



سازمان بورس و اوراق بهادار
Securities & Exchange Organization

آبان ۱۴۰۲
شماره ۶

فراز

نظاره بازارهای سرمایه دنیا و
نهادهای ناظر کشورهای مختلف
نهاد ناظر عربستان سعودی – بخش اول

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

تدوین و انتشار	اداره امور بین‌الملل سازمان بورس و اوراق بهادار
راهبری	دکتر حسین محمدی، مشاور عالی و جانشین رییس سازمان در حوزه فناوری اطلاعات و امور بین‌الملل
نظارت	کریم کریمی، رئیس اداره امور بین‌الملل سازمان
همکاران این شماره	امین نجاری و مینا صادقی

مطالب این نشریه لزوماً انعکاس نظرات سازمان بورس و اوراق بهادار ایران نیست.

نشریه کاوش از دریافت مقاله‌ها و اخبار مناسب استقبال می‌کند.

نشریه در دخل، تصرف و تلخیص مقاله‌ها آزاد است.

نقل مطالب با ذکر مأخذ مانعی ندارد.

نشانی نشریه: تهران، تقاطع خیابان مطهری و قائم مقام فراهانی، ساختمان بورس و اوراق بهادار، طبقه دوازدهم،

اداره امور بین‌الملل

تلفن: ۰۲۱ - ۸۴۰۸۳۷۰۷

نشانی اینترنتی: www.seo.ir

پست الکترونیک: intl@seo.ir



نهاد مرجع بازار سرمایه عربستان متعاقب شکل‌گیری «قانون بازار سرمایه» (CML) به واسطه فرمان سلطنتی شماره (M/30) مورخ ۱۴۲۴/۰۶/۰۲ هجری قمری برابر با ۲۰۰۳/۰۷/۳۱ تأسیس شد. CMA مستقیماً به رئیس شورای وزیران گزارش می‌دهد، دارای شخصیت حقوقی است و از استقلال مالی و اداری برخوردار است. مسئولیت نظارت، تنظیم و توسعه بازار سرمایه و همچنین تصویب مقررات، ضوابط و دستورالعمل‌های لازم برای اجرای مفاد قانون بازار سرمایه را بر عهده دارد.

چشم‌انداز نهاد مرجع بازار سرمایه عربستان تبدیل شدن به بازار اصلی خاورمیانه و یکی از ده بازار برتر مالی در جهان تا سال ۲۰۳۰ است؛ بنابراین این نهاد مأموریت دارد تا از طریق تسهیل تامین مالی در بازار سرمایه، تشویق به سرمایه‌گذاری، افزایش اطمینان نسبت به بازار و ظرفیت‌سازی به هدف خود دست یابد. در طی این مسیر ارزش‌هایی همچون توسعه مداوم، تعالی، برقراری ارتباط و دریافت مشاوره، توجه به مسئولیت‌های اجتماعی و توجه به کارکنان و همچنین ایجاد حس مسئولیت‌پذیری در کارکنان برای CMA در درجه اول اهمیت قرار دارند



عملکردهای اصلی نهاد ناظر عربستان

بر اساس ماده ۵ قانون بازار سرمایه (CML)، نهاد ناظر عربستان مسئول صدور مقررات، ضوابط و دستورالعمل‌های مربوطه و همچنین اجرای مفاد قانون بازار سرمایه است.



تنظیم و توسعه بازار سرمایه، تلاش برای توسعه و بهبود روال‌ها در سازمان‌ها و نهاد‌های دخیل در معاملات اوراق بهادار و توسعه رویه‌هایی که خطرات مربوط به معاملات اوراق بهادار را کاهش می‌دهد.



حمایت از سرمایه‌گذاران اوراق بهادار در برابر روال‌های ناعادلانه و نادرست یا اعمالی که شامل کلاهبرداری، فریب، تقلب یا دستکاری در بازار می‌شود.



تنظیم درخواست‌های وکالت و خرید و ارائه عمومی سهام



تنظیم‌گری و نظارت بر انتشار و معامله اوراق بهادار



تلاش برای دستیابی به عدالت، کارایی و شفافیت در معاملات اوراق بهادار



صدور مجوز تأسیس نهاد‌های با هدف ویژه (SPes) و تنظیم‌گری و نظارت بر کسب‌وکار، کارکرد و انتشار اوراق بهادار توسط آنها، ثبت در دفاتر ثبتی که توسط CMA ایجاد شده و تهیه اساسنامه آنها، علاوه بر تنظیم مقررات ثبت وجوهی که به آنها منتقل می‌شود، شامل مستندات حقوق و وضعیت قانونی آنها در مقابل دیگران و صدور قوانین نظارتی مربوطه.



تنظیم و نظارت بر فعالیت‌های تجاری افراد تحت نظارت CMA



تنظیم و نظارت بر افشای کامل اطلاعات مربوط به اوراق بهادار و ناشران آنها، معاملات افراد مطلع، سهامداران عمده و سرمایه‌گذاران، علاوه بر تعیین و فراهم آوردن اطلاعاتی که باید توسط فعالان بازار برای سهامداران و مردم افشا شود.



تنظیم مقررات مربوط به وثایق اوراق بهادار و اعمال آنها

نهادهای تحت نظارت نهاد ناظر عربستان



نهادهای تأمین زیرساخت
در بازار سرمایه



فعالان و معامله‌گران بازار
سرمایه



صندوق‌های سرمایه‌گذاری
و طرح‌های سرمایه‌گذاری
جمعی در بازار سرمایه



نهادهای بازار سرمایه



نهادهای با هدف ویژه



ارائه‌دهندگان محصولات
فین‌تک دارای مجوز از CMA



شرکت‌های پذیرفته شده



آژانس‌ها و شرکت‌های
رتبه‌بندی اعتباری



حسابرسان نهادهای
تحت نظارت CMA

چکیده اقدامات نهاد ناظر عربستان در سال ۲۰۲۳ میلادی



۴۹ کارآموز

تعدادی که در برنامه CMA برای آموزش فارغ‌التحصیلان برجسته سعودی (آموزش در محل کار) ثبت نام کرده‌اند



۶۸ دانشجو

تعدادی دانشجویان مقطع دانشگاه و کالج در پادشاهی عربستان که در برنامه آموزشی مشارکتی CMA ثبت نام کردند



۴۱ کرسی

تعداد کرسی‌های کارکنان CMA در کمیته‌ها و گروه‌های کاری سازمان‌های بین‌المللی



۹ شاخص از ۱۲ شاخص

تعداد شاخص‌های بازار سرمایه بین‌المللی که در آنها رتبه پادشاهی عربستان افزایش یافته است (سالنامه رقابت جهانی)



۱۰/۱۸ میلیون کد سهامداری

تعداد اشخاص حقیقی دارنده کد سهامداری از طریق مسیرهای مختلف پذیره‌نویسی



۵۵/۵ میلیارد ریال عربستان

مبلغ کل پذیره‌نویسی سهام خصوصی (قبل از بازپرداخت مازاد)



۴۴ میلیارد ریال عربستان

مجموع وجوه جمع‌آوری شده از عرضه خصوصی مکوک و ابزار بدهی



۵۲۵/۳ میلیارد ریال عربستان

ارزش کل انتشار مکوک و اوراق بدهی پذیرش شده در بازار سرمایه عربستان (تداول)



۷۴۳/۴ میلیارد ریال عربستان

ارزش کل دارایی‌های تحت مدیریت



۴۷۸/۲ میلیارد ریال عربستان

ارزش کل دارایی‌ها در صندوق‌های سرمایه‌گذاری دولتی و خصوصی



۱۳/۰ %

درصد افزایش ارزش دارایی در پرتفوی‌هایی که به طور کامل به صلاحدید سبگردان مدیریت می‌شود



۵۴۳ میلیون ریال عربستان

حجم دارایی‌های تحت مدیریت صندوق‌های تأمین مالی مستقیم



۳۲۹/۷ %

در صد افزایش تعداد نهادهای با هدف ویژه‌ی دارای مجوز CMA



۱۳۹/۳ میلیون ریال عربستان

مجموع وجوه جمع‌آوری شده از طریق پلتفرم‌های تأمین مالی جمعی



۴۲،۳۵۳ هشدار

تعداد هشدارهای سیستم نظارت "SMART"



۲۸،۲۲۸ ارتباط

(تماس‌های تلفنی / ایمیل‌ها / کانال‌های رسانه‌های اجتماعی) دریافت شده توسط مرکز تماس CMA



۱،۶۵۳ گزارش

تعداد گزارش‌های ارسالی از سوی سرمایه‌گذاران و دریافتی توسط CMA



۱۲،۱۱۸ شکایت

تعداد شکایات دریافت شده توسط CMA



۱۱،۳۵۴ شکایت

تعداد شکایات حل و فصل شده



۱،۲۹۴ سرمایه‌گذار

تعداد سرمایه‌گذارانی که به موجب تصمیم نهایی کمیته‌های حل و فصل اختلافات اوراق بهادار به آنها غرامت پرداخت شده است



۱،۷۵۱ میلیون ریال عربستان

مبالغ غرامت اعطایی مصوب کمیته‌های حل اختلاف اوراق بهادار

حاکمیت برنامه استراتژیک

نهاد ناظر عربستان با اتخاذ چارچوب حاکمیتی یکپارچه در مسیر اجرای برنامه استراتژیک خود پیش می‌رود. هدف این چارچوب تضمین نهادینه شدن فرهنگ کار، افزایش بازده آن و تسهیل در فرآیند هم‌راستاسازی تلاش‌ها بین سازمان‌های مرتبط است. به منظور ارتقای کیفیت و استانداردهای اجرا و انجام اقدامات اصلاحی به موقع، CMA از طریق تدوین برنامه‌های دقیق برای هر اقدام، روشی برای پیگیری دوره‌ای پیشرفت اقدامات استراتژیک اتخاذ کرده است. در این روش کاری بر فعالیت‌های عملیاتی و تاریخ اتمام آنها، افراد مسئول اجرای اقدامات و همچنین هریک از شرکای تجاری بیرون از سازمانی و نقشی که از آنها انتظار می‌رود تأکید شده است.

چارچوب حاکمیتی مستلزم تشکیل تعدادی کمیته مشترک با طرف‌های خارج از سازمان به منظور هماهنگی بین سازمان‌های مرتبط و اجرای طرح‌های استراتژیک و کارهای مشترک است. CMA برای همگام شدن با تغییرات مستمر، اطمینان از تداوم کار، تاب‌آوری در مواجهه با چالش‌ها، غلبه بر موانع مربوط به فرآیند اجرا، و در تلاش در راستای بهبود مستمر، برنامه استراتژیک را با تمام اجزای آن به صورت دوره‌ای بررسی می‌کند تا شکاف‌ها را شناسایی کرده و اقدامات را توسعه دهد.

به عنوان بخشی از چارچوب حکمرانی برای برنامه استراتژیک، CMA در چهار کمیته اصلی به شرح زیر شرکت می‌کند:

