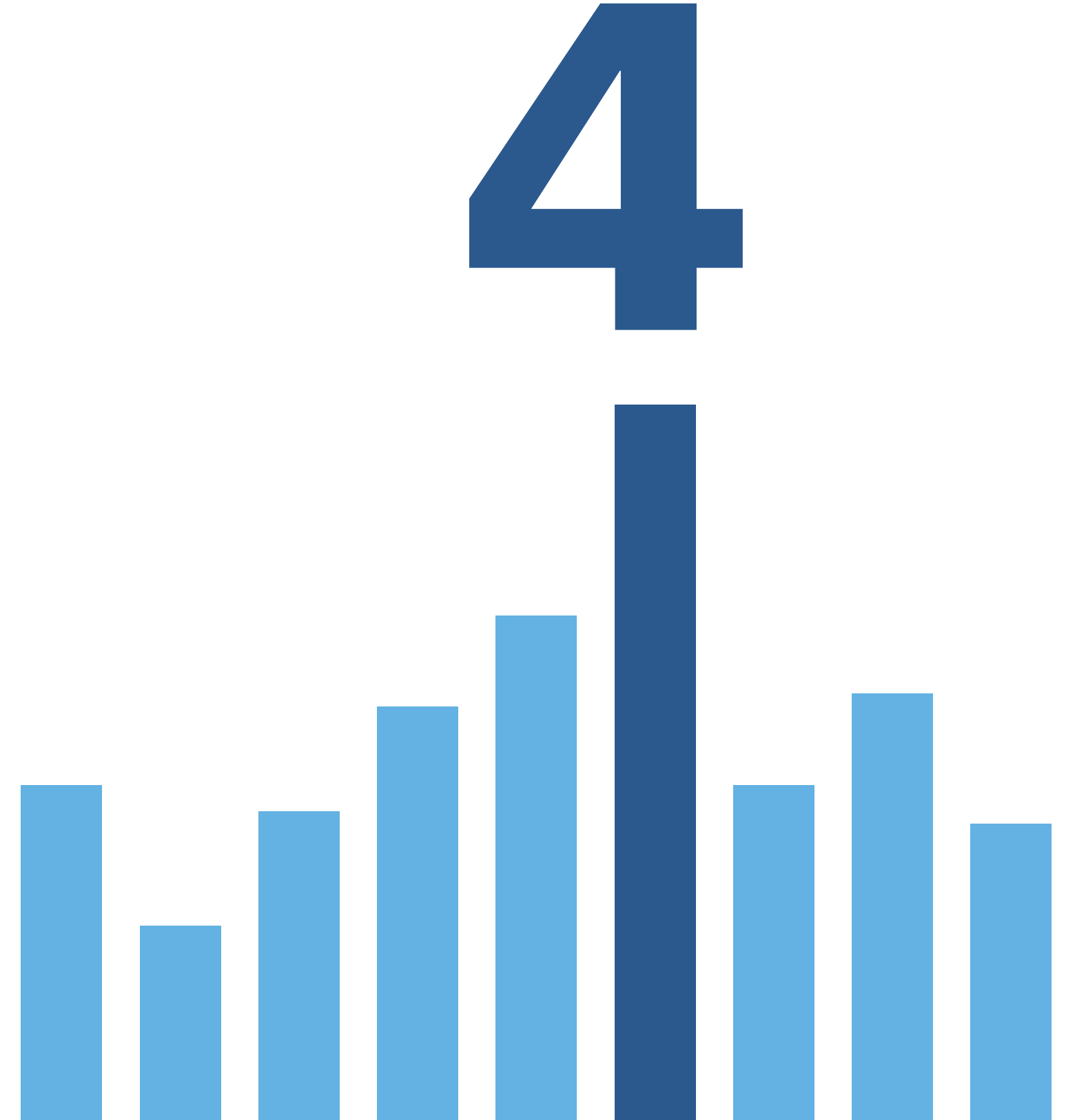
يهدف مشروع التعليمات إلى تنظيم إعلانات الصناديق الاستثمارية المقدمة للمستثمرين ورفع مستوى جودتها، وتحديد نماذج للإعلانات الخاصة بها مع عدم الإخلال بالمواد ذات العلاقة في نظام السوق المالية ولائحة صناديق الاستثمار ولائحة صناديق الاستثمار العقاري والتعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقارية المتداولة.

واستمراراً لجهود الهيئة في رفع مستوى الشفافية والإفصاح في السوق المالية، وسعيها منها لتحقيق الأهداف الاستراتيجية لبرنامج الريادة المالية 2020، أنهى فريق العمل المشكل لهذا الغرض مسودة مشروع التعليمات، ويُعدّ المشروع في مراحله النهائية.



الباب الرابع

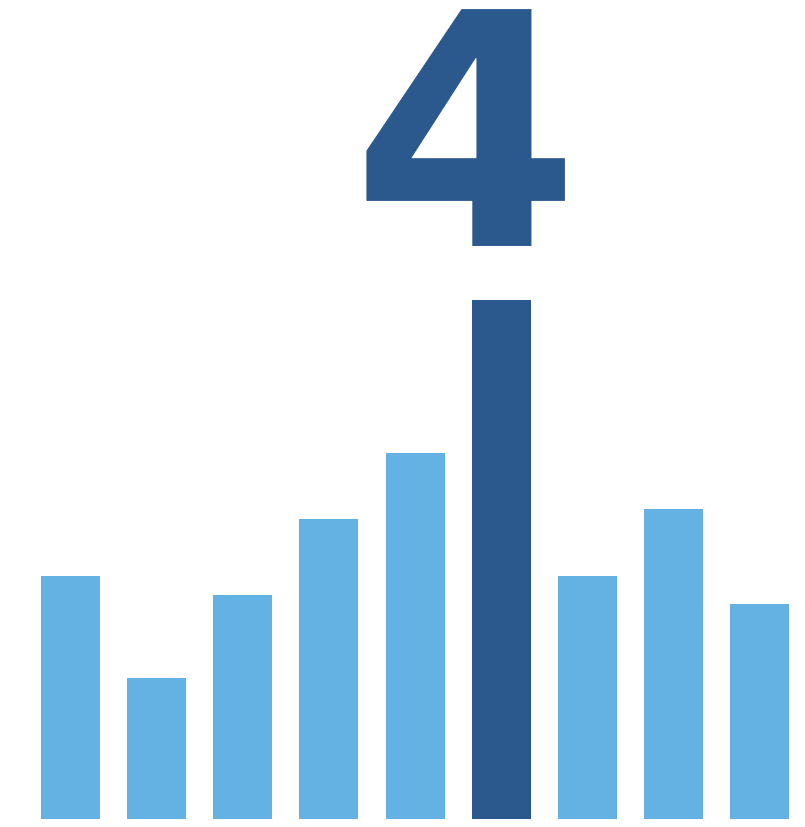
الطرح وإجراءات الشركات
والمنتجات الاستثمارية



طرح الأوراق المالية وإجراءات الشركات

- 1 الطرح العام والخاص للأسهم
- 2 الطرح العام والخاص للصكوك وأدوات الدين
- 3 إجراءات الشركات

الفصل الأول



1. الطرح العام والخاص للأسهم

بلغت طلبات الطرح العام التي وافقت عليها الهيئة وإشعارات الطرح الخاص التي تسلمتها خلال عام ٢٠١٧م 166 طلباً/إشعاراً

← (الجدول رقم (9)).

جدول رقم (9)

طلبات الطرح العام للأسهم التي وافقت عليها الهيئة وإشعارات الطرح الخاص للأسهم التي تسلمتها

العدد	طرح عام للأسهم	طرح خاص للأسهم ⁶	طرح أسهم حقوق أولوية	إجمالي
٢٠١٦م	3	158	3	164
٢٠١٧م	10	155	1	166

جدول رقم (10)

طرح الأسهم مصنفةً بحسب النوع

العدد	طرح عام للأسهم ⁷	طرح خاص للأسهم ⁸	طرح أسهم حقوق أولوية	إجمالي
٢٠١٦م	3	58	3	64
٢٠١٧م	10	80	1	91

ارتفع إجمالي قيمة طروح الأسهم خلال عام ٢٠١٧م بنسبة 15.3% مقارنةً بالعام السابق لتبلغ 8.3 مليار ريال.

← (الجدول رقم (10)).

القيمة بالمليون ريال

العدد	طرح عام للأسهم ⁷	طرح خاص للأسهم ⁸	طرح أسهم حقوق أولوية	إجمالي
٢٠١٦م	2793,3	3544,5	875,0	7212,8
٢٠١٧م	3939,2	3998,3	380,0	8317,4
نسبة التغير	▲ 41.0%	▲ 12.8%	▼ 56.6%	▲ 15.3%

الائتتاب في الطرح العام للأسهم

أ. السوق الرئيسية

طرح خلال عام ٢٠١٧م جزء من أسهم شركة واحدة للائتتاب العام في السوق الرئيسية، وقد بلغت القيمة الإجمالية للأسهم المطروحة 229 مليون ريال

← (الجدول رقم (11)).

جدول رقم (11)

الشركات التي طُرح جزء من أسهمها للائتتاب العام خلال عام ٢٠١٧م (السوق الرئيسية)

شركة زهرة الواحة للتجارة

قيمة الطروح	نسبة الأسهم المطروحة إلى المصدرة	عدد مرات التغطية	عدد المكتتبين الأفراد (ألف مكتتب)
229,5	30.0%	2.6 أفراد ⁹	49,943
		1.2 مؤسسات ¹⁰	

القيمة بالمليون ريال

⁹ احتسب عدد مرات التغطية بقسمة عدد الأسهم التي ائتتب بها الأفراد على عدد الأسهم المخصصة لهم.
¹⁰ احتسب عدد مرات التغطية بقسمة عدد الأسهم التي ائتتب بها المؤسسات على عدد الأسهم المخصصة لها.

⁶ تشمل لإشعارات المتسلمة المتعلقة بالأسهم التي طرحت طرماً خاصاً.
⁷ تشمل القيمة الإجمالية لجميع الشركات المطروحة للائتتاب العام.
⁸ تشمل إشعارات الإقفال المتسلمة المتعلقة بالأسهم المطروحة طرماً خاصاً والمتحصلات المجمع.



ب. السوق الموازية (نمو)

طرح خلال عام ٢٠١٧م جزء من أسهم 9 شركات للاكتتاب العام في السوق الموازية (نمو)، وقد بلغت القيمة الإجمالية للأسهم المطروحة 752.4 مليون ريال، وتمتاز السوق الموازية (نمو) بمتطلبات إدراج أقل، كما تعتبر منصة بديلة للشركات الراغبة بالإدراج، علماً بأن الاستثمار في هذا السوق مخصص للمستثمرين المؤهلين فقط.

◀ (الجدول رقم 12).

جدول رقم (12)

الشركات التي طُرح جزء من أسهمها للاكتتاب العام خلال عام ٢٠١٧م (سوق نمو)¹¹

شركة الأعمال التطويرية الغذائية

قيمة الطروح	نسبة الأسهم المطروحة إلى المصدرة	عدد مرات التغطية (مستثمرون مؤهلون)	عدد المكتتبين الأفراد
16,3	%20.0	5.0	103

القيمة بالمليون ريال

شركة العمران للصناعة والتجارة

قيمة الطروح	نسبة الأسهم المطروحة إلى المصدرة	عدد مرات التغطية (مستثمرون مؤهلون)	عدد المكتتبين الأفراد
33,6	%20.0	2.3	63

القيمة بالمليون ريال

شركة باعظيم التجارية

قيمة الطروح	نسبة الأسهم المطروحة إلى المصدرة	عدد مرات التغطية (مستثمرون مؤهلون)	عدد المكتتبين الأفراد
118,5	%30.0	4.2	177

القيمة بالمليون ريال

شركة ثوب الأصيل

قيمة الطروح	نسبة الأسهم المطروحة إلى المصدرة	عدد مرات التغطية (مستثمرون مؤهلون)	عدد المكتتبين الأفراد
255,0	%20.0	1.7	188

القيمة بالمليون ريال

شركة مصنع الصمغاني للصناعات المعدنية

قيمة الطروح	نسبة الأسهم المطروحة إلى المصدرة	عدد مرات التغطية (مستثمرون مؤهلون)	عدد المكتتبين الأفراد
17,6	%20.0	1.7	56

القيمة بالمليون ريال

شركة عبدالله سعد محمد أبو معطي للمكتبات

قيمة الطروح	نسبة الأسهم المطروحة إلى المصدرة	عدد مرات التغطية (مستثمرون مؤهلون)	عدد المكتتبين الأفراد
48,0	%20.0	2.9	73

القيمة بالمليون ريال

شركة بحر العرب لأنظمة المعلومات

قيمة الطروح	نسبة الأسهم المطروحة إلى المصدرة	عدد مرات التغطية (مستثمرون مؤهلون)	عدد المكتتبين الأفراد
22,0	%20.0	2.5	80

القيمة بالمليون ريال

شركة الكثيري القابضة

قيمة الطروح	نسبة الأسهم المطروحة إلى المصدرة	عدد مرات التغطية (مستثمرون مؤهلون)	عدد المكتتبين الأفراد
25,4	%26.1	2.5	97

القيمة بالمليون ريال

شركة مطابخ ومطاعم ريدان

قيمة الطروح	نسبة الأسهم المطروحة إلى المصدرة	عدد مرات التغطية (مستثمرون مؤهلون)	عدد المكتتبين الأفراد
216,0	%30.0	4.9	221

القيمة بالمليون ريال

إجمالي عدد المكتتبين الأفراد

1058 (مكتتب)

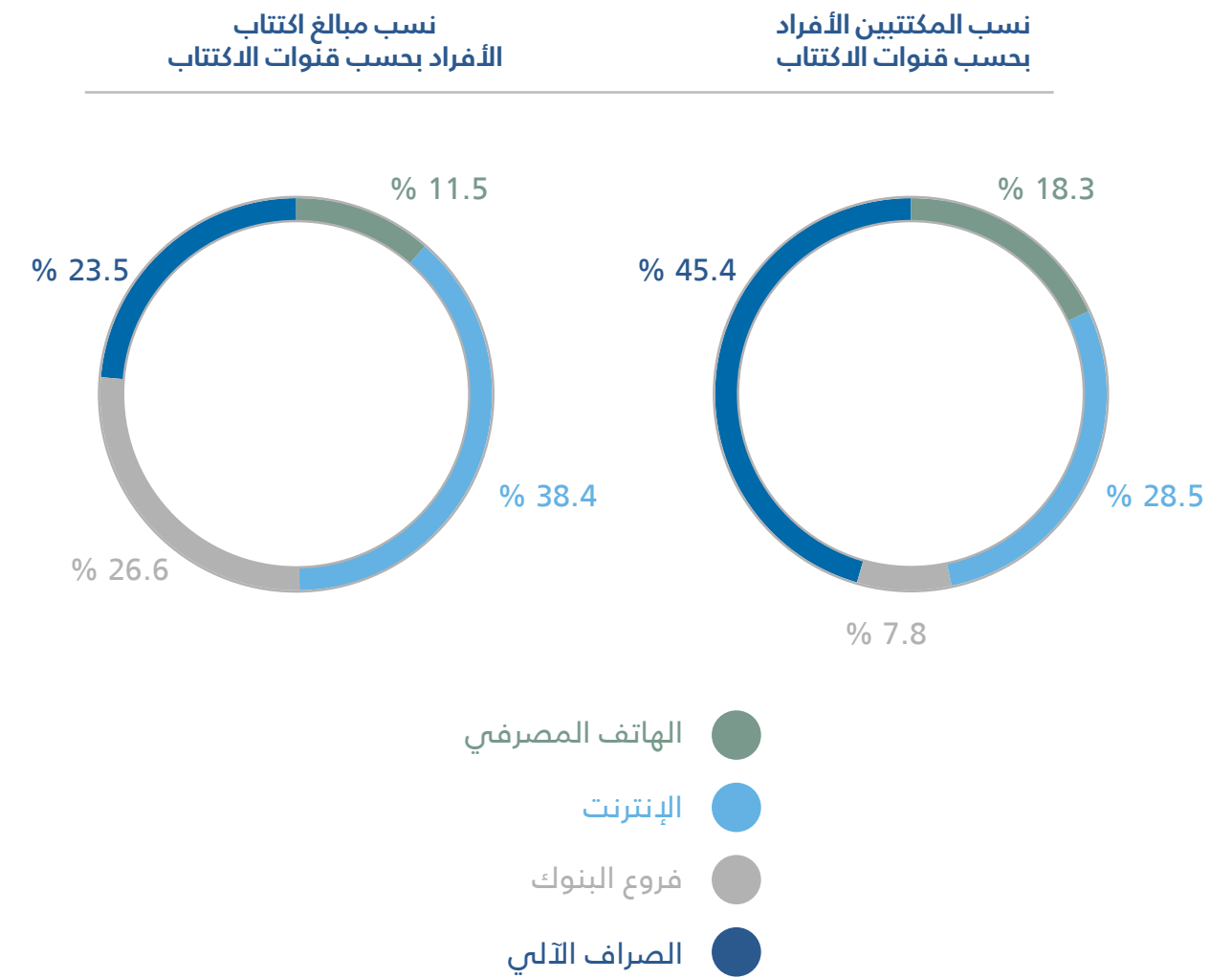
إجمالي قيمة الطرح

752,4 مليون ريال

¹¹ احتسب عدد مرات التغطية بقسمة عدد الأسهم التي اکتب بها المستثمرون المؤهلون على عدد الأسهم المخصصة لهم.

1. الطرح العام والخاص للأسهم

رسم بياني (1)



بلغ إجمالي مبالغ اكتتاب الأفراد (قبل رد الفائض) في الطرح العام للأسهم (السوق الرئيسية) عبر قنوات الاكتتاب المختلفة 120.8 مليون ريال خلال عام 2017م، وبلغ إجمالي المكتتبيين الأفراد ما يقارب 50 ألف مكتتب.

الرسم البياني رقم (1).
اكتتابات الأفراد مصنفة بحسب قنوات الاكتتاب لعام 2017م

3. إجراءات الشركات

جدول رقم (15)

الشركات المدرجة التي عدلت رؤوس أموالها خلال عام ٢٠١٧م

عدد الشركات	أسهم منحة	تخفيض رأس مال	استحواذ	إجمالي
11	15	2	28	28
عدد الأسهم				
إجمالي عدد الأسهم (مليون سهم)				
23,9	881,3	45,0	950,2	950,2
28,7	410,9	62,4	502,0	502,0
▲ 20.0%	▼ 53.4%	▲ 38.7%	▼ 47.2%	نسبة التغير

وافقت الهيئة على 28 إجراءً للشركات المدرجة خلال عام ٢٠١٧م، وخفضت 15 شركة مدرجة رؤوس أموالها ليتراجع عدد أسهمها المصدرة من 881.3 مليون سهم إلى 410.9 مليون سهم.

الجدول رقم (15).

2. الطرح العام والخاص للصكوك وأدوات الدين

جدول رقم (13)

طلبات الطرح العام وإشعارات الطرح الخاص للصكوك وأدوات الدين

العدد	طرح عام لصكوك وأدوات دين	طرح خاص لصكوك وأدوات دين ¹²	إجمالي
٢٠١٦م	0	50	50
٢٠١٧م	0	47	47

تراجع عدد طلبات الطرح العام للصكوك وأدوات الدين التي وافقت عليها الهيئة وإشعارات الطرح الخاص التي تسلمتها خلال عام ٢٠١٧م إلى 47 إشعاراً

الجدول رقم (13).

جدول رقم (14)

طرح الصكوك وأدوات الدين مصنفةً بحسب نوع الطرح

العدد	طرح عام لصكوك وأدوات دين	طرح خاص لصكوك وأدوات دين ¹³	إجمالي
٢٠١٦م	0	31	31
٢٠١٧م	0	28	28

ارتفع إجمالي مبالغ الطرح الخاص للصكوك وأدوات الدين خلال عام ٢٠١٧م بنسبة 303.9% مقارنةً بالعام السابق لتصل إلى 86.2 مليار ريال.

الجدول رقم (14).

القيمة بالمليون ريال

القيمة	طرح عام لصكوك وأدوات دين	طرح خاص لصكوك وأدوات دين ¹³	إجمالي
٢٠١٦م	0	21354,8	21354,8
٢٠١٧م	0	86247,8	86247,8
نسبة التغير	—	▲ 303.9%	▲ 303.9%

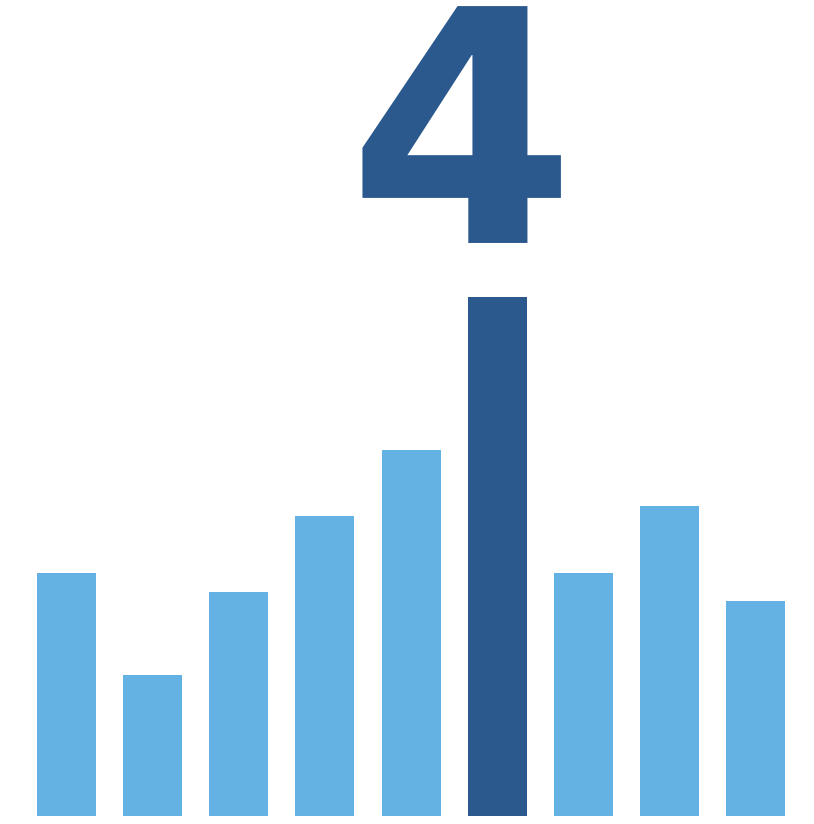
¹² تشمل إشعارات المتسلمة المتعلقة بالصكوك وأدوات الدين التي طرحت طرماً خاصاً.
¹³ تشمل إشعارات الإقبال المتسلمة المتعلقة بالصكوك وأدوات الدين المطروحة طرماً خاصاً والمتحصلات المجمع.



الأصول المدارة

- 1 إصدار المنتجات الاستثمارية
- 2 صناديق الاستثمار
- 3 المحافظ الخاصة المُدارة

الفصل الثاني



2. صناديق الاستثمار

1. إصدار المنتجات الاستثمارية

الجدول رقم (16)

مؤشرات قطاع صناديق الاستثمار¹⁴

عدد الصناديق	صناديق عامة	صناديق خاصة	الإجمالي
٢٠١٦ م	275	219	494
٢٠١٧ م	273	304	577
نسبة التغير			▲ 16.8%

عدد المشتركين	صناديق عامة	صناديق خاصة	الإجمالي
٢٠١٦ م	224,411	3,521	227,932
٢٠١٧ م	238,445	4,048	242,493
نسبة التغير			▲ 6.4%

قيم الأصول بالمليون ريال	صناديق عامة	صناديق خاصة	الإجمالي
٢٠١٦ م	87835,7	128665,6	216501,3
٢٠١٧ م	110232,8	141651,6	251884,4
نسبة التغير			▲ 16.3%

ارتفع إجمالي قيم أصول قطاع صناديق الاستثمار خلال عام ٢٠١٧ م بنسبة 16.3% ليبلغ 251,8 مليار ريال.

الجدول رقم (16).

وافقت الهيئة خلال عام ٢٠١٧ م على طرح وحدات 29 صندوقاً استثمارياً طرحتها عاماً، منها 5 صناديق تستثمر في الأسهم، وصندوق واحد يستثمر في أسواق النقد، و3 صناديق عقارية، و15 صندوقاً عقارياً متداولاً. وتسلمت الهيئة 305 إخطاراً مكتملاً متعلقاً بطرح صناديق استثمارية طرحتها خاصاً، وأكملت تسوية 768 طلباً لتعديل مستندات الشروط والأحكام.

٢٠١٧

29 صندوقاً استثمارياً

5 صندوق أسهم

1 صندوق أسواق النقد

3 صندوق عقاري

15 صندوق عقاري متداول

768 طلباً لتعديل مستندات الشروط والأحكام

305 إخطاراً لاكتمال طرح خاص لصندوق

¹⁴ تشمل صناديق المؤشرات المتداولة (ETF) والصناديق العقارية المتداولة (REITs).

2. صناديق الاستثمار

1 الصناديق العامة¹⁵

شكلت قيم أصول صناديق الاستثمار العامة (التي تُطرح وحداتها طرماً عاماً) ما نسبته 43,8% من إجمالي قيم أصول الصناديق بنهاية عام 2017م، وارتفعت قيمتها نهاية العام بنسبة 25,5% مقارنةً بالعام السابق، لتبلغ 110,2 مليار ريال. وارتفع عدد المشتركين فيها بنسبة 6,3% إلى 238,4 ألف مشترك.

الجدول رقم (17).
الرسم البياني رقم (2).

جدول رقم (17)

إجمالي مؤشرات الصناديق العامة

نسبة التغيير	2017م	2016م
عدد الصناديق	273 ▼ 0.7%	275
عدد المشتركين	238,445 ▲ 6.3%	224,411
قيم الأصول (مليون ريال)	110232,8 ▲ 25.5%	87835,7

15 تشمل صناديق المؤشرات المتداولة (ETF) والصناديق العقارية المتداولة (REITS)

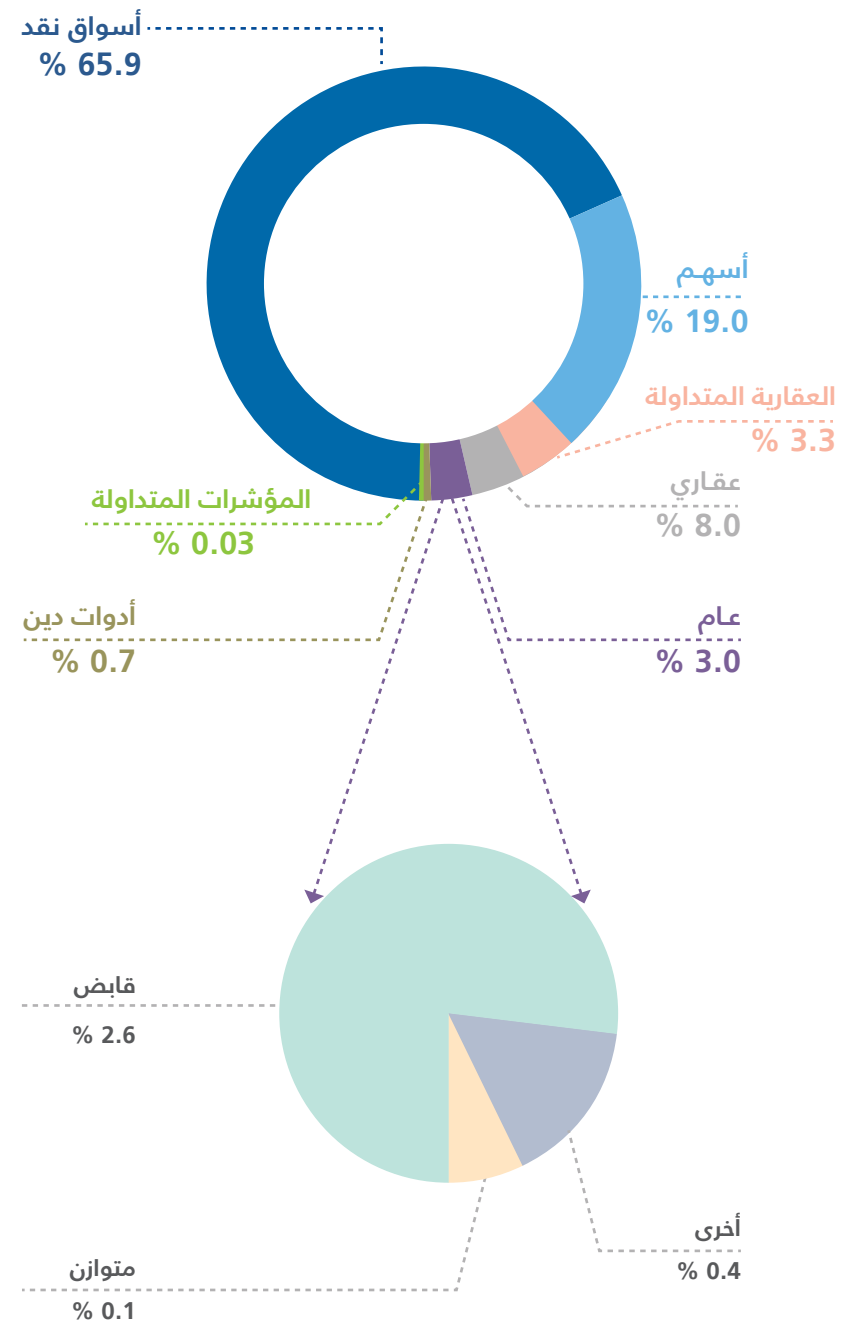
جدول رقم (17)

مؤشرات الصناديق العامة مصنفةً بحسب نوع الاستثمار

أسهم	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
2016م	168	172315	22444,0
2017م	161	162697	20980,1
نسبة التغيير	▼ 4.2%	▼ 5.6%	▼ 6.5%
أدوات دين	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
2016م	8	185	848,7
2017م	8	181	754,1
نسبة التغيير	0.0%	▼ 2.2%	▼ 11.1%
أسواق نقد	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
2016م	44	39747	57497,6
2017م	44	39817	72651,5
نسبة التغيير	0.0%	▲ 0.2%	▲ 26.4%
عقاري	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
2016م	12	5140	3610,3
2017م	11	8088	8,811,9
نسبة التغيير	▼ 8.3%	▲ 57.4%	▲ 144.1%
قابض	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
2016م	32	4656	2584,9
2017م	32	4784	2887,7
نسبة التغيير	0.0%	▲ 2.7%	▲ 11.7%

الرسم البياني رقم (2)

نسب أصول الصناديق العامة مصنفةً بحسب نوع الاستثمار لعام 2017م



متوازن	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
2016م	2	351	83,0
2017م	2	326	76,0
نسبة التغيير	0.0%	▼ 7.1%	▼ 8.4%
أخرى	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
2016م	5	268	176,2
2017م	5	339	398,5
نسبة التغيير	0.0%	▲ 26.5%	▲ 126.2%
الصناديق العقارية المتداولة	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
2016م	1	1,457	555
2017م	7	21,921	363,7
نسبة التغيير	▲ 600.0%	▲ 1404.5%	▲ 555.3%
صناديق المؤشرات المتداولة	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
2016م	3	292	36,5
2017م	3	292	36,0
نسبة التغيير	0.0%	0.0%	▼ 1.3%
الإجمالي	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
2016م	275	224,411	87835,7
2017م	273	238,445	110232,8
نسبة التغيير	▼ 0.7%	▲ 6.3%	▲ 25.5%

2. صناديق الاستثمار

1 الصناديق العامة¹⁶

جدول رقم (18)

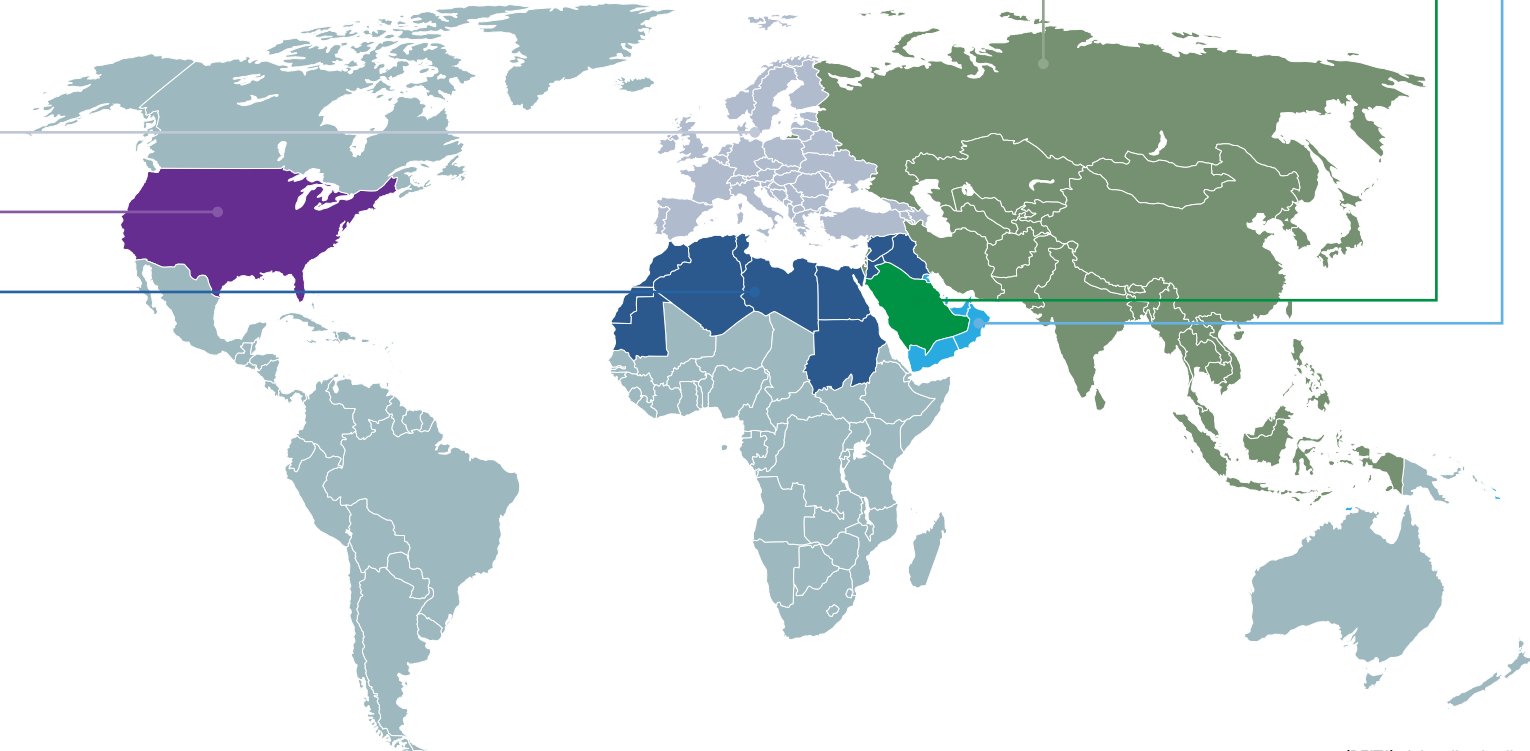
مؤشرات الصناديق العامة المستثمرة في الأسهم مصنفة بحسب النطاق الجغرافي

أسهم محلية	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
٢٠١٦ م	96	157552	16703,8
٢٠١٧ م	93	149066	14951,0
نسبة التغير	%3.1 ▼	%5.4 ▼	%10.5 ▼
أسهم خليجية	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
٢٠١٦ م	27	11199	2476,1
٢٠١٧ م	28	10167	1941,5
نسبة التغير	%3.7 ▲	%9.2 ▼	%21.6 ▼

الصناديق العامة المستثمرة في الأسهم

تراجعت قيم أصول الصناديق العامة المستثمرة في الأسهم بنهاية عام ٢٠١٧ إلى قرابة 20.9 مليار ريال، وبنسبة 6.5% عن العام السابق.

الجدول رقم (18).



أسهم عربية	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
٢٠١٦ م	6	360	189,8
٢٠١٧ م	4	289	147,3
نسبة التغير	%33.3 ▼	%19.7 ▼	%22.4 ▼
أسهم آسيوية	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
٢٠١٦ م	9	1015	690,0
٢٠١٧ م	8	1070	909,5
نسبة التغير	%11.1 ▼	%5.4 ▲	%31.8 ▲
أسهم أمريكية	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
٢٠١٦ م	4	209	668,3
٢٠١٧ م	4	231	842,4
نسبة التغير	%0.0	%10.5 ▲	%26.0 ▲
أسهم أوروبية	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
٢٠١٦ م	5	233	475,0
٢٠١٧ م	5	267	688,4
نسبة التغير	%0.0	%14.6 ▲	%44.9 ▲
أسهم دولية أخرى	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
٢٠١٦ م	21	1747	1241,0
٢٠١٧ م	19	1607	1499,9
نسبة التغير	%9.5 ▼	%8.0 ▼	%20.9 ▲
الإجمالي	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
٢٠١٦ م	168	172315	22444,0
٢٠١٧ م	161	162697	20980,1
نسبة التغير	%4.2 ▼	%5.6 ▼	%6.5 ▼

2. صناديق الاستثمار

2 الصناديق الخاصة

جدول رقم (19)

مؤشرات الصناديق الخاصة مصنفةً بحسب نوع الاستثمار

أسهم	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)	عقاري	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
٢٠١٦م	85	1226	62300,5	٢٠١٦م	106	2209	54960,1
٢٠١٧م	126	1324	758753,3	٢٠١٧م	125	2569	57686,7
نسبة التغير	▲48.2%	▲8.0%	▲21.8%	نسبة التغير	▲17.9%	▲16.3%	▲5.0%
أدوات دين	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)	سلع	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
٢٠١٦م	7	15	2801,3	٢٠١٦م	1	3	326
٢٠١٧م	9	58	4600,5	٢٠١٧م	1	5	332.0
نسبة التغير	▲28.6%	▲286.7%	▲64.2%	نسبة التغير	0.0%	▲66.7%	▲2.0%
أسواق نقد	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)	متعدد الأصول	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
٢٠١٦م	9	32	1412,7	٢٠١٦م	6	26	6207,3
٢٠١٧م	11	59	1674,5	٢٠١٧م	29	23	816,2
نسبة التغير	▲22.2%	▲84.4%	▲18.5%	نسبة التغير	▲383.3%	▼11.5%	▼86.9%
تحوط ومشتقات مالية	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)	تحوط ومشتقات مالية	عدد الصناديق	عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)
٢٠١٦م	5	10	658,2	٢٠١٦م	5	10	658,2
٢٠١٧م	3	10	666,3	٢٠١٧م	3	10	666,3
نسبة التغير	▼40.0%	0.0%	▲1.2%	نسبة التغير	▼40.0%	0.0%	▲1.2%

ارتفعت قيم أصول الصناديق الخاصة (التي طُرحَت وحداتها طرْحاً خاصاً) بنهاية عام ٢٠١٧م بنسبة 10.1% عن العام السابق لتصل إلى 141.6 مليار ريال. وتزامن هذا الارتفاع مع زيادة عدد المشتركين بنسبة 14.9% مقارنةً بالعام السابق.

الجدول رقم (19).

جدول رقم (19)

إجمالي مؤشرات الصناديق الخاصة

نسبة التغير	٢٠١٦م	٢٠١٧م	عدد الصناديق
▲38.8%	219	304	عدد الصناديق
▲15.0%	3,521	4,048	عدد المشتركين
▲10.1%	128666,6	141651,6	قيم الأصول (مليون ريال)



ندفع السوق
لممارسات إيجابية

2. صناديق الاستثمار

3 صناديق المؤشرات المتداولة

جدول رقم (20)

صناديق المؤشرات المتداولة

عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)	فالكم المتداول للأسهم السعودية
170	20.9	٢٠١٦م
178	19.7	٢٠١٧م
%4.7 ▲	%6.0 ▼	نسبة التغير
عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)	فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات
66	7,8	٢٠١٦م
58	8.3	٢٠١٧م
%12.1 ▼	%5.9 ▲	نسبة التغير
عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)	صندوق إتش إس بي سي السعودي 20 المتداول
56	7,8	٢٠١٦م
56	8,1	٢٠١٧م
%0.0	%4.1 ▲	نسبة التغير
عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)	الإجمالي
292	36,5	٢٠١٦م
292	36,0	٢٠١٧م
%0.0	%1.3 ▲	نسبة التغير

انخفضت قيم أصول صناديق المؤشرات المتداولة بنهاية عام ٢٠١٧م إلى 36 مليون ريال وبنسبة 1.3% عن العام السابق، وصاحب ذلك استقرار عدد المشتركين فيها.

◀ الجدول رقم (20).

2. صناديق الاستثمار

4 الصناديق العقارية المتداولة

جدول رقم (21)

الصناديق العقارية المتداولة بنهاية عام ٢٠١٧م

بلغت قيم أصول الصناديق العقارية المتداولة بنهاية عام ٢٠١٧م 3.6 مليار ريال، ووصل عدد الصناديق إلى 7 صناديق مدرجة

◀ الجدول رقم (21).

عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)	الرياض ريت
1457	555	٢٠١٦م
3281	487	٢٠١٧م
عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)	الجزيرة موطن ريت
-	-	٢٠١٦م
1745	120	٢٠١٧م
عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)	جدوى ريت الحرمين
-	-	٢٠١٦م
2947	678	٢٠١٧م
عدد المشتركين	قيم الأصول (مليون ريال)	تعليم ريت
-	-	٢٠١٦م
1303	294	٢٠١٧م

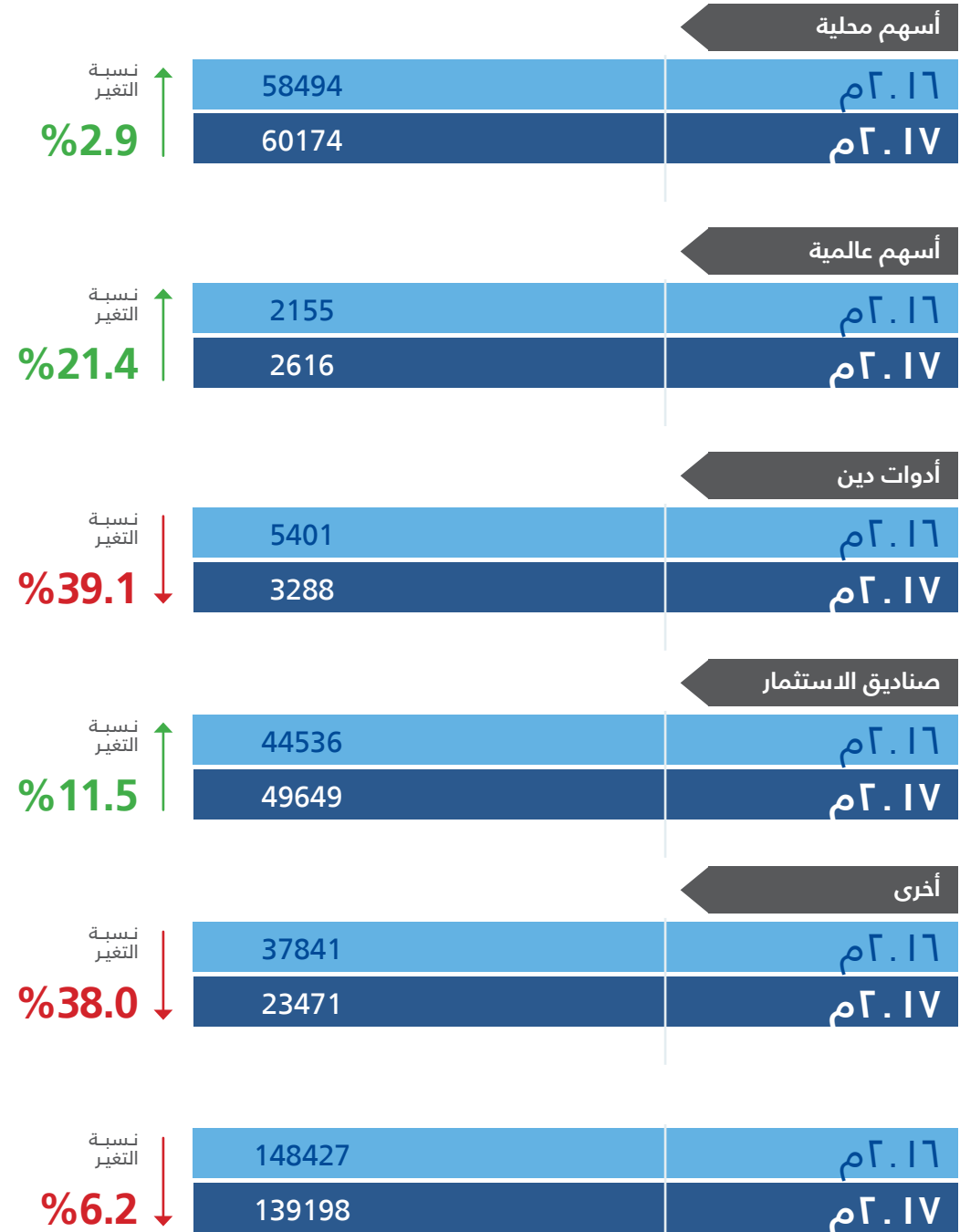
3. المحافظ الخاصة المُدارة

2. صناديق الاستثمار

4 الصناديق العقارية المتداولة

جدول رقم (22)

قيم أصول المحافظ الخاصة (مليون ريال)



ارتفع عدد المحافظ الخاصة من 988 محفظة الخاصة من ٢٠١٦م إلى 1035 محفظة بنهاية عام ٢٠١٧م، وصاحب ذلك انخفاض في قيم أصولها بنسبة 6.2% لتبلغ 139.2 مليار ريال بنهاية عام ٢٠١٧م.

← الجدول رقم (22).

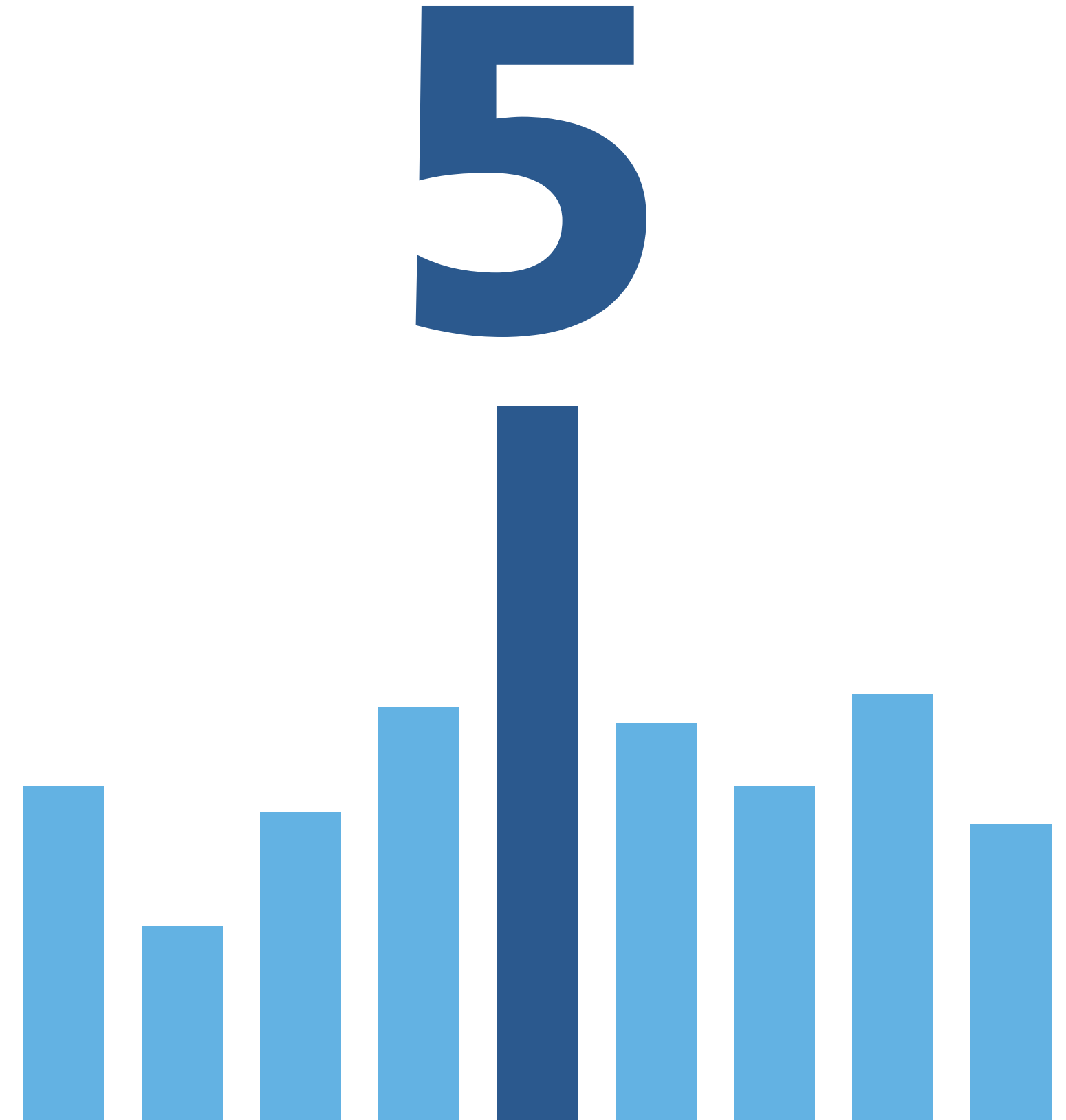
يتبع جدول رقم (21)

الصناديق العقارية المتداولة بنهاية عام ٢٠١٧م

المعزريت	قيم الأصول (مليون ريال)	عدد المشتركين
٢٠١٦م	-	-
٢٠١٧م	571	2749
مشاركة ريت	قيم الأصول (مليون ريال)	عدد المشتركين
٢٠١٦م	-	-
٢٠١٧م	880	4067
ملكية ريت	قيم الأصول (مليون ريال)	عدد المشتركين
٢٠١٦م	-	-
٢٠١٧م	607	5829
الإجمالي	قيم الأصول (مليون ريال)	عدد المشتركين
٢٠١٦م	555	1457
٢٠١٧م	3637	21921

الباب الخامس

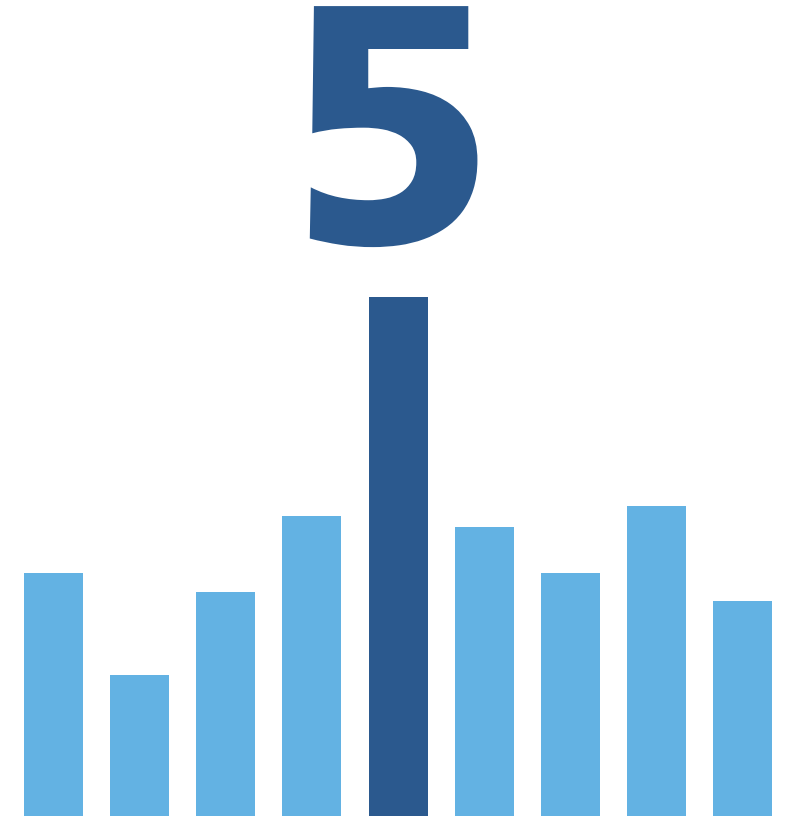
الإفصاح والحوكمة
في السوق المالية



الإفصاح

- 1 مراجعة القوائم المالية للشركات المُدرجة
- 2 إعلانات الشركات المُدرجة
- 3 إشعارات الملكية وطلبات التصرف

الفصل الأول



2. إعلانات الشركات المدرجة



بلغ إجمالي عدد إعلانات الشركات المدرجة في السوق المالية في الموقع الإلكتروني لشركة السوق المالية السعودية (تداول) 3912 إعلاناً مقارنة بـ 4283 إعلاناً في العام السابق وقد انخفضت الإعلانات الإيضاحية بنسبة 39.8 % عام ٢٠١٧ مقارنة بالعام السابق.

الجدول رقم (24).

الجدول رقم (24)

الإعلانات المنشورة في الموقع الإلكتروني لشركة السوق المالية السعودية (تداول) مصنفةً بحسب نوع التطورات الجوهرية في الإعلانات

نوع الإعلان	عام ٢٠١٦م		عام ٢٠١٧م	
	العدد	النسبة من الإجمالي	العدد	النسبة من الإجمالي
نتائج مالية	862	20.1 %	870	22.2 %
توصية مجلس إدارة الشركة بزيادة رأس مالها عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية	1	0.0 %	6	0.2 %
توصية مجلس إدارة الشركة بزيادة رأس مالها عن طريق منح أسهم	9	0.2 %	12	0.3 %
توصية مجلس إدارة الشركة بخفض رأس مالها	12	0.3 %	14	0.4 %
الدعوة إلى حضور اجتماعات الجمعيات العمومية والإعلانات المتعلقة بنتائج تلك الاجتماعات	893	20.8 %	981	25.1 %
توزيع أرباح	140	3.3 %	186	4.8 %
إعلان إيضاحي	601	14.0 %	362	9.3 %
أي تغيير في تشكيل أعضاء مجلس إدارة الشركة وإدارتها العليا	226	5.3 %	239	6.1 %
موافقة على منتج جديد	89	2.1 %	0	0.0 %
التطورات أو الأحداث المهمة الأخرى	1450	33.9 %	1242	31.7 %
الإجمالي	4283	100 %	3912	100 %

1. مراجعة القوائم المالية للشركات المدرجة

جدول رقم (23)
القوائم المالية المختصرة والمفصلة التي رُوِّجعت ونُشرت في الموقع الإلكتروني لشركة السوق المالية السعودية (تداول)

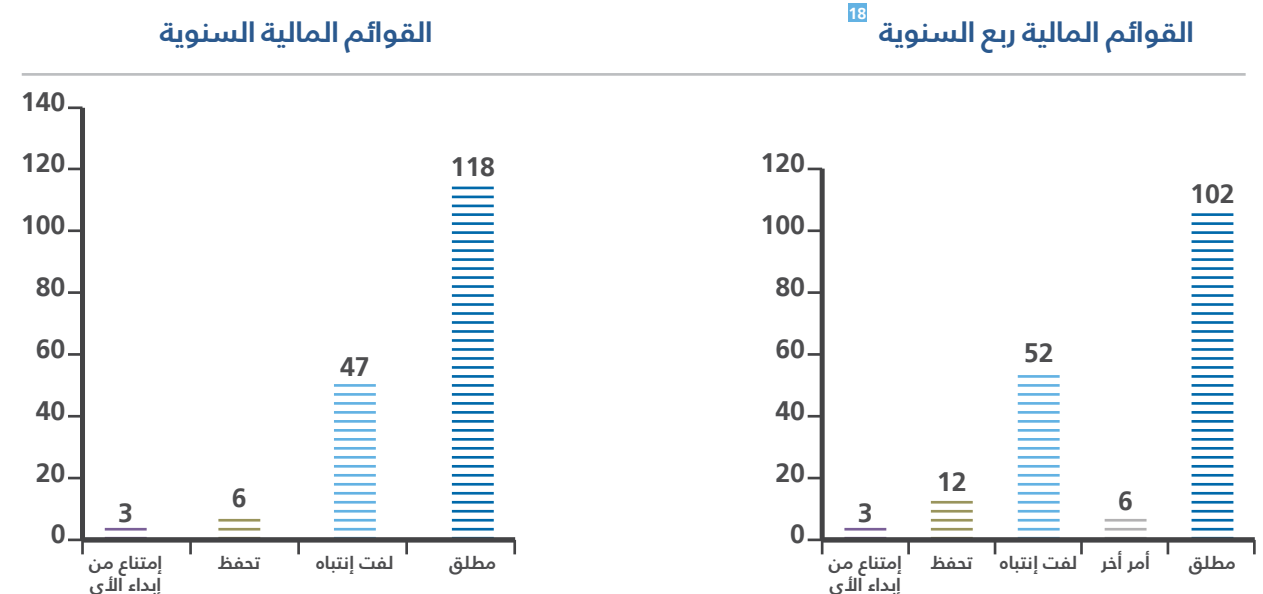
العنصر	القوائم المالية المختصرة	القوائم المالية المفصلة
٢٠١٦م	862	840
٢٠١٧م	870	848
نسبة التغير	0.9% ▲	1.0% ▲

راجعت الهيئة 848 قائمة مالية مفصلة سنوية وربع سنوية و 870 قائمة مختصرة مالية سنوية وربع سنوية في عام ٢٠١٧م.

الجدول رقم (23).

الرسم البياني رقم (3).

عدد الشركات التي راجعت الهيئة قوائمها المالية السنوية وربع السنوية لعام ٢٠١٧م مصنفةً بحسب نوع الملاحظات الواردة في تقرير المحاسب القانوني¹⁷



وبينت المراجعات التي نفذتها الهيئة خلال عام ٢٠١٧م وجود ملاحظات في تقرير المحاسب القانوني على القوائم المالية السنوية لـ 56 شركة من أصل 174 شركة مدرجة روجعت قوائمها المالية، وقد بلغ عدد الشركات المدرجة التي ورد ملاحظات على قوائمها المالية ربع السنوية 73 شركة من أصل 175 شركة مدرجة روجعت قوائمها المالية.

الرسم البياني رقم (3).

¹⁷ أعدت القوائم المالية الربع سنوية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

¹⁸ أضيف "أمر آخر" ضمن الملاحظات وفقاً للمعايير الدولية المتبعة عام ٢٠١٧م للقوائم المالية ربع السنوية.

3. إشعارات الملكية وطلبات التصرف

جدول رقم (25)

عدد إشعارات التملك وإشعارات التغير في الملكية لكبار المساهمين وأعضاء مجالس الإدارات وكبار التنفيذيين

مصدر التبليغ	كبار المساهمين	أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين	الإجمالي
٢٠١٦م	التملك	807	834
	التغير في الملكية	204	346
٢٠١٧م	التملك	512	543
	التغير في الملكية	243	429

يُعدّ الإشعار المتعلق بملكية حصص كبيرة (5% أو أكثر) من الأسهم أو أدوات الدين القابلة للتحويل أو ملكية عضو مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين لأسهم أو أدوات دين قابلة للتحويل في الشركة نفسها من الأمور التي يجب تبليغ الهيئة بها.

ومقارنةً بالعام السابق، انخفض عدد الإشعارات الخاصة بالتملك لكبار المساهمين وأعضاء مجالس الإدارات وكبار التنفيذيين بنسبة 34.9%، فيما ارتفعت إشعارات التغير في الملكية بنسبة 24.0%.

الجدول رقم (25).

جدول رقم (26)

طلبات التصرف لمن يمتلك أو له مصلحة في ما نسبته (10%) أو أكثر من أي فئة من فئات الأسهم أو أدوات الدين القابلة للتحويل

نوع التصرف	بيع	تحويل	رهن	الإجمالي
٢٠١٦م	24	11	12	47
٢٠١٧م	52	24	18	94
نسبة التغير	116.7% ▲	118.2% ▲	50.0% ▲	100% ▲

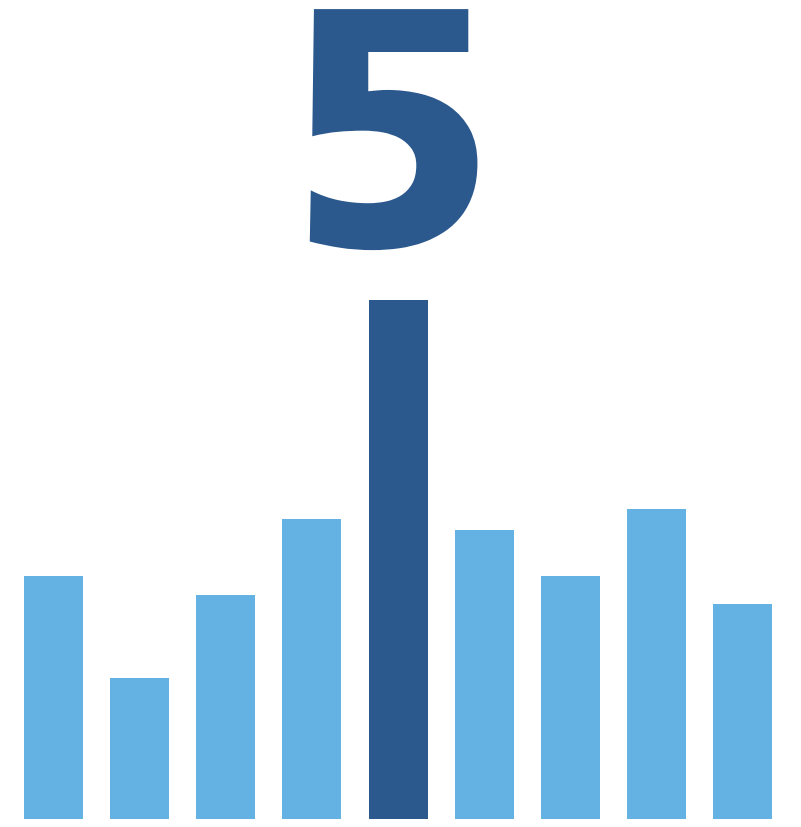
أما إجمالي عدد طلبات التصرف خلال عام ٢٠١٧م فبلغ 94 طلباً، بارتفاع نسبته 100% مقارنةً بالعام السابق.

الجدول رقم (26).

الحوكمة

- 1 تكوين مجالس إدارات الشركات المدرجة
- 2 اللجان الرئيسية للشركات المدرجة
- 3 الجمعيات العامة العادية وغير العادية المنعقدة
- 4 الزيارات الإشرافية
- 5 تطوير الالتزام بحوكمة الشركات

الفصل الثاني



لتعزيز مبادئ الحوكمة ورفع مستوى الشفافية والإفصاح للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، تتابع الهيئة التزام الشركات بتطبيق أحكام لائحة حوكمة الشركات وفق ما يلي:

- 6 | الزيارات الإشرافية وتقديم التوصيات
- 7 | متابعة وحصر أي تغييرات تطرأ على مجلس الإدارة أو لجان الشركات المُدرجة
- 8 | توعية الشركات حديثة الإدراج بالحوكمة
- 9 | تقييم مستوى الحوكمة في الشركات حديثة الإدراج
- 10 | الإجابة عن استفسارات الشركات عن الحوكمة

- 1 | مراجعة نشرة الإصدار واللوائح الداخلية للشركات المساهمة قبل الإدراج
- 2 | مراجعة الإفصاح في تقارير مجلس إدارة الشركات المُدرجة
- 3 | متابعة تطبيق الأحكام الإلزامية والاسترشادية من لائحة حوكمة الشركات
- 4 | متابعة أي تغير في بيانات أعضاء مجلس الإدارة قبل وبعد ترشيحهم للعضوية في مجلس الإدارة
- 5 | حضور الجمعيات العمومية للتأكد من ممارسات الحوكمة

1. تكوين مجالس إدارة الشركات المدرجة

تضمنت المادة السادسة عشرة من لائحة حوكمة الشركات الشروط الواجبة لتكوين مجالس الإدارة، ومنها:

1 تناسب عدد أعضائه مع حجم الشركة وطبيعة نشاطها، دون الإخلال بما ورد في الفقرة (أ) من المادة السابعة عشرة من هذه اللائحة.

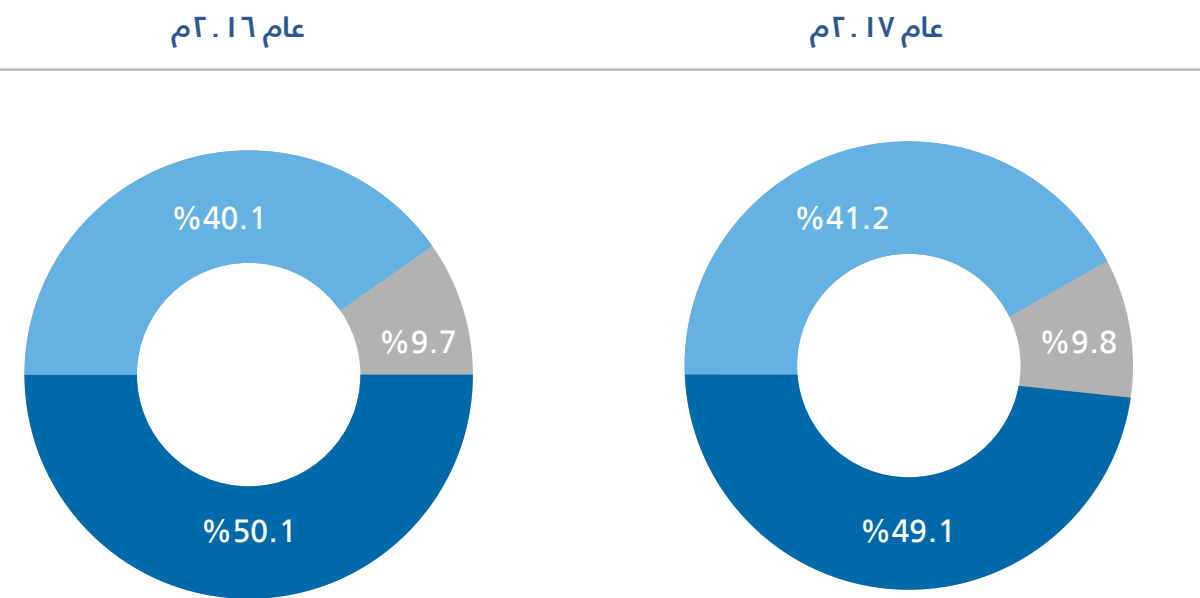
2 أن تكون أغلبيته من الأعضاء غير التنفيذيين.

3 أن لا يقل عدد أعضائه المستقلين عن عضوين أو عن ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر.

ويمثل الأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلون مجتمعين ما نسبته 90.2% من إجمالي مقاعد مجالس الإدارة في الشركات المدرجة في عام ٢٠١٧م (الجدول رقم (27)، والرسم البياني رقم (4)).

الجدول رقم (27).
الرسم البياني رقم (4).

الرسم البياني رقم (4).
نسب تكوين مجالس الإدارة في الشركات المدرجة بحسب صفة العضوية



● الأعضاء المستقلون
● الأعضاء غير التنفيذيين
● الأعضاء التنفيذيين

جدول رقم (27)
تكوين مجالس الإدارة في الشركات المدرجة مصنفةً بحسب صفة العضوية

صفة العضوية	الأعضاء غير التنفيذيين	الأعضاء المستقلون	الأعضاء التنفيذيين	الإجمالي
٢٠١٦م	578	722	140	1440
٢٠١٧م	572	682	136	1390
نسبة التغير	1.0% ▼	5.5% ▼	2.8% ▼	3.5% ▼

2. اللجان الرئيسية للشركات المدرجة

آ لجنة المراجعة

تختص لجنة المراجعة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها، ووفقاً للمادة الرابعة والخمسين من لائحة حوكمة الشركات المتعلقة بتكوين لجنة المراجعة.

تُشكل هذه اللجنة وفق الآتي:

1 تُشكل بقرار من الجمعية العادية للشركة لجنة المراجعة من المساهمين أو من غيرهم على أن يكون بينهم عضو مستقل على الأقل وأن لا تضم أياً من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين، ويجب أن لا يقل عدد أعضاء لجنة المراجعة عن ثلاثة ولا يزيد على خمسة، وأن يكون من بينهم مختص بالشؤون المالية والمحاسبية.

2 يجب أن يكون رئيس لجنة المراجعة عضواً مستقلاً (فقرة استرشادية).

3 تصدر الجمعية العامة للشركة - بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة - لائحة عمل لجنة المراجعة على أن تشمل هذه اللائحة ضوابط وإجراءات عمل اللجنة، ومهامها، وقواعد اختيار أعضائها، وكيفية ترشيحهم، ومدة عضويتهم، ومكافآتهم، وآلية تعيين أعضائها بشكل مؤقت في حال شغور أحد مقاعد اللجنة.

4 لا يجوز لمن يعمل أو كان يعمل خلال السنتين الماضيتين في الإدارة التنفيذية أو المالية للشركة، أو لدى مراجع حسابات الشركة، أن يكون عضواً في لجنة المراجعة.

وقد ارتفع عدد مقاعد لجان المراجعة في الشركات المدرجة لعام ٢٠١٧م بنسبة 3.7% ليصل إلى 610 مقعداً. وحازت مقاعد الأعضاء خارج مجلس الإدارة على نسبة 42.6% من إجمالي مقاعد لجان المراجعة.

جدول رقم (28)

مقاعد لجان المراجعة في الشركات المدرجة مصنفةً بحسب صفة العضوية

صفة العضوية	العدد عام ٢٠١٦م	النسبة من الإجمالي	العدد عام ٢٠١٧م	النسبة من الإجمالي	نسبة التغير
غير تنفيذي	106	18.0%	116	19.0%	▲ 9.4%
مستقل	244	41.5%	234	38.4%	▼ 4.1%
خارج مجلس الإدارة	238	40.5%	260	42.6%	▲ 9.2%
الإجمالي	588	100%	610	100%	▲ 3.7%

ب لجنة المكافآت

تنص المادة الستون من لائحة حوكمة الشركات المتعلقة بتشكيل لجنة المكافآت.

على ما يلي:

1 تشكل بقرار من مجلس إدارة الشركة لجنة تسمى (لجنة المكافآت) من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين، على أن يكون من بينهم عضو مستقل على الأقل.

2 تصدر الجمعية العامة للشركة- بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة-لائحة عمل لجنة المكافآت، على أن تشمل هذه اللائحة ضوابط وإجراءات عمل اللجنة، ومهامها، وقواعد اختيار أعضائها، ومدة عضويتهم، ومكافآتهم.

ت لجنة الترشيحات

تنص المادة الرابعة والستون من لائحة حوكمة الشركات المتعلقة بتشكيل لجنة الترشيحات .

على ما يلي:

1 تشكل بقرار من مجلس إدارة الشركة لجنة تسمى (لجنة الترشيحات) من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين على أن يكون من بينهم عضو مستقل على الأقل.

2 تصدر الجمعية العامة للشركة-بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة - لائحة عمل لجنة الترشيحات، على أن تشمل هذه اللائحة ضوابط وإجراءات عمل اللجنة، ومهامها، وقواعد اختيار أعضائها، ومدة عضويتهم، ومكافآتهم.

جدول رقم (29)

مقاعد لجان المكافآت والترشيحات في الشركات المدرجة مصنفةً بحسب صفة العضوية

صفة العضوية	العدد عام ٢٠١٦م	النسبة من الإجمالي	العدد عام ٢٠١٧م	النسبة من الإجمالي	نسبة التغير
غير تنفيذي	210	35.9%	213	34.9%	▲ 1.4%
مستقل	302	51.6%	316	51.8%	▲ 4.6%
تنفيذي	41	7.0%	30	4.9%	▼ 26.8%
خارج مجلس الإدارة	32	5.5%	51	8.4%	▲ 59.4%
الإجمالي	585	100%	610	100%	▲ 4.3%

ويجوز للشركة دمج لجنتي المكافآت والترشيحات في لجنة واحدة تسمى لجنة المكافآت والترشيحات بحسب ما نصت عليه لائحة حوكمة الشركات.

ارتفع بنهاية عام ٢٠١٧م عدد مقاعد لجان المكافآت والترشيحات في الشركات المدرجة إلى 610 مقعداً، وشغل الأعضاء المستقلون العدد الأكبر من المقاعد بنسبة 51.8% من إجمالي عددها.

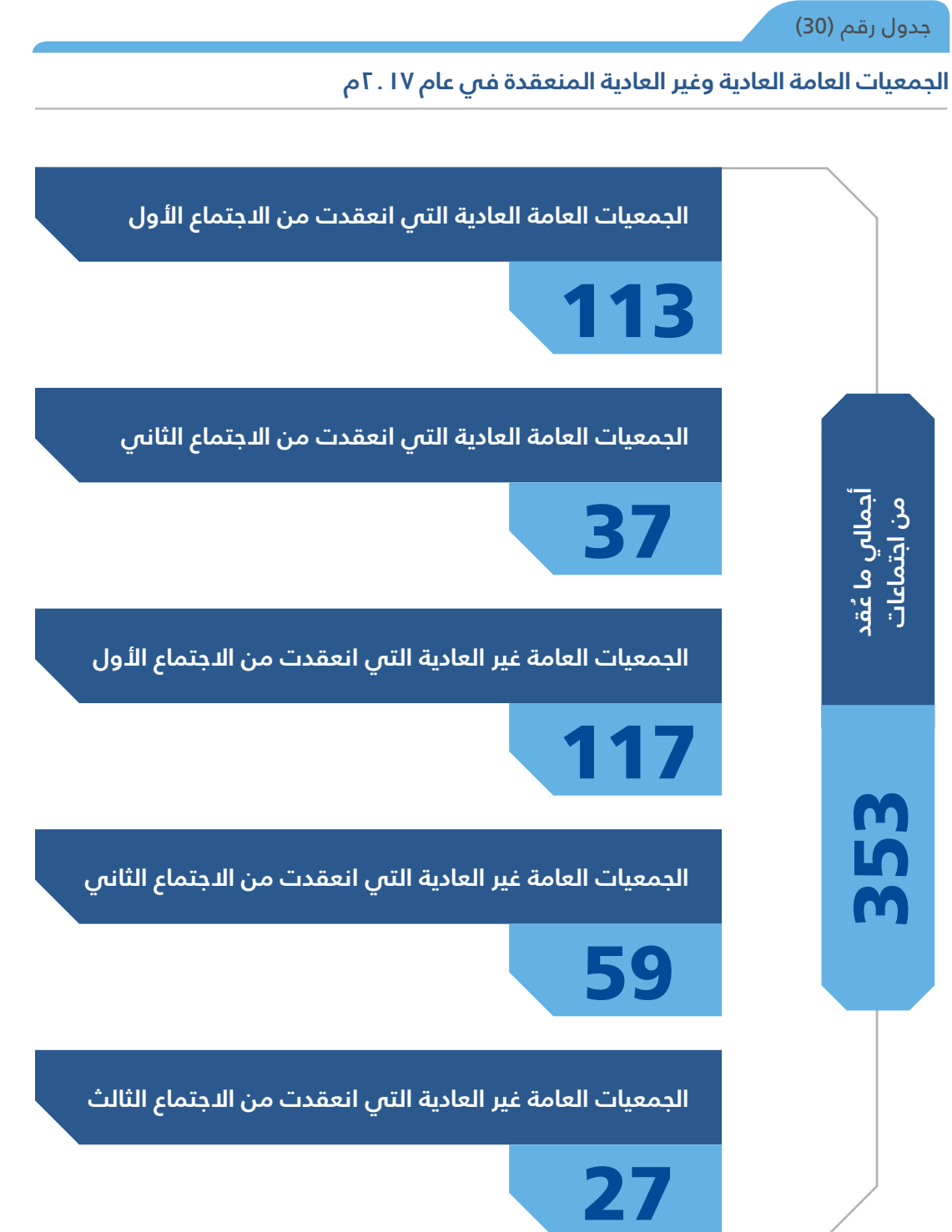
الجدول رقم (29).

4. الزيارات الإشرافية



نفذت الهيئة خلال عام ٢٠١٧م أربع زيارات إشرافية لأربع شركات مُدرجة في السوق المالية، واتبعت فيها الاجراءات والخطوات اللازمة للتحقق من مدى التزام هذه الشركات بالمتطلبات النظامية.

3. الجمعيات العامة العادية وغير العادية المنعقدة



تنص المادة العاشرة من لائحة حوكمة الشركات الجديدة على الآتي:

تختص الجمعيات العامة للمساهمين بجميع الأمور المتعلقة بالشركة، وتمثل الجمعية العامة المنعقدة وفقاً للإجراءات النظامية جميع المساهمين في ممارسة اختصاصاتهم المتعلقة بالشركة، وتؤدي دورها وفقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه التنفيذية ونظام الشركة الأساسي.

بلغ إجمالي ما عقد من جمعيات عامة عادية وغير عادية 353 اجتماعاً خلال عام ٢٠١٧م.

الجدول رقم (30).

5. تطوير الالتزام بحوكمة الشركات



المناسبة	العنوان	العدد	المكان
ورشة عمل	لائحة حوكمة الشركات - التغيرات والمستجدات	5	المنطقة الشرقية , جدة , الرياض
ورشة عمل	مجلس الإدارة واللجان - المهام والتحديات	9	المنطقة الشرقية , جدة , الرياض
ورشة عمل	تعارض المصالح في مجالس الإدارة, المركز السعودي للحوكمة	1	الرياض
ندوة	الحلقة التوعوية الخاصة بأهم الإصلاحات التي تمت على البيئة الاستثمارية في المملكة, لجنة تيسير بالتعاون مع مجلس الغرف السعودية	3	الرياض, جدة, المنطقة الشرقية
اجتماع	اجتماع لجنة حوكمة الشركات لدى منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية للاجتماع الـ 32	1	باريس
اجتماع	اجتماع لجنة حوكمة الشركات لدى منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية للاجتماع الـ 33	1	باريس
مؤتمر	المؤتمر السنوي لجمعية الشرق الأوسط لعلاقات المستثمرين (MEIRA)	1	دبي
ورشة عمل	أساسيات إدارة المجالس, معهد مجالس الإدارة لدول مجلس التعاون الخليجي	3	الرياض, الخبر
منتدى	المنتدى السنوي الثاني للحوكمة: تعزيز حوكمة الشركات والمؤسسات المالية في الدول العربية: بناء الجسور مع مجالس الإدارات	1	أبو ظبي
منتدى	المنتدى الرابع للتأمين	1	الرياض
مؤتمر	المؤتمر السنوي الأول لحوكمة الشركات لجامعة الفيصل	1	الرياض
مؤتمر	المؤتمر السنوي الثاني والأربعون لـ "أيوسكو" المنعقد في ١٤-١٨ مايو ٢٠١٧م	1	جاما ياكا
ورشة عمل	حلقة عمل حوار حوكمة الشركات مع المستثمرين, المقدم من قبل المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية (IOSCO), والمنعقد بتاريخ ٣٠/٠٦/٢٠١٧م	1	لندن
ندوة	محاضرة توعوية عن هيئة السوق المالية واختباراتها التأهيلية في جامعة الأعمال والتكنولوجيا و جامعة الملك خالد	2	جدة , أبها
ورشة عمل	الالتزامات المستمرة على الشركات المدرجة في السوق الموازية «نمو»	1	الرياض
اجتماع	اجتماع مجموعة عمل حوكمة الشركات لـ MENA OECD	1	الرباط
ندوة	محاضرة (التعاملات المالية السليمة) جامعة حائل	1	حائل

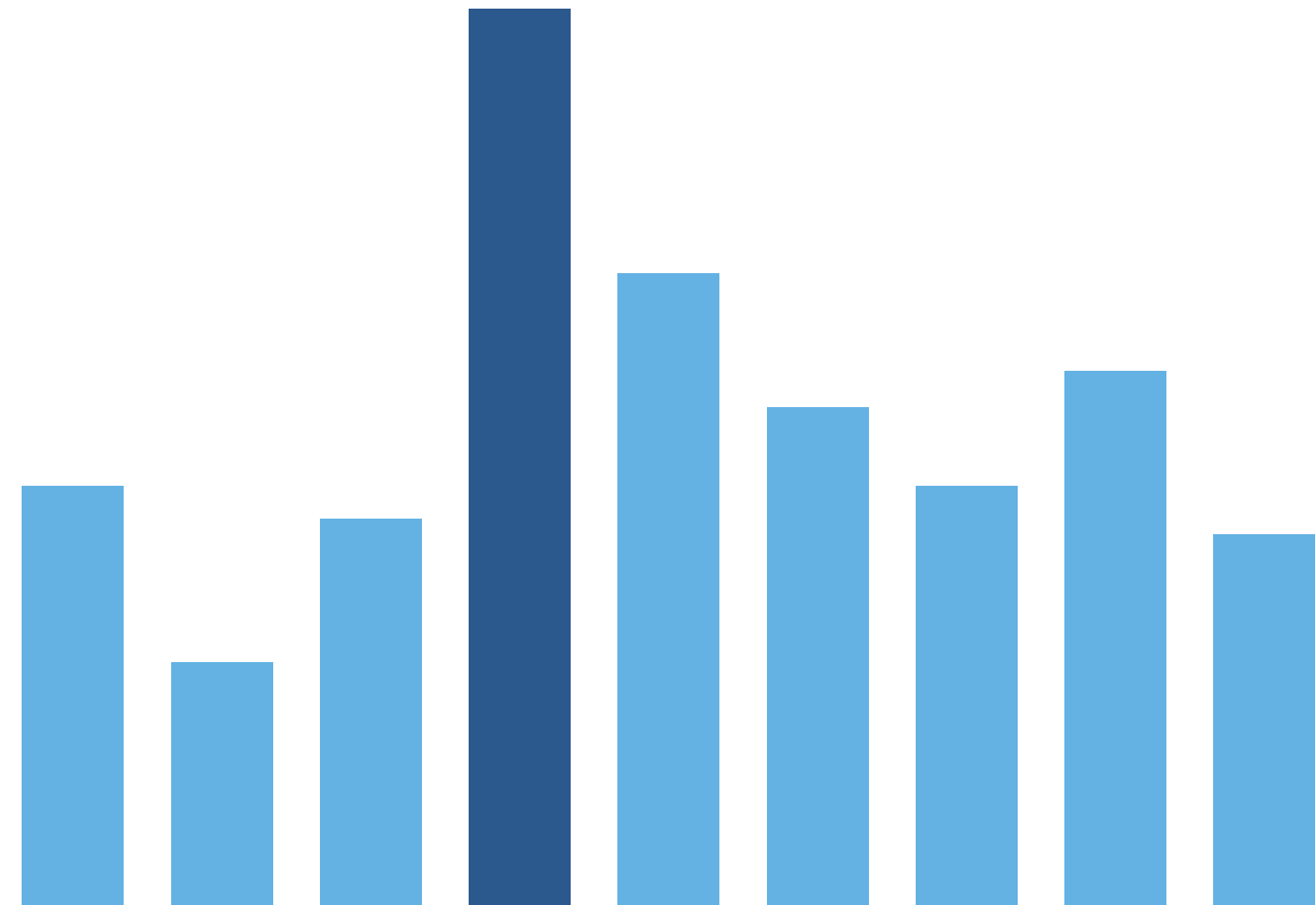
تحقيقاً للأهداف الرامية إلى تطوير الالتزام بلائحة حوكمة الشركات، وزيادة الوعي باللائحة وتطوير ممارساتها لدى الشركات المدرجة والأطراف ذات العلاقة بالسوق المالية، حرصت الهيئة على المشاركة في عدة محافل دولية ومحلية وعقدت عدة ندوات وورش عمل خلال عام ٢٠١٧م.

تمثلت في التالي:

الباب السادس

حماية المستثمرين

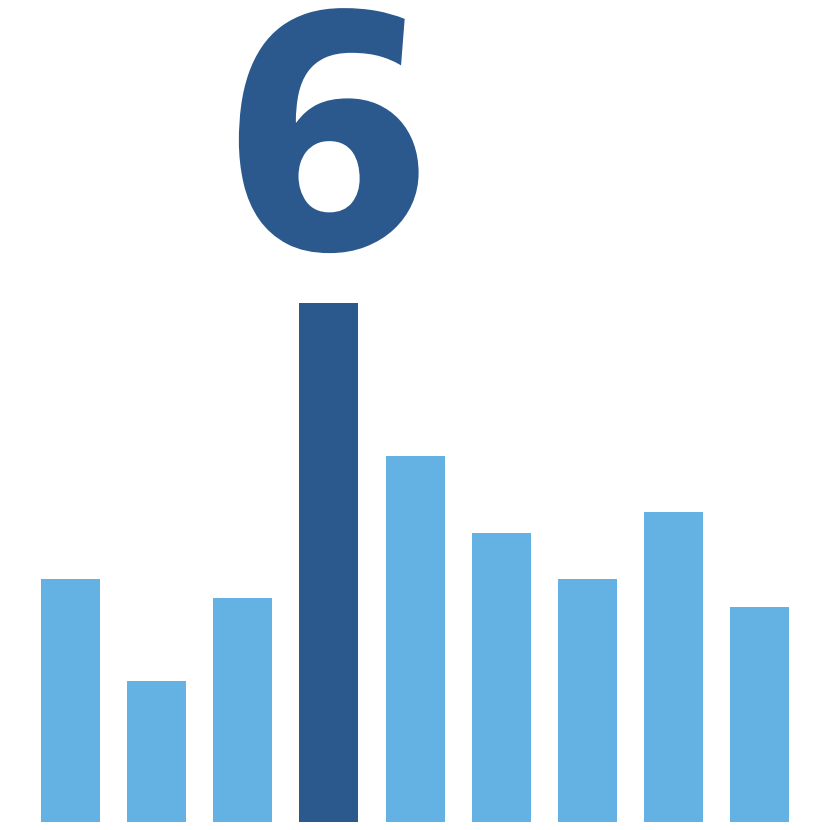
6



الرقابة

- 1 الرقابة على التداولات
- 2 الشركات المدرجة التي بلغت خسائرها المتراكمة 20 % فأكثر من رأس مالها

الفصل الأول



1. الرقابة على التداولات

تجري الرقابة على التداولات وفق المراحل التالية:



تحليل التداولات والتنبيهات

الصادرة عن النظام الرقابي الإلكتروني بخصوص الممارسات والتعاملات اليومية، وفي حال وجود اشتباه في وقوع سلوك غير ملائم، يُرسل تنبيه رقابي.



إجراء بحث

في التداولات والتعاملات اليومية وتحليل لبيانات السوق ومراجعة الأوامر والصفقات المنفذة المشتبه في مخالفتها نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.



إحالة أي اشتباه

في مخالفة لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية إلى الإدارة المعنية بمخالفات نظام السوق المالية للتحري والتحقق وإصدار القرارات اللازمة حياله.

جدول رقم (31)

أبرز تطورات الرقابة على التداولات والتعاملات

العنصر	العدد عام ٢٠١٦م	العدد عام ٢٠١٧م
تنبيهات نظام الرقابة ¹⁹	31896	35561
البحث المكثف في التداولات المشتبه في مخالفتها	2028	1395
التنبيهات الرقابية ²⁰	279	77
حالات اشتباه في مخالفة	51	30

جدول رقم (32)

عمليات البحث المكثف للتداولات والتعاملات المشتبه في مخالفتها نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية مصنفةً بحسب مصدر البحث

مصادر البحث المكثف	عام ٢٠١٦م		عام ٢٠١٧م		نسبة التغير
	العدد	النسبة من الإجمالي	العدد	النسبة من الإجمالي	
مراقبة السوق ²¹	1165	57.4%	713	51.1%	▼ 38.8%
تنبيه ²²	863	42.6%	682	48.9%	▼ 21.0%
الإجمالي	2028	100%	1395	100%	▼ 31.2%

الجدول رقم (32).

ويُشير تصنيف عمليات البحث المكثف لحالات الاشتباه في مخالفة نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية في عام ٢٠١٧م بحسب مصدر البحث إلى تنفيذ الهيئة 713 عملية بحث مكثف مصدرها مراقبة السوق، و682 عملية بحث مصدرها تنبيهات نظام الرقابة

2. الشركات المدرجة التي بلغت خسائرها المتراكمة 20 % فأكثر من رأس مالها

جدول رقم (33)

الشركات المدرجة التي بلغت خسائرها المتراكمة 20 % فأكثر من رأس مالها كما في نهاية عام ٢٠١٧م



الشركات التي بلغت خسائرها المتراكمة 20 % فأكثر	وبما يقل عن 35 % من رأس مالها	7
الشركات التي بلغت خسائرها المتراكمة 35 % فأكثر	وبما يقل عن 50 % من رأس مالها	6
الشركات التي بلغت خسائرها المتراكمة 50 % فأكثر	من رأس مالها	0

الإجمالي

13

صدر قرار مجلس هيئة السوق المالية بتعديل الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة 50% فأكثر من رأس مالها في ضوء نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (٣/م) وتاريخ ١٤٣٧/١/٢٨هـ، وتعديل اسمها لتصبح بالإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها.

على أن يُعمل بالإجراءات والتعليمات المعدلة ابتداءً من تاريخ ١٤٣٨/٧/٢٥هـ الموافق ٢٠١٧/٤/٢٢م.

وقد بلغ عدد الشركات المدرجة التي وصلت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها 13 شركة بنهاية عام ٢٠١٧م.

الجدول رقم (33).

19 المقصود بـ "تنبيهات نظام الرقابة": الإشعارات الصادرة عن النظام الرقابي الذي بوجود اشتباه مخالفة في تداول ورقة مالية.

20 المقصود بـ "التنبيهات الرقابية": التنبيهات المرسله من إدارة رقابة وتحليل السوق إلى الأشخاص المرخص لهم في حال رصد اشتباه في تلاعب من قبل عملائهم خلال تداول الأوراق المالية.

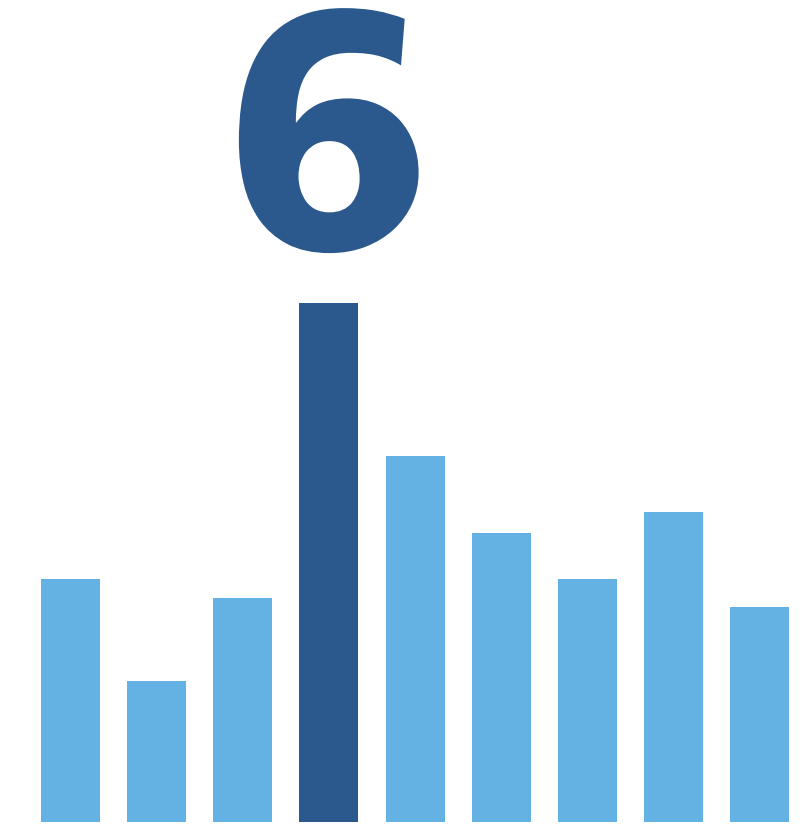
21 المقصود بـ "مراقبة السوق": رصد الاشتباهات من قبل موظف وحدة مراقبة السوق عن طريق متابعة التداولات في السوق المالية بشكل مباشر وتحليلها.

22 المقصود بـ "التنبيه": الاشتباه الذي يُرصد عن طريق صدور إشارة من النظام الرقابي "SMARTS" إلى وجود تداولات غير اعتيادية.

شكاوى المستثمرين ومخالفات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية

- 1 شكاوى المستثمرين
- 2 معالجة شكاوى المستثمرين
- 3 مباشرة الإجراءات في مخالفات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية
- 4 تصنيف قضايا مخالفات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية

الفصل الثاني



1. شكاوى المستثمرين

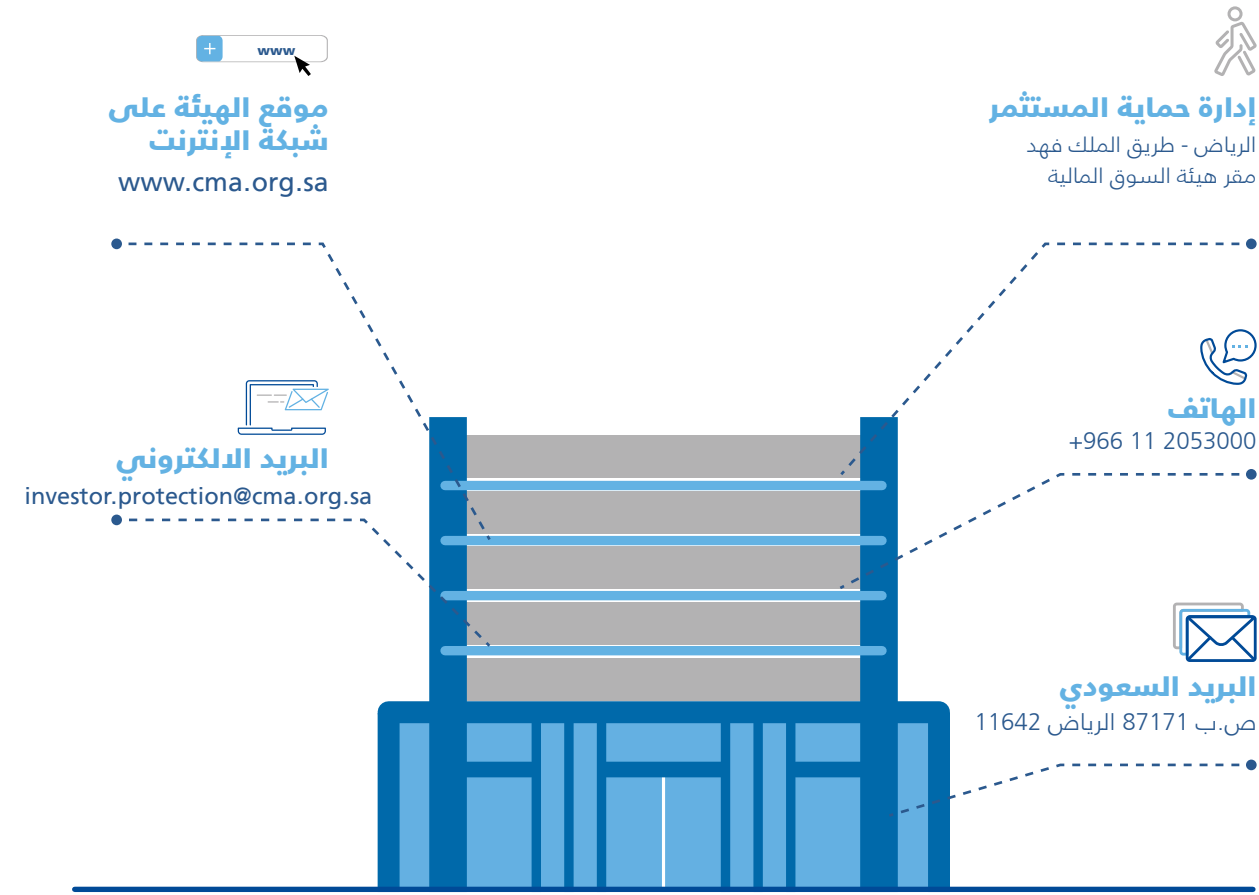


سعت الهيئة منذ إنشائها إلى تذليل العقبات التي قد تواجه مقدمي الشكاوى، ووفرت العديد من القنوات المتنوعة لاستقبال الشكاوى.

بحسب الرسم الموضح

وقد بلغ إجمالي عدد الشكاوى المتسلمة 1,709 شكاوى في عام ٢٠١٧، بارتفاع نسبته 100.1% عن العام السابق.

الجدول رقم (34).



من جهة أخرى، يلاحظ عند تصنيف الشكاوى المتسلمة بحسب المشتكى عليه ارتفاع عدد الشكاوى المقدمة ضد الشركات المدرجة، إذ تشكل النسبة الكبرى من إجمالي الشكاوى المتسلمة بنسبة 53.4% خلال عام ٢٠١٧م.

الجدول رقم (35).
الرسم البياني (5).

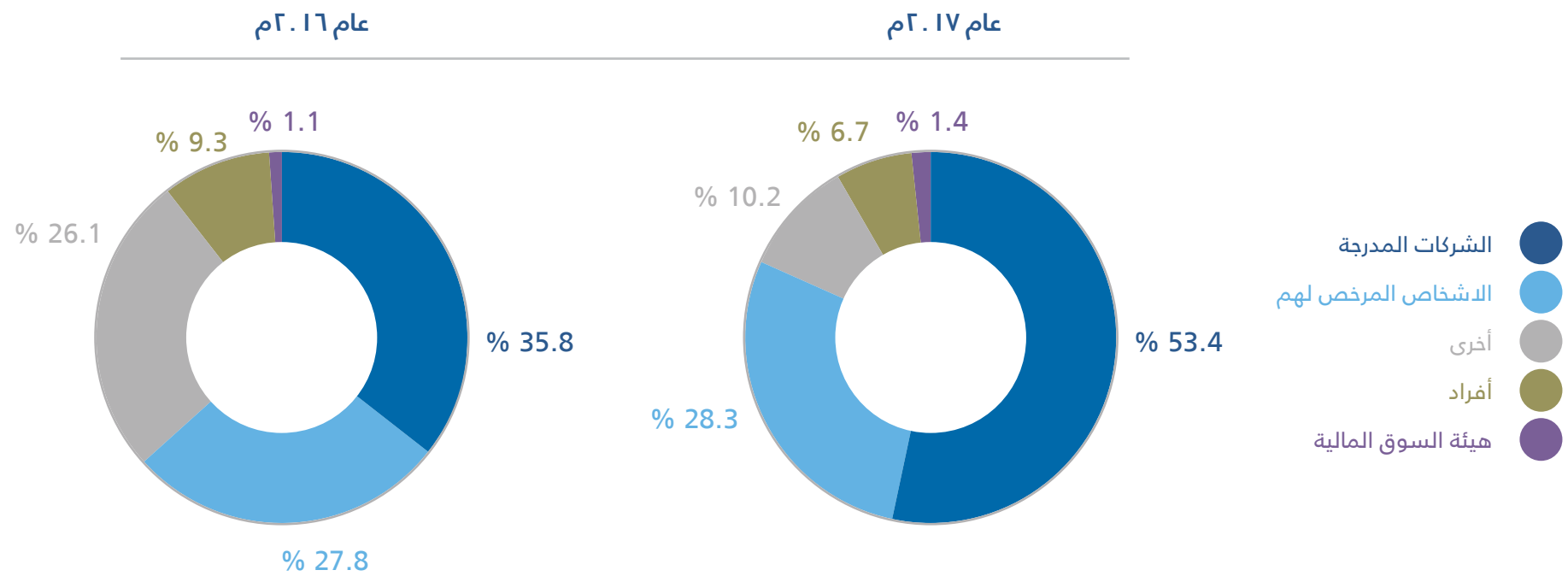
جدول رقم (35)

الشكاوى مصنفة بحسب المشتكى عليه

المشتكى عليه	العدد		نسبة التغير
	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	
الأشخاص المرخص لهم	237	484	▲ 104.2%
الشركات المدرجة	306	913	▲ 198.4%
أفراد	79	114	▲ 44.3%
هيئة السوق المالية	9	24	▲ 166.7%
أخرى ²⁶	223	174	▼ 22.0%
الإجمالي	854	1709	▲ 100.1%

الرسم البياني رقم (5)

نسب الشكاوى مصنفة بحسب المشتكى عليه



²⁶ تشمل على تصنيفات: ضد شركة السوق المالية السعودية (تداول)، ضد شركة مدرجة، ضد هيئة السوق المالية، البلاغات والاستفسارات والمعاملات.

جدول رقم (34)

الشكاوى المتسلمة مصنفة بحسب موضوعاتها

العنصر	العدد		العنصر	العدد	
	٢٠١٦م	٢٠١٧م		٢٠١٦م	٢٠١٧م
الاتفاقيات والعقود بين المستثمرين والوسطاء	23	23	حوكمة الشركات ²⁵	0	690
الاكتتابات العامة وحقوق الأولوية	58	160	صرف أرباح الشركات المدرجة	57	77
الخدمات المقدمة من الأشخاص المرخص لهم	43	77	ممارسة أعمال الأوراق المالية دون ترخيص	79	140
الصناديق الاستثمارية	78	146	طلبات التعويض المتعلقة بمخالفات النظام واللوائح التنفيذية	0	134
المحافظ الاستثمارية	73	137	شكاوى خارجية عن اختصاص هيئة السوق المالية	0	72
تنفيذ صفقات الأوراق المالية	21	53	أخرى ²⁵	422	0
الإجمالي	854	1709			

²³ جميع موضوعات الشكاوى ذات العدد صفر مشمولة ضمن تصنيفات أخرى في عام ٢٠١٦م، وقد أُفرد لها تصنيف خاص عام ٢٠١٧م.

²⁴ تشمل على شكاوى: ضد شركة السوق المالية السعودية (تداول)، وضد شركة مدرجة، وضد هيئة السوق المالية، والبلاغات والاستفسارات والمعاملات.

²⁵ أضيفت تصنيفات جديدة واستغني عن تصنيفات أخرى في بيانات عام ٢٠١٧م.

2. معالجة شكاوى المستثمرين

وصل عدد الشكاوى التي سُويّت في عام ٢٠١٧م إلى 763 شكاوى تمثل نسبة 44.6% من إجمالي الشكاوى المودعة لدى الهيئة. وقد شهدت نسبة الشكاوى تحت الدراسة ارتفاعاً ملحوظاً إذ بلغت 493 شكاوى في عام ٢٠١٧م مقارنة بـ 117 شكاوى في العام السابق.

◀ الجدول رقم (36).
◀ الرسم البياني (6).

جدول رقم (36)

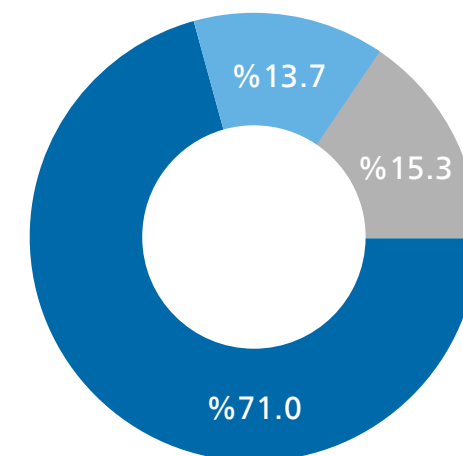
حالات الشكاوى التي عالجتها الهيئة

حالة الشكاوى	العدد		نسبة التغير
	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	
تحت الدراسة	117	493	▲ 321.4%
سُويّت	606	763	▲ 25.9%
إخطار المشتكي للتوجه إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية	131	453	▲ 245.8%
الإجمالي	854	1709	▲ 100.1%

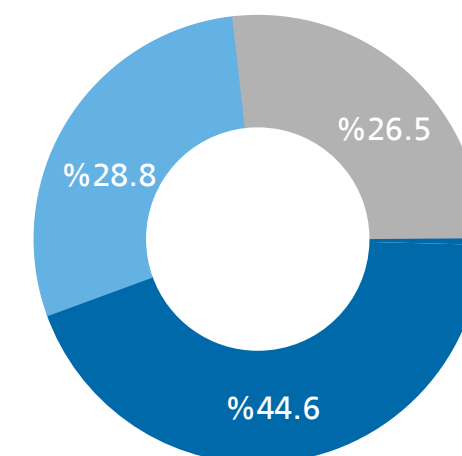
الرسم البياني رقم (6).

نسب حالات الشكاوى التي عالجتها الهيئة

عام ٢٠١٦م



عام ٢٠١٧م



● سويّت
● تحت الدراسة
● إخطار المشتكي للتوجه إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية

3. مباشرة الإجراءات في مخالقات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية

أنهت الهيئة الإجراءات اللازمة في 211 قضية من أصل 240 قضية وردت خلال عام ٢٠١٧م، تمثل نسبة 87.9% من إجمالي القضايا الواردة للاشتباه في مخالقات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية. ويشار بشكل عام إلى انخفاض في القضايا الواردة في مخالقات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية خلال عام ٢٠١٧م بنسبة 5.1%.

◀ الجدول رقم (37).
◀ الرسم البياني (7).

جدول رقم (37)

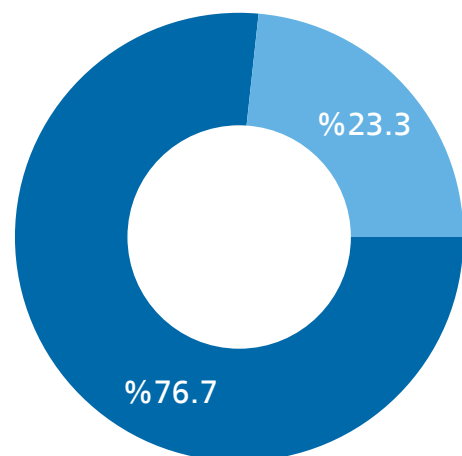
مباشرة الإجراءات في القضايا الواردة في مخالقات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية

حال القضايا	العدد	
	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م
تحت الإجراء	59	29
أنهى الإجراء	194	211
الإجمالي	253	240

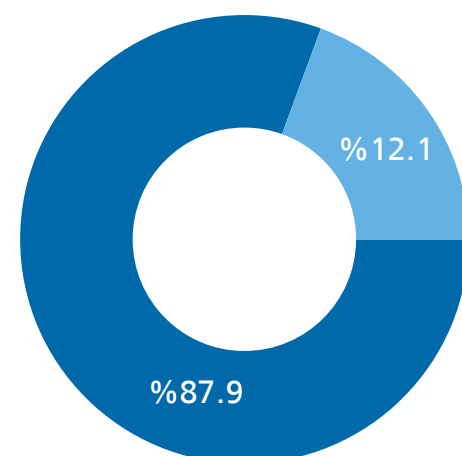
الرسم البياني رقم (7).

نسب مباشرة الإجراءات في القضايا الواردة في مخالقات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية

عام ٢٠١٦م



عام ٢٠١٧م



● تحت الإجراء
● أنهى الإجراء

4. تصنيف قضايا مخالفات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية



آ قضايا المخالفات الواردة

سجل إجمالي قضايا المخالفات الواردة المتعلقة بنظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية انخفضاً خلال عام ٢٠١٧م بنسبة 29.2% مقارنةً بالعام السابق، وشهدت معظم أنواع القضايا الواردة انخفاضاً بنسب مختلفة.

الجدول رقم (38).

ب قضايا مخالفات أنهيت الإجراءات فيها

سجل إجمالي قضايا المخالفات التي أنهيت الإجراءات فيها المتعلقة بمخالفات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية انخفضاً في نهاية عام ٢٠١٧م بنسبة 54.6% مقارنةً بالعام السابق، وشهدت معظم القضايا المنتهية إجراءاتها انخفاضاً بنسب مختلفة.

الجدول رقم (38).

جدول رقم (38)

عدد قضايا المخالفات الواردة والمنتهية إجراءاتها المتعلقة بمخالفات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية مصنفةً بحسب نوع المخالفة

نوع المخالفة	عدد قضايا المخالفات الواردة والمنتهية إجراءاتها المتعلقة بمخالفات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية مصنفةً بحسب نوع المخالفة																	
	تلاعب وتضليل سلوكيات السوق	إفصاح	تداول بناءً على معلومة داخلية	لائحة الأشخاص المرخص لهم ²⁶	تغير في نسب تملك/تصرف من دون إشعار الهيئة	ممارسة أعمال الأوراق المالية دون ترخيص من الهيئة	قرارات مجلس الهيئة	لائحة طرح الأوراق المالية	قواعد التسجيل والإدراج	تداول خلال فترة الحظر	لائحة حوكمة الشركات	لائحة صناديق الاستثمار/العقاري	قواعد الكفاية المالية	لائحة الاندماج والاستحواذ	تعاميم الهيئة / سلوك الأشخاص المرخص لهم	نظام الشركات	الإجمالي	
عام ٢٠١٦م	23	27	31	81	2	13	7	0	21	19	4	16	0	0	9	253		
عام ٢٠١٧م	14	1	17	10	0	3	1	0	8	0	8	34	1	4	78	179		
نسبة التغير	▼39.1%	▼96.3%	▼45.2%	▼87.7%	▼100.0%	▼76.9%	▼85.7%	-	▼61.9%	▼100.0%	▲100.0%	▲112.5%	-	-	▲766.7%	▼29.2%		
عام ٢٠١٦م	22	98	28	112	28	28	8	0	27	65	24	14	5	2	4	465		
عام ٢٠١٧م	15	5	28	20	0	1	2	1	6	0	12	36	1	6	78	211		
نسبة التغير	▼31.8%	▼94.9%	0.0%	▼82.1%	▼100.0%	▼96.4%	▼75.0%	-	▼77.8%	▼100.0%	▼50.0%	▲157.1%	▼100.0%	▲200.0%	▲1850.0%	▼54.6%		

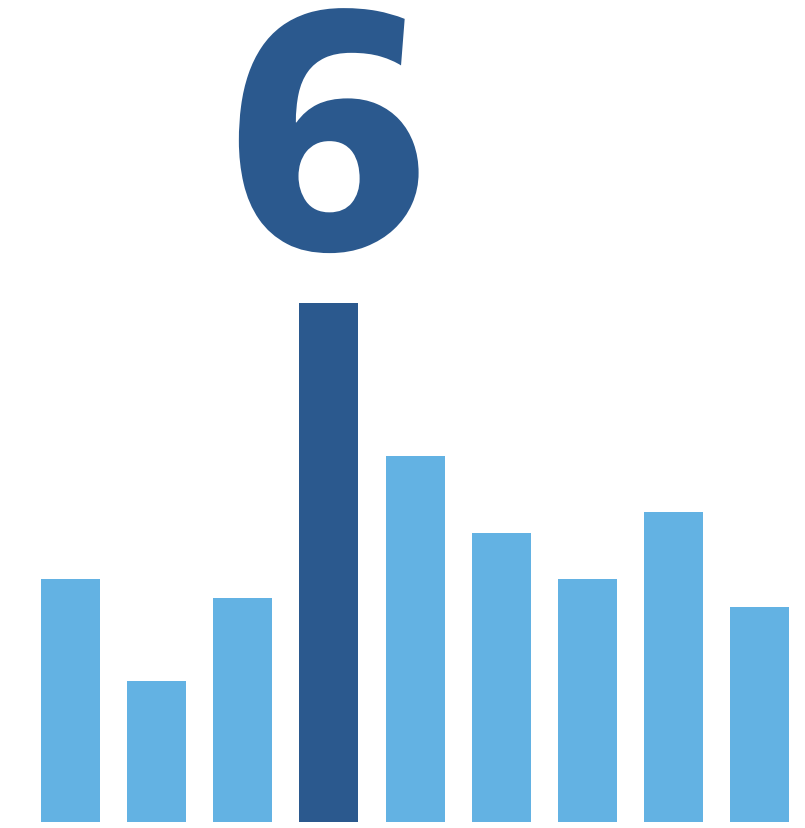
²⁷ تشمل قضايا للعوام سابقة.

²⁸ يقصد بها المخالفات التي وجدت أثناء الزيارات التفتيشية على الأشخاص المرخص لهم للتأكد من مدى التزامهم بأحكام لائحة الأشخاص المرخص لهم، وقواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، وغيرها.

الادعاء والعقوبات والأحكام الجزائية للمخالفات

- 1 القضايا القائمة المنظورة لدى لجان الفصل والاستئناف في منازعات الأوراق المالية المقامة من الهيئة أو ضدها
- 2 اللوائح والمذكرات الجوابية في القضايا المنظورة المقامة من الهيئة أو ضدها
- 3 القضايا المقامة من الهيئة أو ضدها المنتهية بأحكام نهائية
- 4 متابعة تنفيذ القرارات
- 5 تصنيف قرارات العقوبات ضد مخالف نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية
- 6 الغرامات المالية ضد مخالف نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية

الفصل الثالث



1. القضايا القائمة المنظورة لدى لجان الفصل في منازعات الأوراق المالية المقامة من الهيئة أو ضدها



جدول رقم (39)

عدد القضايا القائمة المنظورة لدى لجان الفصل في منازعات الأوراق المالية المقامة من الهيئة أو ضدها

نوع القضية	لجنة الفصل		لجنة الاستئناف	
	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م
تلاعب وتضليل	5	0	9	5
تداولات بناء على معلومة داخلية	1	0	0	0
ممارسة أعمال الأوراق المالية دون ترخيص	1	0	0	0
مخالفة قواعد التسجيل والإدراج	5	2	3	0
مخالفة لائحة الأشخاص المرخص لهم	7	1	1	1
مخالفة لائحة حوكمة الشركات	2	1	0	2
مخالفة إفصاح	1	0	1	0
مخالفات أخرى للائحة سلوكيات السوق	0	0	0	0
مخالفة طرح الأوراق المالية دون ترخيص	0	0	0	0
الدعاوى المقامة ضد قرارات مجلس هيئة السوق المالية	10	4	2	8
الإجمالي	32	8	16	16

انخفض عدد القضايا القائمة المنظورة لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية المقامة من الهيئة أو ضدها بنهاية عام ٢٠١٧م إلى 8 قضايا، حيث تراجع كل من قضايا "مخالفة لائحة الأشخاص المرخص لهم" وقضايا "مخالفة قواعد التسجيل والإدراج" بنسب قدرها 85.7% و 60.0% على التوالي، وبلغ عدد قضايا "الدعاوى المقامة ضد قرارات مجلس هيئة السوق المالية" لدى لجنة الفصل 4 قضايا في عام ٢٠١٧م.

أما عدد القضايا القائمة المنظورة لدى لجنة الاستئناف في منازعات الأوراق المالية المقامة من الهيئة أو ضدها بنهاية عام ٢٠١٧م فبلغ 16 قضية. ويلاحظ انخفاض عدد قضايا "مخالفات تلاعب وتضليل" بنسبة 44.4% مقارنة بالعام السابق، فيما بلغ عدد قضايا "الدعاوى المقامة ضد قرارات مجلس هيئة السوق المالية" لدى لجنة الاستئناف 8 قضايا بنهاية عام ٢٠١٧م.

◀ الجدول رقم (39).

منذ صدور الأمر السامي الكريم رقم (4690) وتاريخ ٢٠١٦/٢/١٤هـ

القاضي بنقل اختصاصات الجهات واللجان المتعلقة بالتحقيق والادعاء في الجرائم الجنائية إلى النيابة العامة

أُحيلت 88 قضية تتعلق بمخالفة المواد (31)، و(49)، و(50) من نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية وذلك حتى نهاية عام ٢٠١٧م.



88

أُحيلت

2. اللوائح والمذكرات الجوابية في القضايا المنظورة المقامة من الهيئة أو ضدها



جدول رقم (40)

عدد اللوائح والمذكرات والتظلمات في القضايا المقامة من الهيئة أو ضدها

اللوائح / المذكرات / التظلمات	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م
لوائح دعاوى ومذكرات جوابية في القضايا المقامة من الهيئة	69	20
مذكرات جوابية في القضايا المقامة ضد الهيئة	35	21
مذكرات استئناف قرارات لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية	17	14
تظلمات ضد قرارات المجلس أمام هيئة السوق المالية	12	14
الإجمالي	133	69

انخفض عدد لوائح الادعاء والمذكرات والتظلمات في القضايا المنظورة المقامة من الهيئة أو ضدها إلى 69 لائحة/مذكرة/تظلم خلال عام ٢٠١٧م، في حين بلغت التظلمات ضد قرارات المجلس أمام هيئة السوق المالية 14 تظلماً.

◀ الجدول رقم (40).

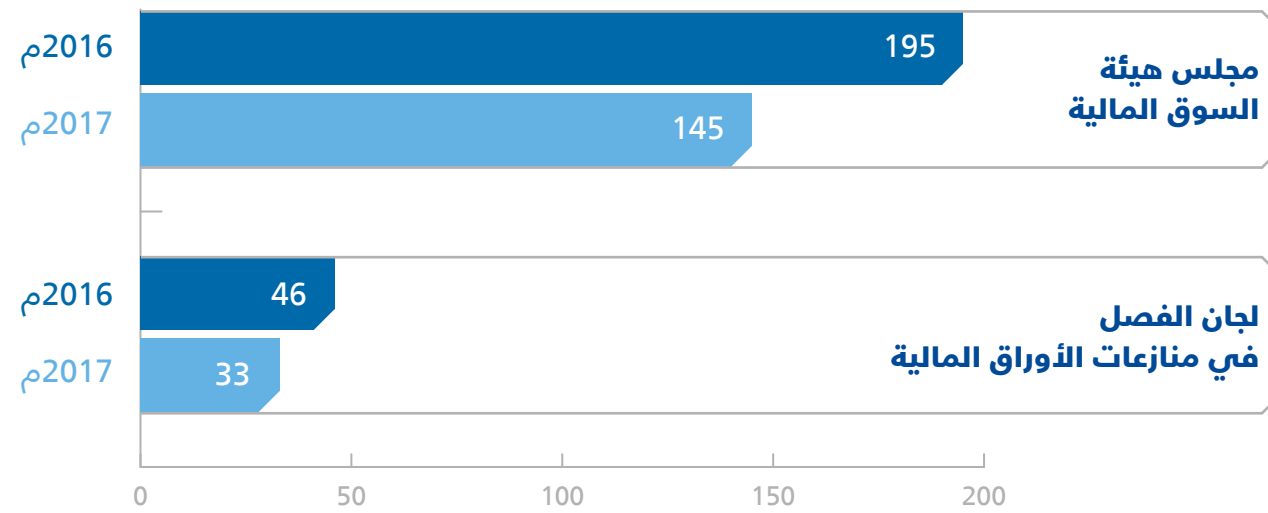


4. متابعة تنفيذ القرارات

3. القضايا المقامة من الهيئة أو ضدها المنتهية بأحكام نهائية

الرسم البياني رقم (8)

قرارات العقوبات ضد مخالفات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحها التنفيذية مصنفة بحسب مصدرها



أصدر مجلس الهيئة 145 قرار عقوبة خلال عام ٢٠١٧م بانخفاض نسبته 25.6% مقارنة بعام ٢٠١٦م، فيما أصدرت لجان الفصل في منازعات الأوراق المالية 33 قرار عقوبة بانخفاض نسبته 28.3% مقارنة بعام ٢٠١٦م. وفي هذا الشأن، تابعت الهيئة خلال عام ٢٠١٧م تنفيذ قرارات العقوبة الصادرة عن المجلس ولجان الفصل في منازعات الأوراق المالية، وقد نُفذ منها ما نسبته 90.3% و 63.6% على التوالي.

الرسم البياني (8).
الجدول رقم (42).

جدول رقم (42)

قرارات العقوبات ضد مخالفات نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحها التنفيذية مصنفة بحسب مصدرها عام ٢٠١٧م

مصدر القرار	العدد	المنفذ	نسبة المنفذ
مجلس هيئة السوق المالية	145	131	90.3%
لجان الفصل في منازعات الأوراق المالية	33	21	63.6%
الإجمالي	178	152	85.4%

جدول رقم (41)

عدد القضايا المقامة من الهيئة أو ضدها المنتهية بأحكام نهائية

حالة القضايا	عام ٢٠١٦م			عام ٢٠١٧م		
	مقامة من الهيئة	مقامة ضد الهيئة	الإجمالي	مقامة من الهيئة	مقامة ضد الهيئة	الإجمالي
انتهت بحكم نهائي لصالح الهيئة	28	8	36	17	21	38
انتهت بحكم نهائي ضد الهيئة	2	1	3	1	0	1
انتهت بحكم نهائي بعدم الاختصاص	1	1	2	1	0	1

بلغ عدد القضايا المقامة من الهيئة أو ضدها المنتهية بأحكام نهائية لصالح الهيئة 38 قضية خلال عام ٢٠١٧م، في حين بلغ عدد القضايا المقامة من الهيئة أو ضدها المنتهية بأحكام نهائية ضد الهيئة قضية واحدة مقارنة بثلاث قضايا في عام ٢٠١٦م.

الجدول رقم (41).



5. تصنيف قرارات العقوبات ضد مخالف نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية



جدول رقم (43)

تصنيف قرارات العقوبات ضد مخالف نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية مصنفةً بحسب نوع المخالف عام ٢٠١٧ م

نوع المخالف	العدد	النسبة المئوية
مستثمر	87	67.8%
شخص مرخص له/ شخص مسجل	88	97.7%
شركات مدرجة	82	97.6%
كبار تنفيذيين	29	82.8%
الإجمالي	286	87.1%

جدول رقم (44)

عدد المخالفات التي رُتب عليها عقوبات ضد مخالف نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية مصنفةً بحسب نوع المخالفة لعام ٢٠١٧ م

نوع المخالفة	العدد	النسبة المئوية
تلاعب وتضليل	58	65.5%
إفصاح	13	92.3%
تداول بناءً على معلومة داخلية	14	92.9%
لائحة الأشخاص المرخص لهم	35	94.3%
تغير في نسب تملك/تصرف من دون إشعار الهيئة	1	100.0%
ممارسة أعمال الأوراق المالية دون ترخيص من الهيئة	9	88.9%
قرارات أو تعاميم مجلس الهيئة	9	100.0%
لائحة طرح الأوراق المالية	1	0.0%
قواعد التسجيل والإدراج	4	100.0%

أصدر مجلس الهيئة ولجان الفصل في منازعات الأوراق المالية 178 قرار عقوبة ضد 286 مخالفاً، منهم 111 مخالفاً من الشركات المدرجة وكبار التنفيذيين خلال العام ٢٠١٧ م. فيما بلغ عدد المخالفين من الأشخاص المرخص لهم / الأشخاص المسجلين، والمستثمرين 88 و 87 على التوالي خلال عام ٢٠١٧ م، نُفذ منها ما نسبته 97.7% و 67.8% على التوالي، وتجري متابعة تنفيذ البقية.

◀ الجدول رقم (43).

يعرض الجدول رقم (44) عدد المخالفات التي ترتبت عليها عقوبات ضد مخالف نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية مصنفةً بحسب نوع المخالفة لعام ٢٠١٧ م، ويبين الجدول تنفيذ 87.1% من إجمالي العقوبات على المخالفات خلال عام ٢٠١٧ م. وتأتي مخالفة "نظام الشركات" في المرتبة الأولى من حيث العدد؛ إذ بلغت 77 مخالفة، نُفذت العقوبات لما نسبته 93.5%، ويجري تنفيذ المتبقي. واحتلت مخالفة "التلاعب والتضليل" ومخالفة "لائحة الأشخاص المرخص لهم" المرتبتين الثانية والثالثة بعدد 58 و 35 مخالفة، ونُفذ منهما ما نسبته 65.5% و 94.3% على التوالي، ويجري العمل على تنفيذ المتبقي.

◀ الجدول رقم (44).

يتبع جدول رقم (44)

نوع المخالفة	العدد	النسبة المئوية
تداول خلال فترة الحظر	16	62.5%
لائحة حوكمة الشركات	5	100.0%
لائحة الصناديق الاستثمارية/العقارية	24	100.0%
قواعد الكفاية المالية	1	100.0%
لائحة الاندماج والاستحواذ	1	100.0%
نظام الشركات	77	93.5%
قواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب	18	100.0%
الإجمالي	286	87.1%

جدول رقم (45)

العقوبات الصادرة عن المجلس ولجان الفصل في منازعات الأوراق المالية مصنفةً بحسب نوع العقوبة

العقوبة	العدد	
	عام ٢٠١٦ م	عام ٢٠١٧ م
غرامة مالية	279	170
المنع من مزاوله الوساطة أو إدارة المحافظ أو العمل مستشار استثمار أو أي وظيفة واجبة التسجيل	17	7
المنع من العمل في الشركات المدرجة في السوق المالية	18	21
المنع من شراء الاسهم في الشركات المدرجة	18	22
السجن	1	4
أخرى ²³	36	30
الإجمالي	369	254

²³ تشمل عقوبات إدارية واحترافية

وشكلت الغرامات المالية في عام ٢٠١٧ م المرتبة الأولى بين العقوبات الصادرة عن المجلس ولجان الفصل في منازعات الأوراق المالية؛ إذ بلغت 170 عقوبة، ومن الملاحظ صدور 4 عقوبات بالسجن.

◀ الجدول رقم (45).



6. الغرامات المالية ضد مخالفتي نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية



جدول رقم (47)

إجمالي مبالغ الغرامات المالية المفروضة بقرارات صادرة عن الهيئة ولجان الفصل في منازعات الأوراق المالية ضد مخالفتي نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية مصنفةً بحسب المخالف لعام ٢٠١٧م

نوع المخالف	إجمالي مبالغ الغرامات المالية المفروضة بقرارات صادرة من ٢٠١٧/١/١م حتى ٢٠١٧/١٢/٣١م (ريال)	إجمالي المبالغ المحصلة عام ٢٠١٧م إنفاذاً للقرارات الصادرة من ٢٠١٧/١/١م حتى ٢٠١٧/١٢/٣١م (ريال)	نسبة المبلغ المحصل من إجمالي مبلغ الغرامة
مستثمر	335,153,615.81	109,568,260.64	32.7 %
كبار تنفيذيين	1,621,147,127.90	4,706,124.13	0.3 %
شخص مسجل	440,000.00	210,000.00	47.7 %
شركة مدرجة	910,000.00	760,000.00	83.5 %
شخص مرخص له	3,240,000.00	3,240,000.00	100.0 %
الإجمالي	1,960,890,743.71	118,484,384.77	6.0 %

يوضح الجدول رقم (47) إجمالي مبالغ الغرامات المالية الصادرة عن الهيئة ولجان الفصل في منازعات الأوراق المالية ضد مخالفتي نظام السوق المالية ولوائحهما التنفيذية مصنفةً بحسب نوع المخالف لعام ٢٠١٧م، وقد سجلت الغرامات المالية المفروضة على كبار التنفيذيين بلغ 1621.1 مليون ريال، حُصل منها نحو 4.76 مليون ريال بنسبة 0.3%.

◀ الجدول رقم (47).

جدول رقم (46)

إجمالي مبالغ الغرامات المالية المفروضة بقرارات صادرة عن الهيئة ولجان الفصل في منازعات الأوراق المالية ضد مخالفتي نظام السوق المالية ونظام الشركات ولوائحهما التنفيذية مصنفةً بحسب نوع المخالفة لعام ٢٠١٧م

نوع المخالفة	إجمالي مبالغ الغرامات المالية المفروضة بقرارات صادرة من ٢٠١٧/١/١م حتى ٢٠١٧/١٢/٣١م (ريال)	إجمالي المبالغ المحصلة عام ٢٠١٧م إنفاذاً للقرارات الصادرة من ٢٠١٧/١/١م حتى ٢٠١٧/١٢/٣١م (ريال)	نسبة المبلغ المحصل من إجمالي مبلغ الغرامة
تلاعب وتضليل	1,952,218,468.21	110,927,881.85	5.7 %
إفصاح	260,000.00	234,226.50	90.1 %
تداول بناءً على معلومة داخلية	2,142,275.50	2,142,275.50	100.0 %
لائحة الأشخاص المرخص لهم	890,000.00	660,000.00	74.2 %
تغير في نسب تملك /تصرف دون إشعار الهيئة	100,000.00	100,000.00	100.0 %
ممارسة أعمال الأوراق المالية دون الحصول على ترخيص من الهيئة	170,000.00	140,000.92	82.4 %
قرارات أو تعاميم مجلس الهيئة	60,000.00	60,000.00	100.0 %
لائحة طرح الأوراق المالية	100,000.00	0.00	0.0 %
قواعد التسجيل والإدراج	280,000.00	280,000.00	100.0 %
التداول خلال فترة الحظر	1,280,000.00	700,000.00	54.7 %
لائحة حوكمة الشركات	10,000.00	10,000.00	100.0 %
لائحة الصناديق الاستثمارية/العقارية	200,000.00	200,000.00	100.0 %
قواعد الكفاية المالية	10,000.00	10,000.00	100.0 %
لائحة الاندماج والاستحواذ	0	0	-
نظام الشركات	750,000.00	600,000.00	80.0 %
قواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب	2,420,000.00	2,420,000.00	100.0 %
الإجمالي	1,960,890,743.71	118,484,384.77	6.0 %

بلغ إجمالي مبالغ العقوبات المالية الصادرة عن مجلس الهيئة ولجان الفصل في منازعات الأوراق المالية ضد مخالفتي نظام السوق المالية ولوائحهما التنفيذية خلال عام ٢٠١٧م نحو 1960.9 مليون ريال، حُصل منها نحو 118.5 مليون ريال بنسبة 6.0%. وتشكل الغرامات المالية على مخالفات التلاعب والتضليل المرتبة الأولى؛ إذ بلغت قيمتها 1952.2 مليون ريال، بنسبة تقارب 99.6% من إجمالي الغرامات المالية، حُصل منها نحو 110.9 مليون ريال. وتأتي في المرتبة الثانية الغرامات المالية الصادرة بحق مخالفتي قواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب؛ إذ بلغت نحو 2.4 مليون ريال، بنسبة تقارب 0.1% من إجمالي الغرامات الصادرة في عام ٢٠١٧م، حُصل كامل مبلغها خلال العام.

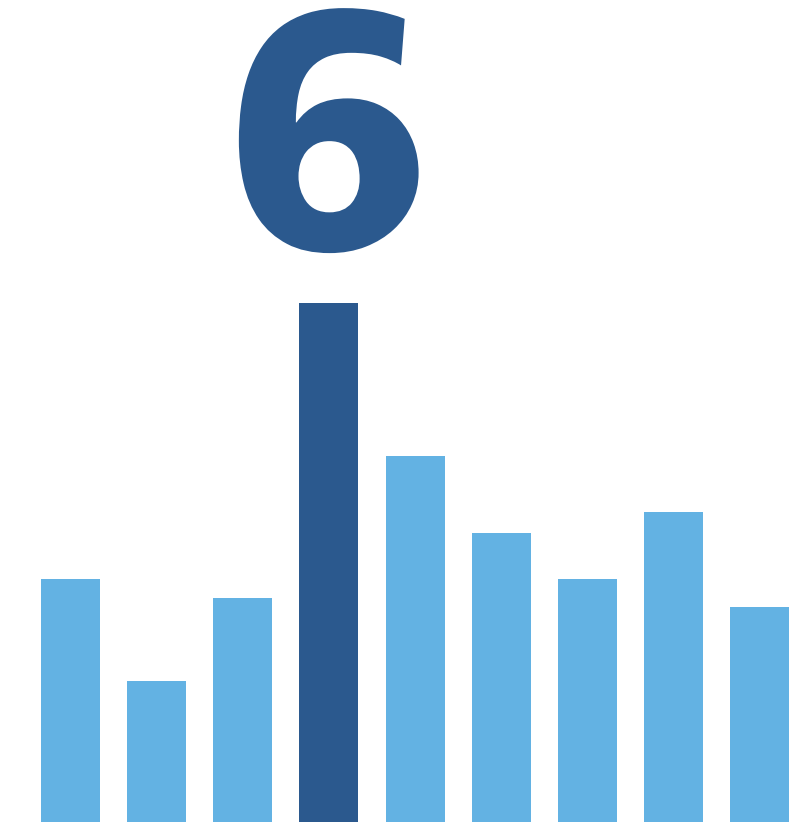
◀ الجدول رقم (46).



توعية المستثمر

- 1 البرامج الإعلامية
- 2 برامج الثقافة الاستثمارية

الفصل الرابع



2. برامج الثقافة الاستثمارية

1. البرامج الإعلامية

تماشياً مع استراتيجية الهيئة المتعلقة ببرامج توعية المستثمر، نفذت الهيئة خلال عام ٢٠١٧ م البرامج التالية:

أ المعارض التوعوية المتنقلة

جدول رقم (50)

عدد حملات المعارض التوعوية المتنقلة التي نظمتها الهيئة مصنفةً بحسب المدينة/ المحافظة وعدد الزوار في عام ٢٠١٧ م

الرياض	ورش للتعليم المالي موجهة للأطفال بالتعاون مع شركة صون للاستشارات المالية	عدد الزوار	500
القصيم	فعالية توعوية بالتعاون مع لجنة التنمية الاجتماعية	عدد الزوار	500
الرياض	جامعة إثراء الصيفية	عدد الزوار	1000

جدول رقم (51)

عدد الزيارات المدرسية التوعوية التي نفذتها الهيئة في مختلف مدن المملكة خلال عام ٢٠١٧ م

المدينة	المدارس	الطلاب/ الطالبات المستفيدون	عدد الباقات الموزعة من مجلة «المستثمر الذكي»
تبوك	1	500	1000
الخرج	1	400	1000
الرياض	3	83	83
الإجمالي	5	983	2083

نظمت الهيئة معارض توعوية في الرياض والقصيم في عدد من المناسبات وحظيت بنسبة حضور جيدة .

◀ الجدول رقم (50).

كذلك نفذت الهيئة خلال عام ٢٠١٧ م 5 زيارات مدرسية توعوية في 3 مدن، وُزِع خلالها ما يزيد على 2083 باقة من مجلة "المستثمر الذكي" على الطلاب والطالبات.

◀ الجدول رقم (51).

خلال عام ٢٠١٧ م، أصدرت الهيئة 65 بياناً صحفياً ونشرت في وسائل الإعلام الورقية والإلكترونية. كما تم رصد وتقييم 1,128 مقالاً وتقريراً تتعلق بالسوق المالية السعودية وتشريعاتها في وسائل الإعلام المحلية والعالمية. بالإضافة إلى تدشين برنامج الريادة المالية 2020 والحملات الإعلامية والتوعوية للوائح والتشريعات الصادرة من مجلس الهيئة. وشاركت الهيئة في 35 مؤتمراً وندوة محلياً وخارجياً، كما نظمت 10 مؤتمرات صحفية داخل مقر الهيئة، ونفذت 40 حملة إعلامية، وظهر مسؤولو الهيئة في 55 لقاءً صحفياً وتلفزيونياً.



2. برامج الثقافة الاستثمارية



ب إصدار وتوزيع الكتيبات التوعوية

أصدرت الهيئة 22 كتيباً توعوياً خلال الاعوام السابقة وحتى عام ٢٠١٧م ووُزعت هذه الكتيبات خلال مشاركات الهيئة المختلفة. كذلك طُوّر الدليل الاسترشادي لعضو مجلس الادارة ، وأمين سر مجلس الادارة ، والشركات المدرجة.

ت الحملات التوعوية

نفذت الهيئة خلال العام الماضي نحو 24 حملة توعوية إعلانية وهي:

- حملة حوكمة الشركات
- حملة التحذير من السلوكيات المخالفة
- حملة التحذير من الفوركس
- حملة أسبوع المستثمر العالمي
- حملة يوم الادخار العالمي
- حملة التصويت الآلي
- حملة الاندماج والاستحواذ
- حملة المادة 95 من نظام الشركات
- حملة التعريف بالدعاوى الجماعية
- حملة أساسيات الاستثمار
- حملة انقضاء الشركات
- حملة التحول لمعايير المحاسبة الدولية
- برنامج هيئة السوق المالية لتأهيل الخريجين المتفوقين
- لائحة الحوكمة المحدثه
- الانضمام إلى لائحة المراجعة لمؤشر MSCI
- تعديل مدة التسوية T+2
- إدارة حماية المستثمرين ونظام الشكاوى
- السوق الموازية "نمو"
- صناديق الاستثمار
- مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة
- جمعيات الشركات المساهمة
- السماح للأجانب بالاستثمار في السوق الموازية "نمو"
- نشر دراسة فوائد انضمام السوق المالية السعودية لمؤشرات الأسواق المالية العالمية
- مشروع فصل التخصصات بين هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية (تداول)

ث عقد الندوات وحلقات العمل:

نظمت هيئة السوق المالية خلال عام ٢٠١٧م منتدى مؤسسات السوق، و ندوة الاستقرار المالي، كذلك نفذت 5 ورش عمل على هي:

- ورش عمل الحوكمة
- ورشة عمل الاندماج والاستحواذ
- ورشة عمل التراخيص
- ورشة عمل تنظيم الدعوى الجماعية
- ورشة عمل جامعة هارفارد

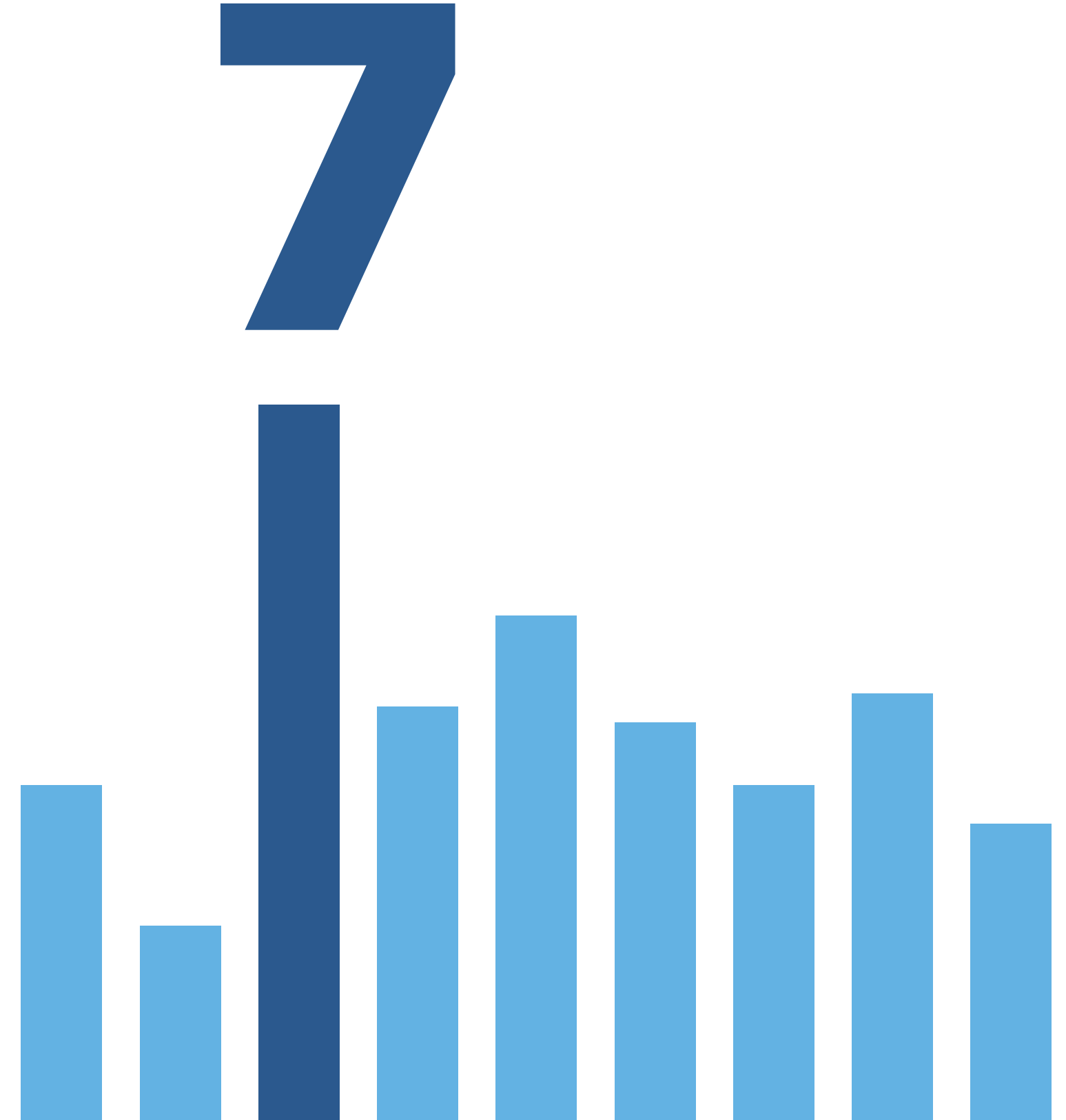
كذلك استقبلت الهيئة طلاب وطالبات ومسؤولي عدد من الجامعات السعودية في مناسبات عدة خلال عام ٢٠١٧م، والقى منسوبو الهيئة 21 محاضرة في عدد من الجامعات والمعاهد الأكاديمية في المملكة على النحو التالي:

- جامعة الملك خالد
- الجامعة الإسلامية بالمدينة المنورة
- جامعة الأمير سلطان
- جامعة الأمير سلطان
- جامعة الأميرة نورة
- طالبات معهد ريتال الدولي العالي
- جامعة الأميرة نورة
- جامعة الملك سعود نادي الاستثمار
- جامعة القصيم
- جامعة الملك سعود
- جامعة الملك فيصل
- جامعة الملك عبدالعزيز
- جامعة الملك خالد
- جامعة الملك سعود (نادي الاستثمار)
- جامعة الملك سعود (نادي الاستثمار طالبات)
- جامعة القصيم
- جامعة الأعمال والتكنولوجيا
- جامعة الأعمال والتكنولوجيا (طالبات)
- جامعة دار العلوم
- جامعة حائل
- جامعة حائل (طالبات)



الباب السابع

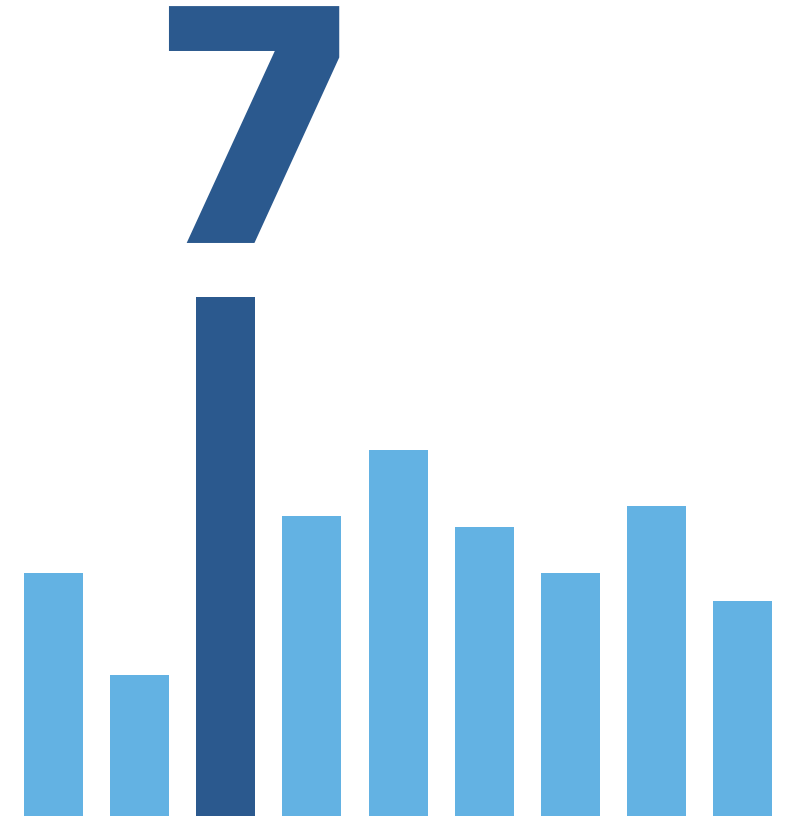
أعمال الأوراق المالية



التراخيص

- 1 قرارات تراخيص ممارسة أعمال الأوراق المالية
- 2 التراخيص مصنفةً بحسب أنشطة أعمال الأوراق المالية
- 3 تراخيص ممارسة التصنيف الائتماني

الفصل الأول



1. قرارات تراخيص ممارسة أعمال الأوراق المالية



تُصدر الهيئة قرارات تراخيص ممارسة أعمال الأوراق المالية، وتشمل الترخيص والتعديل والإلغاء والسحب. وأصدرت الهيئة 14 قراراً منها 5 قرارات تراخيص جديدة و7 قرارات تعديل نشاط وقراري إلغاء نشاط وذلك خلال عام ٢٠١٧م (الجدول رقم (52))، وبذلك يكون عدد الأشخاص المرخص لهم 86 شخصاً بنهاية عام ٢٠١٧م.

الجدول رقم (52).

جدول رقم (52)

عدد قرارات التراخيص مصنفةً بحسب نوع القرار

٢٠١٧م	نوع القرار	٢٠١٦م
5	ترخيص جديد	0
6	تعديل ترخيص	0
1	إضافة نشاط	4
	إلغاء نشاط	
2	إلغاء ترخيص	3
0	سحب ترخيص	2
14	الإجمالي	9

2. التراخيص مصنفةً بحسب أنشطة أعمال الأوراق المالية



وصلت أعداد تراخيص أنشطة أعمال الأوراق المالية إلى 495 ترخيصاً بنهاية عام ٢٠١٧م، وكان العدد الأكبر من التراخيص من نصيب نشاط "الترتيب" بـ 79 ترخيصاً، أما الأقل عدداً فكان ترخيص "التعامل بصفة وكيل" بـ 37 ترخيصاً.

الجدول رقم (53).
الرسم البياني رقم (9).

جدول رقم (53)

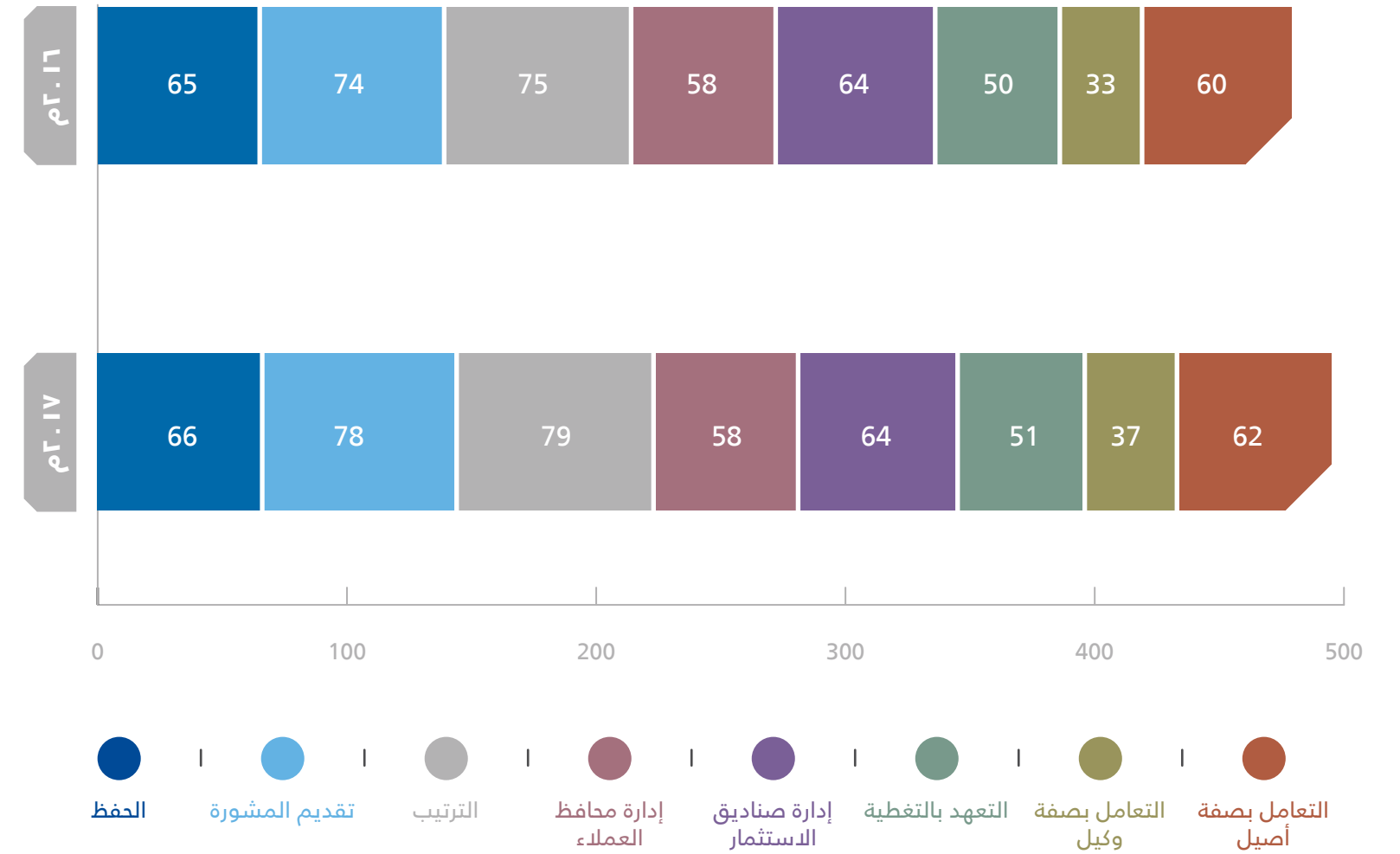
عدد التراخيص مصنفةً بحسب ممارسة العمل

نشاط أعمال الأوراق المالية	بنهاية عام ٢٠١٦م			بنهاية عام ٢٠١٧م		
	ممارس للعمل	غير ممارس للعمل	الإجمالي	ممارس للعمل	غير ممارس للعمل	الإجمالي
التعامل	60	0	60	59	3	62
	33	0	33	33	4	37
	50	0	50	49	2	51
الإدارة	64	0	64	63	1	64
	58	0	58	57	1	58
الترتيب	75	0	75	73	6	79
تقديم المشورة	74	0	74	73	5	78
الحفظ	65	0	65	64	2	66
الإجمالي	479	0	479	471	24	495

2. التراخيص مصنفةً بحسب أنشطة أعمال الأوراق المالية

الرسم البياني رقم (9)

إجمالي عدد التراخيص مصنفةً بحسب أنشطة أعمال الأوراق المالية

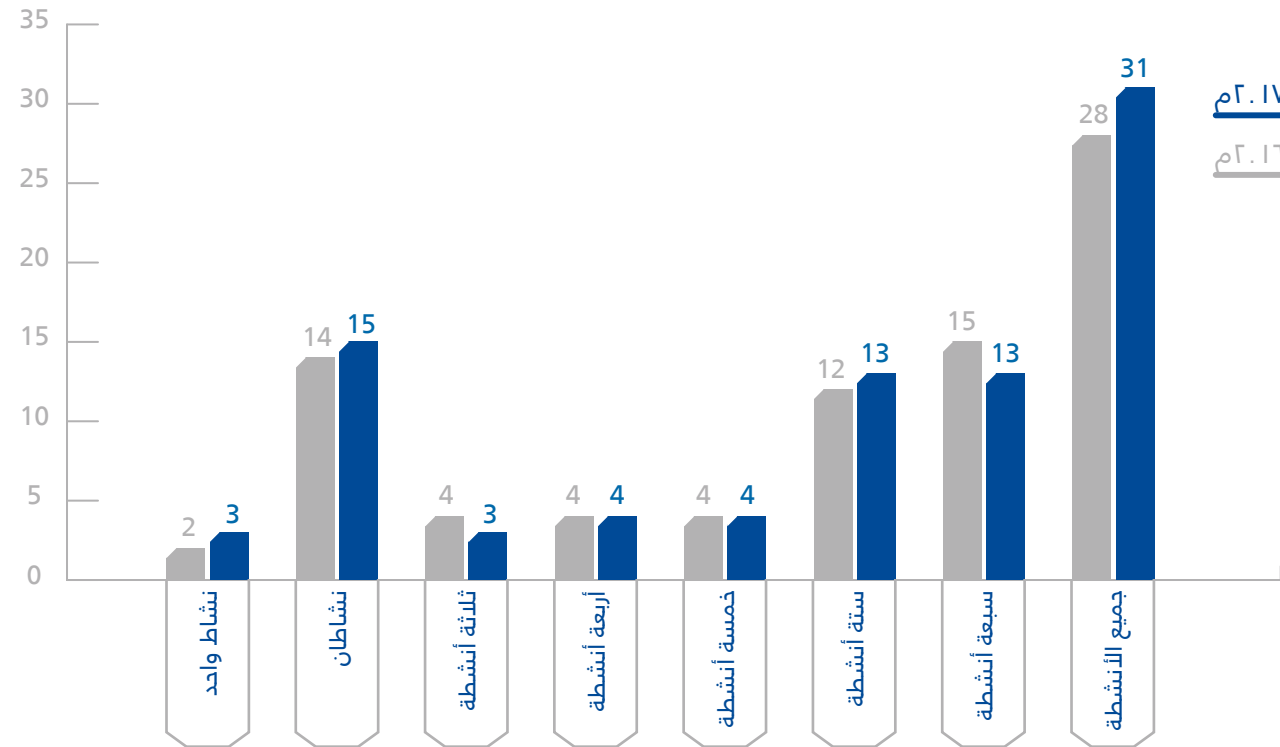


وبلغ عدد الأشخاص المرخص لهم في مزاولة جميع الأنشطة 31 شخصاً بنهاية عام ٢٠١٧م

الرسم البياني رقم (10)

الرسم البياني رقم (10)

عدد الأشخاص المرخص لهم مصنفين بحسب عدد تراخيص أنشطة أعمال الأوراق المالية



وبالنظر إلى هيكل التوظيف لدى الأشخاص المرخص لهم خلال عام ٢٠١٧م، يلاحظ انخفاض في إجمالي عدد الموظفين العاملين لديهم بنسبة 2.3% مقارنة بالعام السابق، إذ بلغ 4342 موظفاً / موظفة.

الجدول رقم (54)

الجدول رقم (54)

الموظفون العاملون لدى الأشخاص المرخص لهم ونسبة التوطين

العنصر	عدد الموظفين		نسبة التوطين	
	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م
شخص مسجل	3056	3,018	74.0%	74.0%
شخص غير مسجل	1388	1,324	63.0%	64.0%
الإجمالي	4444	4,342	71.0%	71.0%

3. تراخيص ممارسة التصنيف الائتماني

جدول رقم (55)

عدد تراخيص ممارسة نشاط التصنيف الائتماني مصنفةً بحسب ممارسة العمل

العنصر	٢٠١٦م	٢٠١٧م
ممارسون للعمل	1	2
غير ممارسين للعمل	1	2
الإجمالي	2	4

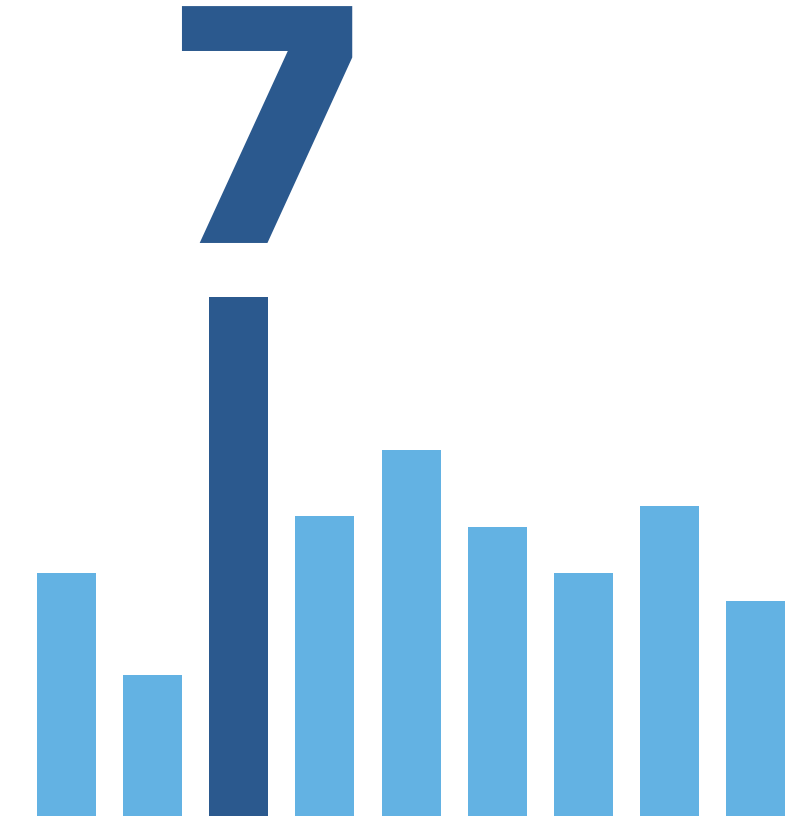
أصدرت الهيئة خلال عام ٢٠١٧م قراراتين بالترخيص لشركة "موديز انفيستورز سيرفيس ميدل ايست لميتد كي أس ايه برانش" وشركة "فيتش إسترياليا بيه تي واي تي دي"، وبذلك يبلغ عدد التراخيص الممنوحة لممارسة نشاط التصنيف الائتماني 4 تراخيص بنهاية عام ٢٠١٧م.

الجدول رقم (55).

التفتيش والكفاية المالية

- 1 التفتيش
- 2 الكفاية المالية
- 3 الصفقات بهامش التغطية
- 4 طلبات الحجز ورفع الحجز والتنفيذ الواردة إلى الهيئة
- 5 مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

الفصل الثاني



1. التفتيش

شملت أعمال التفتيش 61 ترخيصاً خلال عام ٢٠١٧م، وذلك من خلال 42 تفتيشاً دورياً و19 تفتيشاً خاصاً.

جدول رقم (56)

عدد التراخيص التي شملتها أعمال التفتيش

نوع الترخيص	عام ٢٠١٦م			عام ٢٠١٧م		
	التفتيش الدوري	التفتيش الخاص ²⁹	الإجمالي	التفتيش الدوري	التفتيش الخاص ³⁰	الإجمالي
التعامل	11	8	19	8	12	20
الإدارة	11	26	37	9	5	14
الترتيب	9	2	11	8	1	9
تقديم المشورة	10	6	16	8	0	8
الحفظ	11	1	12	9	1	10
الإجمالي	52	43	95	42	19	61

الجدول رقم (56).

جدول رقم (57)

عدد مهام التفتيش الخاص مصنفةً بحسب الأسباب الداعية إلى تنفيذها

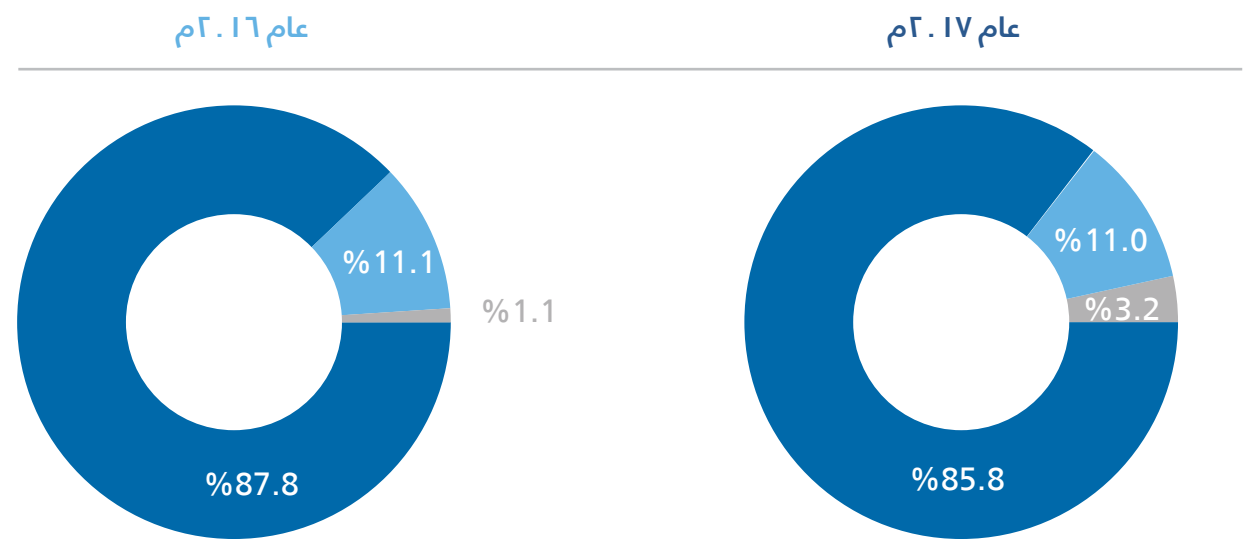
الأسباب	العدد عام ٢٠١٦م ³¹	العدد عام ٢٠١٧م ³²
إحالات من أطراف ذات علاقة في الهيئة أو خارجها	133	50
إشعارات واستفسارات الأشخاص المرخص لهم	5	9
مهام تتعلق بأشخاص غير مرخص لهم	17	51
الإجمالي	155	110

بلغ عدد مهام التفتيش الخاص 110 مهمة خلال عام ٢٠١٧م. مثلت الإحالات من أطراف ذات علاقة في الهيئة أو خارجها نسبة 45.5% من الأسباب الداعية إلى تنفيذها.

الجدول رقم (57).
الرسم البياني رقم (11)

الرسم البياني رقم (11)

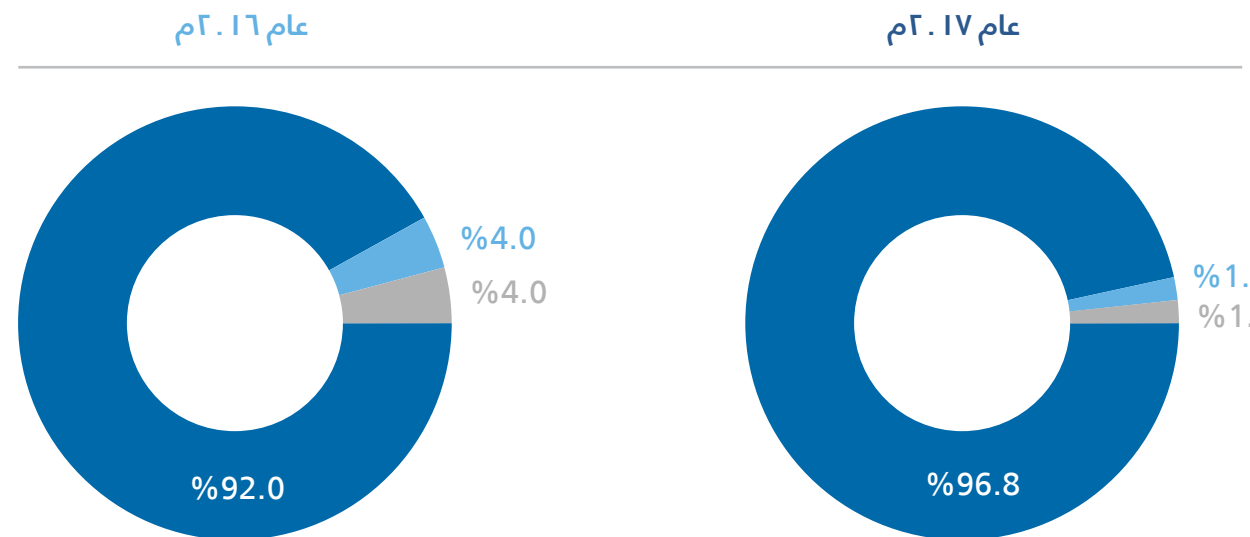
نسب مهام التفتيش الخاص مصنفةً بحسب الأسباب الداعية إلى تنفيذها



- إحالات من أطراف ذات علاقة في الهيئة أو خارجها
- إشعارات و استفسارات الأشخاص المرخص لهم
- مهام تتعلق بأشخاص غير مرخص لهم

الرسم البياني رقم (12)

نسب ملاحظات مهام التفتيش الدوري مصنفةً بحسب موضوعاتها



وتنتج عن مهام التفتيش الدوري للأشخاص المرخص لهم عدد من الملاحظات حول التزامهم بمتطلبات نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية خلال عام ٢٠١٧م. ويوضح الرسم البياني رقم (12) نسب ملاحظات مهام التفتيش الدوري مصنفةً بحسب موضوعاتها، حيث تأتي العمليات التشغيلية في المرتبة الأولى بنسبة 96.8% خلال عام ٢٠١٧م.

الرسم البياني رقم (12)

- العمليات التشغيلية
- حوكمة الأشخاص المرخص لهم
- الكفاية المالية

²⁹ الإجمالي لا يشمل 95 زيارة تفتيش خاص تتعلق بجوانب أخرى من أعمال الأشخاص المرخص لهم كالالتزام بمتطلبات حوكمة الشركات، والكفاية المالية ونحوهما.
³⁰ الإجمالي لا يشمل 49 زيارة تفتيش خاص تتعلق بجوانب أخرى من أعمال الأشخاص المرخص لهم كالالتزام بمتطلبات حوكمة الشركات، والكفاية المالية ونحوهما.
³¹ الإجمالي يشمل 95 زيارة تفتيش خاص تتعلق بجوانب أخرى من أعمال الأشخاص المرخص لهم كالالتزام بمتطلبات حوكمة الشركات، والكفاية المالية ونحوهما.
³² الإجمالي يشمل 49 زيارة تفتيش خاص تتعلق بجوانب أخرى من أعمال الأشخاص المرخص لهم كالالتزام بمتطلبات حوكمة الشركات، والكفاية المالية ونحوهما.

2. الكفاية المالية



بلغ إجمالي عدد المراجعات للبيانات المالية الخاصة بالأشخاص المرخص لهم 1099 مراجعة خلال عام ٢٠١٧م، حيث انخفض بنسبة 2.0 % مقارنة بالعام السابق. كما انخفض عدد الخطط المقدمة من الأشخاص المرخص لهم لرفع الكفاية المالية بنسبة 58.3 % مقارنة بالعام السابق، ويعزى سبب الانخفاض إلى تحسن وضع الكفاية المالية للأشخاص المرخص لهم بشكل عام، وقيام عدد من الأشخاص المرخص لهم بإعادة هيكلة لرؤوس أموالهم وإطفاء خسائرهم، كما تزامن ذلك مع صدور نظام الشركات الجديد الذي يتطلب من الشركات اتخاذ الإجراءات اللازمة لمعالجة الخسائر المتراكمة بحيث لا تزيد على 50 % من رأس المال المدفوع بدلاً من 75 % كما في النظام السابق.

الجدول رقم (58).

جدول رقم (58)

المراجعات للبيانات المالية للأشخاص المرخص لهم مصنفة بحسب نوع المراجعة

نوع المراجعة	العدد عام ٢٠١٦م	العدد عام ٢٠١٧م
دورية للكفاية المالية	1009	999
الكفاية المالية عند التعهد بالتغطية	15	11
طلبات الموافقة على السداد المبكر للقروض تالية الاستحقاق	2	1
خطط رفع الكفاية المالية	12	5
حالات التعرضات الكبيرة	1	0
القوائم المالية المدققة	83	83
الإجمالي	1122	1099

مراكز كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم

صُنِف الأشخاص المرخص لهم بناءً على أنشطة أعمال الأوراق المالية المرخص لهم في مزاوتها إلى صنفين للتحقق من كفاية رأس المال ، وهما:

1 الأشخاص المرخص لهم في ممارسة نشاط التعامل و/أو الإدارة و/أو الحفظ

بلغ معدل تغطية كفاية رأس المال لجميع الأشخاص المرخص لهم في ممارسة أنشطة التعامل و/أو الإدارة و/أو الحفظ 2.13 بنهاية عام ٢٠١٧م، إذ بلغ إجمالي قاعدة رأس المال 19658 مليون ريال، في حين بلغ الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال 9238 مليون ريال ◀ **الجدول رقم (59).**

2 الأشخاص المرخص لهم في ممارسة نشاط الترتيب و/أو تقديم المشورة

تتطلب قواعد الكفاية المالية من الأشخاص المرخص لهم في ممارسة نشاط الترتيب و/أو المشورة الاحتفاظ في جميع الأوقات بحقوق ملكية لا تقل عن 200 ألف ريال ورأس مال عامل يكفي لثلاثة أشهر. بلغ إجمالي رأس المال العامل للأشخاص المرخص لهم في ممارسة نشاط الترتيب و/أو تقديم المشورة 220 مليون ريال، كما بلغ إجمالي الفائض في رأس المال العامل 200 مليون ريال. في حين بلغ متوسط الفائض في رأس المال 13 مليون ريال ◀ **الجدول رقم (60).**

جدول رقم (59)

متطلبات كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم في ممارسة نشاط التعامل و/أو الإدارة و/أو الحفظ

المؤشر	أشخاص مرخص لهم								المتوسط / المجموع	
	دوليون		إقليميون		سعوديون		تابعون لبنوك سعودية			
	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م		
معدل تغطية كفاية رأس المال	2.19	2.13	10.38	8.89	2.09	1.72	1.52	1.58	2.39	2.78
نسبة كفاية رأس المال ³³	% 27.4	% 26.9	% 107.0	% 97.0	% 26.3	% 22.1	% 20.0	% 20.6	% 29.6	% 32.9
قاعدة رأس المال (مليون ريال)	19480	19658	1445	1707	2261	2078	6758	5543	10330	9016
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ³⁴ (مليون ريال)	8903	9238	139	192	1081	1209	4435	3507	4330	3248
مخاطر الائتمان ³⁵ (مليون ريال)	7496	7918	72	119	915	1068	4046	3149	3581	2463
مخاطر السوق ³⁶ (مليون ريال)	306	279	4	5	64	52	60	82	141	178
المخاطر التشغيلية ³⁷ (مليون ريال)	1101	1041	63	68	102	90	329	276	608	607

جدول رقم (60)

متطلبات كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم في ممارسة نشاط الترتيب و/أو تقديم المشورة (مليون ريال)

العنصر	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م
رأس المال العامل	242	220
إجمالي الفائض في رأس المال العامل	201	200
متوسط الفائض في رأس المال	13	13

³⁵ المخاطر التي قد يتعرض لها الأشخاص المرخص لهم نتيجة التغييرات في الوضع الائتماني للجهات المصدرة للأوراق المالية والأطراف النظيرة والمدنيين.

³⁶ المخاطر التي قد يتعرض لها الأشخاص المرخص لهم. نتيجة التقلبات في القيم السوقية للأصول والخصوم والأدوات المالية.

³⁷ المخاطر التي قد يتعرض لها الأشخاص المرخص لهم نتيجة وجود قصور أو خلل في الإجراءات الخاصة بالشخص المرخص له.

³³ طريقة عرض نسبة كفاية رأس المال وفق مقررات بازل.

³⁴ القيمة تغطي مجموع مخاطر الائتمان ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية.

4. طلبات الحجز ورفع الحجز والتنفيذ الواردة إلى الهيئة



جدول رقم (61)

طلبات الإفصاح والحجز ورفع الحجز والتنفيذ الواردة للهيئة مصنفة بحسب جهة الطلب

نسبة التغير	عام ٢٠١٧م		عام ٢٠١٦م		الجهة الطالبة
	النسبة من الإجمالي	العدد	النسبة من الإجمالي	العدد	
▲ 84.2 %	99.7 %	183591	99.7 %	99666	وزارة العدل
▲ 46.7 %	0.0 %	66	0.0 %	45	جهات حكومية أخرى
▲ 73.6 %	0.3 %	507	0.3 %	292	مستثمرون/ورثة
▲ 84.2 %	100 %	184164	100 %	100003	الإجمالي

جدول رقم (62)

عدد الأوامر القضائية الواردة عبر نظام "نافذ"

نوع الأمر	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م
إفصاح وحجز	68426	116453
رفع حجز	24258	63762
تنفيذ	2	46
الإجمالي	92686	180261

بلغ إجمالي طلبات الإفصاح والحجز ورفع الحجز والتنفيذ الواردة للهيئة 184164 طلباً خلال عام ٢٠١٧م، كان جُلها من وزارة العدل، إذ بلغت 183591 طلباً، ويُعزى هذا الارتفاع إلى تفعيل نظام الربط الإلكتروني بين الهيئة ووزارة العدل عبر نظام "نافذ" في ١١ يوليو ٢٠١٦م.

◀ الجدول رقم (61).

وقد بلغ عدد أوامر الإفصاح والحجز الواردة للهيئة إلكترونياً من وزارة العدل عن طريق نظام "نافذ" 116453 أمراً خلال عام ٢٠١٧م، بارتفاع نسبته 70.2% مقارنة بالعام السابق.

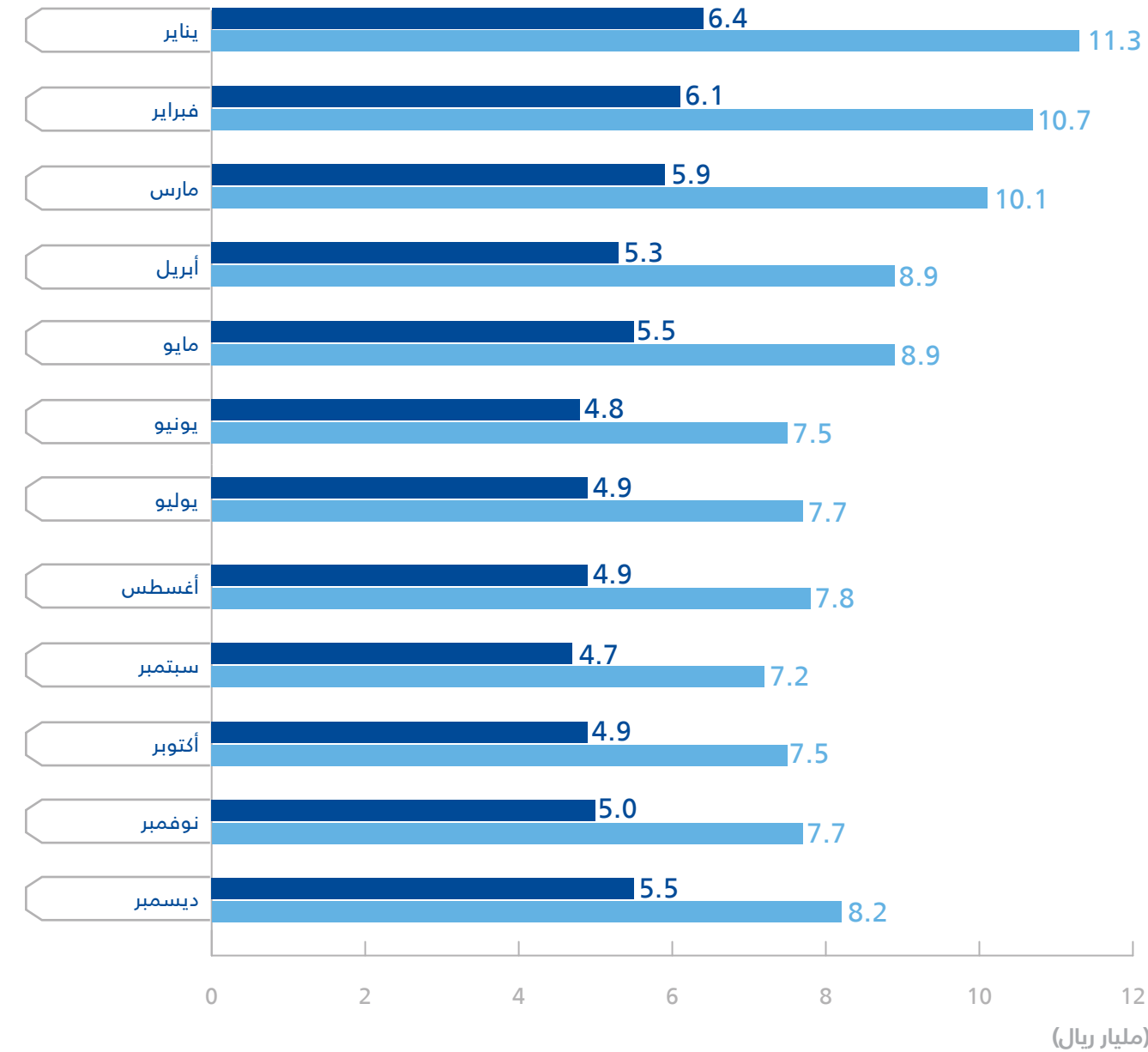
◀ الجدول رقم (62).

3. الصفقات بهامش تغطية



الرسم البياني رقم (13)

قيم الصفقات بهامش تغطية خلال عام ٢٠١٧م (مليار ريال)



انخفض إجمالي الحد المتاح لتنفيذ الصفقات بهامش تغطية إلى 8.2 مليار ريال بنهاية عام ٢٠١٧م مقارنة بمبلغ 11.8 مليار ريال بنهاية عام ٢٠١٦م، وذلك بنسبة 30.5%، فيما انخفض إجمالي الرصيد المستخدم إلى 5.5 مليار ريال بنهاية عام ٢٠١٧م، مقارنة بمبلغ 6.8 مليار ريال بنهاية عام ٢٠١٦م، وذلك بنسبة 19.1%.

◀ الرسم البياني رقم (13).

إجمالي الرصيد المستخدم

إجمالي الحد المتاح

5. مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

4. طلبات الحجز ورفع الحجز والتنفيذ الواردة إلى الهيئة

جدول رقم (64)

الأعمال المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب مصنفة بحسب الجهة الطالبة

نسبة التغير	العدد		الجهة الطالبة
	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	
▲ 51.7 %	180	273	طلبات واردة من الجهات الحكومية
▲ 52.7 %	277	423	طلبات واستفسارات الأشخاص المرخص لهم
▲ 52.3 %	457	696	الإجمالي

بلغ إجمالي عدد الطلبات المتعلقة بالالتزام ومكافحة غسل الأموال الواردة للهيئة 696 طلباً خلال عام ٢٠١٧م، بنسبة ارتفاع قدرها 52.3% مقارنة بالعام السابق، ويعزى ذلك إلى ارتفاع عدد الطلبات الواردة من الجهات الحكومية فيما يتعلق بقضايا غسل الأموال وتمويل الإرهاب، تفعيلاً لدليل إجراءات قضايا غسل الأموال الصادر عن النيابة العامة، إضافة إلى طلبات الاشخاص المرخص لهم المتعلقة بالحصول على خطاب عدم ممانعة لفتح حسابات استثمارية استناداً إلى تعليمات الحسابات الاستثمارية.

الجدول رقم (64).



جدول رقم (63)

الطلبات الواردة للهيئة مصنفة بحسب نوع الطلب

نسبة التغير	عام ٢٠١٦م		عام ٢٠١٧م		نوع الطلب
	العدد	النسبة من الإجمالي	العدد	النسبة من الإجمالي	
▲ 28.5 %	1916	1.9 %	2463	1.3 %	إفصاح
▲ 66.4 %	70037	70.0 %	116529	63.3 %	حجز
▲ 133.4 %	27768	27.8 %	64822	35.2 %	رفع حجز
▲ 21.6 %	37	0.0 %	29	0.0 %	قسمة تركة
▲ 38.9 %	144	0.1 %	200	0.1 %	بيع
▲ 19.8 %	101	0.1 %	121	0.1 %	أخرى
▲ 84.2 %	100003	100 %	184164	100 %	الإجمالي

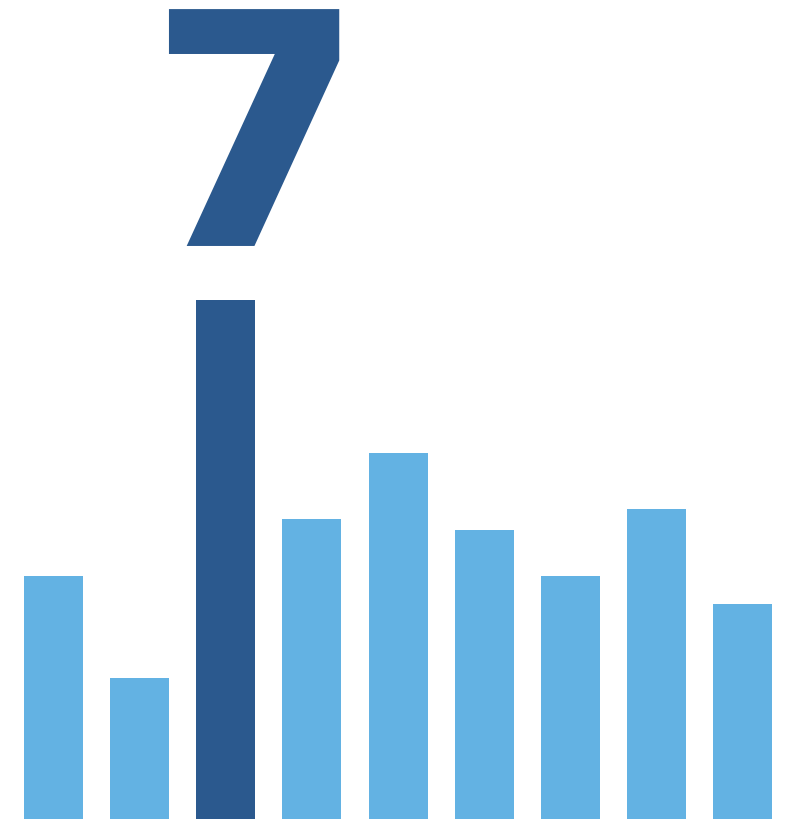
ومثلت طلبات الحجز النسبة الكبرى من الطلبات الواردة للهيئة خلال عام ٢٠١٧م، فقد بلغت 63.3% من إجمالي الطلبات الواردة بحسب نوع الطلب. وارتفعت طلبات رفع الحجز خلال عام ٢٠١٧م بنسبة 133.4% مقارنة بالعام السابق.

الجدول رقم (63).

أداء الأشخاص المرخص لهم

- 1 مؤشرات أداء الأشخاص المرخص لهم
- 2 مصادر إيرادات الأشخاص المرخص لهم

الفصل الثالث



2. مصادر إيرادات الأشخاص المرخص لهم



بلغت إيرادات الأشخاص المرخص لهم من نشاط إدارة الأصول 2283.3 مليون ريال وهي تمثل ما نسبته 44.8% من إجمالي إيرادات الأشخاص المرخص لهم. في حين بلغت الإيرادات من نشاط التعامل 1083.2 مليون ريال بنهاية عام ٢٠١٧م.

الجدول رقم (66).

جدول رقم (66)

توزيع مصادر الإيرادات للأشخاص المرخص لهم (مليون ريال)

الإجمالي	أشخاص مرخص لهم										مصادر الإيرادات	
	ترتيب و/أو تقديم مشورة		دوليون		إقليميون		سعوديون		تابعون لبنوك سعودية			
	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م		
1083.2	1380.7	0	0	35.9	34.3	24.1	23.9	67.4	85.1	955.9	1237.3	نشاط التعامل
2283.3	2049.0	0	0	31.0	14.9	158.6	174.2	528.7	502.9	1565.0	1357.0	نشاط إدارة الأصول
671.0	838.2	59.5	56.1	21.3	20.7	56.7	39.8	167.0	229.6	366.5	492.0	الخدمات المصرفية الاستثمارية
628.3	581.0	1.9	2.6	11.4	14.1	27.4	7.4	221.8	244.1	365.9	327.6	الاستثمارات
435.5	744.8	26.7	23.2	196.8	184.0	41.2	33.4	48.2	394.2	122.6	110.0	أخرى
5,101.3	5,593.7	88.1	81.8	296.4	268.0	308.0	264.0	1,033.0	1,456.0	3,375.8	3,524.0	الإجمالي

1. مؤشرات أداء الأشخاص المرخص لهم

بناءً على هيكل الملكية والوجود الإقليمي وأعمالهم إلى خمسة تصنيفات، وهي: مرخص لهم تابعون لبنوك سعودية، ومرخص لهم سعوديون، ومرخص لهم إقليميون، ومرخص لهم دوليون، ومرخص لهم في ممارسة أعمال الترتيب و/أو تقديم المشورة. ويبين الجدول التالي عدداً من المؤشرات المالية الخاصة بالأشخاص المرخص لهم.

الجدول رقم (65).

جدول رقم (65)

مؤشرات الأشخاص المرخص لهم (مليون ريال)

الإجمالي	أشخاص مرخص لهم										العنصر	
	ترتيب و/أو تقديم مشورة		دوليون		إقليميون		سعوديون		تابعون لبنوك سعودية			
	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م		
15437	15921	265	240	1908	1583	2292	2531	5172	6368	5800	5200	إجمالي رؤوس الأموال المدفوعة
28342	27274	311	316	2126	1655	2626	2790	7205	10011	16074	12503	إجمالي الأصول
6871	5606	30	34	323	141	434	489	1406	2609	4677	2333	إجمالي المطلوبات
21472	21668	281	281	1802	1514	2192	2301	5800	7401	11397	10170	إجمالي حقوق الملكية
5101	5594	88	82	296	268	308	264	1033	1456	3376	3524	الإيرادات
1590	1721	12	3	8	3	32	38	98	170	1504	1589	صافي الأرباح / الخسائر

بلغ إجمالي رؤوس الأموال المدفوعة للأشخاص المرخص لهم 15.4 مليار ريال بنهاية عام ٢٠١٧م، منخفضاً بنسبة 3.0% مقارنةً بالعام السابق، وبلغ إجمالي إيرادات الأشخاص المرخص لهم 5.1 مليار ريال بنهاية عام ٢٠١٧م منخفضاً بنسبة 8.8% مقارنةً بالعام السابق، في حين بلغ إجمالي صافي ربح للأشخاص المرخص لهم 1.6 مليار ريال بنهاية عام ٢٠١٧م منخفضاً بنسبة 7.6% مقارنةً بالعام السابق. وقد حقق الأشخاص المرخص لهم التابعون لبنوك سعودية أرباحاً بلغت قيمتها 1.5 مليار ريال، وهي تمثل ما نسبته 94.6% من إجمالي أرباح الأشخاص المرخص لهم المحققة خلال عام ٢٠١٧م.

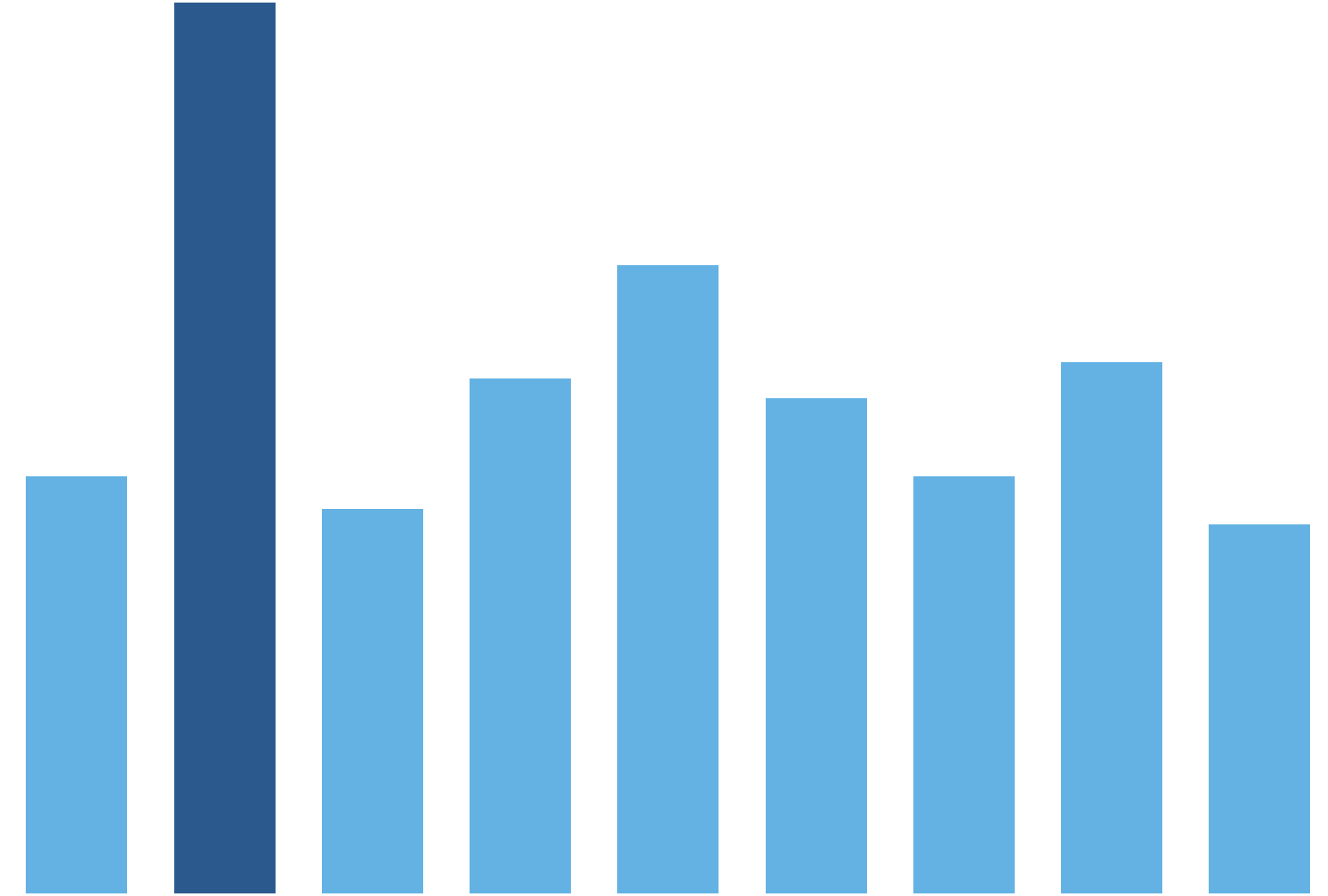
ولتسهيل المقارنة بين البيانات المالية للأشخاص المرخص لهم، تم تصنيفهم

الباب الثامن

الافصاح المالي للهيئة

- 1 تقرير المراجع المستقل
- 2 قائمة المركز المالي
- 3 قائمة الأداء المالي
- 4 قائمة التدفقات النقدية
- 5 قائمة التغيرات في صافي الموجودات
- 6 إيضاحات حول القوائم المالية

8



1. تقرير المراجع المستقل

**KPMG**

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
برج كي بي ام جي
طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

تلفون ٨٥٠٠ ١١ ٨٧٤ ٩٦٦
فاكس ٨٦٠٠ ١١ ٨٧٤ ٩٦٦
إنترنت www.kpmg.com
رقم الترخيص ٣٣٣ / ١١ / ٤٦
بتاريخ ٧ / ٩ / ١٤١٢ هـ

الخراشي وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

الرياض المكتب الرئيسي:
ص ب: ٨٣٠٦ الرياض ١١٤٨٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦ ١١ ٤٧٨٤٠٠٩
فاكس: ٩٦٦ ١١ ٤٧٧٤٩٢٤
سجل رقم ٥٣٦
www.alkharashicaa.com
general@alkharashicaa.com

مكتب جدة:
ص ب: ١٣٧٣٣ جدة ٢١٤١٤
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦ ١٢ ٢٤٢٦٦١٤
فاكس: ٩٦٦ ١٢ ٤٥٠٦٦٨١٤
Correspondent of
MAZARS

إلى السادة

أصحاب المعالي والسعادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

(هيئة السوق المالية)

الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي...

لقد راجعنا القوائم المالية لهيئة السوق المالية ("الهيئة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وقوائم الأداء المالي، التدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى. وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لهيئة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الهيئة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا في المراجعة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الهيئة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالإستمرارية، وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الهيئة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

والمكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الهيئة.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الإقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

تحديد مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة إستجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية الرقابة الداخلية بالهيئة.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- إستنتاج مدى مناسبة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وإستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الهيئة على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإننا مطالبون بأن نلفت الإنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإننا مطالبون بتعديل رأينا. وتستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الهيئة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عدلاً.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية إكتشفناها خلال المراجعة لهيئة السوق المالية ("الهيئة").

عن

كي. بي. ام. جي.
الفوزان وشركاه

محاسبون ومراجعون قانونيون

عبد الله حمد الفوزان

ترخيص رقم 348

الرياض في ٩ رجب ١٤٣٩هـ
الموافق ٢٦ مارس ٢٠١٨م

عن

الخراشي وشركاه

محاسبون ومراجعون قانونيون

سليمان عبد الله الخراشي

ترخيص رقم 91



2. قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

الموجودات	إيضاح	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م
الموجودات المتداولة			
النقد وما في حكمه	٤	١,٧١٤,٩٦٦,٨١٥	١,٣٩٢,٧٣٢,٨٩٠
ذمم مدينة	٥	١٣,١٠٩,٧١٢	١٧,٣٠٥,٨٩٤
دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى	٦	٦٧,٣٤٧,١٩٣	٧٨,٦٤٧,٧٦٨
مجموع الموجودات المتداولة		١,٧٩٥,٤٢٣,٧٢٠	١,٤٨٨,٦٨٦,٥٥٢
الموجودات غير المتداولة			
مشروعات تحت التنفيذ	٧	١,٧١٠,٦٤١,٧٩٥	١,٧١٦,٤٧٣,٨٥٢
ممتلكات ومعدات	٨	٥٩٣,٧٦٤,٢٢٩	٥٥٥,٧٣٦,٢٩٨
مجموع الموجودات غير المتداولة		٢,٣٠٤,٤٠٦,٠٢٤	٢,٢٧٢,٢١٠,١٥٠
مجموع الموجودات		٤,٠٩٩,٨٢٩,٧٤٤	٣,٧٦٠,٨٩٦,٧٠٢
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
ذمم دائنة	٩	١٢,٤١٥,١٨٧	١,٣٧١,٤٠٨
مستحقات وأرصدة دائنة أخرى	١٠	٧٠,٤٧٨,٠٧٥	٦٤,٢٢٤,٢٥١
مجموع المطلوبات المتداولة		٨٢,٨٩٣,٢٦٢	٦٥,٥٩٥,٦٥٩
المطلوبات غير المتداولة			
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	١١	١٩٦,٩٠٦,٧٤٧	١٨٠,٦٧٤,٦٩٦
مجموع المطلوبات غير المتداولة		١٩٦,٩٠٦,٧٤٧	١٨٠,٦٧٤,٦٩٦
مجموع المطلوبات		٢٧٩,٨٠٠,٠٠٩	٢٤٦,٣٧٠,٣٥٥
صافي الموجودات		٣,٨٢٠,٠٢٩,٧٣٥	٣,٥١٤,٦٢٦,٣٤٧
إحتياطي نفقات	١٢	٦٤٣,٤٩٤,٥١١	٦١٢,٩٧٧,٧٨٤
إحتياطي عام	١٢	١,٠٧١,٤٧٢,٣٠٤	٧٧٩,٧٥٥,١٠٦
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكمة	١٣	٢,١٠٥,٠٦٢,٩٢٠	٢,١٢١,٨٩٣,٤٥٧
		٣,٨٢٠,٠٢٩,٧٣٥	٣,٥١٤,٦٢٦,٣٤٧

3. قائمة الأداء المالي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

الإيرادات	إيضاح	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م
عمولة تداول الأسهم	١٤	٥٣٦,٨٨٦,٩٥١	٤٩٥,١٤٥,٧٠٢
خدمات الهيئة الخاصة بخدمات تداول الاخرى	١٤	١٣٠,٤١٤,٩٢٩	١٠٣,٨٥٠,٠٢٢
خدمات وأنشطة الهيئة		١٩,٢٥٧,٤٦٢	١٩,٠٤١,٥٩٥
مخالفات نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية		١٣٩,٨٠٢,٥٩٨	١١٤,٩٣٥,٥٥٩
مجموع الإيرادات		٨٢٦,٣٦١,٩٤٠	٧٣٢,٩٧٢,٨٧٨
المصروفات			
رواتب ومزايا الموظفين	١٦	٣٨٢,٨٢١,٠٩٤	٣٩١,٩١٦,٣٠١
تدريب وإبتعاث الموظفين		٤١,٨٨٩,٠٥٥	٤٣,٥٩٦,٢٣٤
أتعاب مهنية واستشارية		١٠,٥٨٩,٤٠٧	٢٢,٧٨٠,٧١٥
مصروفات عمومية وإدارية	١٧	٨٩,٩٥٥,٥١٠	٧٨,٠٢٢,١٠٠
إستهلاكات		٢٥,٣٦٤,٧٢٥	١٨,١٦٢,٦٢٣
مجموع المصروفات		٥٥٠,٦١٩,٧٩١	٥٥٤,٤٧٧,٩٧٣
الفائض من الأعمال الرئيسية		٢٧٥,٧٤٢,١٤٩	١٧٨,٤٩٤,٩٠٥
إيرادات عوائد الودائع ومصروفات أخرى، صافي	١٨	٢٩,٦٦١,٢٣٩	٣٠,٢٢٧,٩٧٥
صافي فائض الإيرادات عن المصروفات للسنة		٣٠٥,٤٠٣,٣٨٨	٢٠٨,٧٢٢,٨٨٠

5. قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

المجموع	فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم	الفائض النقدي	احتياطي عام	احتياطي نفقات	
٣,٣٠٥,٩٠٣,٤٦٧	٢,١١١,٠١١,٦٤٩	-	٥٨٦,٠٨٣,٧٤٠	٦٠٨,٨٠٨,٠٧٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ م
٢,٨,٧٢٢,٨٨٠	٢,٨,٧٢٢,٨٨٠	-	-	-	صافي فائض الإيرادات عن المصروفات
-	١,١٩٤,٨٩١,٨١٨	-	(٥٨٦,٠٨٣,٧٤٠)	(٦٠٨,٨٠٨,٠٧٨)	إحتياطيات أول السنة المحولة الى فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم
-	(١,٣٩٢,٧٣٢,٨٩٠)	١,٣٩٢,٧٣٢,٨٩٠	-	-	الفائض النقدي المتراكم خلال السنة
-	-	(٦١٢,٩٧٧,٧٨٤)	-	٦١٢,٩٧٧,٧٨٤	المحول إلى احتياطي نفقات
-	-	(٧٧٩,٧٥٥,١٠٦)	٧٧٩,٧٥٥,١٠٦	-	المحول إلى احتياطي عام
٣,٥١٤,٦٢٦,٣٤٧	٢,١٢١,٨٩٣,٤٥٧	-	٧٧٩,٧٥٥,١٠٦	٦١٢,٩٧٧,٧٨٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
٣,٥١٤,٦٢٦,٣٤٧	٢,١٢١,٨٩٣,٤٥٧	-	٧٧٩,٧٥٥,١٠٦	٦١٢,٩٧٧,٧٨٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧ م
٣,٥٠٤,٣٣٨	٣,٥٠٤,٣٣٨	-	-	-	صافي فائض الإيرادات عن المصروفات
-	١,٣٩٢,٧٣٢,٨٩٠	-	(٧٧٩,٧٥٥,١٠٦)	(٦١٢,٩٧٧,٧٨٤)	إحتياطيات أول السنة المحولة الى فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم
-	(١,٧١٤,٩٦٦,٨١٥)	١,٧١٤,٩٦٦,٨١٥	-	-	الفائض النقدي المتراكم خلال السنة
-	-	(٦٤٣,٤٩٤,٥١١)	-	٦٤٣,٤٩٤,٥١١	المحول إلى احتياطي نفقات
-	-	(١,٠٧١,٤٧٢,٣٠٤)	١,٠٧١,٤٧٢,٣٠٤	-	المحول إلى احتياطي عام
٣,٨٢٠,٠٢٩,٧٣٥	٢,١٠٠,٦٢,٩٢٠	-	١,٠٧١,٤٧٢,٣٠٤	٦٤٣,٤٩٤,٥١١	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (21) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

4. قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

إيضاح	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي فائض الإيرادات عن المصروفات	٣,٥٠٤,٣٣٨	٢,٨,٧٢٢,٨٨٠
تعديلات لتسوية صافي فائض الإيرادات عن المصروفات للسنة مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:		
استهلاكات	٢٥,٣٦٤,٧٢٥	١٨,١٦٢,٦٢٣
خسائر بيع ممتلكات ومعدات	٦٦١,٨٠٣	٣٧٤,٩٤١
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	٣٤,٣٨٩,٥٤٨	٣٣,٢٤١,٨٢٥
إيرادات عوائد الودائع	(٣,٠٨٣٤,٣٤٩)	(٣٢,٩٥٤,٢٨٢)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
ذمم مدينة	٤,١٩٦,١٨٢	(٣,٨١٣,٢٤٥)
دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى	١,٠٨٠,٠٢٦	(١٥,٢٢٣,٨٥٤)
ذمم دائنة	١١,٠٤٣,٧٧٩	(٥٤٢,٥٤٦)
مستحقات وأرصدة دائنة أخرى	٢,٠٣٣,٩٨٩	(٤,٠٠٦,٥٢٣)
المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة	(١٨,١٥٧,٤٩٧)	(١٥,٣٩٠,٤١٤)
إيرادات عوائد الودائع المحصلة	٣١,٢٥٤,٨٩٨	٢٨,١٦١,٨١٦
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٣٧٦,٢٣٦,٤٩٢	٢١٦,٧٣٣,٢٢١
التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية		
إضافات ممتلكات ومعدات ومشروعات تحت التنفيذ	(٥٤,١٢٤,٢١٨)	(١٩,٠٥٢,٣٠٨)
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات	١٢١,٦٥١	١٦,٠١٥٩
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(٥٤,٠٠٢,٥٦٧)	(١٨,٨٩٢,١٤٩)
صافي الزيادة في النقد	٣٢٢,٢٣٣,٩٢٥	١٩٧,٨٤١,٠٧٢
النقد وما في حكمه في أول السنة	١,٣٩٢,٧٣٢,٨٩٠	١,١٩٤,٨٩١,٨١٨
النقد وما في حكمه في آخر السنة	١,٧١٤,٩٦٦,٨١٥	١,٣٩٢,٧٣٢,٨٩٠
المعاملات الغير نقدية		
إضافات مشاريع تحت التنفيذ غير نقدية	٤,٢١٩,٨٣٥	٨٣٢,٣٠٨
المحول من مشروعات تحت التنفيذ الي ممتلكات ومعدات	٦١,٣٠٢,٩٢٣	١٢,٤٥٣,٣٠٧
إيرادات عوائد الودائع غير المحصلة	٨,٠١٧,٠١٩	٨,٤٣٧,٥٦٨

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (21) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

6. إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

1 التنظيم والأنشطة الرئيسية

- تأسست هيئة السوق المالية بموجب "نظام السوق المالية" الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣) وتاريخ ٢ جمادى الثاني ١٤٢٤هـ الموافق ١ اغسطس ٢٠١٣م 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 ١٣ جمادى الأول ١٤٢٥هـ الموافق ١ يوليو ٢٠١٤م بتعيين مجلس هيئة السوق المالية.
- تنظيم السوق المالية وتطويرها.
- 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.
- 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 ٢٠١٤/٥/٢ وتاريخ ٢٣ جمادى الثاني ١٤٢٥هـ الموافق ٩ اغسطس ٢٠١٤م 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).

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:

2 أسس الإعداد

أسس القياس

يتم إعداد القوائم المالية للهيئة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية على أساس مبدأ الاستحقاق، ومفهوم الاستمرارية.

المعايير المحاسبية المطبقة:

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وتم الاسترشاد بمعايير المحاسبة الدولية للقطاع العام في عرض القوائم المالية الرئيسية لتعكس نشاط وظروف الهيئة ولم يتم تطبيق أي تعديل على المعايير السعودية المطبقة في إعداد القوائم المالية.

عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل عملة النشاط.

استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والائرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. التعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهار أثرها في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بهذه التعديلات.

6. إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

3 السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت علي جميع الفترات المعروضة. تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للتتماشى مع عرض السنة الحالية.

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة حسابات الهيئة الجارية والودائع لدي البنوك والنقد في الصندوق والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة أشهر أو أقل أو المتاحة دون أي قيود.

الذمم المدينة التجارية

تظهر الذمم المدينة التجارية بمبلغ الفاتورة الأصلي، وفقا لنظام هيئة السوق المالية وتطبيقاً للمادة الخامسة عشر تعد أي أموال مستحقة للهيئة على الغير أموالاً عامة، وتتمتع بالمعاملة نفسها التي تتمتع بها الديون المستحقة للخزانة العامة، ويتم تحصيلها طبقاً لإجراءات تحصيل الديون المستحقة للخزانة العامة.

الممتلكات والمعدات

يتم قياس الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الإستهلاك المتراكم والخسارة المتراكمة للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة النفقات المباشرة لاقتناء الأصل. يتم رسمة تكاليف التمويل للفروض التي استخدمت مباشرة لتمويل إنشاء الموجودات خلال الفترة الزمنية اللازمة لاستكمال تلك الموجودات وإعدادها للاستخدامات المحدد لها. يتم رسمة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في بند الممتلكات والآلات والمعدات. ويتم قيد جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل عند تكبيدها. يتم تحميل الإستهلاك على قائمة الدخل واحتسابه بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره لكل بند من الممتلكات والمعدات. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات التي سيتم إهلاكها:

السنوات		
33.33		مباني
5		ديكورات وتحسينات
10-5		أثاث ومعدات مكتبية
4		سيارات
5-3		أجهزة وبرامج حاسب آلي

ذمم دائنة ومستحقات

يتم اثبات المطلوبات بالمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم إصدار فواتير بها من قبل المورد أم لا.

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الهيئة التزام حالي نظامي أو تعاقدي يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

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 3/113/2005 وتاريخ 14 نوفمبر 2005م، ويتم تحميل المكون من المخصص خلال السنة المالية على قائمة الأداء المالي ويتم احتساب هذا الالتزام على أساس المزاي المقرررة التي يستحقها الموظف حال تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي.

الاحتياطيات

وفقا لنظام هيئة السوق المالية وتطبيقاً للمادة الرابعة عشر تقوم الهيئة نهاية كل سنة مالية بتحويل الفائض من الموارد التي تتقاضاها إلى وزارة المالية بعد إقتطاع جميع النفقات الجارية والرأسمالية التي تحتاج إليها (إحتياطي نفقات) من الفائض النقدي، كما يتم تكوين (احتياطي عام) من الفائض النقدي المتبقي بما يعادل ضعف إجمالي نفقاتها المبينة في ميزانيتها السنوية السابقة ويتم تكوينها في نهاية السنة المالية.

تحقق الإيرادات

يتم تسجيل ما تتقاضاه الهيئة عن الخدمات المرتبطة بالسوق المالية السعودية بموجب الإشعارات التي يتم استلامها من شركة السوق المالية السعودية ("تداول"). تتحقق إيرادات تداول عند تقديم الخدمة وإصدار الفاتورة للعميل وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

يتم إثبات إيرادات الهيئة الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق فيما عدا مخالفات نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية فيتم تسجيلها عند التحصيل.

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.



6. إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

4 النقد وما في حكمه

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
١٩,٧٣٢,٨٩٠.	١٣,٩٦٦,٨١٥	حسابات جارية لدى البنوك
١,٣٧٣,٠٠٠,٠٠٠.	١,٧٠١,٠٠٠,٠٠٠.	ودائع لأجل *
١,٣٩٢,٧٣٢,٨٩٠.	١,٧١٤,٩٦٦,٨١٥	

* تتمثل الودائع لأجل في قيمة ودائع الهيئة لدى البنوك المحلية في تاريخ القوائم المالية، لمدة تتراوح ما بين شهرين إلى تسعة أشهر والتي يمكن استردادها دون قيود أو تكلفة وبمعدلات فائدة مختلفة وقد تم تحميل قائمة الأداء المالي بإجمالي إيراد ودائع بلغ 30.8 مليون ريال سعودي خلال السنة المنتهية في 3١ ديسمبر ٢٠١٧م (١٦م: 32.9مليون ريال سعودي).

5 ذمم مدينة

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
١٦,٣٥٨,١٦٣	١١,٨٨١,٤٨٢	شركة السوق المالية السعودية (تداول)
٩٤٧,٧٣١	١,٢٢٨,٢٣٠.	ذمم مدينة أخرى
١٧,٣٠٥,٨٩٤	١٣,١٠٩,٧١٢	

يتمثل الرصيد المستحق على شركة السوق المالية السعودية تداول (طرف ذو علاقة) بشكل أساسي فيما تتقاضاه الهيئة عن الخدمات المرتبطة بالسوق المالية السعودية غير المحصلة حتى تاريخ قائمة المركز المالي، حيث يتم إصدار مطالبات أتعاب وعمولات تداول الأسهم وكذلك تحصيلها من قبل تداول نيابة عن الهيئة.

وفقاً لنظام هيئة السوق المالية وتطبيقاً للمادة الثانية والعشرون تخضع شركة السوق المالية السعودية تداول تحت إشراف الهيئة بالإضافة إلى العلاقة التنظيمية المتمثلة فيما يلي:

- يدير السوق السعودية مجلس إدارة مكون من تسعة أعضاء يعين بقرار من مجلس الوزراء وبترشيح من رئيس مجلس الهيئة، يختارون من بينهم رئيساً للمجلس ونائباً للرئيس على أن تكون مدة عضوية مجلس إدارة السوق ثلاث سنوات قابلة للتجديد مرة واحدة أو أكثر.
- تحدد اللوائح والتعليمات التي يقرها مجلس الهيئة الإجراءات المتعلقة بعقد اجتماعات مجلس إدارة السوق (تداول) وكيفية اتخاذ القرارات فيه، وخطط تسيير أعمال مجلس الإدارة، والصلاحيات والمهام المنوطة بكل من مجلس الإدارة والمدير التنفيذي، وسائر الأمور الإدارية والمالية ذات الصلة.
- يعين مجلس إدارة السوق (تداول) مديراً تنفيذياً له بعد أخذ موافقة مجلس الهيئة، ويحظر على المدير المعين أن يقوم بأي عمل حكومي أو تجاري آخر، أو أن تكون له مصلحة أو ملكية في أي شركة وساطة في السوق ويكون إعفاء المدير التنفيذي من منصبه بقرار من مجلس إدارة السوق.

تبلغ المعاملات الجوهرية مع شركة السوق المالية السعودية تداول والمبالغ المتعلقة بها خلال السنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١٦م	٢٠١٧م	طبيعة العلاقة	
٥٩٥,٧٩٦,٧٣٠.	٦٧٣,٢٠٦,٨١٩	علاقة إشرافية وتنظيمية	إيرادات الهيئة المحصلة عن طريق تداول
-	٢٩٠,٨٨٩	علاقة إشرافية وتنظيمية	سداد تداول مدفوعات نيابة عن الهيئة
٨٣٥,٥٤٨	-	علاقة إشرافية وتنظيمية	سداد الهيئة مدفوعات نيابة عن تداول

6. إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

6 دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠١٧م	٢٠١٦م
قروض الموظفين	٣١,٧٣٩,٣٨٧	٢٧,٥٩٠,٥٩٠
مصروفات مدفوعة مقدماً	٢٠,٢٥٠,٩٠٨	٢٤,٦٨٦,٤٨٣
إيرادات مستحقة	٨,٠١٧,٠١٩	١٢,٤٦٦,٦٤٥
دفعات مقدمة للموردين	٤,٦٥٦,٨٠٤	١١,٤٥٠,٦١٧
تأمينات لدى الغير	٣٢٨,٢٥٠	٦٣٦,٤٦٥
أرصدة مدينة أخرى	٢,٣٥٤,٨٢٥	١,٨١٦,٩٦٨
	٦٧,٣٤٧,١٩٣	٧٨,٦٤٧,٧٦٨

7 مشروعات تحت التنفيذ

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧م	الإضافات خلال السنة	المحول إلى الممتلكات والمعدات	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
دفعات مقدمة مقابل أراضي (أ)	١٨٧,١٤٣,٤٤٦	-	-	١٨٧,١٤٣,٤٤٦
دفعات مقدمة للمقاولين (ب)	٢٩٤,٥٤٣,٨٤٤	-	-	٢٩٤,٥٤٣,٨٤٤
مقر الهيئة في مركز الملك عبد الله المالي (ج)	١,٢٩٧,١٦٢,٥٩٢	-	-	١,٢٩٧,١٦٢,٥٩٢
تجهيزات أذوار الهيئة في مركز الملك عبد الله المالي	٦٩٤,٥٦٨	-	-	٦٩٤,٥٦٨
أثاث وتجهيزات	٧,٢٣٣,٦٧٩	٤٥,٦١٦,١٧٤	(٤٥,٤٦٢,٨٤٨)	٧,٣٨٧,٠٠٥
أجهزة وبرامج حاسب آلي وتجهيزات أخرى	١٧,٩١٨,٧٥٦	٩,٨٥٤,٦٩٢	(١٥,٨٤٠,٠٧٥)	١١,٩٣٣,٣٧٣
يخصم				
مقاولون، ضمانات حسن تنفيذ	(٨٨,٢٢٣,٠٣٣)	-	-	(٨٨,٢٢٣,٠٣٣)
	١,٧١٦,٤٧٣,٨٥٢	٥٥,٤٧٠,٨٦٦	(٦١,٣٠٢,٩٢٣)	١,٧١٠,٦٤١,٧٩٥



(أ) تمثل الدفعات المقدمة مقابل أراضي البالغة قيمتها 187 مليون ريال سعودي دفعة مقدمة من قيمة أرض مشروع إنشاء مقر هيئة السوق المالية وإنشاء الأكاديمية المالية في مركز الملك عبد الله المالي، وتتضمن مبلغ 170 مليون ريال سعودي مسددة نقداً إلى المؤسسة العامة للتقاعد ومبلغ 17 مليون ريال سعودي عبارة عن تكاليف المخطط العام للمشروع والمدفوعة من قبل الهيئة نيابة عن المؤسسة.

(ب) تمثل الدفعات المقدمة للمقاولين البالغة 295 مليون ريال سعودي قيمة الدفعات المقدمة المسددة للمستشارين والمقاولين الذين أسند إليهم تنفيذ وإنشاء مبنى الهيئة في مركز الملك عبد الله المالي الذي تم نقل ملكيته إلى المؤسسة العامة للتقاعد. واستناداً إلى ما تقدم أعلاه، فقد تم خصم قيمة الالتزامات المتعلقة بالمبالغ المحتجزة من المقاولين كضمان حسن تنفيذ والبالغة 88 مليون ريال سعودي.

(ج) إن تفاصيل تكلفة مقر الهيئة في مركز الملك عبد الله المالي كما في ٣١ ديسمبر كانت كما يلي:

	٢٠١٧م	٢٠١٦م
الأعمال الإنشائية	١,٠٢٦,٨١٢,٥٥٢	١,٠٢٦,٨١٢,٥٥٢
تصميم واستشارات	٢٥٣,٢٤٢,٢٣٧	٢٥٣,٢٤٢,٢٣٧
أخرى	١٧,١٠٧,٨٠٣	١٧,١٠٧,٨٠٣
	١,٢٩٧,١٦٢,٥٩٢	١,٢٩٧,١٦٢,٥٩٢

(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 وذلك باستثناء المبالغ التي قامت الهيئة بإنفاقها لتجهيز الأدوار العشرين والتي بلغت ٦٩٥ ألف ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (١٦م: ٦٩٥ ألف ريال سعودي).

ونظراً لانتقال ملكية مشروع مركز الملك عبد الله المالي من المؤسسة العامة للتقاعد إلى صندوق الاستثمارات العامة تقوم الهيئة بالتنسيق مع الصندوق مباشرةً بصفته المالك الجديد للمشروع

بتاريخ ١٤ ربيع الأول ١٤٣٤هـ الموافق ٢٦ يناير ٢٠١٣م أبرمت الاتفاقية بين المؤسسة والهيئة من خلال لجنة مشتركة من الطرفين (طرف متخصص محايد). واتفق الطرفان وبمقتضى الأمر السامي على إحالة ملكية المبنى من الهيئة إلى المؤسسة اعتباراً من تاريخ ١٤ نوفمبر ٢٠١٢م، وأن يتم تحويل حقوق ومنافع ومسؤوليات والالتزامات الهيئة فيما يتعلق بالمشروع إلى المؤسسة لبقية الفترة المتبقية حتى الانتهاء من البناء.

فيما يتعلق بالفترة من بداية المشروع حتى نهاية يوم ١٤ نوفمبر 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

بتاريخ ١ ذو الحجة ١٤٣٣هـ الموافق ١٧ ديسمبر ٢٠١٢م صدر الأمر السامي الكريم رقم ١٧٢٨٥ الذي يقضي بإحالة ملكية مبنى مقر هيئة السوق المالية قيد التنفيذ بمركز الملك عبد الله المالي إلى المؤسسة 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 لجنة مشتركة من الهيئة والمؤسسة، بالإضافة إلى جهة محايدة متخصصة كطرف ثالث وذلك للوصول إلى تسوية ملائمة. وتنص التسوية المتفق عليها على أن الهيئة ستحصل على ملكية الأدوار من ٥٢ الي ٧٣ عند الانتهاء من المبنى.

6. إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

8 ممتلكات ومعدات

٢٠١٧م

٢٠١٦م	المجموع	أجهزة وبرامج حاسب آلي	سيارات	أثاث ومعدات مكتبية	ديكورات وتحسينات	مباني	أراضي	
التكلفة								
٧٧٤,٧٠٩,٩١٦	٧٨٥,٣١١,٢٢٦	١١٤,٤٤١,٨٧٥	٣,١٦٨,٩٥٠	٦٠,٧٠٤,٩٣٤	٦٢,٦٤٨,٨١٢	١٣٢,٣٠٠,٠٠٠	٤١٢,٠٤٦,٦٣٥	١ يناير ٢٠١٧م
٣,٨٥٢,٨٢٥	٢,٨٧٣,١٨٦	١,٩١٤,٤٧٠	٤٠,٠٠٠	٣٧٤,٧١٦	١٨٤,٠٠٠	-	-	الإضافات
١٢,٤٥٣,٣٠٧	٦١,٣٠٢,٩٢٣	١٥,٦٢٠,١٣١	-	١٩,١٢٤,١٢٥	٢٦,٥٥٨,٦٦٧	-	-	المحول من المشروعات تحت التنفيذ
(٥,٧٠٤,٨٢٢)	(١٤,٤٠٤,٥٣٧)	(٣,٢٤٣,٦٧٠)	(١,١١٠,٠٠٠)	(٤,٣٥٩,٤٤٣)	(٥,٦٩١,٤٢٤)	-	-	الاستيعادات
٧٨٥,٣١١,٢٢٦	٨٣٥,٠٨٢,٧٩٨	١٢٨,٧٣٢,٨٠٦	٢,٤٥٨,٩٥٠	٧٥,٨٤٤,٣٣٢	٨٣,٧٠٠,٠٥٥	١٣٢,٣٠٠,٠٠٠	٤١٢,٠٤٦,٦٣٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
الاستهلاك المتراكم								
٢١٦,٥٨٢,٠٢٧	٢٢٩,٥٧٤,٩٢٨	٩٥,٤١٤,٢٩٣	٢,٦٩٣,٩٤٩	٥٣,٨٩٦,٩١٠	٥٨,٠٥٥,٥٢٤	١٩,٥١٤,٢٥٢	-	١ يناير ٢٠١٧م
١٨,١٦٢,٦٢٣	٢٥,٣٦٤,٧٢٥	١٣,١٨٣,٨٥٩	١٤٥,٨٣٣	٣,٦٣٨,٩٧٠	٤,٤٢٧,٠٦٢	٣,٩٦٩,٠٠١	-	إستهلاك السنة
(٥,١٦٩,٧٢٢)	(١٣,٦٢١,٠٨٤)	(٣,٢٢٩,٤٩٥)	(٧٥٩,٩٩٩)	(٤,٢١٣,٥٥٢)	(٥,٤١٨,٠٣٨)	-	-	إستيعادات
٢٢٩,٥٧٤,٩٢٨	٢٤١,٣١٨,٥٦٩	١٠٥,٣٦٨,٦٥٧	٢,٠٧٩,٧٨٣	٥٣,٣٢٢,٣٢٨	٥٧,٠٦٤,٥٤٨	٢٣,٤٨٣,٢٥٣	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
صافي القيمة الدفترية								
	٥٩٣,٧٦٤,٢٢٩	٢٣,٣٦٤,١٤٩	٣٧٩,١٦٧	٢٢,٥٢٢,٠٠٤	٢٦,٦٣٥,٥٠٧	١٠٨,٨١٦,٧٤٧	٤١٢,٠٤٦,٦٣٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
٥٥٥,٧٣٦,٢٩٨		١٩,٠٢٧,٥٨٢	٤٧٥,٠٠١	٦,٨٠٨,٠٢٤	٤,٥٩٣,٢٨٨	١١٢,٧٨٥,٧٦٨	٤١٢,٠٤٦,٦٣٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

*في تاريخ 29 صفر 1438هـ (الموافق 29 نوفمبر 2016م) استلمت الهيئة خطاب نقل ملكية أرض الهيئة الواقعة في جدة من الهيئة إلى وزارة المالية (مصلحة أملاك الدولة) والبالغ قيمتها 297 مليون ريال سعودي (2016م: 297مليون ريال سعودي) ولم يتم حتى تاريخ القوائم المالية نقل الملكية إلى وزارة المالية.

6. إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

9 ذمم دائنة

	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م
موردي خدمات	٥,٤٥٣,١٨٦	٩٢٨,٥٩٨
أخرى	٦,٩٦٢,٠٠١	٤٤٢,٨١٠
	١٢,٤١٥,١٨٧	١,٣٧١,٤٠٨

10 مستحقات وأرصدة دائنة أخرى

	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م
مستحقات موظفين	٤٨,٩٦٩,٤٩٥	٤٤,٨٣٦,٩٠٧
مصروفات مستحقة	١,٠٠٦,٩٦٩	٩,٦٥٩,٥٥٢
إيرادات مقدمة	٥,٨٢٩,١٨٨	٨,٤٦٢,٢٤١
أخرى	٥,٦١٤,٤٢٣	١,٢٦٥,٥٥١
	٧٠,٤٧٨,٠٧٥	٦٤,٢٢٤,٢٥١

11 مخصص مكافأة نهاية الخدمة

	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م
الرصيد في ١ يناير	١٨,٠٦٤,٦٩٦	١٦٢,٨٢٣,٢٨٥
المخصص المكون خلال السنة	٣٤,٣٨٩,٥٤٨	٣٣,٢٤١,٨٢٥
المسدد خلال الفترة	(١٨,١٥٧,٤٩٧)	(١٥,٣٩٠,٤١٤)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١٩٦,٩٠٦,٧٤٧	١٨٠,٦٧٤,٦٩٦

12 احتياطات

تطبيقاً للمادة الرابعة عشر من نظام السوق المالية فقد قامت الهيئة في نهاية السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م بتكوين احتياطي نفقات واحتياطي عام كما يلي:

تقوم الهيئة في نهاية السنة المالية وقبل تحويل الفائض من الموارد إلى وزارة المالية بتكوين احتياطي نفقات يعادل قيمة المصروفات المقدرة التي من المتوقع أن تتكبدها الهيئة العام التالي للقوائم المالية، وعليه تم تكوين احتياطي نفقات خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م بقيمة 643.5 مليون ريال سعودي (١٦٠٢ م: 613 مليون ريال سعودي).

كما يتم تكوين احتياطي عام يعادل ضعف اجمالي نفقاتها خلال العام الحالي، ونظراً لوجود عجز في تكوين الاحتياطات فقد قامت الهيئة بتكوين الاحتياطي العام بقيمة الفارق بين احتياطي النفقات والفائض النقدي في نهاية السنة المالية ولم يتم تحويل أي مبالغ الي وزارة المالية، وذلك حسب الجدول التالي:

	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م
الفائض النقدي للعام في 31 ديسمبر	١,٧١٤,٩٦٦,٨١٥	١,٣٩٢,٧٣٢,٨٩٠
يخصم		
احتياطي النفقات المكون	(٦٤٣,٤٩٤,٥١١)	(٦١٢,٩٧٧,٧٨٤)
رصيد الاحتياطي العام في ٣١ ديسمبر	١,٠٧١,٤٧٢,٣٠٤	٧٧٩,٧٥٥,١٠٦
الإحتياطي العام وفقاً للنظام	(١,٠٨٠,٥٧٦,٧٩٤)	(١,١١٧,٠١٥,٩٥٦)
العجز في تكوين الإحتياطي العام	(٩,١٠٤,٤٩٠)	(٣٣٧,٢٦٠,٨٥٠)

6. إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

13 فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم

بلغ مجموع فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم (قبل التحويل إلى الاحتياطات) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ٣,٨٢,٠٠٠,٢٩,٧٣٥ ريال سعودي (٢٠١٦ م: ٣,٥١٤,٦٢٦,٣٤٧ ريال سعودي) بينما بلغ الفائض النقدي منه مبلغ ١,٧١٤,٩٦٦,٨١٥ ريال سعودي (٢٠١٦ م: ١,٣٩٢,٧٣٢,٨٩٠ ريال سعودي)، ويتمثل في رصيد النقد وما في حكمه وتطبيقاً للمادة الرابعة عشر من نظام السوق المالية فقد قامت الهيئة بتكوين احتياطي نفقات بمبلغ ٦٤٣,٤٩٤,٥١١ ريال سعودي (٢٠١٦ م: ٦١٢,٩٧٧,٧٨٤ ريال سعودي).

وبعد تكوين الاحتياطات المذكورة يكون رصيد فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم (غير النقدي) في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م بعد التحويلات للاحتياطات مبلغ ٢,١٥٠,٦٢,٩٢٠ ريال سعودي (٢٠١٦ م: ٢,١٢١,٨٩٣,٤٥٧ ريال سعودي).

14 إيرادات عمولة تداول الأسهم وخدمات الهيئة الخاصة بخدمات تداول الأخرى

حددت حصة الهيئة بواقع ٥٠% من إجمالي إيرادات التداول و الخدمات الأخرى المرتبطة بناءً على القرارات الحكومية الصادرة في هذا الشأن والتي أقرت من معالي رئيس هيئة السوق المالية في تاريخ ٢٥ جمادى الأول ١٤٢٧ هـ الموافق ٢١ يونيو ٢٠١٦ م ومن قبل مجلس السوق المالية بموجب القرار رقم (١ - ٣٠ - ٢٠١٠) وتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٣١ هـ الموافق ٩ نوفمبر ٢٠١٠ م.

أ) عمولة تداول الأسهم
أصدر مجلس هيئة السوق المالية القرار رقم (٢ - ٨٢ - ٢٠١٦) بتاريخ ٢١ رمضان ١٤٣٧ هـ الموافق ٢٦ يونيو ٢٠١٦ م بتعديل حصة نسبة الهيئة من إيرادات التداول من ٩,٠٠٠ نقطة أساس لتكون ٤,١٠٠ نقطة أساس من قيمة الصفقة على أن يعاد النظر لاحقاً في توزيع عمولة التداول.
وفي تاريخ ٢٦ ربيع الأول ١٤٣٨ هـ الموافق ٢٥ ديسمبر ٢٠١٦ م أصدر مجلس الهيئة قراره رقم (٤-١٥٣-٢٠١٦) بتعديل حصة الهيئة من إيرادات التداول من (٤,١٠٠) نقطة أساس إلى (٣,٢٠٠) نقطة أساس من قيمة الصفقة المنفذة.

ب) خدمات الهيئة الخاصة بخدمات تداول الأخرى
تم تعديل حصة الهيئة عن إجمالي الخدمات الأخرى المرتبطة فيما عدا حصة الهيئة من عمولات شراء وبيع الأوراق المالية من (٥٠%) من إجمالي قيمة الخدمات الأخرى إلى مبلغ ثابت سنوياً بقيمة ١٣٠ مليون ريال سعودي. بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (١ - ٣ - ٢٠١٧) بتاريخ ١١ ربيع الثاني ١٤٣٨ هـ الموافق ٩ يناير ٢٠١٧ م.

15 برنامج التوعية في السوق المالية

في تاريخ ٢٥ جمادى الأولى ١٤٣٨ هـ الموافق ٢٢ فبراير ٢٠١٧ م صدر قرار مجلس الهيئة رقم (٢-٢٠١٧) بتخصيص ٣,٢ نقطة أساس من حصة الهيئة البالغة الخاصة ببرنامج التوعية في السوق المالية المتمثلة في رفع الثقافة المالية والادخارية والاستثمارية لدى المستثمرين، وتطوير أنظمة الرقابة على التداول لدى الأشخاص المرخص لهم والمساهمة في تأسيس وتشغيل الأكاديمية المالية المزمع انشاؤها.

كما أصدر المجلس قراره رقم (٢-٤٦-٢٠١٧) بتاريخ ٢٢ رجب ١٤٣٨ هـ الموافق ١٩ أبريل ٢٠١٧ م باعتماد لائحة عمل لجنة الحساب التمويلي لبرنامج التوعية في السوق المالية السعودية. في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م بلغت الإيرادات المخصصة لبرنامج التوعية في السوق المالية (٢٥,٩٨٤,٦٦٩ ريال)، كما بلغ المبلغ المرتبط عليه لمصروفات البرنامج مبلغ (٩,٩٧٨,٣٢٨ ريال) في حين بلغ المنصرف الفعلي (٤,٢٢٣,٠٠٠ ريال).

6. إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

16 رواتب ومزايا الموظفين وما في حكمها

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
١٤٦,٨٦١,٨٥٨	١٥٢,٤٥٦,٨٨٦	رواتب
٨٠,٠٠٠,٦٦,٧٣٦	٨٤,٨٠٥,٨٦٩	بدلات موظفين
٢٧,٧٨٣,٠٠٦	٣٢,٦٦٨,٧٣٢	مكافآت موظفين
٣٣,٢٤١,٨٢٥	٣٤,٣٨٩,٥٤٨	مكافأة نهاية الخدمة
٢٤,٥٨٩,٢٧٣	٢٤,٧٥١,٠٢٧	تأمين طبي
٢١,٣١٣,٣٥٠	٢١,٧٧٧,٣٤٥	تأمينات اجتماعية
١٧,٢٨٦,٠٦٩	١٧,٤١٧,٤٤٦	حصة الهيئة في برنامج الادخار
٤,٨٩٠,٨٨٤	٥,٥٠٤,٩٠٣	مصرفات سفر رحلات عمل ومؤتمرات
٣٥,٨٨٣,٣٠٠	٩,٠٤٩,٣٣٨	أخرى
٣٩١,٩١٦,٣٠١	٣٨٢,٨٢١,٠٩٤	

17 مصرفات عمومية وإدارية

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
٣,٠٢٤,٩٨١	٣٢,٣٤٥,٥٨٩	خدمات عامة وصيانة
١١,٥٦٠,٢٢١	١٩,٧٠٣,٦٥٧	إيجارات
١٠,١٣٦,٦٧٢	٦,٦٧٠,٣٩٤	اشتراكات
٦,٤٦٦,٢٢١	٦,٢٦٨,١٣٢	برنامج حديثي التخرج
٥,٣٤٥,٥٦٦	٥,٥٥٧,٠٦٨	اتعاب أعضاء اللجان
-	٤,٢٢٣,٠٠٠	مصاريف أكاديمية سوق المال
٢,٨٥٠,١٣٠	٤,٣٧٠,٣٨١	هاتف وبريد وانترنت
٢,٥٦٤,٩٠٠	٢,٤٣٣,٢٠١	ضيافة
٢,١٣١,٧٠٢	٢,٢٦١,٨٤٧	مصرفات عقود التشغيل
٣,٥٨٢,٣٣٣	٢,٢٩٢,٨٣٦	علاقات عامة
١,٦٠٨,٨٥٠	١,٨٦٨,١٥٩	مصرفات الاعلام وتوعية المستثمر
١,٥٣٤,٥٢٤	١,٩٦١,٢٤٦	أخرى
٧٨,٠٢٢,١٠٠	٨٩,٩٥٥,٥١٠	

18 إيرادات عوائد الودائع ومصرفات أخرى

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
٣٢,٩٥٤,٢٨٢	٣,٨٣٤,٣٤٩	إيرادات عوائد الودائع
(٣٧٤,٩٤١)	(٦٦١,٨٠٣)	خسائر رأسمالية من بيع أصول ثابتة
(٢,٣٥١,٣٦٦)	(٥١١,٣٠٧)	أخرى
٣,٠٢٧,٩٧٥	٢٩,٦٦١,٢٣٩	

6. إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

19 الارتباطات الرأسمالية

تبلغ الارتباطات الرأسمالية على الهيئة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ما قيمته ٢٣,٥ مليون ريال سعودي حيث بلغت القيمة الإجمالية لعقود المشروعات ٩٣,٤ مليون ريال سعودي بينما بلغ الجزء المدفوع منها ٦٩,٩ مليون ريال سعودي (عام ٢٠١٦م: مبلغ ١٨,٥ مليون ريال سعودي).

20 الأدوات المالية وإدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان 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 الائتمان تتضمن بشكل أساس النقدية بالبنوك والذمم 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 الائتمان.

مخاطر تغير أسعار صرف العملات الأجنبية

تنتج 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 العمولات وتعتقد أن مخاطر العملات غير جوهريّة.

20 الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر أسعار العمولات

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

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 والذمم المدينة والموجودات الأخرى وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة وذمم المقاولين والمطلوبات الأخرى. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للأدوات المالية للهيئة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

21 اعتماد القوائم المالية

اعتمدت هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الهيئة بتاريخ ٩ رجب ١٤٣٩هـ الموافق ٢٦ مارس ٢٠١٨م.

مخاطر السيولة

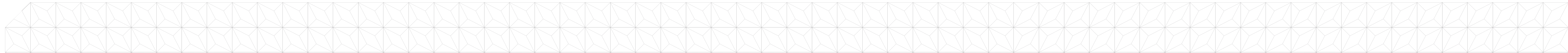
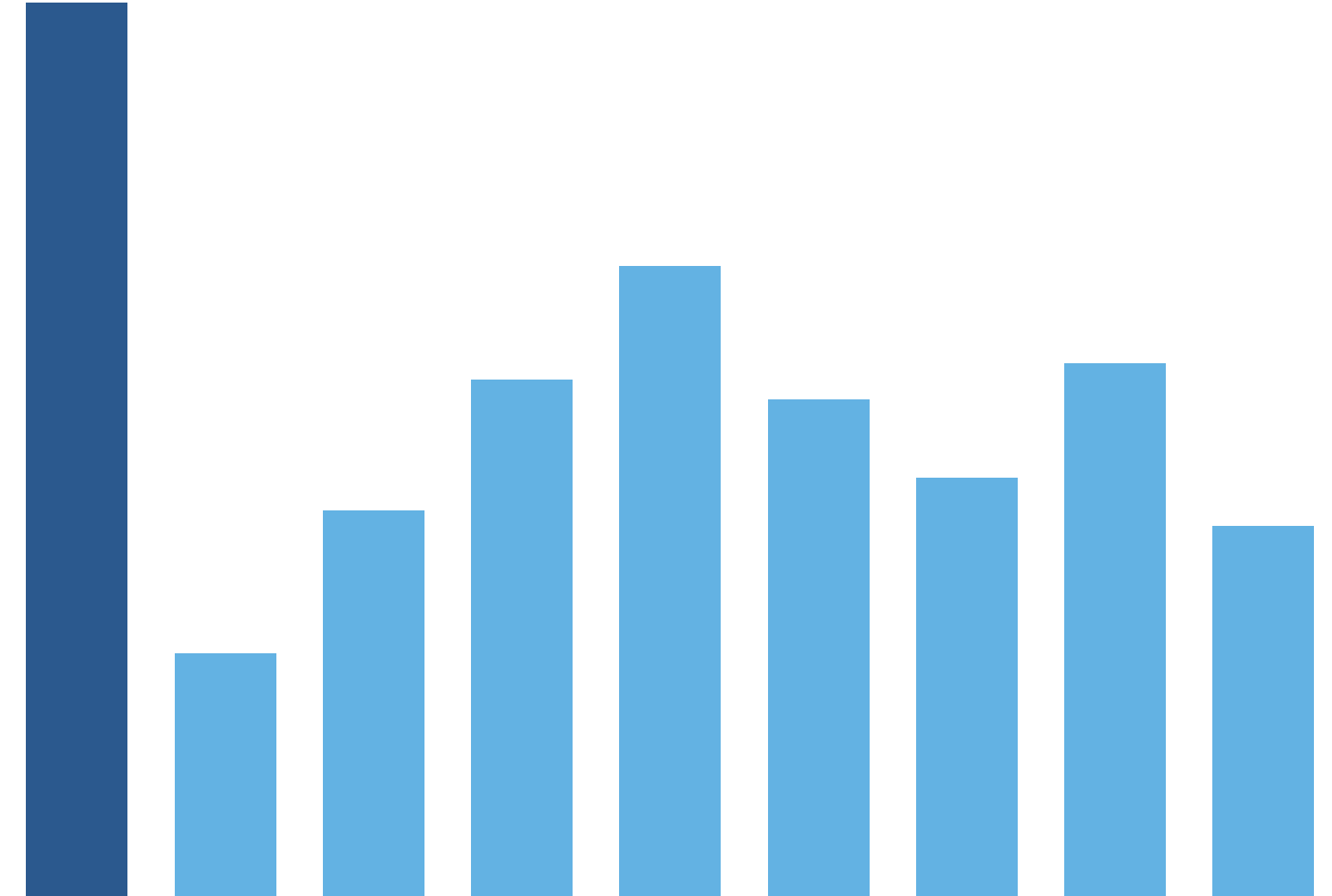
تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الهيئة على مقابلة إلتزاماتها المتعلقة بالمطلوبات المالية حال إستحقاقها. تتم مراقبة إحتياجات السيولة دورياً وتعمل الإدارة على التأكد من توافر أموال كافية لمقابلة أي إلتزامات عند إستحقاقها. لا تتوقع الهيئة أن تواجه مخاطر هامة تتعلق بالسيولة خلال أثنى عشر شهراً من تاريخ المركز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



الباب التاسع

الملحق الإحصائي

9



محتويات الملحق الإحصائي

الجدول (14)	قضايا المخالفات الواردة في مخالفات نظام السوق المالية مصنفةً بحسب نوع المخالفة
الجدول (15)	قضايا المخالفات المنتهية إجراءاتها في مخالفات نظام السوق المالية مصنفةً بحسب نوع المخالفة
الجدول (16)	عدد قرارات التراخيص مصنفةً بحسب نوع القرار
الجدول (17)	عدد الأشخاص المرخص لهم مصنفين بحسب حصولهم على خطاب ممارسة العمل
الجدول (18)	عدد تراخيص أنشطة أعمال الأوراق المالية مصنفةً بحسب ممارسة/عدم ممارسة العمل
الجدول (19)	عدد الأشخاص المرخص لهم مصنفين بحسب عدد أنشطة أعمال الأوراق المالية المرخص لهم في ممارستها
الجدول (20)	عدد الزيارات/المهام التفتيشية التي نفذتها الهيئة مصنفةً بحسب نوعها
الجدول (21)	عدد الأعمال التي قامت بها الهيئة المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب
الجدول (22)	قائمة المركز المالي المجمعة (غير مدققة) للأعوام ٢٠١٥م - ٢٠١٧م - الأصول (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم
الجدول (23)	قائمة المركز المالي المجمعة (غير مدققة) للأعوام ٢٠١٥م - ٢٠١٧م - الالتزامات (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم
الجدول (24)	قائمة المركز المالي المجمعة (غير مدققة) للأعوام ٢٠١٥م - ٢٠١٧م - حقوق الملكية (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم
الجدول (25)	استثمارات الأشخاص المرخص لهم للأعوام ٢٠١٥م - ٢٠١٧م (مليون ريال)
الجدول (26)	قائمة الدخل المجمعة (غير مدققة) للأعوام ٢٠١٥م - ٢٠١٧م (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم

الجدول (1)	عدد طلبات طرح وتنظيم الأوراق المالية التي وافقت عليها الهيئة وإشعارات الطرح الخاص التي تلقتها
الجدول (2)	إجمالي مبالغ طرح الأوراق المالية (مليار ريال) مصنفةً بحسب نوع الطرح
الجدول (3)	عدد المكتتبين الأفراد (بالمليون) مصنفين بحسب قنوات اكتتاب الطرح العام
الجدول (4)	مبالغ اكتتاب الأفراد (مليار ريال) مصنفة بحسب قنوات اكتتاب الطرح العام قبل رد الفائض
الجدول (5)	عدد صناديق الطرح العام مصنفةً بحسب نوع استثمار الصندوق
الجدول (6)	قيم أصول صناديق الطرح العام (مليون ريال) مصنفةً بحسب نوع استثمار الصندوق
الجدول (7)	قيم أصول صناديق الطرح العام المستثمرة في الأسهم (مليون ريال) مصنفةً بحسب النطاق الجغرافي
الجدول (8)	قيم أصول صناديق المؤشرات المتداولة
الجدول (9)	عدد المشتركين في صناديق الطرح العام مصنفين بحسب نوع استثمار الصندوق
الجدول (10)	أبرز تطورات الرقابة على التداولات والتعاملات
الجدول (11)	القوائم المالية المختصرة والمفصلة التي رُوجعت ونُشرت في موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول) الإلكتروني
الجدول (12)	الشركات التي راجعت الهيئة قوائمها المالية ربع السنوية مصنفةً بحسب ورود/ عدم ورود تحفظات على قوائمها
الجدول (13)	الشركات التي راجعت الهيئة قوائمها المالية السنوية مصنفةً بحسب ورود/ عدم ورود تحفظات على قوائمها

جدول رقم (3)

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

الإجمالي	أخرى	الصراف الآلي	فروع البنوك	الإنترنت	الهاتف المصرفي	العام
33.5	-	12.0	11.2	4.2	6.1	م٢٠٠٦
35.9	-	15.0	6.2	5.7	9.0	م٢٠٠٧
58.4	-	28.6	6.7	11.0	12.1	م٢٠٠٨
12.9	-	6.1	1.0	2.7	3.1	م٢٠٠٩
10.2	-	5.3	0.8	2.0	2.1	م٢٠١٠
3	-	1.3	0.2	0.9	0.6	م٢٠١١
11.2	-	6.4	1.0	2.4	1.4	م٢٠١٢
10.2	-	6.2	1.1	2.0	0.9	م٢٠١٣
11.1	-	6.5	1.0	2.5	1.1	م٢٠١٤
5.4	0.3	3.0	0.4	1.2	0.5	م٢٠١٥
1.5	-	0.9	0.1	0.3	0.2	م٢٠١٦
0.05	0.00	0.02	0.00	0.01	0.01	م٢٠١٧

جدول رقم (4)

مبالغ اكتتاب الأفراد (مليار ريال) مصنفة بحسب قنوات اكتتاب الطرح العام قبل رد الفائض

الإجمالي	أخرى	الصراف الآلي	فروع البنوك	الإنترنت	الهاتف المصرفي	العام
30.4	-	9.3	12.0	3.6	5.5	م٢٠٠٦
78.5	-	13.1	49.4	7.7	8.3	م٢٠٠٧
81.3	-	30.8	18.7	17.4	14.4	م٢٠٠٨
7.3	-	3.2	0.6	1.7	1.8	م٢٠٠٩
6.7	-	3.0	0.7	1.6	1.4	م٢٠١٠
3.0	-	1.0	0.4	1.1	0.5	م٢٠١١
11.0	-	4.6	1.7	3.5	1.2	م٢٠١٢
6.6	-	3.5	0.8	1.7	0.6	م٢٠١٣
317.8	-	6.6	269.5	37.5	4.2	م٢٠١٤
6.6	0.3	2.3	1.1	2.3	0.7	م٢٠١٥
2.7	-	0.7	0.7	1.0	0.3	م٢٠١٦
0.1	0.00	0.03	0.03	0.05	0.01	م٢٠١٧

جدول رقم (1)

عدد طلبات طرح وتنظيم الأوراق المالية التي وافقت عليها الهيئة وإشعارات الطرح الخاص التي تلقتها

العام	طرح عام للأسهم	طرح خاص	طرح عام لأدوات دين	طرح أسهم حقوق أولوية	استحواد	خفض رأس مال	أسهم منحة
م٢٠٠٦	10	-	1	3	3	1	21
م٢٠٠٧	27	1	2	4	1	1	18
م٢٠٠٨	13	19	1	5	1	-	17
م٢٠٠٩	13	64	2	3	1	-	13
م٢٠١٠	7	93	1	1	-	1	4
م٢٠١١	6	74	2	5	1	1	10
م٢٠١٢	8	90	1	3	1	1	22
م٢٠١٣	5	115	2	1	1	-	18
م٢٠١٤	5	118	-	10	1	-	24
م٢٠١٥	5	198	1	4	0	1	20
م٢٠١٦	3	208	0	3	1	5	10
م٢٠١٧	10	202	0	1	2	15	11

جدول رقم (2)

إجمالي مبالغ طرح الأوراق المالية (مليار ريال) مصنفة بحسب نوع الطرح

العام	طرح عام للأسهم	طرح خاص	طرح أسهم حقوق أولوية	طرح عام لأدوات الدين	الإجمالي
م٢٠٠٦	10.5	-	7.2	3.0	20.7
م٢٠٠٧	22.6	0.8	3.8	13.0	40.2
م٢٠٠٨	36.4	6.7	22.5	5.0	70.6
م٢٠٠٩	3.9	17.9	1.4	7.7	30.9
م٢٠١٠	3.8	19.1	0.4	7.0	30.3
م٢٠١١	1.7	10.0	4.5	5.6	21.8
م٢٠١٢	5.3	33.3	7.4	0.2	46.2
م٢٠١٣	2.0	50.3	0.2	7.5	60.0
م٢٠١٤	25.2	33.6	5.8	4.5	69.1
م٢٠١٥	4.2	23.8	2.3	3.9	32.7
م٢٠١٦	2.8	24.9	0.9	0	28.6
م٢٠١٧	3.9	31.8	0.4	0.0	36.1

جدول رقم (7)

قيم أصول صناديق الطرح العام المستثمرة في الأسهم (مليون ريال) مصنفة بحسب النطاق الجغرافي

العام	أسهم محلية	أسهم خليجية	أسهم عربية	أسهم آسيوية	أسهم أمريكية	أسهم أوروبية	أسهم دولية أخرى	الإجمالي
٢٠٠٩م	18541.8	1780.4	405.4	1092.8	1072.8	2089.5	4736.3	29719.0
٢٠١٠م	19074.1	1942.1	246.3	1116.8	1162.2	2211.3	5221.2	30974.0
٢٠١١م	17135.1	1519.5	107.1	810.2	1174.6	1845.2	4036.7	26628.4
٢٠١٢م	17445.2	1632.7	185.0	842.7	1348.2	2191.5	4342.9	27988.2
٢٠١٣م	21331.3	2127.4	196.7	860.6	1763.2	2746	5416	34441.2
٢٠١٤م	22634.1	2342.8	459.5	786.8	2020.1	2662.5	4679.6	35585.4
٢٠١٥م	20024.5	3014.3	306.9	856.0	2003.6	2747.9	4058.5	33011.6
٢٠١٦م	16703.8	2476.1	189.8	690.0	668.3	475.0	1241.0	22444.0
٢٠١٧م	14951.1	1941.5	147.3	909.5	842.4	688.4	1499.9	20980.1

جدول رقم (8)

قيم أصول صناديق المؤشرات المتداولة

اسم الصندوق	قيم الأصول (مليون ريال)							
	عام ٢٠١٠م	عام ٢٠١١م	عام ٢٠١٢م	عام ٢٠١٣م	عام ٢٠١٤م	عام ٢٠١٥م	عام ٢٠١٦م	عام ٢٠١٧م
فالكم المتداول للأسهم السعودية	51.4	79.2	67.0	26.9	26.9	22.4	20.9	20
فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات	22.8	27.7	26.0	12.8	13.0	6.1	7.8	8
صندوق إتش إس بي سي السعودي 20 المتداول	-	10.2	14.8	18.9	16.0	6.8	7.8	8
الإجمالي	74.2	117.1	107.8	58.6	55.9	35.3	36.5	36

جدول رقم (5)

عدد صناديق الطرح العام مصنفة بحسب نوع استثمار الصندوق

العام	الأسهم	أدوات الدين	أسواق النقد	عقاري	قابض	متوازن	رأس المال المحمي	المؤشرات المتداولة	العقارية المتداولة	أخرى	الإجمالي
٢٠٠٧م	122	11	49	4	33	-	-	-	-	14	233
٢٠٠٨م	135	7	57	4	34	-	-	-	-	25	262
٢٠٠٩م	151	6	61	6	30	2	3	-	-	7	266
٢٠١٠م	154	6	56	6	27	2	8	2	-	8	269
٢٠١١م	150	7	50	10	43	2	5	3	-	5	275
٢٠١٢م	138	9	47	10	43	3	2	3	-	4	259
٢٠١٣م	141	8	45	13	41	2	-	3	-	4	257
٢٠١٤م	150	9	46	11	41	2	-	3	-	4	266
٢٠١٥م	169	9	44	10	30	2	-	3	-	3	270
٢٠١٦م	168	8	44	12	32	2	-	3	1	5	275
٢٠١٧م	161	8	44	11	32	2	0	3	7	5	273

جدول رقم (6)

قيم أصول صناديق الطرح العام (مليون ريال) مصنفة بحسب نوع الاستثمار

العام	الأسهم	أدوات الدين	أسواق النقد	عقاري	قابض	متوازن	رأس المال المحمي	المؤشرات المتداولة	العقارية المتداولة	أخرى	الإجمالي
٢٠٠٧م	62317.0	808.0	33893.0	1591.0	2363.0	-	-	-	-	4127.0	100,972.0
٢٠٠٨م	24824.0	153.0	43035.0	2293.0	1756.0	-	-	-	-	2754.0	74,815.0
٢٠٠٩م	29719.0	205.0	54518.0	2237.0	1913.0	115.3	217.5	-	-	635.1	89,559.9
٢٠١٠م	30974.0	218.9	58015.7	1557.4	2677.3	91.2	358.1	74.2	-	773.5	94,740.3
٢٠١١م	26628.4	241.2	49544.1	2550.6	2715.6	115.6	230.5	117.1	-	50.4	82,193.5
٢٠١٢م	27988.2	637.2	53878.3	2587.4	2731.0	64.2	43.3	107.8	-	30.2	88,067.6
٢٠١٣م	34441.2	563.3	60945.8	4131.1	2797.9	130.5	-	58.7	-	111.3	103,179.8
٢٠١٤م	35585.4	641.9	66381.6	4975.5	2837.2	124.6	-	55.9	-	108.7	110,710.8
٢٠١٥م	33011.6	831.3	61713.3	4430.5	2727.0	91.9	-	35.3	-	57.4	102,898.3
٢٠١٦م	22444.0	848.7	57497.6	3610.3	2584.9	82.5	-	36.5	555.0	176.2	87,835.7
٢٠١٧م	20,980.1	754.1	72,651.5	8,811.9	2,887.7	75.9	0.0	36.0	3,637.0	398.5	110,232.8

جدول رقم (12)

الشركات التي راجعت الهيئة قوائمها المالية ربع السنوية مصنفةً بحسب ورود / عدم ورود تحفظات على قوائمها

العام	القوائم المالية (ربع السنوية) التي وردت عليها تحفظات	القوائم المالية (ربع السنوية) التي لم ترد عليها تحفظات
٢٠٠٦م	25	61
٢٠٠٧م	29	82
٢٠٠٨م	24	103
٢٠٠٩م	40	94
٢٠١٠م	40	98
٢٠١١م	41	105
٢٠١٢م	47	107
٢٠١٣م	49	111
٢٠١٤م	48	118
٢٠١٥م	53	117
٢٠١٦م	62	111
٢٠١٧م	73	102

جدول رقم (11)

القوائم المالية المختصرة والمفصلة التي رُوِّجَت ونُشِرَت في موقع السوق المالية السعودية (تداول) الإلكتروني

العام	القوائم المالية المختصرة	القوائم المالية المفصلة
٢٠٠٦م	418	411
٢٠٠٧م	461	466
٢٠٠٨م	550	534
٢٠٠٩م	624	606
٢٠١٠م	676	665
٢٠١١م	724	714
٢٠١٢م	760	742
٢٠١٣م	808	789
٢٠١٤م	811	790
٢٠١٥م	841	833
٢٠١٦م	862	840
٢٠١٧م	870	848

جدول رقم (13)

الشركات التي راجعت الهيئة قوائمها المالية السنوية مصنفةً بحسب ورود / عدم ورود تحفظات على قوائمها

العام	القوائم المالية السنوية التي رُوِّجَت ولم ترد عليها تحفظات عن العام السابق	القوائم المالية السنوية التي رُوِّجَت وورد عليها تحفظات عن العام السابق
٢٠٠٦م	57	20
٢٠٠٧م	70	16
٢٠٠٨م	97	14
٢٠٠٩م	86	41
٢٠١٠م	97	36
٢٠١١م	107	38
٢٠١٢م	106	44
٢٠١٣م	113	46
٢٠١٤م	112	51
٢٠١٥م	119	48
٢٠١٦م	117	54
٢٠١٧م	118	56

جدول رقم (9)

عدد المشتركين في صناديق الطرح العام مصنفةً بحسب نوع استثمار الصندوق

العام	الأسهم	أدوات الدين	أسواق النقد	عقاري	قابض	متوازن	رأس المال المحممي	المؤشرات المتداولة	العقارية المتداولة	أخرى	الإجمالي
٢٠٠٩م	275062	137	68398	4484	6523	757	124	-	-	846	356,331
٢٠١٠م	247771	94	60306	3199	6430	646	940	592	-	437	320,415
٢٠١١م	226204	42	54839	4565	6201	685	849	399	-	121	293,905
٢٠١٢م	212128	249	51758	4565	5845	497	154	332	-	96	275,624
٢٠١٣م	197523	203	49024	5021	5453	440	-	307	-	139	258,110
٢٠١٤م	187426	232	46307	5869	5254	414	-	255	-	274	246,031
٢٠١٥م	181997	207	43430	5455	4996	377	-	249	-	266	236,977
٢٠١٦م	172315	185	39747	5140	4656	351	-	292	1,457	268	224,411
٢٠١٧م	162,697	181	39,817	8,088	4,784	326	0	292	21,921	339	238,445

جدول رقم (10)

أبرز تطورات الرقابة على التداولات والتعاملات

العام	تنبيهات نظام الرقابة	عمليات البحث المكثف للتداولات والتعاملات المشتبه في مخالفتها نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية	حالات اشتباه في مخالفة
٢٠٠٦م	-	252	66
٢٠٠٧م	-	283	41
٢٠٠٨م	34294	968	44
٢٠٠٩م	25374	1311	41
٢٠١٠م	20722	1234	42
٢٠١١م	22303	1331	35
٢٠١٢م	26323	1687	32
٢٠١٣م	26251	1779	43
٢٠١٤م	30824	1974	15
٢٠١٥م	30549	1555	29
٢٠١٦م	31896	2028	51
٢٠١٧م	35561	1395	30

جدول رقم (15)

قضايا المخالفات المنتهية إجراءاتها في مخالفات نظام السوق المالية مصنفةً بحسب نوع المخالفة

نوع المخالفة	العام										
	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٤م	٢٠١٣م	٢٠١٢م	٢٠١١م	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	٢٠٠٨م	٢٠٠٧م
مخالفة تلاعب وتضليل/ سلوكيات السوق	15	22	12	5	1	20	29	44	34	8	8
مخالفة إفصاح	5	98	210	109	24	67	73	49	28	12	6
مخالفة تداول بناءً على معلومة داخلية	28	28	25	2	-	2	4	4	4	-	-
مخالفة لائحة الأشخاص المرخص لهم	20	112	89	30	3	27	45	25	10	5	1
مخالفة تملك/ تصرف نسب من دون إشعار الهيئة	0	28	24	2	7	11	4	12	7	9	18
مخالفة ممارسة أعمال الأوراق المالية من دون الحصول على ترخيص من الهيئة	1	28	12	16	12	35	69	37	53	46	25
مخالفة قرارات مجلس الهيئة	2	8	23	8	3	2	1	-	3	-	-
مخالفة لائحة طرح الأوراق المالية	1	0	1	1	2	1	2	3	4	-	-
مخالفات أخرى لقواعد التسجيل والإدراج	6	27	2	1	1	1	1	8	6	-	-
مخالفة التداول خلال فترة الحظر	0	65	57	27	16	8	21	19	-	-	-
مخالفة لائحة حوكمة الشركات	12	24	26	32	9	51	27	12	8	-	-
مخالفة لائحة صناديق الاستثمار العقاري	36	14	87	4	6	45	27	7	-	-	-
مخالفة قواعد الكفاية المالية	0	5	44	12	-	-	-	-	-	-	-
لائحة الاندماج والاستحواذ	1	0	2	0	-	-	-	-	-	-	-
مخالفات أخرى	6	2	2	1	-	-	-	-	-	-	-
نظام الشركات	78	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الإجمالي	211	465	616	250	84	270	303	220	157	80	58

جدول رقم (14)

قضايا المخالفات الواردة في مخالفات نظام السوق المالية مصنفةً بحسب نوع المخالفة

النوع	العام										
	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٤م	٢٠١٣م	٢٠١٢م	٢٠١١م	٢٠١٠م	٢٠٠٩م	٢٠٠٨م	٢٠٠٧م
مخالفة تلاعب وتضليل	14	23	10	14	39	31	30	38	41	47	14
مخالفة إفصاح	1	27	99	244	56	36	63	67	19	28	10
مخالفة تداول بناءً على معلومة داخلية	17	31	20	1	2	1	6	3	2	-	-
مخالفة لائحة الأشخاص المرخص لهم	10	81	89	62	23	29	23	54	6	4	7
مخالفة تملك/ تصرف نسب من دون إشعار الهيئة	0	2	31	20	7	10	10	3	4	11	19
مخالفة ممارسة أعمال الأوراق المالية من دون الحصول على ترخيص من الهيئة	3	13	24	11	39	49	67	39	55	53	45
مخالفة قرارات مجلس الهيئة	1	7	24	7	4	7	2	-	2	1	-
مخالفة لائحة طرح الأوراق المالية	0	0	4	1	6	3	1	2	6	4	-
مخالفات أخرى لقواعد التسجيل والإدراج	8	21	2	1	3	1	1	8	3	3	-
مخالفة التداول خلال فترة الحظر	0	19	65	42	39	20	15	17	7	-	3
مخالفة لائحة حوكمة الشركات	8	4	30	22	43	41	35	15	9	-	-
مخالفة لائحة صناديق الاستثمار العقاري	34	16	0	72	20	41	35	7	3	-	-
مخالفة قواعد الكفاية المالية	0	0	30	27	5	-	-	-	-	-	-
لائحة الاندماج والاستحواذ	1	0	0	2	-	-	-	-	-	-	-
مخالفات أخرى	4	0	4	4	1	-	-	-	-	-	-
نظام الشركات	78	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الإجمالي	179	253	432	530	287	269	288	253	157	151	98

جدول رقم (18)

عدد تراخيص أنشطة أعمال الأوراق المالية مصنفةً بحسب ممارسة/عدم ممارسة العمل

الحفظ	تقديم المشورة	الترتيب	الإدارة	التعامل	ممارسة/عدم ممارسة	العام
49	68	64	46	51	ممارس	م٢٠٠٧
-	-	-	-	-	غير ممارس	
72	97	92	69	67	ممارس	م٢٠٠٨
-	-	-	-	-	غير ممارس	
58	78	74	55	57	ممارس	م٢٠٠٩
17	21	21	16	10	غير ممارس	
72	82	80	68	63	ممارس	م٢٠١٠
3	6	6	3	2	غير ممارس	
67	76	76	66	60	ممارس	م٢٠١١
3	2	3	3	1	غير ممارس	
66	75	75	65	56	ممارس	م٢٠١٢
2	3	3	2	2	غير ممارس	
67	77	78	65	56	ممارس	م٢٠١٣
3	6	4	5	4	غير ممارس	
65	81	79	65	56	ممارس	م٢٠١٤
-	1	1	1	2	غير ممارس	
65	81	80	65	61	ممارس	م٢٠١٥
0	0	1	0	2	غير ممارس	
65	74	75	64	61	ممارس	م٢٠١٦
0	0	0	0	0	غير ممارس	
64	73	73	63	60	ممارس	م٢٠١٧
2	5	6	1	4	غير ممارس	

جدول رقم (16)

عدد قرارات التراخيص مصنفةً بحسب نوع القرار

العام	ترخيص جديد	تعديل ترخيص	سحب ترخيص	إلغاء ترخيص
م٢٠٠٧	35	6	2	-
م٢٠٠٨	34	9	2	2
م٢٠٠٩	12	4	6	6
م٢٠١٠	4	13	3	14
م٢٠١١	3	8	-	16
م٢٠١٢	2	8	-	2
م٢٠١٣	5	5	-	-
م٢٠١٤	2	8	-	3
م٢٠١٥	1	8	-	-
م٢٠١٦	1	4	2	2
م٢٠١٧	5	7	0	2

جدول رقم (17)

عدد الأشخاص المرخص لهم مصنفةً بحسب حصولهم على خطاب ممارسة العمل

العام	مرخص لهم حاصلون على خطاب ممارسة العمل	مرخص لهم لم يحصلوا على خطاب ممارسة العمل	الإجمالي
م٢٠٠٧	46	34	80
م٢٠٠٨	71	39	110
م٢٠٠٩	85	25	110
م٢٠١٠	90	7	97
م٢٠١١	81	3	84
م٢٠١٢	80	4	84
م٢٠١٣	84	5	89
م٢٠١٤	87	1	88
م٢٠١٥	88	0	88
م٢٠١٦	83	0	83
م٢٠١٧	82	4	86

جدول رقم (22)

قائمة المركز المالي المجمعة (غير مدققة) للأعوام ٢٠١٥ - ٢٠١٧ م - الأصول (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم

العنصر	مرخص لهم تابعون لبنوك سعودية			مرخص لهم إقليميون			مرخص لهم دوليون			مرخص لهم ترتيب/مشورة			الإجمالي					
	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧			
نقد وما يعادله	5,560	4,888	4,325	1,211	1,479	990	1,633	1,095	753	1,537	1,527	1,882	248	191	196	10,189	9,180	8,145
ذمم مدينة	317	355	318	2,352	2,441	948	210	149	261	83	74	151	61	62	30	3,022	3,082	1,708
مدينو هامش التغطية	2,711	1,864	5,222	259	261	149	9	6	88	0	0	0	0	0	0	2,979	2,131	5,460
استثمارات	4,731	4,728	5,372	5,268	5,178	4,619	1,589	1,329	1,430	0	0	0	58	39	61	11,647	11,273	11,483
أصول ثابتة	165	172	152	201	249	165	123	121	31	18	20	20	13	11	10	520	573	377
أصول أخرى	411	496	685	875	402	334	136	90	63	46	34	73	12	13	14	1,480	1,035	1,170
إجمالي الأصول	13,895	12,503	16,074	10,166	10,011	7,205	3,700	2,790	2,626	1,685	1,655	2,126	392	316	311	29,838	27,274	28,342

جدول رقم (19)

عدد الأشخاص المرخص لهم مصنفين بحسب عدد أنشطة أعمال الأوراق المالية المرخص لهم في ممارستها

الأعوام	نشاط واحد	نشاطان	ثلاثة أنشطة	أربعة أنشطة	جميع الأنشطة
٢٠٠٧م	6	26	8	4	36
٢٠٠٨م	4	38	8	6	54
٢٠٠٩م	4	34	8	9	55
٢٠١٠م	3	22	7	10	55
٢٠١١م	2	12	4	11	55
٢٠١٢م	2	15	5	8	54
٢٠١٣م	2	18	4	9	56
٢٠١٤م	2	22	4	7	53
٢٠١٥م	2	21	5	6	54
٢٠١٦م	2	16	6	8	51
٢٠١٧م	3	15	7	8	53

جدول رقم (21)

عدد الأعمال التي قامت بها الهيئة المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

الأعوام	معالجة الطلبات الواردة من الجهات الحكومية	معالجة طلبات واستفسارات الأشخاص المرخص لهم
٢٠٠٩م	492	18
٢٠١٠م	1067	33
٢٠١١م	2401	92
٢٠١٢م	1958	47
٢٠١٣م	2819	774
٢٠١٤م	11660	146
٢٠١٥م	128	283
٢٠١٦م	180	277
٢٠١٧م	473	223

جدول رقم (20)

عدد الزيارات/المهام التفتيشية التي نفذتها الهيئة مصنفةً بحسب نوعها

الأعوام	خاصة	دورية
٢٠٠٧م	33	-
٢٠٠٨م	51	2
٢٠٠٩م	67	5
٢٠١٠م	54	18
٢٠١١م	82	20
٢٠١٢م	65	77
٢٠١٣م	74	83
٢٠١٤م	107	54
٢٠١٥م	50	55
٢٠١٦م	43	52
٢٠١٧م	19	41

جدول رقم (24)

قائمة المركز المالي المجمعة (غير مدققة) للأعوام ٢٠١٥ - ٢٠١٧ م - حقوق الملكية (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم

العنصر	الإجمالي			مرخص لهم ترتيب/مشورة			مرخص لهم دوليون			مرخص لهم إقليميون			مرخص لهم سعوديون			مرخص لهم تابعون لبنوك سعودية		
	عام ٢٠١٧ م	عام ٢٠١٦ م	عام ٢٠١٥ م	عام ٢٠١٧ م	عام ٢٠١٦ م	عام ٢٠١٥ م	عام ٢٠١٧ م	عام ٢٠١٦ م	عام ٢٠١٥ م	عام ٢٠١٧ م	عام ٢٠١٦ م	عام ٢٠١٥ م	عام ٢٠١٧ م	عام ٢٠١٦ م	عام ٢٠١٥ م	عام ٢٠١٧ م	عام ٢٠١٦ م	عام ٢٠١٥ م
رؤوس الأموال المدفوعة	15,437	15,921	16,094	265	240	262	1,908	1,583	1,583	2,292	2,531	2,531	5,172	6,368	6,518	5,800	5,200	5,200
الاحتياطي النظامي	1,823	1,739	1,555	20	19	18	58	49	47	55	50	41	479	571	536	1,211	1,050	913
أرباح مبقاه	2,338	1,783	1,210	-16	-9	2	-173	-117	-164	-206	-326	266	-246	-149	-32	2,979	2,383	1,671
أرباح/ خسائر الفترة	1,590	1,721	2,317	12	3	-3	8	-3	70	-32	-38	-26	98	170	175	1,504	1,589	2,102
حقوق ملاك أخرى	283	503	506	1	28	4	0	0	0	83	85	244	296	442	313	-97	-52	-56
إجمالي حقوق الملكية	21,472	21,668	21,682	281	281	283	1,802	1,514	1,535	2,192	2,301	2,524	5,800	7,401	7,510	11,397	10,170	9,830

جدول رقم (23)

قائمة المركز المالي المجمعة (غير مدققة) للأعوام ٢٠١٥ - ٢٠١٧ م - الالتزامات (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم

العنصر	الإجمالي			مرخص لهم ترتيب/مشورة			مرخص لهم دوليون			مرخص لهم إقليميون			مرخص لهم سعوديون			مرخص لهم تابعون لبنوك سعودية		
	عام ٢٠١٧ م	عام ٢٠١٦ م	عام ٢٠١٥ م	عام ٢٠١٧ م	عام ٢٠١٦ م	عام ٢٠١٥ م	عام ٢٠١٧ م	عام ٢٠١٦ م	عام ٢٠١٥ م	عام ٢٠١٧ م	عام ٢٠١٦ م	عام ٢٠١٥ م	عام ٢٠١٧ م	عام ٢٠١٦ م	عام ٢٠١٥ م	عام ٢٠١٧ م	عام ٢٠١٦ م	عام ٢٠١٥ م
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	939	774	1,216	11	9	15	78	39	42	163	67	333	239	271	299	448	388	527
قروض بنكية	3,877	2,777	4,561	0	0	46	123	14	38	154	241	445	490	1,497	1,582	3,111	1,025	2,451
قروض تالية الاستحقاق	0	56	209	0	1	2	0	0	0	55	208	0	0	0	0	0	0	0
الزكاة وضريبة الدخل	358	442	383	5	4	4	33	22	19	56	49	61	85	210	191	179	157	109
مستحقات نهاية الخدمة	522	479	454	8	8	6	27	23	18	35	33	31	98	96	89	353	319	310
ذمم دائنة أخرى	1,174	1,078	1,333	7	13	36	62	43	33	26	43	98	493	535	496	586	444	669
إجمالي الالتزامات	6,871	5,606	8,156	30	34	109	323	141	150	434	489	1,176	1,406	2,609	2,656	4,677	2,333	4,065

جدول رقم (26)

قائمة الدخل المجمعة (غير مدققة) للأعوام ٢٠١٥ - ٢٠١٧ م (مليون ريال) للأشخاص المرخص لهم

العنصر	مرخص لهم تابعون لبنوك سعودية			مرخص لهم سعوديون			مرخص لهم إقليميون			مرخص لهم ترتيب/مشورة			الإجمالي			
	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧	
التعامل	1,640	1,237	956	143	85	67	36	24	24	36	0	0	0	1,871	1,381	1,083
إدارة الأصول	1,686	1,357	1,565	557	503	529	177	174	159	23	0	0	0	2,444	2,049	2,283
المصرفية الاستثمارية	443	492	366	230	230	167	58	40	57	18	66	56	59	815	838	671
المشورة/ الأبحاث	0	0	0	0	0	0	4	1	2	2	1	0	0	7	1	2
الحفظ	68	78	109	24	22	17	12	7	9	1	0	0	0	105	111	145
الاستثمارات	245	328	366	205	244	222	15	-7	27	6	11	14	11	471	581	628
إيرادات أخرى	62	32	14	262	372	32	19	26	30	217	29	23	27	589	633	289
الإيرادات	4,144	3,524	3,376	1,421	1,456	1,033	321	264	308	319	97	82	87	6,301	5,594	5,101
الرواتب والأجور	1,240	1,165	1,148	555	564	491	210	199	206	140	64	52	44	2,208	2,121	2,052
التسويق	22	12	11	63	38	18	4	2	2	3	1	1	1	94	55	34
مصاريف أخرى	780	758	713	628	684	426	132	101	131	106	35	26	27	1,682	1,697	1,421
إجمالي المصاريف	2,043	1,935	1,872	1,246	1,287	935	346	302	340	249	100	79	72	3,984	3,873	3,506
الأرباح/الخسائر	2,102	1,589	1,504	175	170	98	-26	-38	-32	70	-3	3	15	2,317	1,721	1,594

جدول رقم (25)

استثمارات الأشخاص المرخص لهم للأعوام ٢٠١٥ - ٢٠١٧ م (مليون ريال)

العنصر	مرخص لهم تابعون لبنوك سعودية			مرخص لهم سعوديون			مرخص لهم إقليميون			مرخص لهم ترتيب/مشورة			الإجمالي		
	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧	عام ٢٠١٥	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧
أسهم مدرجة	116	82	74	595	341	207	295	55	95	0	0	0	1,005	478	376
صناديق استثمارية	3,176	2,899	3,243	3,271	3,554	2,988	539	447	524	0	0	0	6,986	6,901	6,756
أدوات دين	10	111	72	51	39	51	284	286	254	0	0	0	344	436	376
التوريق	0	0	0	0	0	0	6	3	3	0	0	0	6	3	3
الملكية الخاصة شركات تابعة وشقيقة	25	25	32	781	611	752	72	153	137	0	0	0	897	807	921
عقارات	1,405	1,611	1,951	571	633	622	394	385	417	0	0	0	2,409	2,650	3,012
الإجمالي	4,731	4,728	5,372	5,268	5,178	4,619	1,589	1,329	1,430	0	0	0	11,647	11,273	11,444



نستثمر في الثقة
Investing confidence

    Saudi CMA
cma.org.sa