



التقرير السنوي الثاني عشر

السنة المالية (2023-2022)
دولة الكويت

هيئة أسواق المال

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِيْمِ



حضره صاحب السمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت
حفظه الله ورعاه



سمو الشيخ
مشعل الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت
حفظه الله ورعاه



سمو الشيخ

أحمد نواف الأحمد الصباح

رئيس مجلس الوزراء - دولة الكويت

حفظه الله

فهرس المحتويات

15

كلمة رئيس مجلس مفوضي الهيئة

21

الباب الأول: التأسيس والأهداف الأساسية الرؤية والرسالة والقيم المؤسسية

22

التأسيس

23

الأهداف الأساسية

24

الرؤية، الرسالة، القيم المؤسسية

25

الهيكل التنظيمي للهيئة

27

الباب الثاني: أداء مجلس مفوضي الهيئة وأمانة السر

29

مجلس مفوضي الهيئة

29

اللجان المنبثقة عن مجلس المفوضين

31

أمانة سر مجلس المفوضين

33

الباب الثالث: المجال الاستراتيجي

35

التخطيط الاستراتيجي

36

الخطة الاستراتيجية (2018-2023)

37

المشاريع الاستراتيجية

39

الخطة الاستراتيجية (2023-2026/2024-2027)

41

الباب الرابع: الاستدامة

43

الاستدامة

44

الاستدامة المؤسسية

53

استدامة قطاع أنشطة الأوراق المالية

56

الاستدامة المجتمعية والبيئية

61

الباب الخامس: إنجازات المجالس واللجان والمكاتب المنبثقة عن مجلس المفوضين

63

المجلس الاستشاري للرقابة الشرعية

63

مجلس التأديب

65

لجنة الشكاوى والتظلمات

65

مكتب التدقيق الداخلي

66

مكتب الرقابة المالية



67	الباب السادس : إنجازات الهيئة في مجالات تنظيم أنشطة الأوراق المالية والإشراف عليها
69	المجال التشريعي والقانوني
69	الجانب التشريعي واللائحى
71	الجانب القانوني والقضائى ومهام التحقيق
77	المجال التنظيمي
77	تنظيم الأسواق
78	التداول
78	أنشطة التراخيص والتسجيل
83	أنظمة الاستثمار الجماعي
85	تنمية أسواق المال وإدارة المخاطر
86	تمويل الشركات
93	الاندماج والاستحواذ
97	المجال الرقابي
97	الرقابة المكتبية
103	الرقابة الميدانية
104	متابعة عمليات الأسواق
106	الإفصاح والشفافية
111	المجال التوعوي والإعلامي
132	مجال التعاون المشترك: المحلي والإقليمي والدولي
139	الباب السابع : تنظيم وتطوير بيئة العمل الداخلية
141	تنظيم الشؤون المالية والخزانة
144	التنظيم والتحديث التقني
145	الخدمات العامة
147	الباب الثامن: الرؤى والتطلعات المستقبلية
153	الباب التاسع: البيانات المالية للهيئة للفترة المالية (2022 - 2023)
181	الباب العاشر: أداء بورصة الكويت للأوراق المالية خلال عام 2022





مجلس مفوضي الهيئة



السيد/ عثمان إبراهيم عثمان العيسى
نائب رئيس مجلس المفوضين



السيد/ أ.د. أحمد عبد الرحمن محمد عبد الله الملحم
رئيس مجلس مفوضي هيئة أسواق المال - المدير التنفيذي



السيد/ أحمد علي القاضي
عضو مجلس المفوضين



السيد/ عبد العزيز فهد عبد العزيز المرزوقي
عضو مجلس المفوضين
سبتمبر 2018-سبتمبر 2022



السيد/ عبد المحسن حسن عبد الله المزیدی
عضو مجلس المفوضين



كلمة رئيس مجلس مفوضي الهيئة

المستهدفات التنموية العديدة للهيئة في إستراتيجيتها للسنوات المالية (2023-2026/2027)، والتي من المنتظر أن يكون قد تم الإعلان عن إطلاقها فور انتهاء السنة المالية موضوع تقريرنا السنوي الثاني عشر، يمكن رسمها في إطار هدف إستراتيجي شامل يتمثل بترقية السوق الكويتي إلى مستوى الأسواق الناشئة المتقدمة وفق مؤشرات "فوتسى راسل" خطوةً أولى بعدما تمت ترقيته إلى مستوى الأسواق الناشئة وفق معايير وكالات التصنيف الدولية المعتمدة.

وأعتقد جازماً أن هذا الهدف التنموي الإستراتيجي الطموح بعيد المدى لم يأتِ من فراغ. على النقيض من ذلك، أراه يأتي في سياق النطور الطبيعي لأعمال الهيئة، والبناء على ما تم تنفيذه من مبادرات، وما تم تحقيقه من إنجازات خلال السنوات الماضية وصولاً للسنة المالية الأخيرة التي أراها مفصلية في مسار أنشطة الأوراق المالية المحلية، خاصةً وأن ختامها يمثل نهاية حقبة إستراتيجية، وبداية حقبة أخرى بمستهدفاتٍ طموحة.

وبمناسبة الحديث عن إنجازات السنة المالية الأخيرة (2022-2023)، يسرني نيابةً عن الإخوة أعضاء مجلس مفوضي الهيئة ومنتسبيها أن أقدم التقرير السنوي للهيئة عن تلك السنة للمهتمين بالشأن الاقتصادي عموماً، والمعنيين بأنشطة الأوراق المالية وخدمات الهيئة بصورةٍ أكثر تحديداً، وأحوال الإشارة إلى أبرز المبادرات النوعية التي بدأت الهيئة العمل في إطارها في سطور قليلة لن تغنى بطبيعة الحال عن استعراض تفاصيلها وسواها مما تم إنجازه في مجالات عمل الهيئة المختلفة: التنظيمية والتشريعية والرقابية والتوعوية، وذلك المتعلقة بتوجهات التعاون والتنسيق المحلي والإقليمي والدولي، إضافةً إلى ما اتصل منها بتطوير بيئة العمل الداخلية.



بعض تلك المبادرات النوعية كانت إقليمية الطابع، كما هو الحال مع اتفاق الجهات المنظمة للأسواق المالية بدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية على الإطار التنظيمي المشترك للتسجيل البيني للمنتجات المالية فيما بينها، حيث أفضت جهود الهيئة في هذا الجانب إلى تخصيص كتابٍ مستقلٍ أضيف لكتاب اللائحة التنفيذية لقانون إنشائها. أهمية هذا التوجه لا تقف عند حدود تقديم منتجاتٍ مالية جديدة، وتيسير إجراءات التعامل بها لمواطني ومقمي دول المجلس بذات الشروط والآليات فقط، بل نظراً لما تتيحه من فرصٍ استثمارية متعددة، وتطوير الصناعة المالية عموماً، ودفع لجهود التكامل بين أسواق المال في دول المجلس.

بالمقابل، كانت المبادرات الأخرى محلية الطابع، بعضها كان استكمالاً لما تم البدء به قبل عام التقرير، وإضافةً لمتابعة الجهود الهدافة لتطوير سوق المال، والتوصل إلى منظومةٍ متكاملةٍ تنظيمياً وتشريعياً تتصل بالعديد من مهام الهيئة، وأنظمة الاستثمار الجماعي، والمشتقات المالية، والارتقاء بكافءة منظومة الإدراج. فقد شهدت تلك السنة المالية أيضاً جهوداً في مجالاتٍ أخرى، كوضع الإطار التنظيمي للتقنيات المالية، والذي اقتصر في مرحلته الأولى خلال العام المنصرم على خدمتي "التمويل الجماعي القائم على الأوراق المالية" و"مستشار الاستثمار الآلي". ومن المنتظر لهذا الإطار أن يساعد كثيراً في الإفادة من مزايا الاستخدام المبكر للتكنولوجيا في تقديم الخدمات والمنتجات المالية المبتكرة، وحماية المعاملين بها، ودعم رواد الأعمال في مجالها، وإتاحة قنواتٍ استثمارية جديدة بما يساعد حقيقةً في تنوع الاقتصاد الوطني، ودعم الرؤية التنموية الحكومية. والإسهام الفاعل في إنجاح توجهات الشمول المالي الذي تعتبره في الهيئة "استحقاقاً وطنياً" ملحاً وعاجلاً.

في إطارٍ ذي صلة، يمكنني القول بأن الهيئة بدأت عهداً جديداً لوضع حدٍ لفوضى التحليلات المالية، والتوصيات الاستشارية غير المرخصة التي اتسع نطاقها وتعددت آلياتها مؤخراً بفعل التقدم التقني والاستخدام المتعاظم لوسائل التواصل الاجتماعي، وهو الأمر الذي كرس سلوكياتٍ مضللةً تتعكس سلباً علىصالح جموع المستثمرين وعلى سوق المال في الوقت ذاته، فكان إصدار ضوابط مستشار الاستثمار، وترخيص نشاط شركة الشخص الواحد، وإقرار سجل المحللين الماليين.

"مقتضيات التمويل المستدام" نالت بدورها اهتماماً خاصاً من الهيئة خلال السنة المالية الماضية في ضوء توجيهٍ عالمي للتحول نحو "اقتصاداتٍ وأسواقٍ مالٍ" أكثر استدامة من خلال تطبيق "التمويل المستدام (ESG)" الذي أتفق مع تسميته بـ"المسؤول"، خاصةً وأنه لا يكفي بوضع ضوابط التمويل المستدام في القطاع المالي، بل يتلزم مراعاته لاعتبارات البيئية والاجتماعية والحكمة المؤسسية مما يضمن توجيه رؤوس الأموال نحو مشاريع مستدامة من خلال إصدار وإدارة الأدوات والمنتجات المالية المستدامة والخضراء صديقة البيئة من سكوكٍ وسنداتٍ وصناديق استثمارية، وقد توصلت الهيئة في هذا الصعيد إلى إعداد دراسةٍ خاصةً بمتطلبات البنية التشريعية والتنظيمية التحتية اللازمة لتطبيق مبادئ الاستدامة تمهدًا للتحول التدريجي إلى أسواقٍ مالٍ مستدامة. هذا الإجراء أتى مكملاً لجهودٍ أخرى سبقته في مسار وضع ضوابط إصدار السكوك والسندات الخضراء والبيضاء والمستدامة سعياً للتوصول إلى منظومة شاملة ومتكاملة لهذه النوعية من آليات التمويل.

أما "حماية متعاملي أنشطة الأوراق المالية" والتي تعتبرها الهيئة القاسم المشترك بين مختلف توجهاتها ومبادراتها، فقد كانت محور اهتمام الهيئة خلال السنة المنصرمة إسوةً بسابقاتها، فكان تنظيم التعامل في الأوراق المالية للأشخاص المطلعين والإفصاح المتعلق بهم، وتنظيم آليات تلقي الشكاوى منهم، وتطوير آلية مشاركتهم في الجمعيات العامة من خلال نظامٍ إلكتروني فائق الحداثة يمثل جانباً من مشروعٍ متكونٍ لتطوير تلك المشاركة، وإتاحة آليات الحماية المطلوبة من ممارسات وسلوكيات الاحتيال المالي، كتفينِ أنشطة التحليلات المالية، والاستشارات والتوصيات الاستثمارية - التي أشرت لها سابقاً - وتحصيص صفةٍ على موقع الهيئة خاصةً بقائمة الجهات المرخصة وأنشطتها، والجهات غير المرخصة في جميع دول مجلس التعاون، وتلك المقيدة عن مزاولة أنشطة أوراق مالية. تشمل إلى جانب الجهات المحلية، مثيلاتها لدى بقية أسواق المال في دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية.

في إطارٍ موازٍ، وانطلاقاً من رؤيةٍ خاصةً للهيئة، يُعتبر تطوير بيئة العمل الداخلية وال�能سي لديها أولأً، ولدى أطراف منظومة أسواق المال ثانياً، مقوماً رئيسياً لنجاحها مع شركائها في تحقيق المستهدفات التنموية الإستراتيجية المتصلة بتحقيق تنمية سوق المال. ولا أغالٍ كثيراً حين القول بوجود رابطٍوثيقٍ بين الاستدامة المؤسسية للهيئة وشركائها من ناحية، واستدامة أنشطة الأوراق المالية من ناحية أخرى، وأود الإشارة في هذا الصدد لما حققه الهيئة في مجال تميزها وتمكينها المؤسسيان من احتلالها - لعام الثالث على التوالي - صدارة ترتيب الجهات ذات الميزانية المستقلة المشتملة برقبة ديوان المحاسبة على صعيد الحكومة، وحصولها على شهادة الأيزو في مجال المعلومات، وتحقيقها نسبة التزامٍ تامة 100% بمعايير تصنيف البيانات لدى الهيئة العامة للاتصالات، وقيمها في سابقةٍ - أعتقد أنها الأولى من نوعها بين الجهات الرقابية المحلية - بوضع مؤشرات أداءً لأعمالها الرئيسية، وتقديم نتائج تلك المؤشرات للعاملين الآخرين، وأخيراً انضمام الهيئة لعضوية الشبكة العالمية للابتكار المالي (GFIN) في مبادرةٍ تهدف لدعم الابتكار المالي في مجال الخدمات المالية، وتعزيز توجهات الشمول المالي في ذات الوقت.

إستراتيجياً، يتزامن ختام السنة المالية موضوع التقرير مع موعد انتهاء ثاني إستراتيجيات الهيئة، وإطلاق ثالث إستراتيجياتها مع مطلع السنة المالية التالية. تلك الإستراتيجية بركيانزها الثلاثة (تنمية سوق المال، التعاون والتواصل، التمكين المؤسسي) وأهدافها التسعة تونس - في اعتقادي - لمرحلةٍ نوعيةٍ قولاً وفعلاً في مسار أنشطة الأوراق المالية المحلية، كما أنها في الوقت ذاته تمثل تحدياتٍ جسمية نظراً لما تتضمنه من مبادراتٍ واجبة التنفيذ يبلغ تعدادها ستةً وعشرين مبادرة رئيسية تتوزع إلى مئة واثنتي عشرة مبادرةٍ فرعيةٍ بالنمط والكمال تمثل بمجملها خارطة طريقٍ للمرحلة المقبلة.



أكفي بهذا القدر من استعراض الخطوط العامة للتقرير السنوي للهيئة عن السنة المالية (2022-2023)، لأنـرك - كما أسلفت - لأبواب التقرير المختلفة استعراض تفاصيل المهام المنفذة والإنجازات المتحققة، وأبرز توجهات الهيئة ورؤاها لقادم السنوات.

و قبل ختام كلمتي، لا تفوّتني الإشادة بجهود الإخوة أعضاء المجالس السابقة لمفوضي الهيئة وصولاً للزملاء أعضاء المجلس الحالي، كما أشيد بجهود منتسبي الهيئة، وشركائهم في منظومة أسواق المال، تلك الجهود التي تكاملت فيما بينها للإسهام بصورةٍ فاعلة في الوصول بأنشطة الأوراق المالية إلى المستويات التي بلغتها مؤخراً.

كما أتوجه بتقديرٍ خاص للأخ عبد العزيز المرزوقي عضو مجلس المفوضين الذي غادر الهيئة خلال شهر سبتمبر من عام 2022 ليتجه لخدمة وطننا في موقع آخر بعد أن أسهم بصورةٍ فاعلة في تحقيق النجاحات التي شهدتها الهيئة خلال السنوات القليلة الماضية، متمنياً له دوام التوفيق.

وفي الختام، لا يسعني إلا أن أعبر بالأصالة عن نفسي، ونيابة عن زملائي أعضاء مجلس مفوضي الهيئة ومنتسبيها عن أسمى آيات التقدير والامتنان والعرفان لقيادتنا الرشيدة ممثلةً بمقام صاحب السمو أمير البلاد الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح حفظه الله ورعاه، وإلى سمو ولي العهد الشيخ مشعل الأحمد الجابر الصباح حفظه الله ورعاه، وإلى سمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ أحمد نواف الأحمد الصباح على رعايتهم الدائمة للهيئة ودعمهم المتواصل لتوجهاتها.

سائلين المولى عز وجل أن يسدد خطانا جميعاً لما فيه كل الخير لوطننا العزيز.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

أ. د. أحمد عبد الرحمن الملحم

رئيس مجلس المفوضين - المدير التنفيذي

الباب الأول

الرؤية، الرسالة والأهداف

- ◀ **التأسيس**
- ◀ **الأهداف الأساسية**
- ◀ **الرؤية، الرسالة، القيم المؤسسية**
- ◀ **الميكل التنظيمي للهيئة**



التأسيس

القانون 108 / 2014

- ◀ تعديل بعض أحكام القانون 7/2010
- ◀ صدر بتاريخ 23 يوليو 2014
- ◀ نشر في الجريدة الرسمية بتاريخ 10 أغسطس 2014

القانون 7 / 2010

- ◀ قانون إنشاء الهيئة
- ◀ صدر بتاريخ 21 فبراير 2010
- ◀ نشر في الجريدة الرسمية بتاريخ 28 فبراير 2010

القانون 22 / 2015

- ◀ تعديل بعض أحكام القانون 7/2010
- ◀ صدر بتاريخ 4 مايو 2015
- ◀ نشر في الجريدة الرسمية بتاريخ 10 مايو 2015

المادة 2 من القانون 7 / 2010

تنشأ هيئة عامة مستقلة تتمتع بالشخصية الاعتبارية يشرف عليها وزير التجارة والصناعة تسمى (هيئة أسواق المال).

المادة 1-1 من الكتاب الثاني للائحة التنفيذية

تتمتع الهيئة بالشخصية الاعتبارية والاستقلال المالي والإداري، ويشرف عليها الوزير المختص. ويكون للهيئة حق التقاضي وإبرام العقود وحق تملك الأموال العقارية والمنقولة وإجراء سائر التصرفات القانونية من أجل تحقيق أهدافها.



الأهداف الأساسية للهيئة

تنظيم

نشاط الأوراق المالية بما يتسم
بـالعدالة والتنافسية والشفافية

توعية

الجمهور بنشاط الأوراق المالية
والمنافع والمخاطر والالتزامات
المترتبة بالاستثمار في الأوراق
المالية وتشجيع تبنيه

تنمية

أسواق المال وتنويع وتطوير
أدواتها الاستثمارية مع السعي
للتواافق مع أفضل الممارسات
العالمية

العمل

على ضمان الالتزام بالقوانين
واللوائح ذات العلاقة بنشاط
الأوراق المالية

توفير

حماية المتعاملين في
نشاط الأوراق المالية

تطبيق

سياسة الإفصاح الكامل بما يحقق العدالة
والشفافية ويمنع تعارض المصالح
واستغلال المعلومات الداخلية

تقليل

الأخطار النمطية المتوقع
حدوثها في نشاط الأوراق
المالية

الرسالة

تعزيز النظام الإشرافي والرقابي والتنظيمي لتطوير وتنمية أسواق مال آمنة وجاذبة وتنافسية في دولة الكويت، قائمة على مبدأ العدالة والشفافية والنزاهة ومواكبة لأفضل الممارسات الدولية

الرؤية

توفير بيئة تنظيمية آمنة ومحكمة لتطوير وتنمية أسواق رأس المال في دولة الكويت إلى أسواق متقدمة تساهم في الاقتصاد الوطني

القيم المؤسسية

النزاهة

الالتزام بالأمانة والاستقامة وأخلاقيات المهنة

العدل

العدالة والمساواة في تطبيق القوانين واللوائح على كافة الجهات الخاضعة لرقابة الهيئة دون تحيز أو تمييز

المسؤولية

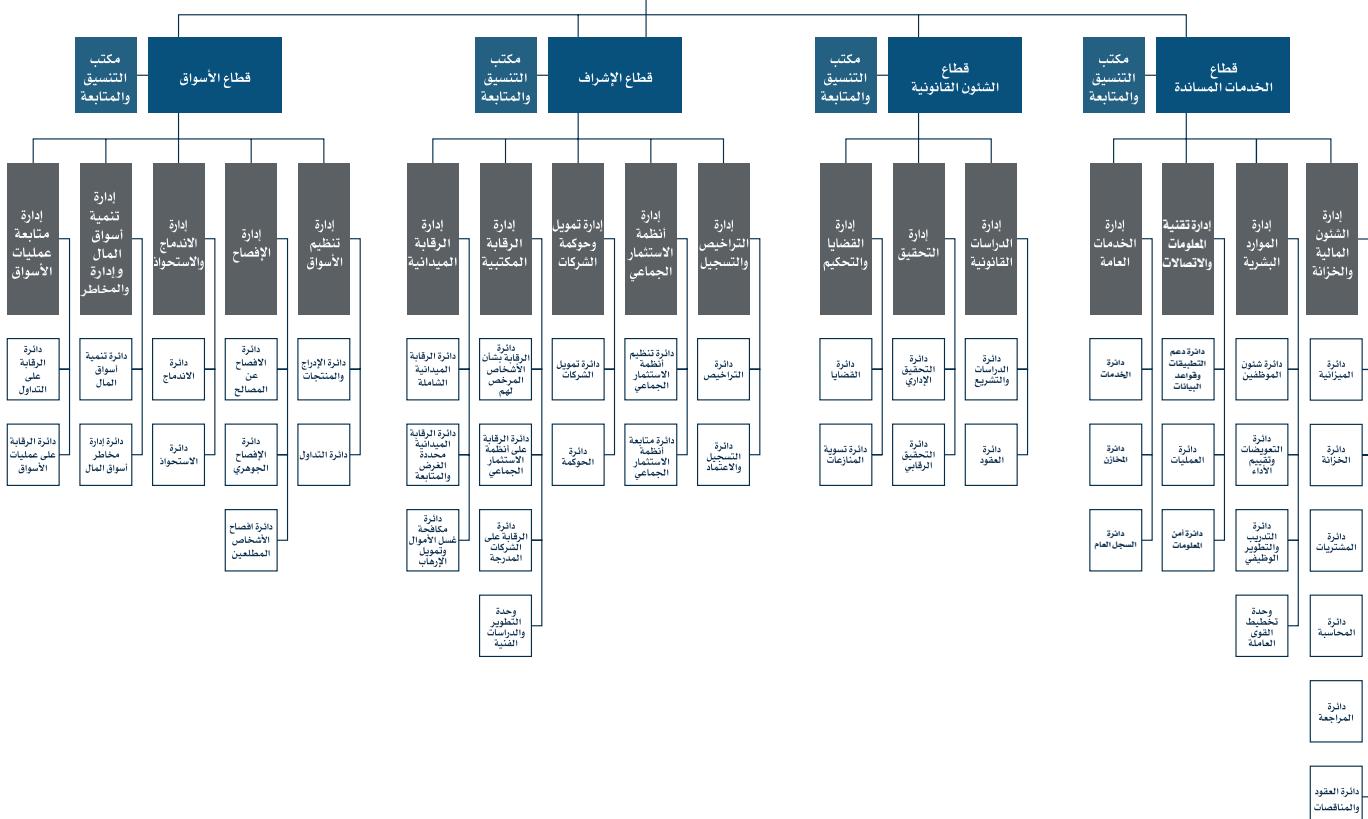
التعهد بتحمل مسؤولية تطبيق القانون واللوائح المنظمة لعمل أسواق المال



مجلس موضوعي هيئة أسواق المال



رئيس مجلس المفوضين - المدير التنفيذي



الباب الثاني

أداء مجلس مفوضي الهيئة وأمانة السر

- ◀ **مجلس مفوضي الهيئة**
- ◀ **اللجان المنبثقة عن مجلس المفوضين**
- ◀ **أمانة سر مجلس المفوضين**

مجلس مفوضي الهيئة

تشكيل المجلس

تشكل مجلس مفوضي الهيئة خلال السنة المالية (2022/2023)، كان وفق الآتي:

- رئيساً السيد/أ. د. أحمد عبد الرحمن الملحم
- نائباً للرئيس السيد/ عثمان إبراهيم العيسى
- عضواً السيد/ عبد العزيز فهد المرزوق
- عضواً السيد/عبد المحسن حسن المزیدي
- عضواً السيد/أحمد علي القاضي

وقد غادر السيد المفوض عبد العزيز فهد المرزوق الهيئة بتاريخ 8/9/2022 ليتجه لخدمة وطننا في موقع آخر.

اجتماعات المجلس وقراراته

عقد مجلس مفوضي الهيئة (47) اجتماعاً ناقش خلالها نحو (425) موضوعاً، واتخذ خلالها (444) قراراً تنوّعت طبيعتها بين قرارات تنظيمية وتشريعية، وقرارات ذات طبيعة قانونية، إضافة إلى قرارات متصلة بجهات حكومية وهيئات ومنظمات دولية.

وتنص المادة (12) من قانون هيئة أسواق المال على أنه "يجتمع المجلس ثمان مرات على الأقل في السنة بناءً على دعوة من الرئيس. أو بناءً على طلب اثنين على الأقل من المفوضين".



اجتماعات مجلس المفوضين



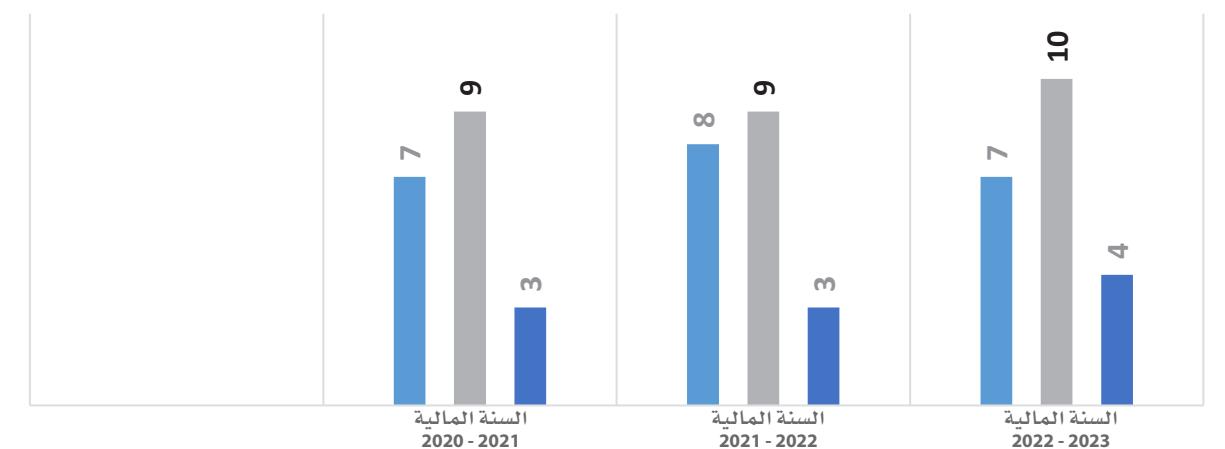
اللجان المنبثقة عن مجلس مفوضي الهيئة

بلغ عدد اللجان المنبثقة عن مجلس مفوضي هيئة أسواق المال (3) لجان دائمة، الجدول والشكل التاليان يوضحان اجتماعات هذه اللجان خلال السنة المالية المنتهية في 31/3/2023 مقارنة بسابقتها:

السنة المالية	التدقيق الداخلي	المزايا وشئون العاملين	ادارة المخاطر
2023/2022	7	10	4
2022/2021	8	9	3
2021/2020	7	9	3

اجتماعات لجان المجلس

للجنة إدارة المخاطر ■ لجنة التدقيق الداخلي ■ لجنة المزايا وشئون العاملين



أمانة سر مجلس المفوضين

يمكن استعراض أعمال أمانة سر مجلس المفوضين من خلال أعمال الوحدات الإدارية المكونة لها، والتي يوضحها الشكل التالي الذي يعرض للهيكل التنظيمي لأمانة السر:



- أمانة سر مجلس المفوضين

تتولى مهام الإعداد والتنسيق لاجتماعات المجلس وللجان المنبثقة عنه، وتسجيل وتوثيق وأرشفة محاضر الاجتماعات، وما يصدر عنها من توصيات، أو توجيهات، أو تكليفات، أو قرارات، وإبلاغ الجهات المعنية بما يلزم من ذلك، ومتابعة تنفيذه، ومتابعة أعمال كل من مكتب لجان المجلس ومكتب متابعة الجهات الرقابية.

- مكتب متابعة الجهات الرقابية

يتولى مهام التنسيق بين الوحدات التنظيمية المعنية داخل الهيئة والجهات الرقابية في الدولة، وقد تلقى المكتب خلال السنة المالية الأخيرة (149) طلباً من تلك الجهات قام بدراستها واستيفاء الردود بشأنها.

- مكتب لجان المجلس

يتولى مهام الإشراف المباشر على أعمال اجتماعات اللجان المنبثقة عن مجلس المفوضين المذكورة سابقاً، بالإضافة إلى أعمال مجلس التقويم بالهيئة، كما يقوم بمتابعة قراراتها وتوصياتها.

الباب الثالث

المجال الإستراتيجي

التخطيط الإستراتيجي

الخطة الإستراتيجية الثانية (2023 - 2018)

المشاريع الإستراتيجية

الخطة الإستراتيجية الثالثة

(2027 - 2026 / 2024 - 2023)

التخطيط الاستراتيجي

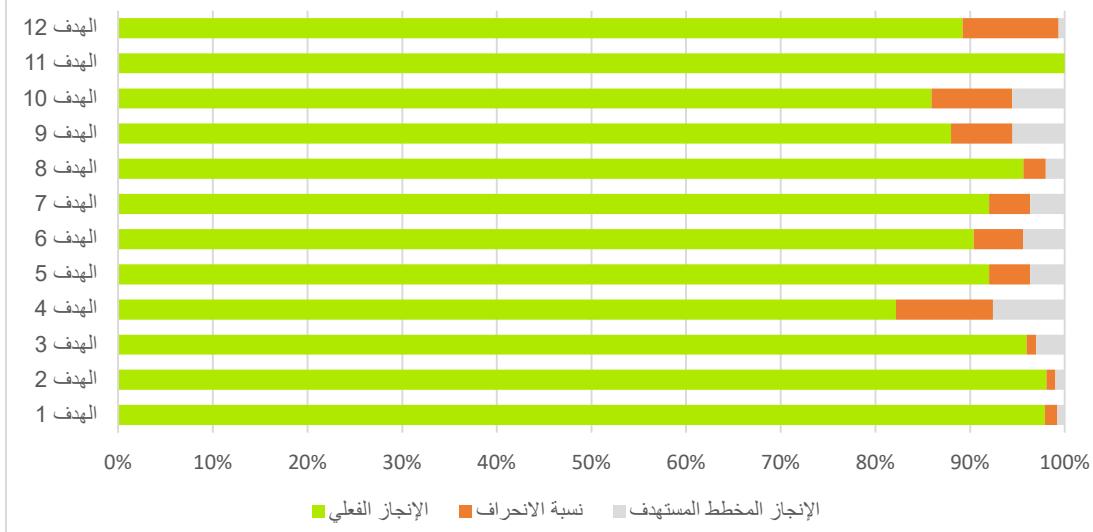
- إعداد إصدارات متعلقة بالإستراتيجية (التقرير السنوي الرابع لتقييم أداء إستراتيجية الهيئة، التقارير ربع السنوية).
- التنسيق مع الأمانة العامة للمجلس الأعلى للتخطيط والتنمية بشأن استكمال إجراءات إدراج بعض مشاريع الهيئة في الخطة الإنمائية للبلاد.
- غرس ثقافة التخطيط الإستراتيجي لدى منتسبي الهيئة، وتطوير منهجه، وتنفيذ العديد من ورش العمل المتعلقة بالخطط التشغيلية لمختلف قطاعاتها، وإدراج برنامجي "إدارة المشاريع" و"مهارات التخطيط" ضمن برامجها التدريبية.
- التشاركية الإستراتيجية مع عدد من اللجان وفرق العمل ذات مهام تتصل بإستراتيجية الهيئة وتطوير أعمالها، وكذلك التنسيق لجهود إستراتيجية إقليمية ودولية. نوجز مجالات تلك التشاركية في الآتي:
 - استكمال تأسيس أكاديمية أسواق المال.
 - تطوير منظومة أسواق المال بمشاريعها الهدافة لتأهيل كلٍ من المنتجات المالية المستحدثة، وكيانات البنية التحتية، وتقديمي خدمات الأوراق المالية، إضافة إلى تنفيذ الحسابات الفرعية وتطوير أنظمة الرقابة.
 - التنسيق الدولي مع المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية (الأيسكو): الانتهاء من دراسة الإطار التنظيمي للتمويل المستدام والتنمية المستدامة، وتحديد مقتضيات تطبيق التمويل المستدام بما في ذلك تعديلات اللائحة التنفيذية لقانون الهيئة ذات الصلة، والعمل لتطبيق معايير تقارير الاستدامة.
 - التنسيق الإقليمي في إطار إستراتيجية تكامل أسواق المال في دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية.
 - الإستراتيجية الوطنية لتعزيز النزاهة ومكافحة الفساد.

الخطة الإستراتيجية الثانية للهيئة للأعوام (2018-2023)

مع انتهاء الرابع من السنة المالية (2022-2023) تقتضي سنوات الخطة الإستراتيجية كاملةً، وتشير الأحصائيات الخاصة بما تم تنفيذه من الخطة إلى إنجاز ما يعادل 91% من مجمل أعمالها التطويرية ومشاريعها المدرجة، واقتصرت 8 مشاريع من أصل 19 مشروعًا، و150 عملاً تطويرياً من أصل 159.



ملخص إنجاز الأهداف الإستراتيجية



المشاريع الإستراتيجية

توزعت مشاريع الهيئة الإستراتيجية خلال السنة المالية الأخيرة بين نوعين رئيسيين: مشاريع منتهية خلال تلك السنة، ومشاريع أخرى لا يزال العمل جارٍ بها.

مشاريع منتهية

تقتصر هذه المشاريع على مشروع التقنيات المالية الذي تم استعراض تفاصيله في تقارير سابقة.

مشاريع قيد الإنجاز

نوجز واقع هذه المشاريع في الجدول التالي قبل أن نعرض لها بشيءٍ من التفصيل.

م	المشروع	البرنامج	خطة التنمية	موعد الإنجاز النهائي المخطط
1	تطوير منهجية التخطيط الإستراتيجي للهيئة			مايو 2023
2	مشروع استكمال إجراءات تأسيس أكاديمية أسواق المال - الكويت			مارس 2025
3	إنشاء المقر الدائم للهيئة			مارس 2024
4	نظام إدارة الموارد المؤسسية (ERP)		التحول الرقمي	مارس 2024
5	تطوير وميكنة خدمات الهيئة الخارجية			يونيو 2022
6	مشروع تطوير نظام الإفصاحات الإلكتروني iFSAH 2.0			مارس 2024
7	تأهيل المنتجات المالية المستحدثة		سوق المال	يونيو 2024
8	تأهيل كيانات البنى التحتية (CCP, CSD, SSF)			يونيو 2024
9	تأهيل مقدمي خدمات الأوراق المالية			يونيو 2024
10	تنفيذ الحسابات الفرعية وتطوير أنظمة الرقابة			يونيو 2024

مشروع تطوير منهجية التخطيط الإستراتيجي

تبلغ نسبة إنجاز المشروع نحو 85%， حيث تم إنجاز مخرجات المرحلة الأولى (تقرير تشخيص الوضع الراهن، دراسة تفصيلية لمتطلبات إعداد استراتيجية التحول الرقمي، دليل منهجية التخطيط الإستراتيجي المؤسسية والرقمية للهيئة، تدريب ونقل المعرفة للعاملين في تنفيذ المنهجية، تقرير جاهزية الأعمال وخطة إدارة التغيير لتطبيق المنهجية الجديدة). ومن المنتظر البدء بالمرحلة الثانية للمشروع بالتتزامن مع إطلاق إستراتيجية الهيئة الثالثة.

مشروع استكمال تأسيس أكاديمية أسواق المال - الكويت

تبلغ نسبة إنجاز المشروع 55.6%， وقد تم خلال السنة المالية الأخيرة الإعداد لتعيين مستشار الأكاديمية، حيث تم طرح مناقصة تقديم خدمات استشارية للمشروع في مارس 2022، كما تم إعادة طرحها عن طريق مناقصة أخرى في نوفمبر 2022، وتم أيضاً البدء بالأعمال المتصلة بإعداد إستراتيجية الأكاديمية، واعتماد مركز الاختبارات التأهيلية كمركز اختبارات معتمد لدى معهد CISI.



مشروع إنشاء المقر الدائم للهيئة

تبلغ نسبة إنجاز المشروع نحو 30%， وتشمل الأعمال المنفذة ترسية المناقصة، ومراجعة مسودة عقد الإشراف، وتوفيق العقد مع المكتب الاستشاري، وإصدار مباشرة عمل، كما تم أيضاً توقيع عقد تنفيذ المشروع (إنشاء وإنجاز وصيانة المقر) مع الشركة الفائزة بالمناقصة، وإصدار أمر مباشرة لها، ويجري (وقت إعداد التقرير) تحديث الخطة المعتمدة للمشروع.

مشروع إدارة الموارد المؤسسية ERP

تبلغ نسبة الإنجاز العامة للمشروع 54.4%， حيث تم استكمال المخرجين الرئيسيين: الأول "مستند السياسات والإجراءات المطورة"， والثاني "تصميم مفصل لهيكلية المؤسسات بما يخص نطاق المشروع Enterprise Architecture" ويجري العمل (وقت إعداد التقرير) في إطار المخرج الرئيسي الثالث "كراسة المواصفات الفنية لنظام الموارد المؤسسية ERP" ليتم استكمال إجراءات التعاقد للمناقصة.

مشروع تطوير وميكنة خدمات الهيئة الخارجية

تبلغ نسبة إنجاز المشروع 59.8%， ولم يشهد المشروع تنفيذ أعمال خلال السنة المالية الأخيرة نظراً لرفع أمر تغييري (لم يعتمد حتى تاريخ إصدار التقرير) للجنة الراهبة للمشروع بهدف إغلاق المشروع، وإحالة الأعمال المتبقية في إطاره إلى مشروع آخر.

مشروع تطوير نظام الإفصاحات الإلكتروني iFSAH 2.0

تبلغ نسبة الإنجاز العامة للمشروع 60.2%， حيث تم خلال السنة المالية الأخيرة استكمال "عمل المنهجية الرقابية المتكاملة والمبنية على تقييم المخاطر"， وجاري العمل وقت إعداد التقرير على تطوير بوابة معيار كفاية لرأس المال وببوابات الإفصاح القائمة بالنظام والموقع التعريفي لنظام إفصاح.

مشروع تأهيل المنتجات المالية المستحدثة

تبلغ نسبة إنجاز المشروع 83.7%， حيث يقوم فريق عمل المشروع بوضع الملاحظات على مسودة قواعد البورصة، واللائحة التنفيذية، والسياسات والإجراءات الخاصة بالشركة الكويتية للمقاصة بشأن السندات والصكوك.

مشروع تأهيل كيانات البنى التحتية (CCP, CSD, SSF)

تبلغ نسبة إنجاز المشروع نحو 60.5%， حيث يتم العمل حالياً على استيفاء واعتماد قواعد الوسيط المركزي، وقواعد الإيداع المركزي. كما تعمل الشركة الكويتية للمقاصة على تعديل أنظمتها الآلية بما يتاسب مع متطلبات الوسيط المركزي، وخاصة تلك المتعلقة بإدارة المخاطر وتغيير التسوية إلى التسوية بمبدأ الصافي على مستوى الأعضاء وذلك المتعلقة بالربط مع بنوك التسوية والبنك المركزي.

مشروع تأهيل مقدمي خدمات الأوراق المالية (أعضاء البورصة وأعضاء المقاصة)

تبلغ نسبة إنجاز المشروع نحو 81.6%， وتم حالياً إجراءات مراقبة سير عمل اختبارات السوق الموسعة التي يتم تنفيذها من قبل الشركة الكويتية للمقاصة على الوسطاء المسجلين في بورصة الأوراق المالية (مقدمي طلب ترخيص نشاط وسيط أوراق مالية مؤهل مسجل في بورصة الأوراق المالية) بهدف التأكد من مدى جاهزية وسلامة أنظمة مقدمي طلب ترخيص نشاط وسيط أوراق مالية مؤهل مسجل في بورصة الأوراق المالية لاستيفاء المتطلبات الفنية لهذا النشاط.

مشروع تنفيذ الحسابات الفرعية وتطوير أنظمة الرقابة

تبلغ نسبة إنجاز المشروع 62%， وجاري تغيير نظام الرقابة الآلي من مشغل النظام X-stream إلى مشغل النظام Nasdaq ليتماشى النظام مع متطلبات الحسابات الفرعية الجديدة.

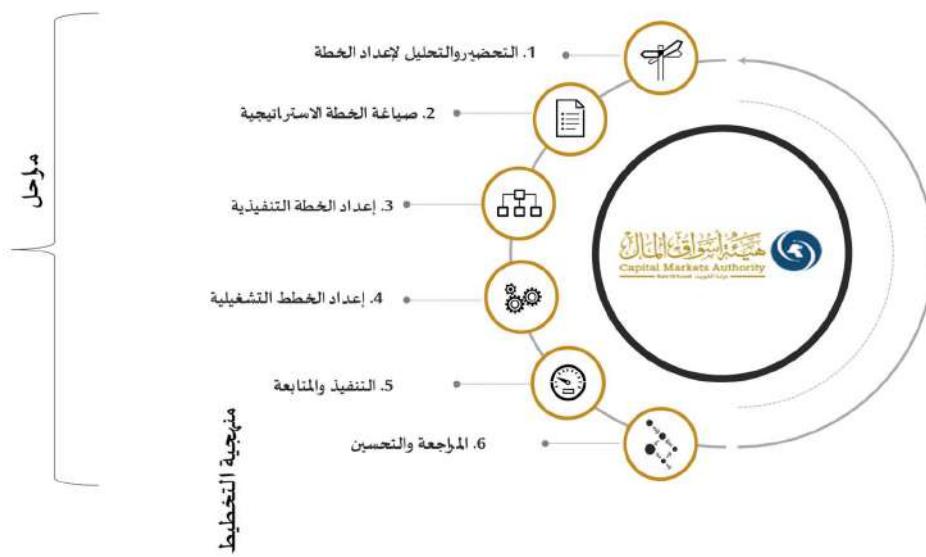


الخطة الإستراتيجية الثالثة للهيئة للأعوام (2023-2026/2027)

تبنت الهيئة منهجية جديدة في إطار الإعداد لإستراتيجيتها الثالثة هدفت لتطوير ممارسات التخطيط الإستراتيجي لديها بما يتوافق مع أفضل الممارسات الدولية، بالتزامن مع الإعداد لإستراتيجيتها للتحول الرقمي في أكتوبر من عام 2021.

هذا، وقد بدأت الهيئة أعمال إستراتيجيتها الثالثة بتاريخ 30 مارس 2022 لتعلن عن إطلاقها في الثاني من أبريل لعام 2023 (وقت إعداد التقرير) بعدما مررت بالمراحل التالية:

- مرحلة التحضير والتحليل: والتي شهدت إجراء مسحٍ بيئي من خلال تحليل داخلي وخارجي بإشراف مختلف أصحاب المصلحة عبر استطلاعٍ للرأي لأصحاب المصلحة ذوي العلاقة بأعمال الهيئة داخلياً وخارجياً، ودراسة المؤثرات المحينة بعمل الهيئة، وتحديد المعايير والممارسات المطلوبة. هذه المرحلة أفضت إلى تحديد التمومات الإستراتيجية، وأجندة التغيير التي تم الاستناد إليها لتحديد مكونات الإستراتيجية.
- مرحلة صياغة الخطة الإستراتيجية: تم فيها تحديد الأولويات الإستراتيجية ورؤيتها ورسالتها وقيم الهيئة، بالإضافة إلى تحديد ركائز الخطة والأهداف والمؤشرات والمبادرات الإستراتيجية.
- مرحلة إعداد الخطة التنفيذية وخطط التمكين بالتنسيق مع قطاعات الهيئة ووحداتها التنظيمية المختلفة.



وتجرد الإشارة إلى استناد الإستراتيجية على موجهات خمسة (أهداف الهيئة المنصوص في قانون الهيئة ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، معايير المنظمة الدولية لهيئات أسواق المال IOSCO، والخطة الإنمائية للدولة (رؤية الكويت 2035)، أصحاب المصلحة من الأطراف الدولية والمحلية المعنية، تقارير المؤشرات الدولية ذات العلاقة والأسواق المالية).

أما ركائز الإستراتيجية فثلاثة: "تنمية أسواق المال"، "التعاون والتواصل المحلي والإقليمي والدولي"، "التمكين المؤسسي". هذه الركائز تفضي إلى تسعه أهداف إستراتيجية:

- تطوير منظومة السوق.
- تطوير الأطر التشريعية والتنظيمية وفق الاتجاهات الحديثة في أسواق المال.
- تحفيز عمليات الإدراج النوعية في السوق المالي وتشجيع الاستثمار المؤسسي.
- تعزيز التعاون المحلي والإقليمي والدولي.

- رفع مستوى الوعي والمعرفة في المجال الاستثماري والقانوني وأمن المعلومات لكافة المتعاملين في أنشطة الأوراق المالية.
- تحسين الكفاءة والفعالية التنظيمية والإجرائية.
- تنمية قدرات وموارد الهيئة البشرية وتحسين بيئة العمل.
- تعظيم الاستفادة من قدرات وموارد الهيئة المالية بالشكل الأمثل.
- توظيف واستغلال ممكنت التحول الرقمي والتقنيات الحديثة في أعمال الهيئة.

ولتحقيق تلك الأهداف هناك ست وعشرون مبادرة رئيسية تتوزع إلى مئة واثنتي عشرة مبادرة فرعية، وهناك أيضاً واحد وثلاثون مؤشراً لقياس الأداء.





الباب الرابع

الاستدامة

◀ الاستدامة

◀ مسارات الاستدامة لدى الهيئة

◀ الاستدامة المؤسسية للهيئة

◀ استدامة قطاع أنشطة الأوراق المالية

◀ الاستدامة المجتمعية والبيئية

الاستدامة

في ظل اهتمام غير مسبوق يشهده العالم حالياً ب مجالات التنمية المستدامة استجابةً للحاجة الماسة لهذه النوعية من التنمية نظراً لتأثير النمو الاقتصادي المتتسارع على البيئة، وذلك بعدما أظهره العقدين الماضيان من انعكاساتٍ وعواقب وخيمة متربة على استخدام الموارد الطبيعية بشكلٍ مضرٍ بالبيئة، بدءاً بالتأثيرات المتعلقة بتغير المناخ وانعكاساتها أثرها على الجوانب البيئية الأخرى. وهنا تكمن أهمية التنمية المستدامة المتمثلة بتعزيز التنمية الاقتصادية على نحو يحافظ على الموارد الطبيعية، ويؤدي إلى تحقيق فوائد في الأجل قصيرة وطويلة المدى لعالمنا وللبشرية جماء. ويمكن إيجاز مفهوم التنمية المستدامة بثلاثة محاور رئيسية: التنمية الاقتصادية، وحماية البيئة، والدمج الاجتماعي.

وانطلاقاً من أهمية التنمية المستدامة، فقد تم إطلاق برنامج الأمم المتحدة للتنمية المستدامة 2030 من أجل تحقيق السلام والازدهار للناس وكوكب الأرض في الوقت الحالي والمستقبل، والذي يتضمن 17 هدفاً باسم أهداف التنمية المستدامة (SDGs). وتسعى حكومات دول العالم بدورها من خلال خططها الإنمائية إلى تحقيق تلك الأهداف التنموية. وقد رافق هذا الاهتمام توجيه المؤسسات التجارية وأسواق المال العالمية إلى التمويل المستدام (Sustainable Finance) من خلال:

- تضمين المواضيع والعامليات البيئية والاجتماعية والحوكمية المؤسسية (ESG) في العمليات التشغيلية لتلك الجهات، وفي عملية تقييم المخاطر، فالتمويل المستدام يساهم في توجيهه رؤوس الأموال إلى مشاريع مستدامة من خلال إصدار وإدارة الأدوات المالية المستدامة والخضراء لتمويل مشاريع تقع ضمن برامج وأجندة التنمية المستدامة.
- قيام السلطات الرقابية على أسواق المال والبورصات والمنظمات العالمية ذات الصلة بتوفير الأطر التنظيمية والرقابية والمبادئ والإرشادات المتعلقة بقضايا التمويل المستدام بالتزامن مع توجهات المستثمرين الراغبين بتحقيق عوائد مالية مع المساهمة الإيجابية في تحقيق الاستدامة البيئية والاجتماعية والحوكمية المؤسسية.

مسارات الاستدامة لدى الهيئة

سعياً من الهيئة لترسيخ الاستدامة، فإنها تعمل وفق مساراتٍ ثلاثة في ذات الوقت، استدامة مؤسسية لدى الهيئة ذاتها، واستدامة في قطاع أنشطة الأوراق المالية، واستدامة مجتمعية وبيئية.

الاستدامة المؤسسية

لم تقف الهيئة عند حدود "التميز المؤسسي" الذي بلغته خلال الأعوام الأخيرة، بل إنها تستهدف التوصل إلى "التمكين المؤسسي" باعتباره ركيزة لدعم استدامتها المؤسسية، وذلك من خلال تنمية قدرات وموارد الهيئة البشرية وتعظيم الاستفادة القصوى من تلك الموارد، وتحسين الكفاءة والفعالية التنظيمية والإجرائية الخاصة ببيئة عمل الهيئة، إضافةً إلى توظيف واستغلال ممكنت التحول الرقمي والتقييمات الحديثة في سائر أعمال الهيئة.

الموارد البشرية

تحرص الهيئة بصورة مستمرة على توفير بيئة عملٍ داخلية موافقة وآمنة وصحية تمتلك كافة المقومات المطلوبة لتمكين منتسبيها من القيام بالمهام الموكلة إليهم على الوجه الأكمل أولاً، والارتقاء بكفاءتهم وتنمية قدراتهم ثانياً.

الكفاءة والتأهيل

▪ سياسة التوظيف لدى الهيئة تستهدف جذب أفضل العناصر البشرية من الكفاءات الوطنية التي تمتلك المقدرة على تحقيق أهدافها، كما تلجم لتعيين المميزين من منتسبي برنامجها لحديثي التخرج، وقد شهدت السنة المالية الأخيرة تعيين (17) موظفاً في قطاعاتها المختلفة، كما تم بالمقابل استكمال إجراءات نهاية الخدمة لـ (13) موظفاً، وإجراء التقييم السنوي لمنتسبيها. هذا، وتشير البيانات الخاصة بتوزيع موظفي الهيئة وفق الشهادات إلى الآتي:

البيان	دكتوراه	ماجستير	شهادة جامعية	شهادة دون الجامعية	الإجمالي
العدد	5	96	276	60	437
النسبة	%1.1	%22.0	%63.2	%13.7	%100

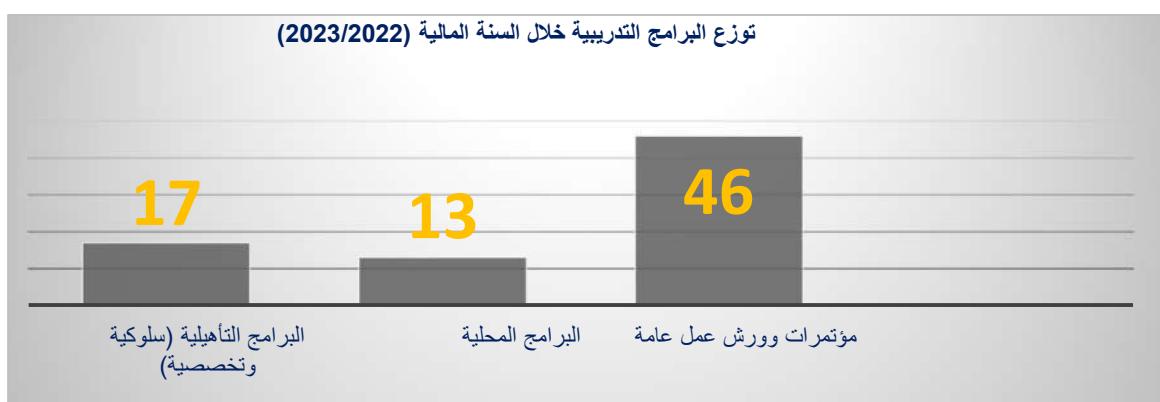
كما تجدر الإشارة إلى حصول (12) من منتسبي الهيئة على شهادات مهنية متعددة، يوضحها الجدول التالي:

م	نوع الشهادة المهنية	العدد
1	Certified Internal Auditor "CIA"	2
2	Certified Financial Analyst "CFA"	10
الإجمالي		12

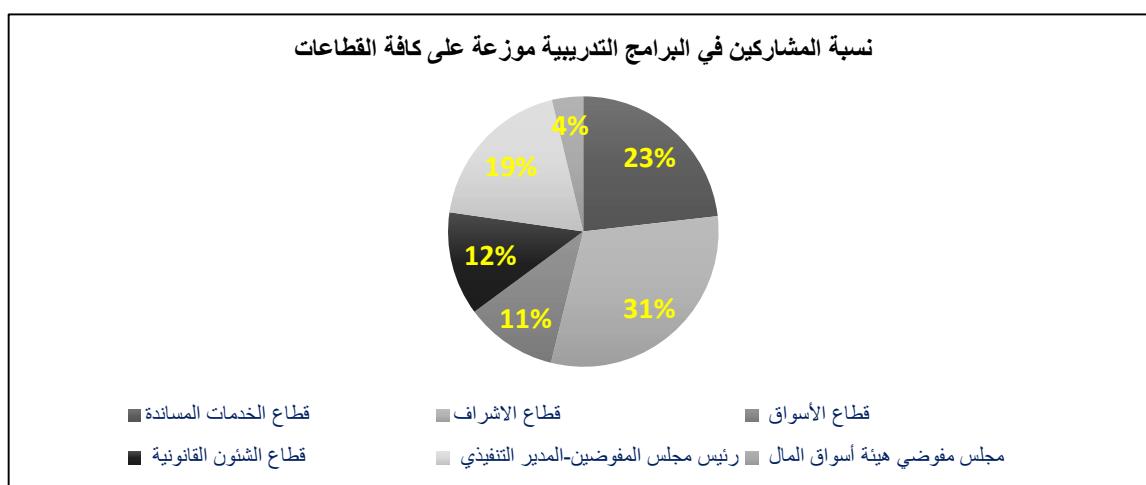


هذا، وتجدر الإشارة أيضاً إلى حصول (10) من منتسبي الهيئة على موافقاتٍ لاستكمال دراساتهم، منهم (7) للحصول على شهادة الماجستير، و(3) للحصول على الشهادة المهنية CIA.

- دراسة توحيد المسميات الوظيفية، وتحسين بطاقة الوصف الوظيفي، وتعديل اختصاصات بعض الوحدات التنظيمية، وإعداد خطة إستراتيجية للقوى العاملة في الهيئة بهدف تطوير وتنمية الموارد البشرية بما يمكن من التوصل إلى منظومة متكاملة ذات كفاءة عالية وإنجازية تنافسية.
- توفر الهيئة تأميناً صحيحاً لموظفيها، كما تمنحهم إجازات مرضية مدفوعة الأجر، إضافةً إلى إجازات أمومة لموظفيها.
- تحرص الهيئة على الارتقاء بكفاءة منتسبيها بصورة مستمرة من خلال برامج تدريبية وتأهيلية في مختلف مجالات عمل الهيئة، الرقابية والمالية والقانونية والإدارية والسلوكية، إضافةً إلى برامج شهاداتٍ مهنية تخصصية. بعض تلك البرامج يتم تنفيذها من خلال مدربيهن من منتسبي الهيئة.
- شهدت السنة المالية موضوع التقرير اعتماد لائحة التدريب والتطوير الوظيفي، واعتمد الخطة التدريبية للسنة المالية التالية، كما تم أيضاً تنفيذ (76) برنامجاً تدريبياً توزع وفق الآتي:



حيث بلغ عدد منتسبي الهيئة المشاركون في هذه البرامج (427) منتسباً يتوزعون في قطاعاتها المختلفة من إجمالي منتسبي الهيئة البالغ عددهم (437) منتسباً.



- تتنفيذ برامج توعوية وتأهيلية، مثل:
- البرنامج التأهيلي "شهادة مهنية في أسواق رأس المال" بالتعاون مع شركة عالمية New York Institute .Finance
- تتنفيذ برامج تربوية قانونية عدة بالتعاون مع معهد الكويت للدراسات القضائية والقانونية.
- تتنفيذ برنامج الشهادة العالمية لمنظمات أسواق الأوراق المالية Global Certificate Program for "Regulators of Securities Markets".
- ورشة عمل توعوية مخصصة لفئة الوظائف القيادية والإشرافية.
- ورشة عمل للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 "عقود التأمين".
- تنظيم ندوة تعرفيّة عن نظام التأمين التكميلي الاختياري بالتعاون مع المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية.
- برامج وورش عمل لمنتسبي الهيئة بالتعاون مع الجهاز المركزي لنكولوجيا المعلومات مما يساهم في تطوير الكوادر الوطنية والاطلاع على آخر المستجدات والتحديات في المجالات التقنية والفنية.
- تتنفيذ أعمال تطويرية تتناول جوانب مختلفة من العملية التأهيلية (تحديد الاحتياجات التربوية، إطلاق نظام التسجيل في البرامج التدريبية، استماراة النفاذ لاختيار الجهات التدريبية،....).

بيان العمل المواتية

- "تمكين المرأة ومنحها فرص شغل وظائف قيادية"، و"المساواة بين الجنسين وعدم التمييز"، و"إظهار احترام حقوق الإنسان"، تمثل بعض آليات الهيئة للتوصل إلى بيئة العمل المستدامة المطلوبة.

البيان	ذكور	إناث	الإجمالي
العدد	257	180	437
النسبة	%58.8	%41.2	%100

توزيع موظفي الهيئة وفق الجنس

البيان	كويتي	غير كويتي	الإجمالي
العدد	374	63	437
النسبة	%85.6	%14.4	%100

توزيع موظفي الهيئة وفق الجنسية

- التحديث التقني لبيئة العمل بصورةٍ مستمرةٍ مواكبةً لأحدث التطورات التقنية المستجدة، وبما يساعد على أداء المهام بأفضل صورةٍ ممكنة، مع مراعاة المتطلبات المتعلقة بأمن المعلومات والوعي المعلوماتي المطلوب، وقد حصلت الهيئة على نسبة التزام تامة 100% بسياسة تصنيف البيانات وفقاً لمعايير الهيئة العامة للاتصالات وتقنية المعلومات.
- غرس الثقافة القانونية لدى منتسبي الهيئة من خلال برنامج تدريبي يتناول قوانين ولوائح الهيئة بالتعاون مع معهد CISI. ونشر فيديو للتوعية بالسرية المهنية لمعلومات الهيئة وبياناتها.



حكومة مؤسسية

نظرأً لاعتبار الحكومة واحدةً من أهم مركبات الإدارة الرشيدة، ومطلباً أساسياً لضمان تطور القطاع العام، فقد حرصت الهيئة منذ سنوات تأسيسها الأولى على تطبيق مبادئ حوكمة القطاع العام وفق ركائزها المختلفة.

هذا، وقد استبقت الهيئة تطبيقها لقواعد الحوكمة على الشركات المشمولة بإشرافها في يونيو من عام 2016 بتطبيق تلك القواعد على ذاتها لتقديم بذلك القدوة والمثل.

هذا، وقد احتلت الهيئة المرتبة الأولى للسنة الثالثة على التوالي في ترتيب الجهات ذات الميزانية المستقلة المشمولة برقابة ديوان المحاسبة من حيث استيفاء متطلبات الحوكمة وبنسبة 95.4%.

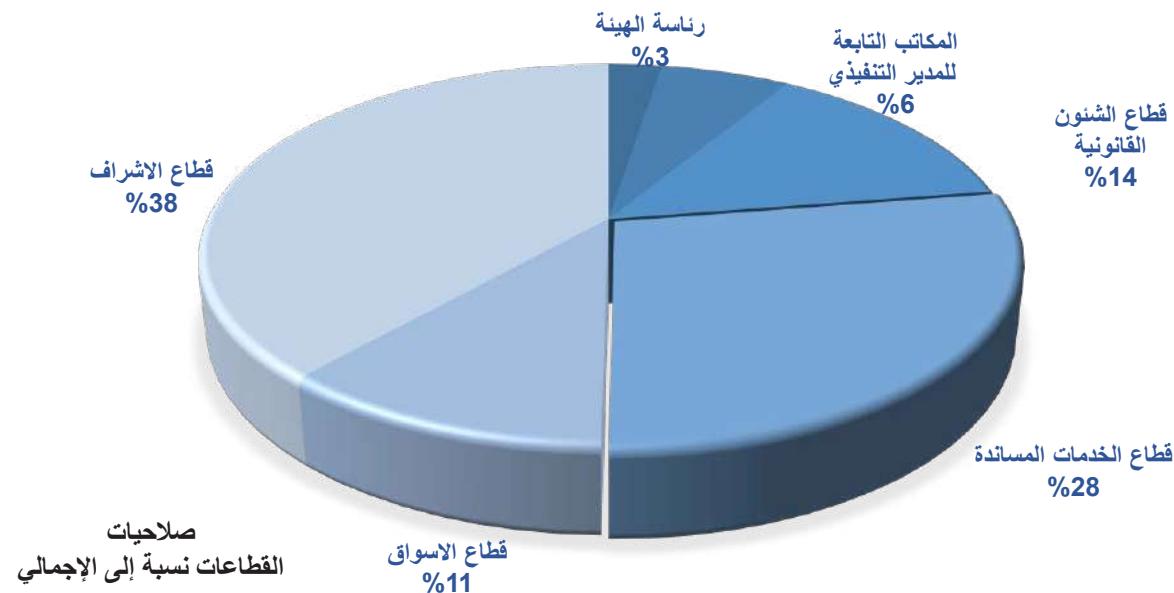
ويمكن إيجاز أبرز مبادئ الحوكمة التي تطبقها الهيئة على ذاتها ومجالات عملها، بالآتي:

- ميثاق شرف لمفوضي ومنتسبي الهيئة: يحدد قواعد السلوك والقيم الأخلاقية واجبة الالتزام من قبل مفوضي الهيئة وموظفيها، إضافة إلى الالتزام بقيمها وأهدافها.
- الإفصاح والشفافية: تلتزم الهيئة بأعلى درجات الدقة والشفافية في الإفصاح عن المعلومات واجبة الإفصاح، كما تلزم منتسبيها بالإفصاح الكامل عن الأوراق المالية المدرجة التي يمتلكونها هم وأولادهم القصر المشمولين بولايتهم. والهيئة تسعى دائماً لتكرис بيئه عمل تتسم بأعلى درجات النزاهة والعدالة والشفافية. كما اعتمدت الهيئة نظاماً للإفصاح عن التغيرات التي تطرأ على ملكيات منتسبيها.
- حقوق أصحاب المصالح: تحرص الهيئة على حماية حقوق أصحاب المصالح، وتعزيز مقومات الطمأنينة والشعور بالثقة لدى متعامليها والجهات الخاضعة لإشرافها، وبما يساعد على تحقيق أفضل حماية وتوازن بين أدائها لأعمالها ومهامها ومصالح الأشخاص المرتبطين بها.
- منع تعارض المصالح: تراعي الهيئة مبدأ "عدم تعارض المصالح" واستغلال المعلومات الداخلية، كما تلزم أي مفوض أو موظف لديها مدعو إلى اجتماع في مجال اختصاصها، وكانت له في الموضوع المطروح للبحث مصلحةً مباشرةً أو غير مباشرةً أن يشارك في بحثه أو إبداء رأيه فيه أو التصويت عليه، أن يفصل عن هذه المصلحة في بداية الاجتماع وأن يترك الاجتماع قبل البدء بمناقشة الموضوع، كما اعتمدت الهيئة في هذا الإطار مفهوم المصلحة المباشرة وغير المباشرة ضمن سياسات تنظيم عملها الداخلية.
- الاستقلالية والتدقيق والرقابة المالية وإدارة المخاطر: أنشأت الهيئة وحدة تنظيمية لديها أوكلت إليها مهام الرقابة المالية على خططها ومشروعاتها وكافة عملياتها المالية، وفي الهيئة لجنة تدقيق داخلي ومكتب تدقيق داخلي يتوليان مهام التحقق من كفاية عملية إدارة مخاطر أعمالها وإجراءاتها الرقابية، وأنظمتها للحكومة، وكفاءتها، وفاعليتها. كما أن لديها لجنة إدارة المخاطر ومكتب تطوير الأداء وإدارة المخاطر من ضمن مهامه قياس المخاطر التشغيلية ورفع التوصيات المناسبة لتفاديها.
- المسؤولية الاجتماعية: تؤدي الهيئةدور المنوط بها انطلاقاً من مسؤوليتها الاجتماعية عبر مبادراتٍ عدّة، كمشروعها الوطني لتعزيز الشمول المالي، وبرنامجهما لتأهيل وإعداد الكويتيين حديثي التخرج.
- سرية المعلومات: تحرص الهيئة على سرية معلوماتها وبياناتها، وتلتزم مفوضيها وموظفيها وأي شخص يعمل في لجانها باتخاذ الاحتياطات المعتادة وللزمرة لضمان سرية المعلومات، أو البيانات، أو المستندات، أو الوثائق، أو المذكرات التي يتم تداولها خلال العمل سواءً من خلال وسائل الاتصال الإلكترونية الحديثة المختلفة، أو بأي وسيلة أخرى. ولم تجز الكشف عنها إلا بموافقتها أو بموجب أمرٍ من القاضي.

تطوير الأداء وإدارة المخاطر

تداول صلاحيات الاعتماد النهائي

تم تحديث جداول صلاحيات الاعتماد النهائي في الهيئة بما يتوافق مع الضوابط والتعليمات والقواعد واجبة التطبيق، ليصبح مجموع مجموع صلاحيات الاعتماد النهائي 635 صلاحية لجميع قطاعات الهيئة، 167 منها منعقدة لمجلس المفوضين أي ما يمثل 26% من إجمالي صلاحيات الهيئة.

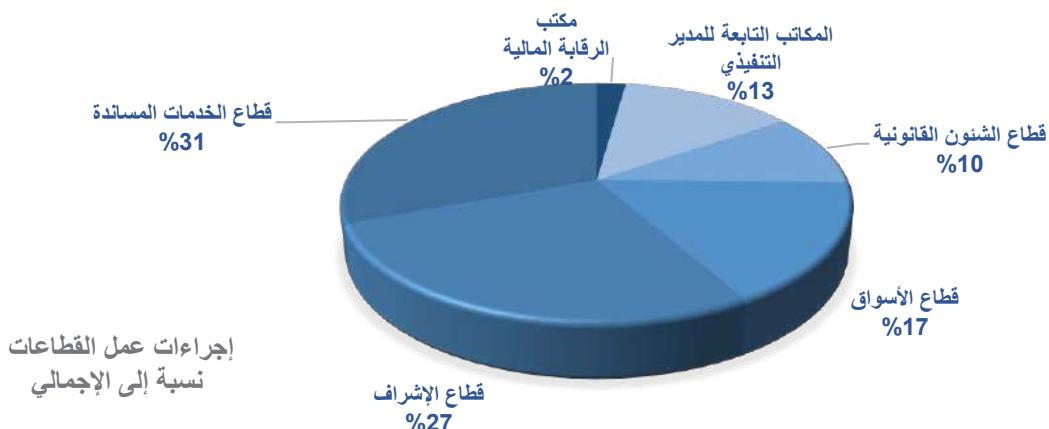


أدلة إجراءات العمل

تطوير أدلة إجراءات العمل لدى مختلف الوحدات التنظيمية في الهيئة بما يتوافق مع القواعد واجبة التطبيق، ليصبح عددها (273) دليلاً، يوجزها الجدول التالي:

القطاع/ الوحدة التنظيمية	م
مكتب الرقابة المالية	1
المكاتب التابعة للمدير التنفيذي	2
الشؤون القانونية	3
الأسواق	4
الإشراف	5
الخدمات المساعدة	6
الإجمالي	273
عدد أدلة إجراءات العمل	6
الإجمالي	36
الإجمالي	27
الإجمالي	45
الإجمالي	75
الإجمالي	84





اعتماد مؤشرات الأداء

بلغ عدد مؤشرات الأداء التشغيلية مع نهاية عام 2022 (290) مؤشراً، توزع وفق الجدول التالي:

القطاع	م
المكاتب التابعة للمدير التنفيذي	1
الشئون القانونية	2
الأسواق	3
الإشراف	4
الخدمات المساعدة	5
الإجمالي	
28	
27	
52	
112	
71	
290	

هذا، وقد جاءت النتائج المحققة لعام 2022 بالنسبة لمؤشرات الأداء التشغيلية وفق الجدول التالي:

القطاع	م
المكاتب التابعة للمدير التنفيذي	1
الشئون القانونية	2
الأسواق	3
الإشراف	4
الخدمات المساعدة	5
معدل النتائج السنوية	
%99.1	
%98.8	
%98.4	
%96.0	
%99.2	
%98.3	

إدارة المخاطر التشغيلية

قامت الهيئة بدراسة وتقييم المخاطر التشغيلية لعددٍ من وحداتها التنظيمية للسنة المالية الأخيرة، تمهدًا لإعداد تقرير سجل المخاطر وإعادة تقييمه من خلال متابعة نتائج خطط الحد من المخاطر التشغيلية والإجراءات الوقائية بصورةٌ منتظمة وتحديث حالاتها بشكلٍ مستمر. كما تم في هذا الإطار إعداد التقرير الأول لمتابعة سجل المخاطر التشغيلية للسندين الماليتين: (2020/2021) و (2021/2022) والذي يتضمن المستجدات الخاصة بمعالجات المخاطر التشغيلية المعتمدة بتقرير سجل المخاطر التشغيلية لهاتين السندين الماليتين.

تقييم مؤشرات الأداء

أعلنت الهيئة عن نتائج مؤشرات الأداء التشغيلية لأعمالها المرتبطة بالخدمات المقدمة لجمهور المتعاملين لعام 2022، والتي أنت كال التالي:

المنفذ خارج المدة %	المنفذ خلال المدة %	المدة المستهدفة (يوم عمل)	الطلبات الواردة (عدد)	مؤشر الأداء التشغيلي (نسبة إنجاز)	النشاط	م
-	%100	90	9	طلبات ترخيص أنشطة أوراق مالية	الترخيص	1
%1.8	%98.2	60	35	طلبات تجديد ترخيص أنشطة أوراق مالية		
-	%100	60	4	طلبات إلغاء ترخيص أنشطة أوراق مالية		
-	%100	108	3	طلبات تأسيس أنظمة استثمار جماعي		
% 4.1	%95.9	50	19	طلبات ترخيص تسويق وحدات نظام استثمار جماعي مؤسس خارج دولة الكويت		
-	% 100	35	1	طلبات إشعارات التوقف المؤقت عن ممارسة نشاط مرخص له		
-	%100	30	378	طلبات الترشح للوظائف واجبة التسجيل ولمنصب عضو مجلس إدارة	التسجيل والاعتماد	2
% 0.4	%99.6	5	702	طلبات تحديث بيانات الأشخاص المرخص لهم بناء على طلبهم (إلغاء/ تسجيل من الوظائف أو المناصب واجبة التسجيل)		
-	%100	10	78	البت في طلبات تحديث بيانات الأشخاص المرخص لهم بناء على طلبهم (تأشير)		
-	%100	5	22	طلبات إصدار شهادة بيانات عن شخص مرخص له أو مسجل لدى الهيئة		
-	%100	30	1	طلبات تسجيل مراقب حسابات		
-	%100	30	1	طلبات تسجيل مكتب تدقيق شرعي خارجي		
-	%100	5	1	طلبات البت في قرارات إيقاف إلغاء مراقب حسابات أو مكتب تدقيق شرعي خارجي.		
-	%100	10	1	طلبات الموافقة على تعيين وكيل اكتتاب/ بيع نظام استثمار جماعي	تنظيم ومتابعة أنظمة الاستثمار الجماعي	3
-	%100	27	20	طلبات تعديل النظام الأساسي		
-	%100	24	38	طلبات اعتماد تعيين الهيئة الإدارية للصندوق		
-	%100	17	2	طلبات استبدال أمين حفظ أو مراقب استثمار للصندوق		
%0.7	%99.3	17	9	طلبات تجديد مدة صندوق استثمار محلي		
-	%100	39	2	طلبات منح مهلة لرفع رأس مال الصندوق (قبل وبعد المهلة الثالثة)		



الممنف خارج المدة %	الممنف خلال المدة %	المدة المستهدفة (يوم عمل)	الطلبات الواردة (عدد)	مؤشر الأداء التشغيلي (نسبة إنجاز)	النشاط	
-	%100	57	2	طلبات تصفية صندوق محلي وتعيين مصفي	تنظيم ومتابعة أسطمة الاستثمار الجماعي	
-	%100	10	2	طلبات تمديد مدة أعمال تصفية صندوق		3
-	%100	7	6	طلبات زيادة رأس مال شركة مساهمة بصورة نقدية أو عينية	تمويل الشركات	4
	%100	5	25	طلبات زيادة رأس المال عن طريق توزيع أسهم منحة لشركة مساهمة		
	%100	7	16	طلبات تخفيض رأس مال شركة مساهمة		
	%100	10	3	دراسة طلبات إعادة هيكلة رأس المال لشركة مساهمة		
	%100	5	2	طلبات ممارسة خيار شراء الأسهم لموظفي شركة مساهمة (Stock Options)		
	%100	5	141	طلبات بيع أو شراء أسهم خزينة لشركة مساهمة		
	%100	10	11	طلبات اعتماد نشرة اكتتاب عام أو خاص		
	%100	10	5	دراسة طلبات إصدار أدوات الدين (سندات/ صكوك)		
-	%100	30	1	دراسة طلبات الإدراج خارج الكويت	تنظيم الأسوق "إدراج ومنتجات"	5
	%100	30	1	دراسة طلبات الانسحاب الاختياري		
-	%100	12	2	طلبات الموافقة على تنفيذ عملية الاندماج	الاندماج والاستحواذ	6
	%100	10	1	دراسة طلبات نشر مستند عرض الاستحواذ الإلزامي		
	%100	23	2	دراسة طلبات الإعفاء من عرض الاستحواذ الإلزامي		
	%100	5	1	طلبات تنفيذ عملية الاستحواذ		
	%100	10	1	دراسة طلبات نشر مستند عرض الشراء الجزئي		
	%100	5	1	طلبات الموافقة على تنفيذ عملية عرض الشراء الجزئي		

ملاحظات:

- **مؤشر الأداء التشغيلي:** هو نسبة إنجاز المهام المحددة في النشاط.
- **المدة المستهدفة:** تمثل عدد أيام العمل أو الأيام التقويمية المستهدفة لإنجاز النشاط موضوع المؤشر (من تاريخ استيفاء كافة المتطلبات).
- **الممنف خلال المدة:** هو نسبة الطلبات المنجزة إلى إجمالي الطلبات الواردة خلال المدة المستهدفة.
- **الممنف خارج المدة:** هو نسبة الطلبات المنجزة إلى إجمالي الطلبات الواردة بعد انقضاء المدة المستهدفة.

التحول الرقمي

- اعتماد الخطة التنفيذية لاستراتيجية التحول الرقمي للهيئة والتي تتضمن مبادراتٍ عدّة يشير جدولها الزمني للآتي:



- إنجاز تطويراتٍ عدّة في إطار التحول الرقمي (عمليات قطاع الشؤون القانونية، نظام طلبات المخازن، نظام إدارة المشاريع، دليل إدارة ومتابعة تنفيذ العقود التقنية، تطوير الكفاءات التقنية، تقييم محافظ التطبيقات).
▪ الإعداد لمشاركة الهيئة في أعمال اللجنة المكلفة بدراسة مشروع إنشاء منصة لتبادل البيانات بين الجهات الحكومية والتعاون في مشروع المنصة (Data Exchange - GDX Government).



▪ المشاركة في مؤتمر الكويت للتحول الرقمي الهدف لتوفير منصة وطنية تجمع أصحاب المصالح في مجال الرقمنة في الكويت خطوة في مسار تحقيق رؤية الكويت 2035.

▪ المشاركة في منتدى الحكومة الإلكترونية الهدف لتشكيل نقطة انطلاق لنهاية تنموية شاملة في الكويت.

▪ المشاركة في البرنامج التربيري لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي Technologies Driving Digital Transformation Cloud - The Cloud - The Internet of Things - Big Data - Artificial Intelligence

- Blockchain



استدامة قطاع أنشطة الأوراق المالية

مبادرات الهيئة في مسار التنمية والتمويل المستدامين

قامت الهيئة بإعداد دراسة شاملة لتحديد متطلبات البنية التشريعية والتنظيمية لتعزيز مقتضيات التنمية والتمويل المستدامين في الكويت، والدفع باتجاه التحول التدريجي إلى أسواق مالٍ مستدامة. وتكون الدراسة الشاملة من العناصر الأساسية التالية:

- دراسة وتقدير المعلومات المتعلقة بالتنمية والتمويل المستدامين:

تناولت الدراسة الجوانب المختلفة لمنظومة التمويل المستدام في العالم (المبادرات الرئيسية للأمم المتحدة SDGs, PRI, UNGC, SSE) ، دور منظمة (IOSCO) في مجال التمويل المستدام ، أهم الإصدارات ذات الصلة وتوصياتها، شرح أبرز المعايير الدولية لإعداد تقارير الاستدامة (GRI, SASB, IIRC, CDP, TCFD)، وكالات تصنيف الاستدامة، ومؤشرات الأسواق للاستدامة، والأدوات المالية المستدامة).

كما تناولت أيضاً جهود الهيئة والجهود المحلية في مجال الاستدامة، لاسيما الشركات المدرجة التي تصدر تقارير الاستدامة، ودليل إعداد تقارير الاستدامة الصادر من بورصة الكويت للأوراق المالية.

- دراسة وتقدير نتائج استطلاعات الرأي:

تم في هذا الإطار إرسال 40 استبياناً لستة مجموعات مستهدفة للمشاركة في استطلاعات الرأي تمثل أصحاب المصلحة الرئисين، وجهات رقابية عالمية وإقليمية، حيث شملت الشركات المدرجة بما فيها تلك التي تصدر تقارير الاستدامة، والأشخاص المرخص لهم، والمستثمرين المؤسسين، والمراجعين الخارجيين، والجهات الرقابية.

- دراسة مقارنة للأطر التنظيمية والجهود المتعلقة بالتمويل المستدام:

تناولت الدراسة الجهود والمبادرات المستدامة لدى أسواق المال، والأطر التنظيمية المطبقة من قبل جهات رقابية مماثلة ومقارنتها مع توصيات منظمة (IOSCO). وقد شملت هذه الدراسة كلاً من (ماليزيا، المغرب، مصر، السعودية، الإمارات، قطر، البحرين).

- تحديد المتطلبات الخاصة بتعديلات اللائحة التنفيذية بناءً على تحليل الفجوات (Gap Analysis)

استناداً لما سبق، تم التوصل إلى التعديلات المقترحة على اللائحة التنفيذية والإجراءات المطلوبة لاستيفاء التوصيات العشر الصادرة عن منظمة (IOSCO) بشأن التمويل المستدام، مع مراعاة توافقها مع المعايير الدولية من جانب، وقابليتها للتطبيق وفقاً للمعطيات المحلية من جانب آخر. كما تم استطلاع رأي الجهات الخارجية بشأنها سعياً لتحقيق الشفافية وإيماناً بمبدأ المشاركة وأهمية الاستفادة من خبرات وقدرات الأشخاص والجهات المشمولة برقابة الهيئة ومراعاة تطلعاتهم ورؤاهم المشروعة فيما تصدره من قرارات أو تعليمات لتنظيم مجالات عملهم في أنشطة الأوراق المالية.

- GRI (المبادرة العالمية للتقارير).	- CDP (مشروع الإصلاح عن الكربون).
- SSE (مبادرة الأمم المتحدة لأسواق مال مستدامة).	- SASB (مجلس معايير محاسبة الاستدامة).
- UNGC (الميثاق العالمي للأمم المتحدة).	- SDGs (أهداف التنمية المستدامة).
- PRI (مبادئ الاستثمار المسؤول).	- TCFD (فرق العمل المعنية بالافصاحات المالية المتعلقة بالمناخ).
	- IIRC (مجلس التقارير الدولية المنكاملة).

- في ضوء مخرجات الدراسة الشاملة، صدر قرار مجلس مفوضي الهيئة بشأن مقتضيات التمويل المستدام والذي تضمن إجراء تعديلات على عديد كتب اللائحة التنفيذية، وفق الجدول التالي:

الكتاب	الوصف
الكتاب الأول (التعريفات)	إضافة تعريفين خاصين بمصطلحي "الاستدامة" و "صندوق مستدام".
الكتاب السادس (السياسات والإجراءات الداخلية للشخص المرخص له).	إضافة نص يقضي بإمكانية أن تشمل نظم إدارة المخاطر عناصر الاستدامة المتمثلة بالجوانب البيئية والاجتماعية والحكومة.
الكتاب الثاني عشر (قواعد الإدراج)	إضافة قواعد تنظيمية خاصة بقرير الاستدامة للشركات المدرجة، وأن تقوم البورصة بإعداد دليل إرشادي شامل لهذه التقارير، مع إمكانية إصدار تعليمات من قبل الهيئة بشأن إلزامية تطبيق هذا الإفصاح على أحد الأسواق التي تم تقسيمها.
الكتاب الثالث عشر (أنظمة الاستثمار الجماعي)	إضافة "الصندوق المستدام" ضمن أنواع الصناديق، وإضافة مرفق جديد يتضمن ضوابط الاستثمار في الصناديق المستدامة.
الكتاب الخامس عشر (حوكمة الشركات)	إضافة نصوص تتعلق بإمكانية تضمين اعتبارات الاستدامة المتمثلة بالمواضيع البيئية والاجتماعية والحكومة في عمليات الشركات، ووضع خطة لتضمين هذه العوامل في الاستراتيجية الشاملة وخطط العمل الرئيسية، وكذلك إلمام مجلس الإدارة بمخاطر الاستدامة.

ومن الجدير ذكره أن هذه التعديلات أتت مكملةً لتعديلات سابقة تناولت أحكام التعامل في الأوراق المالية والذي تضمن قواعد تنظم إصدار الصكوك والسنادات الخضراء والاجتماعية والمستدامة، وذلك سعياً لتكامل وشمولية المنظومة التشريعية المتعلقة بمقتضيات التمويل المستدام.

توجهات خاصة بحوكمة الشركات

إصدار وتطبيق قواعد الحكومة:

- أصدرت الهيئة قواعدها لحوكمة الشركات وألزمت الجهات الخاضعة لإشرافها بها وذلك اعتباراً من السنة المالية (2015-2016).
- شهدت السنة المالية (2022-2023) إجراءات عدّة على صعيد الحكومة، نوجز أبرزها بالآتي:
 - إجراء تعديلات خاصة ببعض أحكام الكتاب الخامس عشر (حوكمة الشركات) خاصة بالصفقات مع الأطراف ذوي العلاقة للشركات الخاضعة لأحكام الكتاب المذكور، وكذلك بشأن اختصاص لجنة الترشيحات والمكافآت المنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمدراء.
 - استلام النماذج الخاصة بكلٍّ من: استيفاء متطلبات تقرير حوكمة الشركات، ونماذج متابعة تطبيق الحكومة لعام 2022 (الكترونياً) ودراستها وتحليلها.
 - دراسة طلبات دمج اللجان والبت فيها، وإصدار تعاميم خاصة بقضايا الحكومة.



توجهات تأهيلية وتقنية

مشروع الاختبارات التأهيلية للوظائف واجبة التسجيل



برنامج المؤهلات المهنية Professional Qualifications Program

চচ্ছু লেন্সের বিশ্বাস এবং তাহিলে ব্যক্তি প্রযোগে অসম্ভব। এই প্রকল্পটি আরও উন্নত করে আনা হচ্ছে।

شُهدَ المُشروعُ خِلَالِ السَّنَةِ المَالِيَّةِ الْآخِيرَةِ توقيع اتفاقية تعاون جديدة مع المعهد المعتمد للأوراق المالية والاستثمار CISI والتي تعد بمثابة تجديد لاتفاقية السابقة بين الجهات، وتستهدف مواصلة تقديم برنامج المؤهلات المهنية للوظائف واجبة التسجيل، وتحديداً استمرار تقديم الاختبارات المحلية الخاصة بقوانين ولوائح الهيئة ليكون مكملاً للاختبارات الفنية الدولية التي يقدمها المعهد. وتجدر الإشارة إلى أن البرنامج يولي أهمية قصوى للعنصر البشري وتأهيله باعتباره أساساً للتنمية، وذلك من خلال الارتفاع بمستوى الكفاءة المهنية والقدرة الفنية والمعرفة القانونية لمنتسبي منظومة أسواق المال الحاليين والمستقبلين، والارتفاع بمستوى أدائهم ومنحهم شهادات تخصصية معتمدة (من الهيئة والمعهد) وعلى نطاق دولي واسع، كما يمنحك البرنامج أيضاً المزيد من الفرص الوظيفية وفتح آفاق المسار الوظيفي أمام الطموحين.

مشروع وضع الإطار التنظيمي للتقنيات المالية

- إصدار الكتاب التاسع عشر (التقنيات المالية) من كتب اللائحة التنفيذية لقانون الهيئة كمخرج رئيسي للمشروع، وقد ركزت تعليمات الكتاب المذكور على الأحكام المنظمة للمجموعة الأولى من الخدمات المحددة في الإطار التنظيمي للتقنيات المالية المتمثلة بخدمتي التمويل الجماعي القائم على الأوراق المالية ومستشار الاستثمار. وتجدر الإشارة إلى أن المشروع يندرج في إطار توجيه الهيئة لبني الاستخدام المبكر للتكنولوجيا في تصميم وتقديم الخدمات والمنتجات المالية بما يسهم في تنوع المنتجات الاستثمارية المتاحة وإيجاد قنوات استثمارية جديدة، وتحقيق الشمول المالي، وحماية المتعاملين بأنشطة الأوراق المالية وحفظ حقوقهم، ودعم رواد الأعمال والمبتكرين في مجال التقنيات المالية.
- انضمام الهيئة لعضوية الشبكة العالمية لابتكار المال GFIN التي تمثل دعماً لابتكارات المالية التقنية، وتبني الحلول التي تسهم في خلق بيئة أفضل وتعزيز مقومات التنمية الاقتصادية.

مشروع تأسيس أكاديمية أسواق المال

تم تنفيذ مهام عدة في إطار المشروع خلال السنة المالية الأخيرة، كالإعداد لتعيين مستشار الأكاديمية، إضافةً للبدء بالأعمال المتصلة باعتماد مركز الاختبارات التأهيلية كمركز اختبارات معتمد لدى معهد CISI.

والمشروع الذي من المخطط استكماله عام 2025 يهدف للارتفاع بكفاءة أسواق المال المحلية، وتنمية الاقتصاد المعرفي المتصل بأنشطة الأوراق المالية، وتأهيل الكوادر البشرية العاملة في تلك الأنشطة.

الاستدامة المجتمعية والبيئية

الاستدامة المجتمعية

تطوير الصناعة الإسلامية في أسواق المال

- بدأت الهيئة أولى خطواتها في مسار تطوير الصناعة الإسلامية في مجال أنشطة الأوراق المالية، حيث تم:
- تشكيل فريق تطوير الصناعة الإسلامية.
- اعتماد مبادرة خاصة بإعداد دراسة لتطوير سوق رأس المال الإسلامي في دولة الكويت في الخطة الإستراتيجية الراهنة للهيئة بالتعاون مع جهة استشارية.
- التوجه للاستعانة فنياً بالبنك الإسلامي للتنمية لإعداد الدراسة المطلوبة حيث تم في هذا الإطار قيام فريقاً ممثلاً للبنك المذكور بزيارة للهيئة، وعقد اجتماعاتٍ عدّة مع الأطراف المعنية داخل الهيئة وخارجها تمهيداً لإعداد خارطة طريق وجدول زمني لإنجاز الدراسة المطلوبة.
- شارك فريق عمل الهيئة المعنى بتطوير الصناعة الإسلامية في المؤتمرات الدولية ذات الصلة، كمؤتمري أيوبي العشرين والحادي والعشرين للهيئات الشرعية المنعقدتين في مملكة البحرين، وكذلك اجتماع الجمعية العمومية لعام 2023.

المشروع الوطني لتعزيز الشمول المالي

المشروع بدأ أواخر عام 2017 وأمتد بمرحلته الأولى حتى مارس من عام 2020 موعد حدوث جائحة كوفيد، وقد تم فيما إيلاء الأولوية للتوعية في الميادين التعليمية الجامعية (20 محاضرة توعوية جامعية)، والميادين التربوية (200 ورشة عمل في 57 مدرسة لتأهيل 2969 طالباً وطالبة).

ومع تعاظم دور الشمول المالي لدى مختلف دول العالم للتوصل إلى التنمية المستدامة المطلوبة، بالتزامن مع بدء الهيئة تنفيذ عديد التوجهات التي تخدم توجهات الشمول المالي بمرتكزاته الثلاثة (الخدمات والمنتجات المالية، التوعية المالية، التقنيات المالية) بدأت مراحل متعددة للمشروع الذي شهد تحولاً إستراتيجياً بإحالته مشروعًا وطنياً لتعزيز الشمول المالي، يستهدف كافة الفئات المجتمعية بلا استثناء.

والهيئة التي تعد للتسيق مع بعض الجهات الوطنية الأخرى لبحث وضع إستراتيجية وطنية للشمول المالي، قامت بإجراءاتٍ عدّة في إطار الشمول المالي، كتنفيذ حملةٍ توعوية موسعة، وإصدار مطبوعة خاصة بالموضوع ذاته، كما أطلقت استبياناً للشمول المالي على موقعها الإلكتروني بهدف الوقوف على واقع الشمول المالي في دولة الكويت.





برنامج الهيئة التأهيلي لحديثي التخرج

- المشروع بدأته الهيئة منذ السنة المالية (2013-2014) بهدف الارتقاء بالكفاءات الوطنية وتأهيلها بما يتفق مع احتياجات سوق العمل وفق التوجهات التنموية للدولة.
- يستقطب البرنامج التدريبي للهيئة المتميزين من حديثي التخرج في تخصصات عدة (العلوم الإدارية، الحقوق، الهندسة الصناعية،....).
- يهدف المشروع إلى تأهيل كوادر وطنية شابة على أسس علمية ومهنية وفنية، وإتاحة الفرصة لهم للاطلاع على عوالم أنشطة الأوراق المالية المحلية والدولية، وتبينتهم للعمل في أسواق المال المحلية والعالمية.
- المشروع يندرج في إطار المسؤولية الاجتماعية للهيئة من خلال الإسهام في تحقيق التنمية المجتمعية عبر الاستثمار بالكوادر الوطنية.
- أتمت الهيئة تنفيذ سبعة برامج، انتهت من آخرها قبل مطلع السنة المالية موضوع التقرير، وقد تم تعيين (15) من منتسبيه لدى الهيئة خلال تلك السنة المالية بعد اجتيازهم كافة مراحله بنجاح.

برامج الهيئة لتدريب وتأهيل الكريتيين حديثي التخرج

البرنامج	السنة المالية	عدد المشاركين	عدد المتدربين المعينين بالهيئة	جهة التدريب الخارجية
الأول	2014-2013	20	11	مالزيا
الثاني	2016-2015	21	5	مملكة إسبانيا - مدريد IE Business School
الثالث	2017-2016	20	10	جامعة هارفارد - بوسطن (الولايات المتحدة الأمريكية)
الرابع	2018-2017	20	12	جامعة هارفارد - بوسطن (الولايات المتحدة الأمريكية)
الخامس	2019-2018	19	13	جامعة هارفارد - بوسطن (الولايات المتحدة الأمريكية)
السادس	2020-2019	20	8	جامعة هارفارد - بوسطن (الولايات المتحدة الأمريكية) + تدريب عن بعد بفعل الجائحة
السابع	2022-2021	20	15	جامعة هارفارد (الولايات المتحدة الأمريكية) + تدريب عن بعد
المجموع		140	74	

■ أقامت الهيئة خلال شهر أبريل من عام 2022 حفل تكريم لمتدربى برنامجها السابع بحضور رؤساء قطاعات الهيئة ومديريها التنفيذى الذى أشاد بتميز البرنامج ومتدربيه، وحثهم على الاستفادة من المهارات والخبرات المكتسبة خلاله في حياتهم المهنية. من جهتهم أعرب متدربو البرنامج عن تقديرهم للهيئة لإتاحة هذه الفرصة التدريبية.



الاستدامة البيئية

التمويل المستدام الأخضر

- دراسة إمكانية تطبيق ضوابط التمويل المستدام في المجالات الخاضعة لرقابة الهيئة.
- تعديل أحكام الكتاب الحادي عشر من كتب اللائحة التنفيذية لقانون إنشاء الهيئة، وإضافة تعليمات جديدة، من أهمها:
 - التعليمات الخاصة بأدوات الدين (الصكوك والسنادات) المستدامة (الحضراء والاجتماعية).
 - التعليمات الخاصة بإصدار أدوات الدين (الصكوك والسنادات) قصيرة الأجل.
 - إصدار أدوات الدين (الصكوك والسنادات) ضمن البرنامج.
- التوعية بمواضيع التمويل المستدام ESG وانعكاساتها على الشركات المدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية.

توافق ممارسات الهيئة مع متطلبات حماية البيئة

- إدارة عمليات الهيئة وفق آليات متوافقة مع متطلبات حماية البيئة (معالجة النفايات، إتلاف الأصول، الأوراق،...).
- رقمنة الخدمات المقدمة لجمهور المعنيين مما يقلل من الاعتماد على المستندات الورقية.
- التحول بيئي عمل الهيئة إلى "لا ورقية" مما يقلل معدلات النفايات الورقية.
- تطبيق الضوابط الخاصة بترشيد استهلاك الطاقة والمياه ومعالجة النفايات.
- تعزيز ممارسة حماية البيئة لدى منتسبي الهيئة والأطراف ذات الصلة.

مقر مستدام صديق للبيئة

- راعى تصميم المقر الدائم للهيئة قيد الإنشاء حالياً معايير استدامة المباني الخضراء، وذلك من خلال مراجعة مجلس المباني الخضراء الأمريكي لمعايير LEED، توافقاً مع متطلبات الامتثال لـ (LEED (SILVER).
- يساعد تصميم المقر الجديد على تحقيق:
 - تحسينات في كفاءة الطاقة بنسبة 20%.
 - انخفاض في المياه الداخلية بنسبة 40%.
 - تقليل المياه في الهواء الطلق بنسبة 100%.
- يراعي التصميم التدابير المناسبة لكافية المواد القابلة لإعادة التدوير وتخزينها والتخلص منها بشكلٍ آمن، بما في ذلك الورق المختلط والكرتون، والزجاج، والبلاستيك، والمعادن.

Street View



Top View



Interior View





الباب الخامس

**إنجازات المجالس واللجان والمكاتب
المنبثقة عن مجلس المفوضين**

- ◀ **المجلس الاستشاري للرقابة الشرعية**
- ◀ **مجلس التأديب**
- ◀ **لجنة الشكاوى والتظلمات**
- ◀ **مكتب التدقيق الداخلي**
- ◀ **مكتب الرقابة المالية**

المجلس الاستشاري للرقابة الشرعية

تشكيل المجلس

رئيساً	أ.د. يوسف حسن الشراح
عضوأ	الشيخ/ أحمد حسين محمد
عضوأ	د. جراح نايف الفضلي
عضوأ	د. مشاري محمد الفريح
عضوأ	أ. عبد الله محمد العفاسي

المهام المنفذة

أعداد المهام المنفذة	أعمال المجلس	م
28	اجتماعات	1
3	إفادات	2
21	أبحاث	3

مجلس التأديب

تشكيل المجلس

رئيساً (بصفة أصلية اعتباراً من تاريخ 6/12/2022)	المستشار/ عبد الهادي فهد الجفين
رئيساً (بصفة احتياطية)	السيد/ أحمد عبد العزيز الهويدبي
عضوأ	السيد/ ماجد بدر جمال الدين
عضوأ	السيد/ يوسف صالح العثمان
عضو احتياط	السيد/ د. سليمان حمد البدر

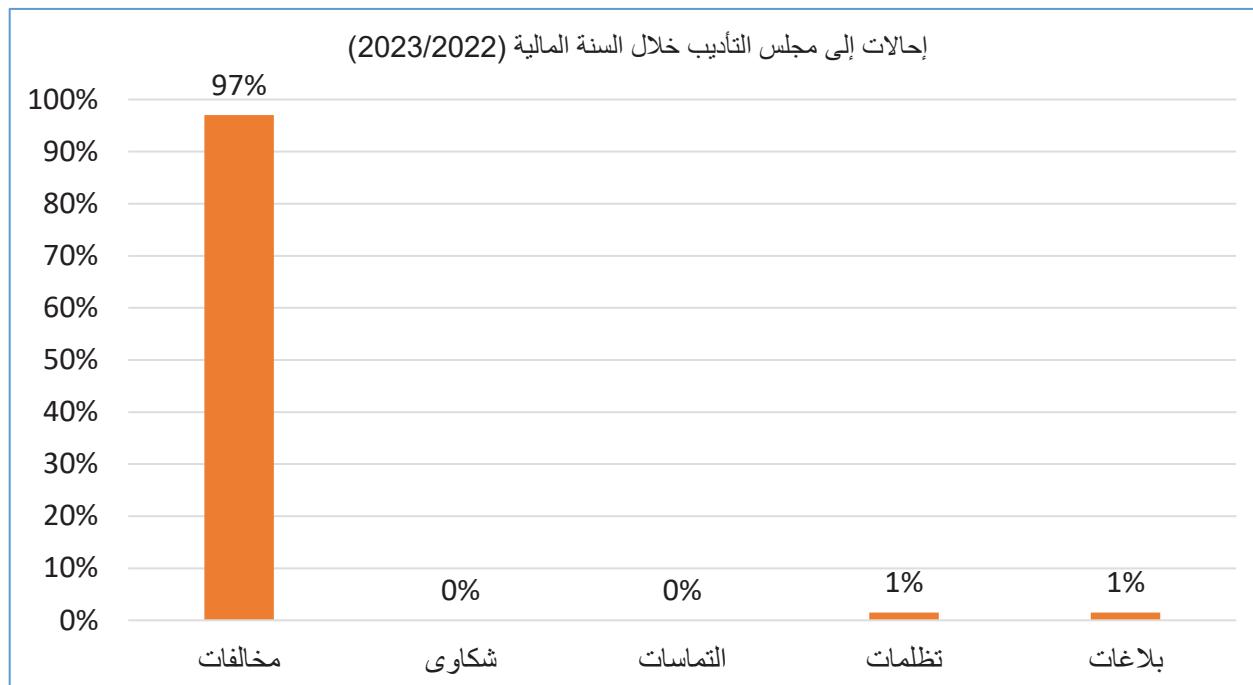
المهام المنفذة

أعداد المهام المنفذة	حالات إلى مجلس التأديب	م
130	مخالفات (1)	1
0	شكاوى (2)	2
0	التماسات (3)	3



م	إحالات إلى مجلس التأديب	أعداد المهام المنفذة
4	تظلمات (4)	2
5	بلاغات	2
6	اجتماعات	46

1. المخالفات المحالة من الهيئة.
2. الشكاوى المقدمة من أشخاص طبيعية أو معنوية يتم إحالتها من لجنة الشكاوى والتظلمات إلى المجلس.
3. التماسات الهيئة إلى مجلس التأديب على قرارات لجنة نظر المخالفات بالبورصة.
4. تظلمات من قرارات البورصة ولجنة النظر في المخالفات فيها.



قرارات المجلس ونتائجها

م	نتائج قرارات مجلس التأديب	أعداد النتائج
1	الجزاءات	131
2	الحفظ	-
3	رفض الدعوى التأديبية	-
4	وقف مؤقت	2
5	قرار تكميلي	-
6	قرار تفسيري	-
7	لا وجه لإقامة الدعوى	-
8	إلغاء القرار	1

الغرامات المالية	السنة المالية (2023/2022)
إجمالي مبالغ الغرامات المالية التي تم توقيعها من قبل المجلس على بعض المخالفين	4,119,539,00 د.ك (أربعة ملايين ومئة وتسعة عشر ألفاً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ديناراً كويتياً فقط لا غير)



لجنة الشكاوى والتظلمات

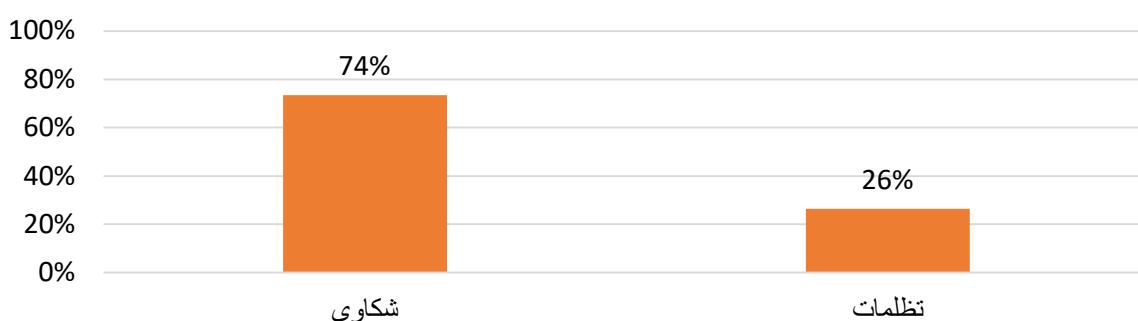
تشكيل اللجنة

رئيساً	السيد / علي عثمان الغنام
نائباً للرئيس	السيد/ نوري جمعة علي السالم
عضوأ	السيد/ باسل عبد الوهاب الزيد
عضوأ	السيد/ أ.د. عبد الرحمن عبد الواحد الرضوان

المهام المنفذة

السنة المالية (2023-2022)			المهام	م
الإجمالي	قيد البحث	تم البت بها	شكاوى/تظلمات	اجتماعات
48				
15	1	14	شكاوى	1
17	1	16	تظلمات	2

الشكاوى / التظلمات - خلال السنة المالية (2023/2022)



مكتب التدقيق الداخلي

المهام المنفذة

- تنفيذ خطة التدقيق السنوية المعتمدة من لجنة التدقيق الداخلي وإصدار التقارير النهائية بشأنها.
- مراجعة المعلومات المالية المرحلية والسنوية للهيئة والتقارير التابعة لها.
- القيام بعمليات المتابعة الدورية لنقارير التدقيق الداخلي.
- إعداد واعتماد الخطة الإستراتيجية لمكتب التدقيق الداخلي للأعوام (2027-2023).
- تحديث اختصاصات مكتب التدقيق ولائحته الداخلية، وميثاق عمله، ودليل سياساته وإجراءات عمله.
- مراجعة وإبداء الرأي بشأن قضايا داخلية، كتجديد عقد تدقيق ومراجعة البيانات المالية مع مراقب الحسابات الخارجي للهيئة.

مكتب الرقابة المالية

المهام المنفذة

السنة المالية (2023-2022)	السنة المالية (2022-2021)	نوع الإجراء
849	856	سندات الصرف
1765	1477	سندات توجيه الإيرادات
210	248	سندات تسويات القيد المحاسبي
17	19	الودائع
111	80	أوامر الشراء
81	116	العقود
3033	2796	المجموع
34	45	إجراءات التصويبية
41	36	حضور اجتماعات لجان
0	0	الامتناع
7	9	مهام أخرى

الإجراءات التصويبية الخاصة بالملحوظات

مجال الإجراء	سندات الصرف	سندات الإيراد	العقود	تسويات القيود المحاسبية	الإجمالي
العدد	11	8	14	1	34



الباب السادس

إنجازات الهيئة في مجال تنظيم
أنشطة الأوراق المالية والإشراف عليها

المجال التشريعي والقانوني

- ◀ الجانب التشريعي واللائحـي
- ◀ الجانب القانوني والقضائي ومهام التحقيق

المجال التنظيمي

- ◀ تنظيم الأسواق
- ◀ التداول
- ◀ التراخيص والتسجيل
- ◀ أنظمة الاستثمار الجماعي
- ◀ تنمية أسواق المال وإدارة المخاطر
- ◀ تمويل وحوكمـة الشركات
- ◀ الإنـدماج والاستحواذ

المجال الرقابـي

- ◀ الرقابة المكتبـية
- ◀ الرقابة الميدانية
- ◀ الإجراءـات الرقابـية المتعلقة بمتابعة عمليـات الأسـواق

المجال التوعـي والإعلامـي

مجال التعاون المشترك: المحلي والإقليمي والدولـي

المجال التشريعي والقانوني

المجال التشريعي واللائحة

شهدت السنة المالية (2022-2023) قيام الهيئة بإصدار عشرات القرارات والتعاميم ذات الصلة بأنشطة الأوراق المالية بجوانبها المختلفة: التشريعية والتنظيمية والرقابية، نوجز أبرزها بالجدول الآتي:

رقم القرار	تاريخه	موضوعه	م
54	2022/4/11	تنظيم إجراءات تسليم أموال العملاء وأصولهم بعد إلغاء ترخيص الشخص المرخص له.	1
55	2022/4/11	تنظيم التعامل في الأوراق المالية للأشخاص المطلعين والإفصاح عن الجزاءات الصادرة بحق الشركة المدرجة.	2
57	2022/4/17	الصفقات مع الأطراف ذوي العلاقة للشركات الخاضعة لأحكام الكتاب الخامس عشر (حوكمة الشركات).	3
94	2022/5/22	اختصاص لجنة الترشيحات والمكافآت بإعداد تقرير المكافآت المنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمدراء.	4
98	2022/5/29	تنظيم آلية تلقي الشكاوى الجماعية.	5
103	2022/6/5	تعديل بعض أحكام الكتاب الثاني عشر (قواعد الإدراج) من اللائحة التنفيذية.	6
113	2022/7/3	استدراك على القرار رقم 103 لسنة 2022 بشأن تعديل بعض أحكام الكتاب الثاني عشر (قواعد الإدراج) من اللائحة التنفيذية.	7
122	2022/8/1	تعديل الملحق رقم (4) من الكتاب الثالث (إنفاذ القانون) من اللائحة التنفيذية.	8
134	2022/8/21	أنظمة الاستثمار الجماعي.	9
136	2022/8/25	مقتضيات التمويل المستدام.	10
137	2022/9/1	لجنة إدارة المخاطر وسياسة إدارة المخاطر التشغيلية في هيئة أسواق المال.	11
139	2022/9/1	تطوير آلية المشاركة في الجمعيات العامة للشركات المدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية.	12
146	2022/9/25	تكليف جهة خارجية لأداء بعض الوظائف واجبة التسجيل.	13
159	2022/10/16	تعديل اشتراطات الفئات التي ترغب بإنشاء محافظ استثمارية للأوراق المالية.	14
175	2022/11/17	تعديل الملحق رقم (1) إجراءات تنفيذ عمليات الاندماج من الكتاب التاسع (الاندماج والاستحواذ) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010.	15
177	2022/11/27	تعديل الكتاب الثاني عشر (قواعد الإدراج) من اللائحة التنفيذية.	16
194	2022/12/18	تعديل كتاب قواعد بورصة الكويت.	17
195	2022/12/18	التنفيذ الجبri على الأوراق المالية.	18
3	2023/1/8	إصدار الكتاب الثامن عشر (التسجيل البياني للمنتجات المالية) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010.	19
9	2023/1/15	تعديل بعض أحكام إدراج الشركات غير الكويتية في بورصة الكويت للأوراق المالية.	20
10	2023/1/15	إصدار الكتاب التاسع عشر (التفنيات المالية) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010.	21
31	2023/3/12	تعديل بعض أحكام المتطلبات التنظيمية لوكالة المقاصلة.	22



م رقم التعميم	تاريخه	موضوعه
1 3	2022/4/6	المادة (9-10) من الكتاب الحادي عشر من اللائحة التنفيذية.
2 4	2022/4/21	الشركات التي صدر بشأنها قرار بإلغاء إدراج أسهمها من البورصة.
3 5	2022/4/28	إلى كافة الأشخاص المرخص لهم من هيئة أسواق المال بشأن الالتزام بمتطلبات التقرير والإبلاغ وفقاً لاتفاقيتين الفاتكا FATCA ومعيار الإبلاغ المشترك CRS.
4 6	2022/5/12	إلى كافة الأشخاص المرخص لهم بشأن نصوص الأغراض والأنشطة في عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركات المرخص لهم لمزاولة أحد أنشطة الأوراق المالية.
5 7	2022/6/22	إلى كافة الأشخاص المرخص لهم بشأن الدول التي لا تطبق أو تطبق بشكلٍ غير كافٍ توصيات مجموعة العمل المالي.
6 8	2022/6/29	التزامات صانع السوق بتزويد الهيئة بتقارير أسبوعية عبر بوابتها الإلكترونية.
7 9	2022/7/7	آلية إعداد وتقديم نماذج كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم.
8 10	2022/9/7	إلى جميع الشركات المدرجة ضمن السوق الأول في بورصة الكويت بشأن توفير النظام الإلكتروني للمشاركة.
9 11	2022/9/20	إلى جميع الشركات المدرجة بشأن تطبيق القرار رقم (139) لسنة 2022 بشأن تطوير آلية المشاركة في الجمعيات العامة للشركات المدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية.
10 12	2022/9/25	إلى كافة الأشخاص المرخص لهم بشأن التعامل مع عملاء الأشخاص المرخص لهم.
11 13	2022/10/12	إلى كافة الشركات الخاضعة لأحكام الكتاب الخامس عشر (حوكمة الشركات) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن اجتماعات اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة.
12 14	2022/10/24	إلى كافة الأشخاص المرخص لهم بشأن الدول التي لا تطبق أو تطبق بشكلٍ غير كافٍ توصيات مجموعة العمل المالي FATF.
13 15	2022/12/5	بشأن إطلاق نظام آلي لتلقي التقارير اليومية الخاصة ببيانات تعاملات حسابات التداول الإلكترونية والمنفذة في بورصة الكويت للأوراق المالية.
14 16	2022/12/28	إلى كافة الأشخاص المرخص لهم بشأن التقرير السنوي لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.



م	رقم التعميم	تاريخه	موضوعه
15	1	2023/1/23	إلى كافة الشركات الخاضعة لأحكام الكتاب الخامس عشر (حوكمة الشركات) من اللائحة التنفيذية لقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن تقرير الحكومة
16	2	2023/1/31	إلغاء متطلبات تعليمات السيولة للأشخاص المرخص لهم بممارسة نشاط وسيط أوراق مالية مسجل في بورصة الأوراق المالية الواردة في التعميم رقم (3) لسنة 2018 بشأن تعليمات السيولة للأشخاص المرخص لهم بممارسة نشاط وسيط أوراق مالية مسجل في بورصة الكويت للأوراق المالية.
17	3	2023/2/6	إلى جميع الشركات المدرجة بشأن تأثير العطل الرسمية على المدد الزمنية المحددة في القرار رقم (139) لسنة 2022 بشأن تطوير آلية المشاركة في الجمعيات العامة للشركات المدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية.
18	-	2023/2/16	بشأن الالتزام بالقانون رقم 1 لسنة 2023- منع تعارض المصالح.
19	4	2023/3/1	إلى كافة الأشخاص المرخص لهم بشأن الدول التي لا تطبق أو تطبق بشكلٍ غير كافٍ توصيات مجموعة العمل المالي FATF.
20	5	2023/3/19	إلى كافة الأشخاص المرخص لهم بأنشطة الأوراق المالية بشأن نسبة السيطرة النهائية للمستفيد الفعلي على العميل، والأشخاص المسيطرین ضمن العميل الأساسي بحكم منصبهم.

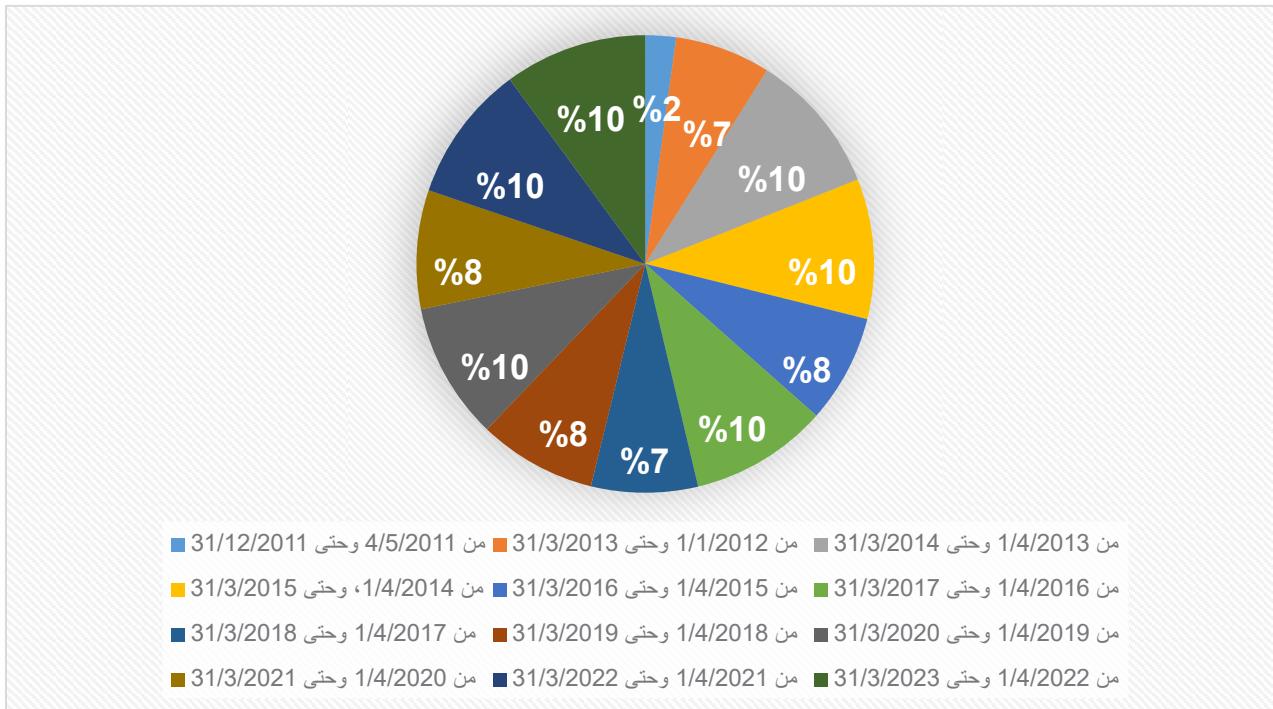
المجال القانوني والقضائي ومهام التحقيق

المجال القانوني

بلغ إجمالي عدد الموضوعات التي تم إبداء الرأي القانوني بشأنها خلال السنة المالية الأخيرة (1190) رأياً، يعرضها الجدول التالي:

ال موضوع	عدد المذكرات التي تم الرد عليها
بيان الرأي القانوني بشأن قضايا خاصة بعمل وحدات تنظيمية وفرق عمل ولجان داخل الهيئة	688
مراجعة عقود واتفاقيات ومذكرات تفاهم بين الهيئة وجهات أخرى.	84
مراجعة تعليمات أو قرارات أو تعاميم أو نشرات توعوية صادرة عن الهيئة	246
مراجعة قوانين من جهات أخرى عرضت على الهيئة لمراجعتها	8
تظلمات	107
تعديلات اللائحة التنفيذية	26
دراسات وأبحاث	6
المبادئ القانونية المستخلصة من تطبيق أحكام قانون الهيئة بمحال عمل دائري العقود والدراسات والتشريع	25
الإجمالي العام لإراء إدارة الدراسات القانونية	1190

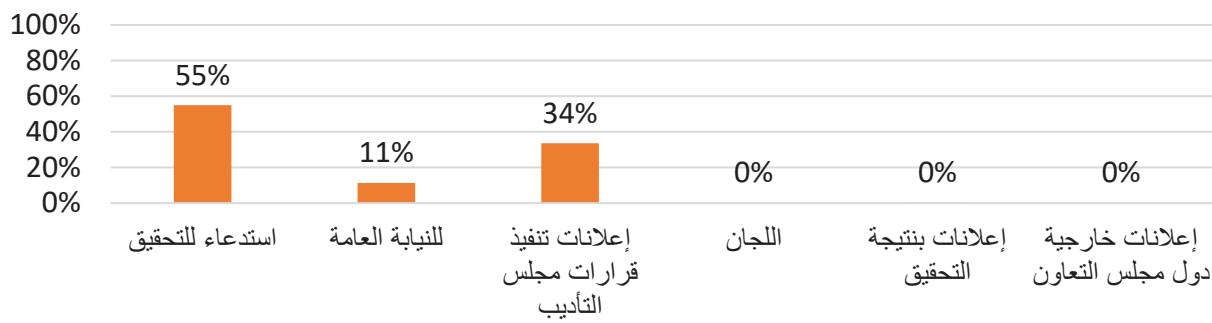
أما الأرقام التراكمية لإجمالي المهام القانونية المنفذة للأعوام التي سبقت عام التقرير وحتى نهاية السنة المالية الأخيرة فقد بلغت (11805) مهمة.



الإعلانات

العدد	إعلانات	م
424	استدعاء للتحقيق	1
87	للنيابة العامة	2
259	إعلانات تنفيذ قرارات مجلس التأديب	3
2	إعلانات بنتيجة التحقيق	4
772	الإجمالي	

الإعلانات خلال السنة المالية (2023/ 2022)



البلاغات

العدد	البلاغات	م
0	البلاغات التي تم قبولها	1
12	البلاغات التي تم حفظها	2
12	إجمالي عدد البلاغات الواردة	

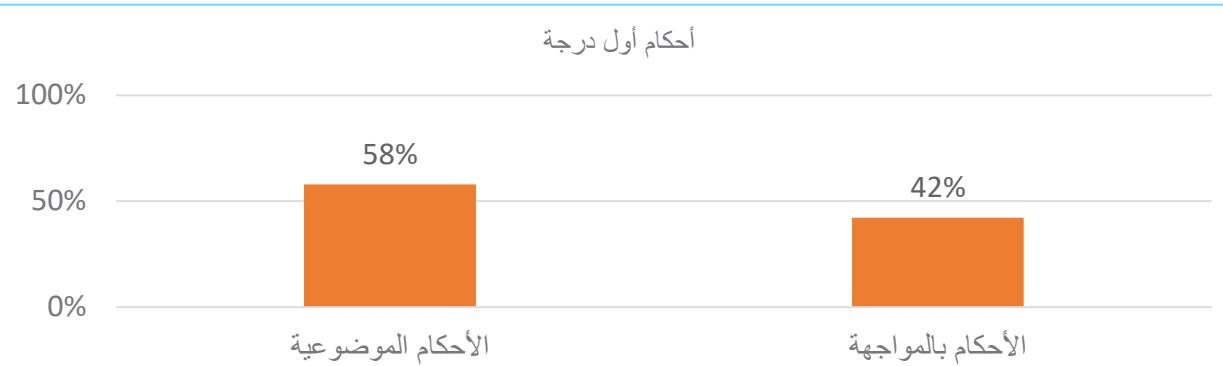
طلبات حق الاطلاع والتظلمات ذات الصلة بها

العدد	طلبات حق الاطلاع	م
3	الطلبات التي تم قبولها	1
1	الطلبات التي تم رفضها جزئياً	2
28	الطلبات التي تم رفضها كلياً	3
10	تظلمات من طلبات حق الاطلاع	4
42	الإجمالي	

مهام القضايا والتحكيم

إضافة إلى تجديد قيد (8) محكمين و (6) خبراء، وقيد (2) محكمينجدد وخبير واحد، فقد بلغ عدد الدعاوى المقيدة خلال السنة المالية الماضية (1573) دعوى، والمتدولة (1138) دعوى، الجداول والرسوم التالية تعرض لواقع الأحكام بمختلف أنواعها خلال السنة المالية (2022/2023).

أحكام أول درجة	
أحكام بالمواجهة	أحكام موضوعية
59	81
%42.1	%57.9
140	

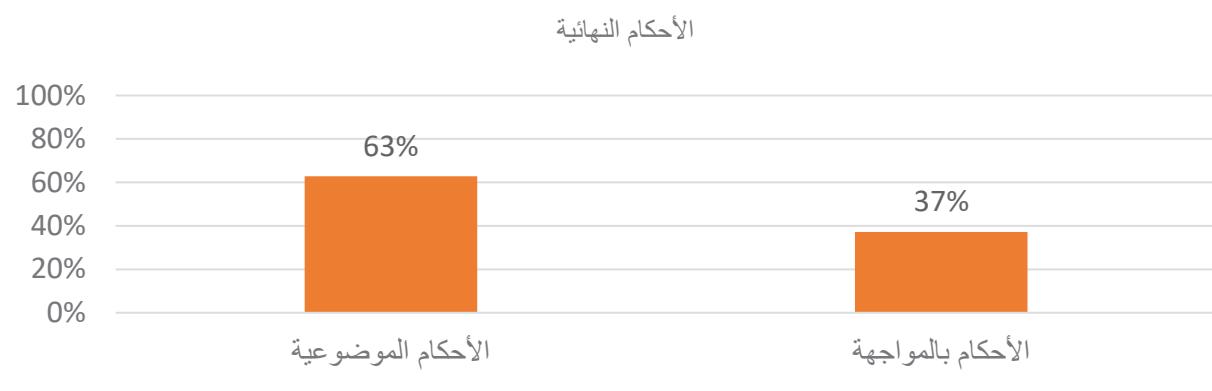


أحكام ابتدائية موضوعية	
لصالح الهيئة	ضد الهيئة
77	4
95%	5%
81	

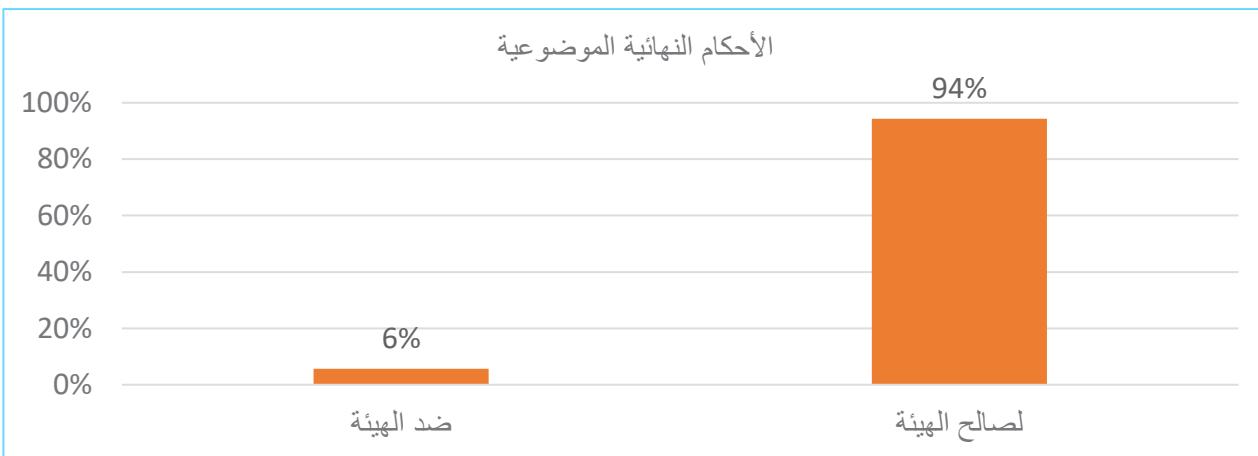


الاحكام النهائية		
إجمالي الأحكام النهائية	الاحكم بالمواجهة	الاحكم الموضوعية
113	42	71





الأحكام النهائية الموضوعية		
الإجمالي	لصالح الهيئة	ضد الهيئة
71	67	4
100%	94%	6%

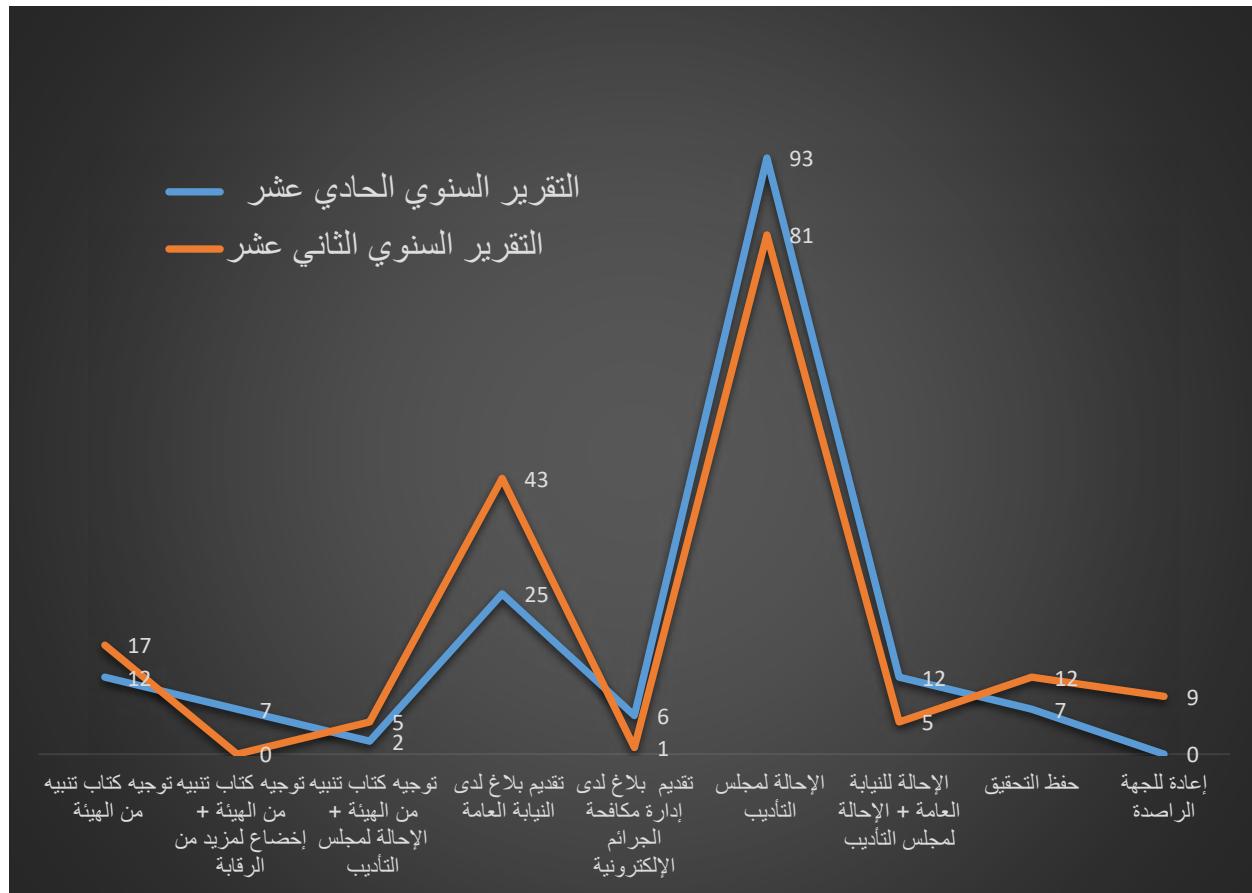


تسوية المنازعات						
الإجمالي	لم تستكمل إجراءاتها	مرفوضة	قيد التنفيذ	منفذة	الملفات	م
130	0	0	50	80	قرارات مجلس التأديب	1
4	0	0	0	4	تنفيذ مدني وإداري	2
15	0	0	10	5	تنفيذ جنائي	3
25	6	2	0	17	أوامر صلح	4
174	6	2	60	106	اجمالي عدد الملفات	

مهام التحقيق

إضافة إلى قيام الهيئة بتقديم (43) بلاغاً للنيابة العامة لعدم تنفيذ قرارات مجلس التأديب، فقد شهدت السنة المالية (2023/2022) القيام بمهام التحقيق في (209) مخالفة، الجدول التالي يقدم بياناً بذلك المخالفات وآلية معالجتها للسنة المالية الأخيرة مقارنةً مع سابقتها:

البيان	السنة المالية 2023/2022	السنة المالية 2022/2021
توجيه كتاب تنبيه من الهيئة	17	12
توجيه كتاب تنبيه من الهيئة + إخضاع لمزيد من الرقابة	0	7
توجيه كتاب تنبيه من الهيئة + الإحالـة لمجلس التأديب	5	2
تقديم بلاغ لدى النيابة العامة	43	25
تقديم بلاغ لدى إدارة مكافحة الجرائم الإلكترونية	1	6
إحالـة لمجلس التأديب	81	93
الإحالـة للنيابة العامة + الإحالـة لمجلس التأديب	5	12
حفظ التحقيق	12	7
إعادة للجهة الراسـدة	9	0
قيد التحقيق	36	48
إجمالي عدد المخالفات	209	212



المجال التنظيمي

تنظيم الأسواق

الإدراج والمنتجات

مistraat المراجحة خاصية للإدراج في بورصة الكويت للأوراق المالية لأسهم:

- شركة أولاد علي الغانم للسيارات.

مistraat المراجحة خاصية للإدراج في بورصات غير كويتية، لأسهم الشركة التالية:

- بيت الاستثمار الخليجي (سوق أبو ظبي للأوراق المالية).
- بيت التمويل الكويتي (بورصة البحرين).

الانسحاب الاختياري

مistraat المراجحة خاصية بالانسحاب الاختياري من بورصة الكويت للأوراق المالية لأسهم:

- شركة صناعات اسمنت الفجيرة.

إلغاء الإدراج

قرارات إلغاء الإدراج من بورصة الكويت للأوراق المالية لأسهم الشركات التالية:

- شركة ريم العقارية.
- شركة البريق القابضة.
- الشركة العالمية للمدن العقارية.
- شركة أجوان الخليج العقارية.

شركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية (انتهاء الشخصية الاعتبارية للشركة لاندماجها بطريق الضم مع شركة مشاريع الكويت القابضة).

شركة لاند المتحدة العقارية.

شركة المجموعة التعليمية القابضة (اندماج الشركة بطريق الضم مع شركة بوبيان للبتروكيميائيات ونقل ذمتها المالية إليها).

إيقاف عن التداول

إصدار قرارات إيقاف عن التداول في بورصة الكويت للأوراق المالية لأسهم الشركات التالية:

- شركة البريق القابضة.
- الشركة آن ديجيتال سيرفيس القابضة (تم تمديد فترة إيقاف تداول سهم الشركة).
- شركة لاند المتحدة العقارية.
- شركة بيان للاستثمار القابضة.
- شركة وثاق للتأمين التكافلي.
- شركة رمال الكويت العقارية.

إعادة للتداول

إصدار قرارات إعادة إلى التداول في بورصة الكويت للأوراق المالية لأسهم الشركات التالية:

- شركة وثاق للتأمين التكافلي.
- شركة بيان للاستثمار القابضة.



التداول

المشاركة في إصدار قرارات وتعاميم ذات صلة بـ

- التزامات صانع السوق بتزويد الهيئة بتقارير أسبوعية عبر بوابة الهيئة الإلكترونية .
- تعديل قواعد الشركة الكويتية للمقاصة بشأن كلٍ من (إلغاء علاوة جلسة الشراء الإجباري، متطلبات وضوابط فتح الحسابات، البيع على المكشوف في ظل مبدأ صافي الالتزامات).
- تعديل سياسات وإجراءات التفويض في تداول الأوراق المالية .
- تنظيم إجراءات تسليم أموال العملاء وأصولهم بعد إلغاء ترخيص الشخص المرخص له.

قرارات وتعاميم ذات صلة ببرنامج تطوير منظومة سوق المال

- الإعداد لاستكمال المرحلتين الثالثة والرابعة من البرنامج والثانى تتضمنان المشاريع الخاصة بـ (تأهيل كيانات البنى التحتية، تأهيل مقدمي خدمات الأوراق المالية، المنتجات المالية المستحدثة، الحسابات الفرعية)، وإبداء الرأى الفنى بشأن التغيرات المستهدفة، كقواعد الوسيط المركزي، والكيان المركزي لإيداع الأوراق المالية، سلسة الضمان المالى، تغيير آلية التسويات، تقديم نموذج الوسيط المؤهل، نموذج أعضاء التقاضى، تطوير نموذج إدارة المخاطر، نظام الصفقات المتباينة، إنشاء رقم حسابات فرعية لحسابات الوسطاء والتداول والمحافظ.
- مراجعة وإبداء الرأى الفنى بشأن تعديلات بعض أحكام اللائحة التنفيذية لقانون الهيئة وقواعد البورصة والمقاصة أو بعضها بما يتصل بقضايا عدة (مسؤوليات البورصة المتعلقة بالصفقات المتفق عليها، صناديق المؤشرات المتداولة ETFs، السندات والصكوك، رسوم وعمولات الشركة الكويتية للمقاصة، البيع على المكشوف في ظل مبدأ صافي الالتزامات، سياسات وإجراءات التفويض في تداول الأوراق المالية، إلغاء علاوة جلسة الشراء الإجباري، تنظيم إجراءات تسليم أموال العملاء وأصولهم بعد إلغاء ترخيص الشخص المرخص له، متطلبات وضوابط فتح الحسابات).

مشاريع وأعمال تطويرية

- تنفيذ المرحلة الأولى من مشروع تطوير آلية المشاركة في الجمعيات العامة للشركات المدرجة.
- إعداد دراسات خاصة بكلٍ من:
 - إشراك أصحاب المصلحة الداخليين والخارجيين لفهم طبيعة القطاع في الكويت.
 - دراسة إطلاق بورصة أو (منصة) مختصة بإدراج وتداول أسهم الشركات الصغيرة والمتوسطة.
 - تشجيع وتمكين إدراج الشركات الحكومية.
 - أفضل الممارسات العالمية بشأن التعديلات التشريعية لتقديم السندات والصكوك وصناديق المؤشرات المتداولة.

أنشطة التراخيص والتسجيل

- تم العمل على تطوير ضوابط تنظيمية وتشريعية، واستحداث آليات العمل الازمة بما يتماشى مع تحديات ممارسات الأشخاص المرخص لهم لمواكبة أفضل المعايير الدولية ذات الصلة، من أبرز مجالات تلك الضوابط:
- تطوير نشاط مستشار الاستثمار وترخيص شركة الشخص الواحد لمزاولة أنشطة الأوراق المالية، وسجل قيد المهنيين من المحظلين الماليين.
 - تكليف جهة خارجية لأداء بعض الوظائف واجبة التسجيل.
 - تعديل أحكام إلغاء ووقف الترخيص أو تقييد الأنشطة بما يتوافق مع مصطلح الجزاءات الصادرة عن مجلس التأديب.
 - تنظيم إجراءات تسليم أموال العملاء وأصولهم في حال إلغاء ترخيص الشخص المرخص له، وتطوير آلية التعامل مع طلبات تجديد الترخيص، وإصدار قواعد وضوابط التراخيص للأشخاص المرخص لهم وفقاً لنوع النشاط محل الترخيص.

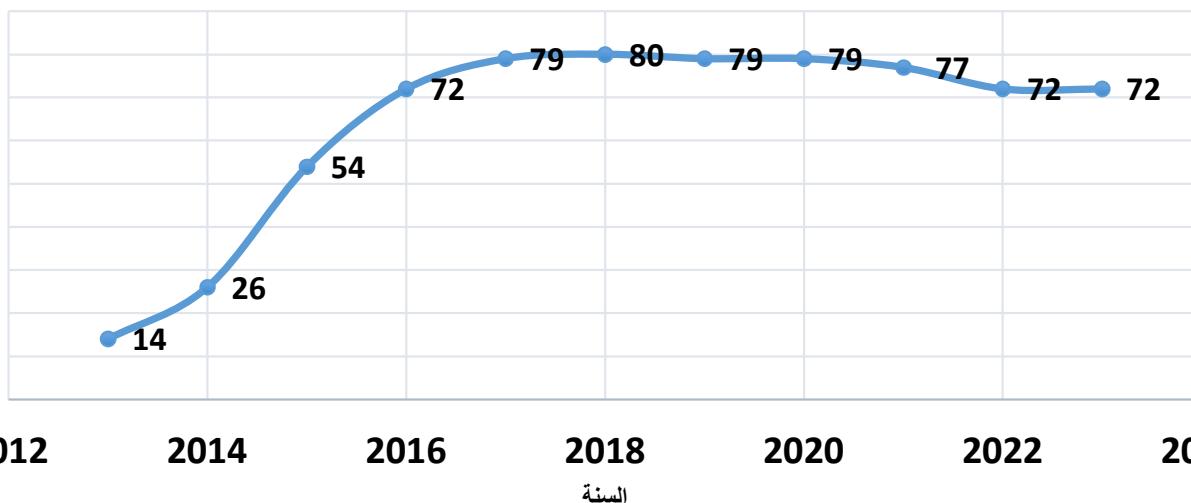


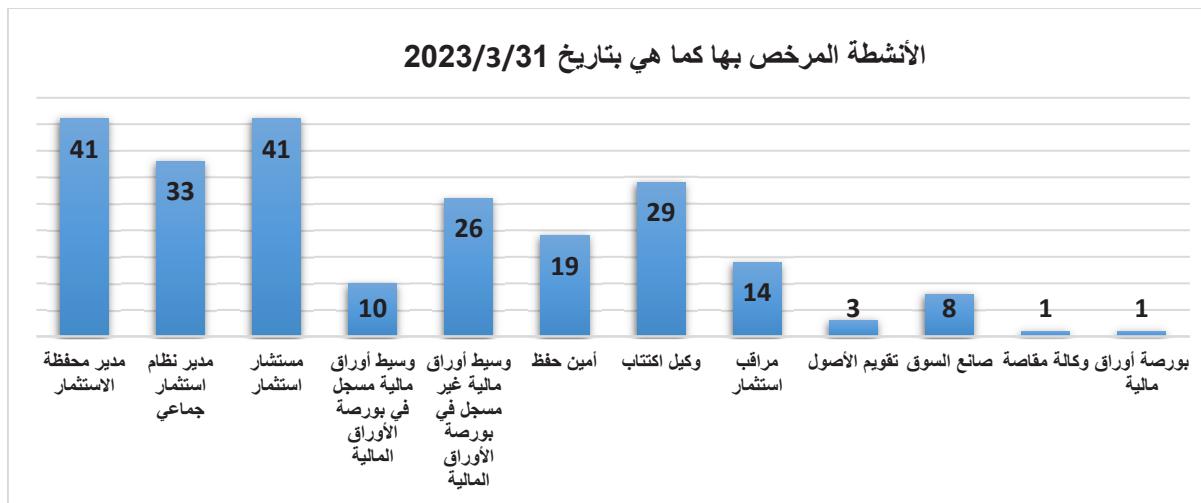
الأشخاص المرخص لهم

بلغ إجمالي الأشخاص المرخص لهم في نهاية السنة المالية (2022-2023) (72) شخصاً، كما بلغ إجمالي أنشطة الأوراق المالية المرخص بها (226) نشاطاً تتوزع وفقاً للجداول والرسوم البيانية التالية:

نوع النشاط	النشاط الأوراق المالية	النسبة من إجمالي أنشطة الأوراق المالية
بورصة أوراق مالية	1	%0.44
وكالة مقاصة	1	%0.44
مدير محفظة الاستثمار	41	%18.14
مدير نظام استثمار جماعي	33	%14.60
مستشار استثمار	41	%18.14
وكيل اكتتاب	29	%12.83
أمين حفظ	19	%8.40
صانع السوق	8	%3.53
وسيط أوراق مالية مسجل في بورصة الأوراق المالية	10	%4.42
وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية	26	%11.50
مراقب استثمار	14	%6.19
تقويم الأصول	3	%1.32
	226	%100

أعداد الأشخاص المرخص لهم من سنة 2013 حتى تاريخ 31/3/2023





الإصدارات التنظيمية

شهدت السنة المالية (2022-2023) إصدار أربعة بيانات صحفية وتعليم واحد وإعلان واحد أيضاً، إضافةً إلى (165) قراراً ذا صلة بأنشطة التراخيص، يوضحها الجدول والرسم التاليان:

نوع القرار	العدد الصادر
القرارات المرتبطة بترخيص الأشخاص المرخص لهم	
تجديد ترخيص أنشطة أوراق مالية	28
منح ترخيص أنشطة أوراق مالية	4
رفض طلب ترخيص أنشطة أوراق مالية	3
موافقة مبدئية لترخيص أنشطة أوراق مالية	13
إلغاء ترخيص أنشطة أوراق مالية (كلي)	3
إلغاء ترخيص أنشطة أوراق مالية (جزئي)	1
وقف ترخيص أنشطة أوراق مالية	0
انتهاء ترخيص أنشطة أوراق مالية (كلي)	1
انتهاء ترخيص أنشطة أوراق مالية (جزئي)	0
القرارات المرتبطة بأنظمة الاستثمار الجماعي	
تجديد نظام استثمار جماعي	33
ترخيص تسويق خاص لنظام استثمار جماعي مؤسس خارج دولة الكويت	26
ترخيص تأسيس نظام استثمار جماعي	2
موافقة على طلب تأسيس صندوق بهدف استكمال رأس المال	3
إلغاء قرار تأسيس نظام استثمار جماعي لعدم استكمال رأس المال	1
إلغاء ترخيص نظام استثمار جماعي (إلغاء قيد بعد انتهاء التصفية)	5
إلغاء ترخيص نظام استثمار جماعي (تصفية)	2
القرارات المرتبطة بمراقبة الحسابات المقيدية لدى الهيئة	
قيد مراقب حسابات في السجل الخاص لدى الهيئة.	1
إلغاء قيد مراقب حسابات من السجل الخاص لدى الهيئة.	4

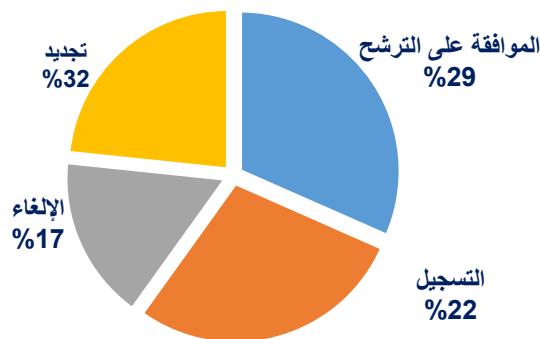


27	تجديد قيد مراقب حسابات في السجل الخاص لدى الهيئة.
	القرارات المرتبطة بمكاتب التدقيق الشرعي الخارجي المسجلين لدى الهيئة
1	طلب تسجيل مكتب تدقيق شرعي خارجي في السجل الخاص لدى الهيئة.
0	طلب تجديد تسجيل مكتب تدقيق شرعي خارجي في السجل الخاص لدى الهيئة.
	قرارات أخرى
7	قرارات ذات طبيعة خاصة.

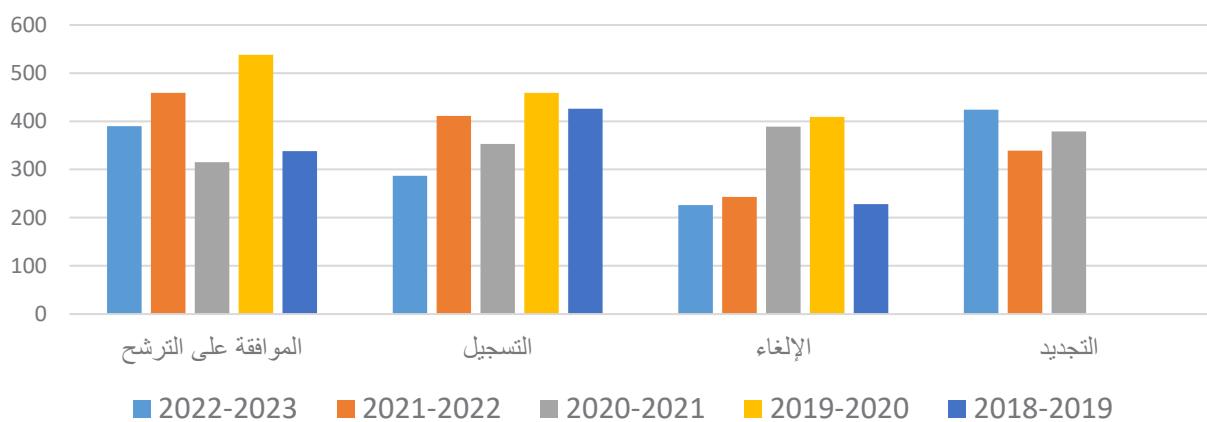
المناصب والوظائف واجهة التسجيل
 البت بـ (1327) طلب ترشح وتسجيل وإلغاء لكل من المناصب والوظائف واجهة التسجيل لدى الأشخاص المرخص لهم موضحة في الجدول التالي:

المجموع	تجديد	الإلغاء	التسجيل	الموافقة على الترشح	السنة المالية
1327	424	226	287	390	(2023/2022)

طلبات السنة المالية 2023-2022



عدد طلبات دائرة التسجيل والإعتماد



أنشطة الأوراق المالية

نوع الخدمة	م	عدد الطلبات المنجزة
طلب ترخيص أنشطة أوراق مالية	1	8
طلب ترخيص بعد الموافقة المبدئية	2	3
طلب تجديد ترخيص أنشطة أوراق مالية	3	20
طلب إلغاء ترخيص أنشطة أوراق مالية	4	1
طلب التوقف المؤقت عن ممارسة النشاط	5	1
تحديث السياسات والإجراءات	6	230
المجموع		263

الأشخاص المسجلون

نوع الخدمة	م	عدد الطلبات المنجزة
طلب الترشيح لمنصب عضو مجلس الإدارة وفق قواعد الكفاءة والنزاهة	1	231
طلب الترشيح للوظائف واجبة التسجيل وفق قواعد الكفاءة والنزاهة	2	159
طلب ترشيح أعضاء مجلس إدارة بورصة أوراق مالية وفق قواعد الكفاءة والنزاهة	3	0
تسجيل مناصب أعضاء مجلس الإدارة	4	144
تسجيل الوظائف واجبة التسجيل	5	143
إلغاء تسجيل مناصب أعضاء مجلس الإدارة	6	49
إلغاء تسجيل الوظائف واجبة التسجيل	7	177
طلب تسجيل مناصب أعضاء مجلس إدارة بناء على موافقة البنك المركزي	8	36
طلب تسجيل الوظائف واجبة التسجيل بناء على موافقة البنك المركزي	9	6
طلب قيد مراقب حسابات في السجل الخاص لدى الهيئة.	10	1
طلب تجديد قيد مراقب حسابات في السجل الخاص لدى الهيئة.	11	20
طلب تقديم التقرير السنوي لمراقب الحسابات المسجل لدى الهيئة.	12	37
طلب استيفاء متطلبات برنامج المؤهلات المهنية للوظائف واجبة التسجيل	13	41
طلب تجديد تسجيل الوظائف واجبة التسجيل لدى الشخص المرخص له	14	424
طلب تجديد تسجيل مكتب تدقير شرعي خارجي في السجل الخاص لدى الهيئة	15	0
طلب تسجيل مكتب تدقير شرعي خارجي في السجل الخاص لدى الهيئة	16	1
طلب تسجيل في سجل المحللين الماليين لدى الهيئة	17	4
المجموع		1473



أنظمة الاستثمار الجماعي

بيانات أنظمة الاستثمار الجماعي القائمة بتاريخ 31/3/2023

نوع النظام	العدد	إجمالي رأس المال (ألف د.ك.)	إجمالي قيمة الأصول (ألف د.ك.)	صافي قيمة الأصول (ألف د.ك.)
أوراق مالية	36	793,478	1,002,008	996,317
عقاري	5	150,902	160,830	156,879
أسواق النقد	9	873,281	994,889	985,825
أدوات الدين	5	49,882	53,909	53,830
ملكية خاصة	1	4,960	4,523	4,482
قابض	2	25,359	25,949	25,867
تعاقدي*	3	11,500	13,462	12,895
عقاري مدر للدخل متداول(REIT)	1	54,600	64,253	58,479
المجموع	62	1,963,963	2,319,823	2,294,573

* عن الفترة المنتهية في 31 مارس 2023، لا تتوافق بيانات لأحد أنظمة الاستثمار الجماعي التعاقدي كونه نظاماً حديث الترخيص.

إجمالي الأصول المدارة من قبل أنظمة الاستثمار الجماعي حسب نوع النظم



طلبات خاصة بأنظمة الاستثمار الجماعي

الجدول التالي يعرض طبيعة الطلبات ذات الصلة بأنظمة الاستثمار الجماعي التي تلقتها الهيئة خلال السنة المالية (2023-2022)، كما يوجز ما تم بشأنها:

م	طبيعة الطلبات	طلبات موافق عليها	طلبات قيد الدراسة	الاجمالي
1	طلبات تأسيس صناديق استثمار محلية	2	3	5
2	طلبات تأسيس نظام استثمار جماعي تعاقدي	1	-	1
3	دراسة واعتماد طلبات تسويق وحدات نظام استثمار جماعي مؤسس خارج دولة الكويت	26	5	31
4	متابعة أعمال تصفية أنظمة الاستثمار الجماعي المحلية	2	-	2
5	استبدال مصفي لصناديق استثمارية محلية	3	-	3
6	إلغاء قيد نظام استثمار جماعي محلي من سجل الهيئة	5	-	5
7	دراسة تجديد ترخيص أنظمة الاستثمار الجماعي المحلية	33	-	33
	الإجمالي	72	8	80



مهام أخرى ذات صلة

- دراسة وموافقة على (46) طلباً لتعديل الأنظمة الأساسية للصناديق المحلية أو عقود أنظمة الاستثمار الجماعي التعاقدية المحلية.
- دراسة وموافقة على (45) طلباً لتعيين هيئة إدارية أو فريق تنفيذي لنظام استثمار جماعي محلي.
- متابعة وحضور عدد (103) جمعية لحملة وحدات الصناديق المحلية.
- متابعة توفيق أوضاع أنظمة الاستثمار الجماعي المحلية.
- إضافة الصندوق المستدام لأنظمة الاستثمار الجماعي الواردة في الكتاب الثالث عشر من كتب اللائحة التنفيذية لقانون الهيئة، وبيان ضوابط الاستثمار فيه.

إحصائيات تراكمية

تأسيس صناديق داخل دولة الكويت		
عدد الصناديق	نوع الصندوق	
	اكتتاب خاص	اكتتاب عام
3	11	الأوراق المالية
1	9	أسواق النقد
3	-	الملكية الخاصة
6	3	عقارات
2	3	أدوات الدين
-	3	قابض
-	1	عقارات مدر للدخل (متداول)
15	30	الإجمالي
45		الطلبات الأخرى
العدد		
5	تأسيس نظام استثمار جماعي تعاقدي داخل دولة الكويت	
51	إلغاء قيد الصناديق المحلية من سجل الهيئة	
9	تعيين مدير بديل للصناديق المحلية	
126	تسويق وحدات نظام استثمار جماعي مؤسس خارج دولة الكويت	
6	عزل وتعيين مصفي للصناديق المحلية	
307	تعديل الأنظمة الأساسية للصناديق الاستثمارية أو عقود أنظمة الاستثمار الجماعي التعاقدية المحلية ابتداء من السنة المالية (2016/2017)	
105	طلبات تجديد ترخيص أنظمة الاستثمار الجماعي المحلية ابتداء من السنة المالية (2016/2017)	
837	متابعة وحضور جمعيات حملة وحدات الصناديق واعتماد قرارات الجمعية ابتداءً من السنة المالية (2016/2017)	



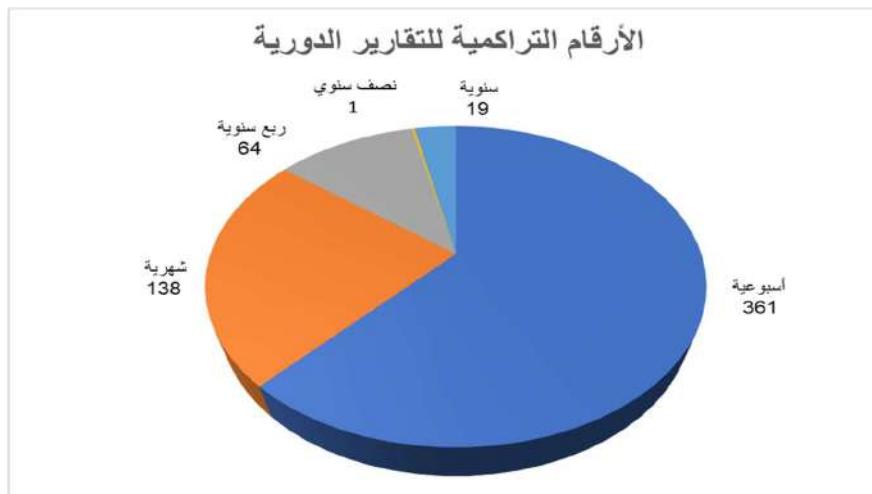
تنمية أسواق المال وإدارة المخاطر

أبرز المهام المنفذة

م	طبيعة المهمة المنفذة	موضوع الدراسة أو التقرير
1	إعداد دراسات بحثية	رسوم الشركة الكويتية للمقاصة.
2	إعداد دراسات بحثية	مقارنة موجزة حول أهم المراكز المالية الاقتصادية العالمية وأهم القوانين والتشريعات المنظمة لها.
3	إعداد دراسات بحثية	التعديلات المتعلقة بتعليمات التعامل في الأوراق المالية للأشخاص المطلعين.
1	إعداد وتحديث تقارير	تقارير دورية أسبوعية وربع سنوية حول أداء بورصة الكويت للأوراق المالية.
2	إعداد وتحديث تقارير	تقرير ربع سنوي لأحدث التطورات التي شهدتها أسواق المال وذلك لتضمينه في النشرة الإخبارية لجنة آسيا (AMERC) المنبثقة من المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية (IOSCO).
3	إعداد وتحديث تقارير	التقرير الخامس الخاص بتصنيف كفاءة الشركات المدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية وفقاً لآخر بيانات صادرة عن عام 2021.
4	إعداد وتحديث تقارير	إعداد التقرير السنوي الخامس بشأن مؤشرات الرصد المبكر لأهم المتغيرات الاقتصادية والمالية على نشاط الأوراق المالية في دولة الكويت وفقاً لآخر بيانات صادرة عن عام 2021.
5	إعداد وتحديث تقارير	إعداد التقرير السنوي الخامس بشأن تنافسية أسواق المال في دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية وفقاً لآخر بيانات صادرة عن عام 2021.
6	إعداد وتحديث تقارير	تقرير ربع سنوي حول "المؤشرات المرتبطة بالأخطار النمطية".

الإحصائيات التراكمية للسنوات (2015/2023)

العام	2022/2023	/2021 2022	/2020 2021	/2019 2020	/2018 2019	/2017 2018	/2016 2017	/2015 2016	التقرير الدوري
361	50	51	38	47	50	50	50	25	تقرير أسبوعية
138	24	24	25	23	24	18	0	0	تقارير شهرية
64	16	22	12	8	4	2	0	0	تقارير ربع سنوية
1	0	0	0	0	1	0	0	0	تقارير نصف سنوية
19	4	4	2	1	5	3	0	0	تقارير سنوية
583	94	101	77	79	84	73	50	25	الإجمالي



تمويل الشركات

العمل على إعداد:

- دراسة داخلية بشأن التمويل الجماعي المبني على إصدارات الأوراق المالية.
- الموافقة على الإصدار الأول من نوعه محلياً لسندات الاستدامة.
- إعداد الأنظمة الآلية الخاصة بكلٍ من (أسهم المنحة، أسهم الخزينة، التقارير ربع السنوية لأسهم الخزينة، الدعوة لحضور اجتماع هيئة حملة السندات / الصكوك).

زيادة رأس المال:

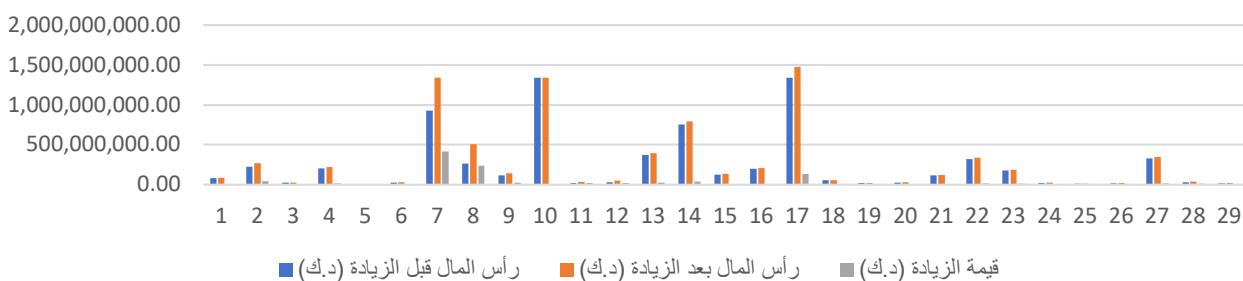
تم خلال السنة المالية (2022-2023) منح (29) موافقة لزيادة رأس المال، نوجز بياناتها في الجدول والرسم التاليين:

نوع الزيادة	قيمة الزيادة (د.ك)	رأس المال قبل الزيادة (د.ك)	رأس المال بعد الزيادة (د.ك)	الشركة	تاريخ الموافقة	م
أسهم منحة	2,810,088.900	83,098,344.500	80,288,255.600	شركة مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار	2022/4/7	1
أسهم منحة	44,602,143.100	267,612,858.600	223,010,715.500	شركة اجيلايتي للمخازن العمومية	2022/4/13	2
أسهم منحة	683,164.100	23,455,301.600	22,772,137.500	الشركة الوطنية الدولية القابضة	2022/4/19	3
أسهم منحة	16,191,770.500	218,588,902.400	202,397,131.900	شركة مجموعة الصناعات الوطنية القابضة	2022/5/17	4
أسهم منحة	670,559.300	4,023,356.200	3,352,796.900	الشركة الدولية الكويتية للاستثمار	2022/6/6	5
أسهم منحة	1,749,630.060	26,744,345.560	24,994,715.500	شركة برقان لحرف الآبار والتجارة والصيانة	2022/7/18	6
نقدية	413,652,373.200	1,342,223,085.900	928,570,712.700	بيت التمويل الكويتي	2022/7/25	7
نقدية	240,847,626.900	504,847,626.900	264,000,000.000	مشاريع الكويت القابضة - كيكيو	2022/8/8	8
نقدية	24,257,109.300	143,054,551.300	118,797,442.000	شركة العقارات المتحدة	2022/8/28	9
نقدية	238.900	1,342,223,324.800	1,342,223,085.900	بيت التمويل الكويتي	2022/11/3	10
نقدية	17,296,224.200	34,592,448.400	17,296,224.200	شركة مجموعة عربي القابضة	2022/11/24	11
نقدية	19,302,657.000	50,000,000.000	30,697,343.000	شركة بوبيان كابيتال للاستثمار	2023/1/19	12
أسهم منحة	22,432,094.900	396,300,343.300	373,868,248.400	بنك بوبيان	2023/1/31	13
أسهم منحة	37,761,645.800	792,994,562.000	755,232,916.200	بنك الكويت الوطني	2023/2/1	14
أسهم منحة	7,450,101.400	131,618,458.800	124,168,357.400	شركة المباني	2023/2/7	15
أسهم منحة	6,000,000.000	206,000,000.000	200,000,000.000	بنك وربة	2023/2/13	16
أسهم منحة	134,222,332.400	1,476,445,657.200	1,342,223,324.800	بيت التمويل الكويتي	2023/2/15	17
أسهم منحة	2,691,797.900	56,527,756.300	53,835,958.400	شركة الصالحة العقارية	2023/2/15	18
أسهم منحة	972,405.000	20,420,505.000	19,448,100.000	شركة أجيال العقارية الترفيهية	2023/2/16	19
أسهم منحة	2,161,374.700	26,176,650.100	24,015,275.400	شركة إعادة التأمين الكويتية	2023/2/21	20
أسهم منحة	4,712,284.600	122,519,399.800	117,807,115.200	بنك الكويت الدولي	2023/2/21	21
أسهم منحة	16,002,671.400	336,056,100.600	320,053,429.200	بنك الخليج	2023/2/22	22
أسهم منحة	8,925,653.800	187,438,731.000	178,513,077.200	البنك الأهلي الكويتي	2023/2/22	23
أسهم منحة	7,289,154.200	25,000,000.000	17,710,845.800	شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين	2023/2/22	24
أسهم منحة	611,184.000	12,834,864.000	12,223,680.000	هيومن سوفت القابضة	2023/2/28	25



شركة مجموعة الخصوصية القابضة	2023/3/2	26
بنك برقان	2023/3/7	27
شركة الصفا للاستثمار	2023/3/9	28
شركة العيد للأغذية	2023/3/14	29
الإجمالي		
29 موافقة	1,062,277,578.660	
	أسهم منحة 849,750.000	17,844,750.000
	أسهم منحة 16,439,062.500	345,220,312.500
	نقدية 10,000,000.000	38,327,568.800
	أسهم منحة 1,692,480.600	18,617,287.200

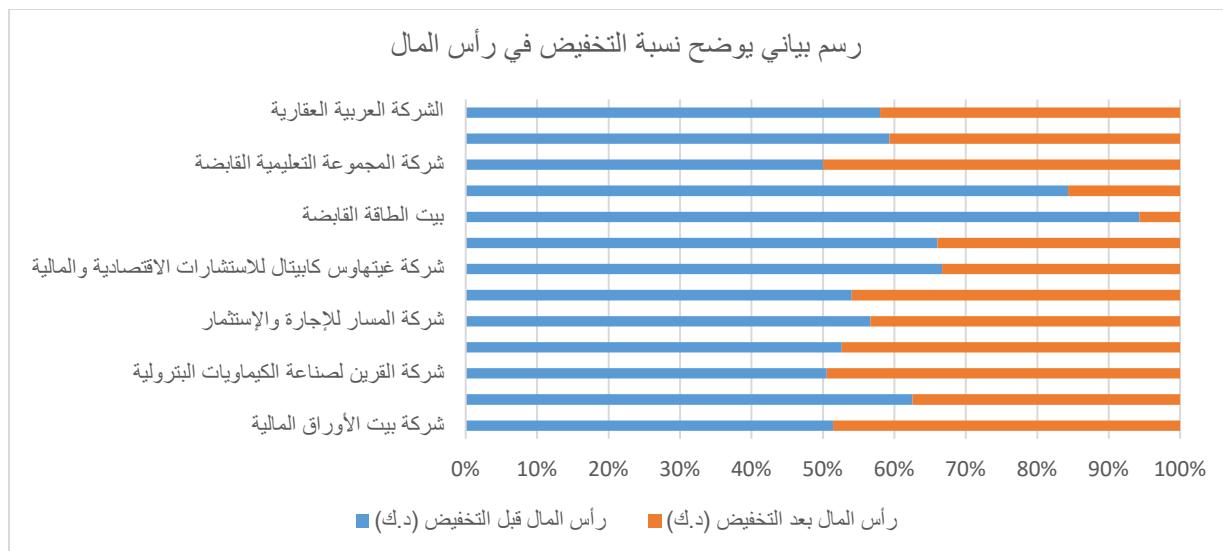
رسم بياني يوضح حركة رأس المال بعد الزيادة



تخفيض رأس المال:

(13) موافقة لتخفيض رأس المال تم منحها خلال السنة المالية (2023-2022)، نوجز بياناتها في الجدول والرسم التاليين:

م	التاريخ	الشركة	رأس المال قبل التخفيض (د.ك.)	رأس المال بعد التخفيض (د.ك.)	مبررات التخفيض
1	2022/4/21	شركة بيت الأوراق المالية	45,000,000.00	42,500,000.000	زيادة رأس مال الشركة عن الحاجة
2	2022/5/30	شركة اسمنت الهلال	5,000,000.000	3,000,000.000	زيادة رأس مال الشركة عن الحاجة
3	2022/8/2	شركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية	109,919,257.600	107,521,262.000	إنتمام عملية الاندماج مع شركة مشاريع الكويت القابضة
4	2022/8/3	شركة عيادة الميدان لخدمات طب الفم والاسنان	25,000,000	22,500,000	زيادة رأس مال الشركة عن الحاجة
5	2022/8/29	شركة غيتيهاؤس كابيتال للاستشارات الاقتصادية والمالية	10,000,000	5,000,000	تخفيض رأس مال الشركة الزائد عن الحاجة
6	2022/8/30	شركة بيان للاستثمار القابضة	39,266,391	33,362,542	إطفاء كامل رصيد الخسائر المتراكمة
7	2022/9/12	شركة المسار للإيجار والاستثمار	16,050,000	12,294,354	إطفاء كامل رصيد الخسائر المتراكمة
8	2022/10/23	شركة التجاري للوساطة المالية	10,300,000	5,300,000	تخفيض رأس مال الشركة الزائد عن الحاجة
9	2022/11/7	بيت الطاقة القابضة	75,000,000	4,533,293	بسبب زيادة رأس المال عن حاجة الشركة
10	2022/11/9	شركة آن ديجيتال سيرفيس القابضة	87,234,161	16,254,461	لإطفاء كامل رصيد الخسائر المتراكمة
11	2022/11/10	شركة المجموعة التعليمية القابضة	2,100,000	2,099,983.90	إنتمام عملية الاندماج بطريق الضم
12	2023/3/8	شركة بيان للاستثمار القابضة	33,362,542	22,902,200	لإطفاء الخسائر المتراكمة
13	2023/3/14	الشركة العربية العقارية	50,984,499	36,920,973	لإطفاء الخسائر المتراكمة
		الإجمالي	13	195,027,781.700	



نشرات الاكتتاب:

تم خلال السنة المالية موضوع التقرير تلقى (11) طلباً للموافقة على نشرات الاكتتاب، وفق الآتي:

نوع الموافقة	نوع الورقة المالية	الشركة	التاريخ	م
نشرة اكتتاب عام في أسهم زيادة رأس مال بنك بوبيان	أسهم عاديّة	بنك بوبيان	2022/4/11	1
نشرة اكتتاب عام في أسهم زيادة رأس مال الشركة الوطنية الاستهلاكية القابضة	أسهم عاديّة	الشركة الوطنية الاستهلاكية القابضة	2022/6/8	2
نشرة اكتتاب خاص في أسهم زيادة رأس مال شركة مجموعة الرأي الإعلامية	أسهم عاديّة	شركة مجموعة الرأي الإعلامية	2022/6/29	3
نشرة اكتتاب خاص لإصدار سندات دين بقيمة لا تتجاوز 50 مليون دينار كويتي لشركة مجموعة الصناعات الوطنية القابضة	سندات دين	شركة مجموعة الصناعات الوطنية القابضة	2022/7/20	4
نشرة اكتتاب خاص لإصدار سندات دين قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة لا تتجاوز 15 مليون دينار كويتي لشركة مركز سلطان للمواد الغذائية	سندات دين	شركة مركز سلطان للمواد الغذائية	2022/10/4	5
نشرة اكتتاب خاص لإصدار سندات دين بقيمة لا تتجاوز 200 مليون دينار كويتي لشركة مشاريع الكويت القابضة	سندات دين	مشاريع الكويت القابضة - كيبكو	2022/12/15	6
نشرة اكتتاب خاص في أسهم زيادة رأس المال لمساهمي شركة المركز الطبي الكويتي القابضة	أسهم عاديّة	شركة المركز الطبي الكويتي القابضة	2023/1/12	7
تمديد فترة الاكتتاب في سندات دين قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة لا تتجاوز 15 مليون د.ك. لشركة مركز سلطان للمواد الغذائية	سندات دين	شركة مركز سلطان للمواد الغذائية	2023/1/16	8
الموافقة على نشرة اكتتاب خاص لإصدار سندات دين بقيمة لا تتجاوز 80 مليون دينار كويتي لشركة العقارات المتحدة	سندات دين	شركة العقارات المتحدة	2023/3/7	9
نشرة اكتتاب عام في أسهم زيادة رأس مال شركة مجموعة عربي القابضة	أسهم عاديّة	شركة مجموعة عربي القابضة	2023/3/19	10
نشرة اكتتاب خاص لإصدار سندات بقيمة لا تتجاوز 1 مليار دولار أمريكي ضمن الشريحة الثالثة من البرنامج لبنك الكويت الوطني عن طريق شركة آن بي كي آس بي سي ليمند	سندات دين	شركة الوطني للاستثمار	2023/3/22	11
11 موافقة		إجمالي الموافقات		



أدوات الدين (سندات/صكوك):

(355) مليون دينار كويتي كانت قيمة الموافقات الصادرة لأدوات الدين التي منحتها الهيئة خلال السنة المالية (2022-2023):

نوع الورقة المالية	العملة	حجم الإصدار الكلي	المصدر	تاريخ الموافقة	م
سندات دين	دينار كويتي	60,000,000	مجموعة الصناعات الوطنية	2022/6/22	1
إصدار سندات	دينار كويتي	15,000,000	شركة سلطان للمواد الغذائية	2022/8/4	2
إصدار سندات	دينار كويتي	200,000,000	مشاريع الكويت القابضة - كيبكو	2022/11/29	3
سندات دين	دينار كويتي	80,000,000	شركة العقارات المتحدة	2023/2/9	4
(355,000,000 د.ك)		4	إجمالي الموافقات		

إعادة الهيكلة (أسهم عادية):

نبذة عن خطة إعادة الهيكلة	رأس المال بعد إعادة الهيكلة (د.ك.)	رأس المال قبل إعادة الهيكلة (د.ك.)	الشركة	تاريخ الموافقة	م
<ul style="list-style-type: none"> ▪ إعادة الهيكلة كالتالي: تخفيض رأس مال الشركة من 1,711,989 د.ك إلى 158,730 د.ك بمبلغ 1,553,259 وبنسبة 90.7% من رأس المال بـ 15,532,590 سهماً، وذلك لإطفاء ما يتبقى من رصيد الخسائر المتراكمة البالغ بمجمله 1,565,823 د.ك كما في 31/12/2021، وذلك بعد تسوية رصيد كل من الاحتياطي الاحتياطي والإحتياطي الإجباري لإطفاء جزء من تلك الخسائر. ▪ زيادة رأس مال الشركة من 158,730 د.ك إلى 2,000,000 د.ك عن طريق زيادة نقدية بقيمة 1,841,270 د.ك وبنسبة 1160% من رأس المال عن طريق إصدار عدد 18,412,700 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وبدون علاوة اصدار، وتخصص لمساهمين المقيدين في سجلات الشركة في يوم الاستحقاق. 	2,000,000	1,711,989	ياكو الطبية	2022/6/15	1
<ul style="list-style-type: none"> ▪ تخفيض رأس مال الشركة من 53,482,275 د.ك إلى 52,414,629.800 د.ك بمبلغ 1,067,645.200 د.ك وبنسبة 61.99% من رأس المال بـ 10,676,452 سهماً، وذلك لإتمام عملية الاندماج بطريق الضم بين شركة بوبيان للبتروكيماويات "الدامجة" وشركة المجموعة التعليمية القابضة "المندمة"، بحيث تقوم الشركة الدامجة بتحفيض رأس المال بـ 10,676,452 سهماً من رصيد أسمهم الخزينة. ▪ زيادة رأس مال الشركة من 52,414,629.800 د.ك إلى 53,482,275 د.ك عن طريق زيادة عينية بقيمة 1,067,645.200 د.ك وبنسبة 2.04% من رأس المال عن طريق إصدار عدد 10,676,452 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وبدون علاوة اصدار، وتخصص لمساهمي شركة المجموعة التعليمية القابضة بنسبة مقايضة 3.01 سهم من أسمهم شركة بوبيان للبتروكيماويات مقابل كل سهم من أسمهم شركة المجموعة التعليمية القابضة. 	53,482,275	53,482,275	شركة بوبيان للبتروكيماويات	2022/11/20	2



طلبات الموافقة على شراء أو بيع أسهم الشركة (الخزينة):

منحت الهيئة خلال السنة المالية (2022-2023) (143) موافقة على شراء أو بيع أسهم الخزينة:

م	اسم الشركة	التاريخ
1	شركة القرین لصناعة الكيماويات	2022/4/7
2	شركة اسمنت الكويت	2022/4/7
3	شركة مشاريع الكويت القابضة - كيكو	2022/4/11
4	شركة التخصيص القابضة	2022/4/11
5	شركة هيومن سوقت القابضة	2022/4/11
6	مجموعة أنس القابضة	2022/4/12
7	شركة الأرجان العالمية العقارية	2022/4/12
8	شركة الوطنية العقارية	2022/4/13
9	شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية	2022/4/13
10	شركة مشاعر القابضة	2022/4/14
11	شركة التمدين العقارية	2022/4/18
12	شركة التجارية العقارية	2022/4/18
13	شركة الأولى للاستثمار	2022/4/18
14	شركة نور للاستثمار المالي	2022/4/18
15	شركة السينما الكويتية الوطنية	2022/4/18
16	شركة الصالحية العقارية	2022/4/18
17	شركة برقان لحرف الآبار والتجارة والصيانة	2022/4/18
18	عقار للاستثمارات العقارية	2022/4/21
19	شركة كامكو للاستثمار	2022/4/28
20	شركة المجموعة التعليمية القابضة	2022/4/28
21	شركة المباني	2022/5/9
22	شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	2022/5/10
23	شركة الوطنية للتنظيف	2022/5/11
24	الشركة الوطنية للخدمات البترولية	2022/5/11
25	شركة بورصة الكويت للأوراق المالية	2022/5/12
26	شركة أعيان العقارية	2022/5/12
27	شركة السكك الكويتية	2022/5/22
28	شركة إعادة التأمين الكويتية	2022/5/23
29	شركة الصناعات الوطنية	2022/5/23
30	شركة المجموعة المشتركة للمقاولات	2022/5/25
31	الشركة الكويتية للمنزلات	2022/5/25
32	مجموعة الخليج للتأمين	2022/5/26
33	الشركة المتكاملة القابضة	2022/6/1
34	مجموعة الصناعات الوطنية	2022/6/1
35	مجموعة كوت الغذائية	2022/6/7
36	شركة بيان للاستثمار القابضة	2022/6/8
37	شركة الشعيبة الصناعية	2022/6/19
38	شركة جاسم للنقليات والمناولة	2022/6/20
39	شركة بوبيان للبتروكيميائيات	2022/6/22
40	شركة أصول للاستثمار	2022/6/29
41	الشركة العربية العقارية	2022/7/3
42	شركة بيت الأوراق المالية	2022/7/5
43	شركة التمدين الاستثمارية	2022/7/5



ال تاريخ	اسم الشركة	م
2022/7/5	شركة طفل المستقبل الترفيهية العقارية	44
2022/7/17	شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي - كميتك	45
2022/7/18	شركة مجموعة عربي القابضة	46
2022/7/18	شركة أولاد علي الغانم للسيارات	47
2022/7/18	الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقوالات	48
2022/7/19	شركة إنجازات للتنمية العقارية	49
2022/7/19	شركة أسيكو للصناعات	50
2022/7/20	شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري	51
2022/7/21	شركة المزايا القابضة	52
2022/7/24	شركة ميزان القابضة	53
2022/7/25	شركة مبرد القابضة	54
2022/7/28	شركة كويت بيلاز للاستثمار المالي	55
2022/8/3	الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - كفيفك	56
2022/8/3	شركة مركز سلطان للمواد الغذائية	57
2022/8/9	شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين	58
2022/8/9	شركة دلavan العقارية	59
2022/8/15	شركة العقارات المتحدة	60
2022/8/15	شركة مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار	61
2022/8/16	شركة حیات للاتصالات	62
2022/8/22	الشركة الوطنية الدولية القابضة	63
2022/8/23	شركة المركز المالي الكويتي	64
2022/8/29	دبي الأولى للتطوير العقاري	65
2022/8/30	شركة مدينة الأعمال الكويتية العقارية	66
2022/8/31	شركة عقارات الكويت	67
2022/9/7	شركة أعيان للإجارة والاستثمار	68
2022/9/8	الشركة الكويتية للاستثمار	69
2022/9/19	الشركة الأهلية للتأمين	70
2022/9/20	شركة التسهيلات التجارية	71
2022/9/21	شركة أجيلتي للمخازن العمومية	72
2022/10/3	شركة الصالحة العقارية	73
2022/10/4	شركة اسمنت الكويت	74
2022/10/4	الشركة الوطنية العقارية	75
2022/10/5	شركة التخصيص القابضة	76
2022/10/5	مشاريع الكويت القابضة- كيكو	77
2022/10/11	شركة الاستثمارات الوطنية	78
2022/10/11	شركة السينما الكويتية الوطنية	79
2022/10/12	شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية	80
2022/10/13	شركة التجارية العقارية	81
2022/10/13	شركة آسيا كابيتال الاستثمارية	82
2022/10/16	شركة الأرجان العالمية العقارية	83
2022/10/16	شركة بركان لحفر الآبار والتجارة والصيانة	84
2022/10/16	شركة المباني	85
2022/10/16	مجموعة أسس القابضة	86
2022/10/16	شركة مشاعر القابضة	87
2022/10/17	الشركة الأولى للاستثمار	88
2022/10/18	شركة التمدين العقارية	89

ال تاريخ	اسم الشركة	م
2022/10/18	شركة نور للاستثمار المالي	90
2022/10/20	شركة عيادة الميدان لخدمات طب الفم والأسنان	91
2022/10/25	شركة كامكو للاستثمار	92
2022/11/7	شركة أعيان العقارية	93
2022/11/7	الشركة الكويتية للمنزهات	94
2022/11/8	الشركة الوطنية للتنظيف	95
2022/11/10	هيومن سوфт القابضة	96
2022/11/13	شركة بورصة الكويت للأوراق المالية	97
2022/11/15	شركة إعادة التأمين الكويتية	98
2022/11/17	شركة الصناعات الوطنية	99
2022/11/21	شركة المجموعة المشتركة للمقاولات	100
2022/11/21	مجموعة الخليج للتأمين	101
2022/11/23	مجموعة الصناعات الوطنية	102
2022/11/29	شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة	103
2022/12/1	مجموعة الخصوصية القابضة	104
2022/12/4	شركة بيان للاستثمار القابضة	105
2022/12/6	شركة أحيا العقارية الترفيهية	106
2022/12/15	شركة التمددين الاستثمارية	107
2022/12/15	شركة الشعيبة الصناعية	108
2022/12/18	شركة بوبيان للبتروكيماويات	109
2022/12/19	شركة الساحل للتنمية والاستثمار	110
2022/12/20	شركة بيت الأوراق المالية	111
2022/12/25	شركة جاسم للنقليات والمناولة	112
2022/12/27	شركة طفل المستقبل الترفيهية العقارية	113
2023/1/2	شركة أصول للاستثمار	114
2023/1/4	شركة رابطة الكويت والخليج للنقل	115
2023/1/8	الشركة العربية العقارية	116
2023/1/12	شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي - كمياف	117
2023/1/12	شركة مجموعة عربي القابضة	118
2023/1/12	شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري	119
2023/1/12	شركة المنار للتمويل والإجارة	120
2023/1/15	شركة أسيكو للتمويل والإجارة	121
2023/1/15	شركة إنجازات للتنمية العقارية	122
2023/1/17	شركة أولاد علي الغانم للسيارات	123
2023/1/19	الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات	124
2023/1/25	شركة ميزان القابضة	125
2023/2/8	شركة دلقان العقارية	126
2023/2/8	شركة مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار	127
2023/2/12	شركة كفيك للاستثمار	128
2023/2/13	شركة الكويت بيلاز للاستثمار المالي	129
2023/2/14	شركة المزايا القابضة	130
2023/2/15	الشركة الكويتية للاستثمار	131
2023/2/20	شركة عقارات الكويت	132
2023/2/20	شركة سلطان للمواد الغذائية	133
2023/2/23	الشركة الوطنية الدولية القابضة	134
2023/2/23	شركة المركز المالي الكويتي	135



ال تاريخ	اسم الشركة	م
2023/3/2	شركة مدينة الأعمال الكويتية العقارية	136
2023/3/7	شركة أعيان للإيجار والاستثمار	137
2023/3/14	شركة التسهيلات التجارية	138
2023/3/15	الشركة الأهلية للتأمين	139
2023/3/22	شركة حياة للاتصالات	140
2023/3/23	شركة أجيليتى للمخازن العمومية	141
2023/3/26	الشركة الوطنية العقارية	142
2023/3/29	شركة الصالحة العقارية	143

الاندماج والاستحواذ

عمليات الاندماج والاستحواذ خلال السنة المالية (2023-2022)

عمليات الاندماج والاستحواذ	إجمالي قيمة الصفقات (د.ك.)
تنفيذ عملية الاندماج بطريق الضم بين شركة مشاريع الكويت القابضة وشركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية	240,847,626.9
تنفيذ عملية الاندماج بطريق الضم بين كلٍ من شركة العقارات المتحدة وشركة أبراج المتحدة القابضة وشركة الضيافة القابضة	24,257,109.3
تنفيذ عملية الاندماج بطريق الضم بين كلٍ من شركة بوبيان للبتروكيميائيات وشركة المجموعة التعليمية القابضة	1,067,645.2
تنفيذ عملية الاستحواذ الإلزامي المقدم من شركة بتروبرت الكويت للتجارة العامة والمقاولات والأطراف المتحالف معها على جميع أسهم شركة الفنادق الكويتية	610,951.14
تنفيذ عرض الشراء الجزئي المقدم من شركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية على أسهم شركة النقدم التكنولوجي	6,750,000
الموافقة على مشروع عقد الاندماج بطريق الضم بين كلٍ من شركة الصفا للاستثمار وشركة كاب كورب للاستثمار	--
الموافقة على مستند عرض الاستحواذ الإلزامي المقدم من بيت التمويل الكويتي على جميع أسهم بنك الأهلي المتحد-الكويت	-
الإجمالي	273,533,332.54

الإحصائيات التراكمية وفقاً لنوع النشاط:

نوع النشاط	العام	العدد	القيمة (د.ك)
استحواذ إلزامي	2012	4	719,024,999.00
	2013	3	584,643.44
	2014	3	7,274,269.00
	2015	1	18,379,827.00
	2016	3	285,725,816.00
	2017	2	19,387,059.00
	2018	1	5,550,746.996
	2019	1	0
	2020	2	2,229,666.46
	2021	2	36,291.04
	2022	1	610,951.14 (وحتى 31/3/2023)
الإجمالي		23	1,058,804,269.08
استحواذ اختياري	2014	1	1,413,480.00
	2015	1	128,860,518.00
	2018	2	10,524,999.80
		4	140,798,997.80
الإجمالي			90,256.00
استحواذ منافس	2016	1	90,256.00
اندماج بطريق الضم	2015	1	6,404,237.70
	2016	1	7,315,000.00
	2018	1	29,065,835.70
	2019	2	20,984,431.00
	2021	1	1,333,549.90
	2022	3	266,172,381.4 (وحتى 31/3/2023)
		9	331,275,435.70
الإجمالي			6,750,000.00
عرض شراء جزئي	2022 (وحتى 31/3/2023)	1	6,750,000.00
إجمالي أنشطة الاندماج والاستحواذ		38	1,537,718,958.58

الإحصائيات التراكمية وفقاً لتاريخ تنفيذ النشاط:

العمليات (الصفقات) المنفذة	العام			
	القيمة الإجمالية (د.ك)	القيمة (د.ك)	العدد	النوع
استحواذ إلزامي	719,024,999.00	719,024,999.00	4	2012
استحواذ إلزامي	584,643.44	584,643.44	3	2013



القيمة الإجمالية (د.ك)	العمليات (الصفقات) المنفذة		النوع	العدد
	القيمة (د.ك)	العدد		
8,687,749.00	7,274,269.00	3	استحواذ إلزامي	2014
	1,413,480.00	1	استحواذ اختياري	
153,644,582.70	18,379,827.00	1	استحواذ إلزامي	2015
	128,860,518.00	1	استحواذ اختياري	
	6,404,237.70	1	اندماج بطريق الضم	
293,131,072.00	285,725,816.00	3	استحواذ إلزامي	2016
	7,315,000.00	1	اندماج بطريق الضم	
	90,256.00	1	استحواذ منافس	
19,387,059.00	19,387,059.00	2	استحواذ إلزامي	2017
45,141,582.50	5,550,746.996	1	استحواذ إلزامي	2018
	10,524,999.80	2	استحواذ اختياري	
	29,065,835.70	1	اندماج بطريق الضم	
20,984,431.00	0	1	استحواذ إلزامي	2019
	20,984,431.00	2	اندماج بطريق الضم	
2,229,666.46	2,229,666.46	2	استحواذ إلزامي	2020
1,369,840.94	36,291.04	2	استحواذ إلزامي	2021
	1,333,549.90	1	اندماج بطريق الضم	
273,533,332.54	610,951.14	1	استحواذ إلزامي	2022 (2023/3/31) وحتى
	266,172,381.4	3	اندماج بطريق الضم	
	6,750,000.00	1	عرض شراء جزئي	
1,537,718,958.58	1,537,718,958.58	38	إجمالي أنشطة الاندماج والاستحواذ	

رسوم بيانية توجز عمليات الاندماج والاستحواذ منذ عام 2012:



مهام ذات صلة

- إعداد دراسة تنظيم الشركات المؤسسة لغرض الاستحواذ أو الاندماج (SPAC).
- إعداد دراسة بشأن الممارسات الدولية لتطبيق أحكام الاستحواذ الإلزامي.



المجال الرقابي

الرقابة المكتبية

دراسة بيانات مالية وتقارير

م	نوع الجهة	نوع التقارير والبيانات المالية والرقابية التي تمت دراستها	عدد البيانات التي تمت دراستها
1	أشخاص مرخص لهم (شركات استثمار مدرجة وغير مدرجة، وشركات وساطة، وشركة بورصة الكويت للأوراق المالية، والشركة الكويتية للمقاصة، وشركات خدمات استشارية)	بيانات مالية سنوية	69
2	شركات مدرجة غير مرخص لها	بيانات مالية سنوية	138
3	أنظمة استثمار جماعي قائمة	بيانات مالية سنوية	88
4	أنظمة استثمار جماعي تحت التصفية	بيانات مالية سنوية	31
5	كافة الأشخاص المرخص لهم	تقارير إدارة المخاطر نصف السنوية	69
6	كافة الأشخاص المرخص لهم	تقارير تعليمات كفاية رأس المال	59
7	شركات الوساطة المسجلة في بورصة الكويت	تقارير معيار السيولة	100
الإجمالي			554

رصد الملاحظات والمخالفات ومعالجتها

الجهة المعنية بالملاحظة أو المخالفة					
المجموع	مراقبى حسابات مسجلين لدى الهيئة	أنظمة استثمار جماعي	أشخاص مرخص لهم	شركات مدرجة غير مرخصة	نوع الإجراء
7	-	-	-	7	إعداد دراسة فنية لملاحظات جوهرية مرصودة
76	4	1	3	68	إحاله إلى الوحدة التنظيمية المختصة داخل الهيئة
81	3	1	51	26	إرسال كتاب تتبئه أو توجيه للجهة
164	7	2	54	101	الإجمالي

إعداد البيانات الإحصائية للجهات الخاضعة لرقابة الهيئة

■ البيانات الإحصائية للشركات المدرجة بتاريخ 31 ديسمبر 2022:

الموجودات (ألف د.ك)							القطاع	
إجمالي الشركات المدرجة		الشركات الإسلامية		الشركات التقليدية				
ديسمبر 2021	ديسمبر 2022	ديسمبر 2021	ديسمبر 2022	ديسمبر 2021	ديسمبر 2022			
6,418,701	6,601,628	421,983	432,863	5,996,718	6,168,766	اتصالات		
780,707	788,740	89,426	84,797	691,281	703,943	النفط والغاز		
2,453,902	2,469,731	25,766	17,514	2,428,136	2,452,218	تأمين		
13,201	12,724	0	0	13,201	12,724	تكنولوجيا		
1,316,510	1,484,431	92,565	52,071	1,223,946	1,432,360	خدمات استهلاكية		
15,727,249	17,423,881	2,763,162	3,264,476	12,964,087	14,159,405	خدمات مالية		
2,960,035	3,317,241	700,105	1,123,529	2,259,931	2,193,712	خدمات مالية - أشخاص مرخص لهم		
436,972	427,882	34,415	27,682	402,556	400,200	رعاية صحية		
329,456	330,960	0	0	329,456	330,960	سلع استهلاكية		
7,231,505	7,233,855	1,435,198	1,279,256	5,796,307	5,954,599	صناعية		
6,219,058	6,238,768	1,240,583	1,257,887	4,978,475	4,980,881	عقارات		
489,899	480,030	0	0	489,899	480,030	منافع		
1,375,803	615,133	0	0	1,375,803	615,133	مواد أساسية		
45,752,999	47,425,006	6,803,203	7,540,074	38,949,797	39,884,931	إجمالي الموجودات		



المطلوبات (ألف د.ك)						
إجمالي الشركات المدرجة		الشركات الإسلامية		الشركات التقليدية		القطاع
ديسمبر 2021	ديسمبر 2022	ديسمبر 2021	ديسمبر 2022	ديسمبر 2021	ديسمبر 2022	
3,702,220	3,816,890	161,614	189,180	3,540,607	3,627,710	اتصالات
506,387	525,173	23,097	36,153	483,290	489,020	النفط والغاز
1,718,920	1,672,680	5,377	4,188	1,713,544	1,668,492	تأمين
1,728	1,585	0	0	1,728	1,585	تكنولوجيا
849,430	970,402	12,837	4,956	836,593	965,446	خدمات استهلاكية
12,492,789	13,769,695	1,787,378	2,391,983	10,705,411	11,377,712	خدمات مالية
815,006	1,197,377	170,159	560,974	644,847	636,403	خدمات مالية- أشخاص مرخص لهم
321,293	300,292	34,202	29,058	287,091	271,233	رعاية صحية
147,223	189,240	0	0	147,223	189,240	سلع استهلاكية
3,278,611	3,882,133	1,066,558	1,002,604	2,212,053	2,879,529	صناعية
3,054,984	3,127,345	582,380	620,659	2,472,604	2,506,686	عقارات
431,496	363,069	0	0	431,496	363,069	منافع
491,743	270,657	0	0	491,743	270,657	مواد أساسية
27,811,831	30,086,536	3,843,602	4,839,754	23,968,229	25,246,782	إجمالي المطلوبات

حقوق المساهمين (ألف د.ك)						
إجمالي الشركات المدرجة		الشركات الإسلامية		الشركات التقليدية		القطاع
ديسمبر 2021	ديسمبر 2022	ديسمبر 2021	ديسمبر 2022	ديسمبر 2021	ديسمبر 2022	
2,716,481	2,784,738	260,369	243,683	2,456,111	2,541,055	اتصالات
274,320	263,568	66,329	48,645	207,991	214,923	النفط والغاز
734,982	797,052	20,389	13,326	714,593	783,726	تأمين
11,473	11,139	0	0	11,473	11,139	تكنولوجيا
467,080	514,030	79,728	47,116	387,353	466,914	خدمات استهلاكية
3,234,461	3,654,187	975,784	872,494	2,258,676	2,781,693	خدمات مالية
2,145,029	2,119,864	529,946	562,555	1,615,084	1,557,309	خدمات مالية- أشخاص مرخص لهم
115,679	127,590	214	-1,376	115,465	128,967	رعاية صحية
182,233	141,720	0	0	182,233	141,720	سلع استهلاكية
3,952,893	3,351,722	368,640	276,652	3,584,254	3,075,070	صناعية
3,164,074	3,111,422	658,203	637,228	2,505,871	2,474,195	عقارات
58,404	116,962	0	0	58,404	116,962	منافع
884,060	344,476	0	0	884,060	344,476	مواد أساسية
17,941,168	17,338,469	2,959,601	2,700,321	14,981,567	14,638,149	إجمالي حقوق المساهمين



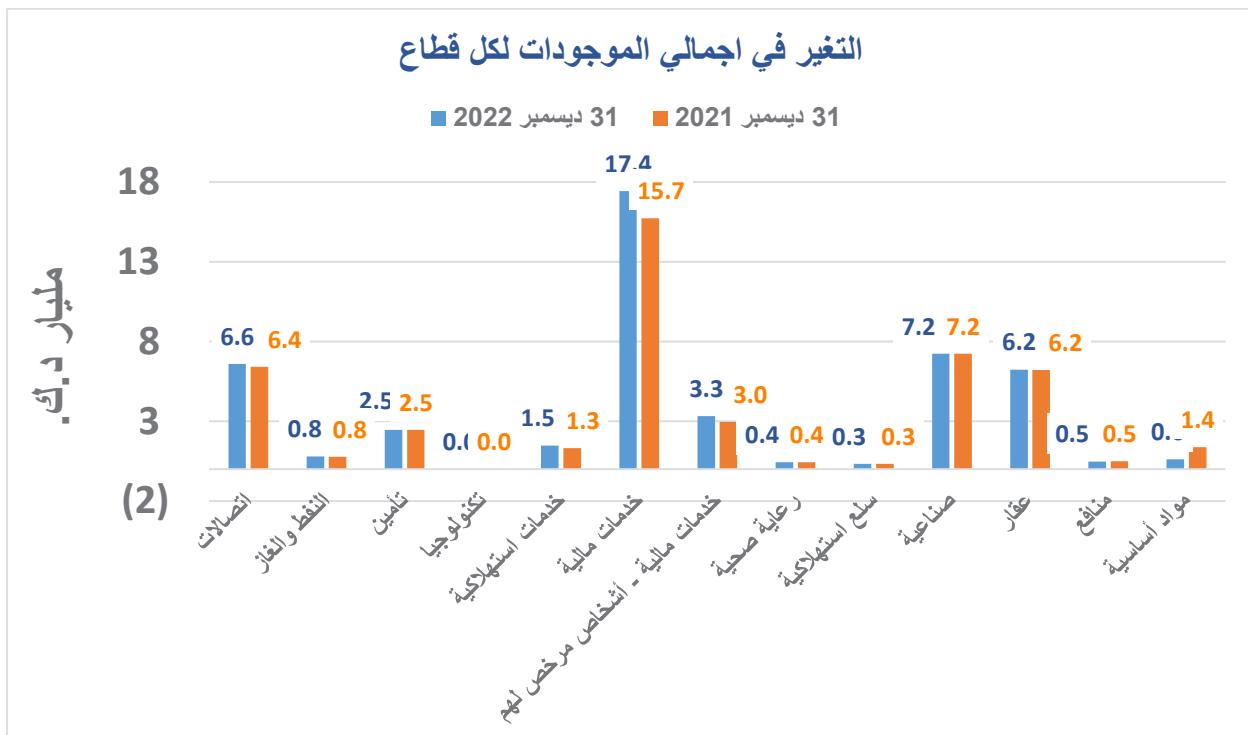
• ملاحظات:

- الشركات الإسلامية هي الشركات التي تمارس أنشطتها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.
- في حال عدم قيام شركات بالإفصاح عن بياناتها المالية كما هي في 31 ديسمبر 2022، تم الاستناد على آخر بيانات مالية متوفرة.
- البيانات السابقة هي لكافة الشركات المدرجة في بورصة الكويت كما هي في 31 ديسمبر 2022 - ما عدا البنوك، والموزعة حسب القطاع وفق الجدول التالي:

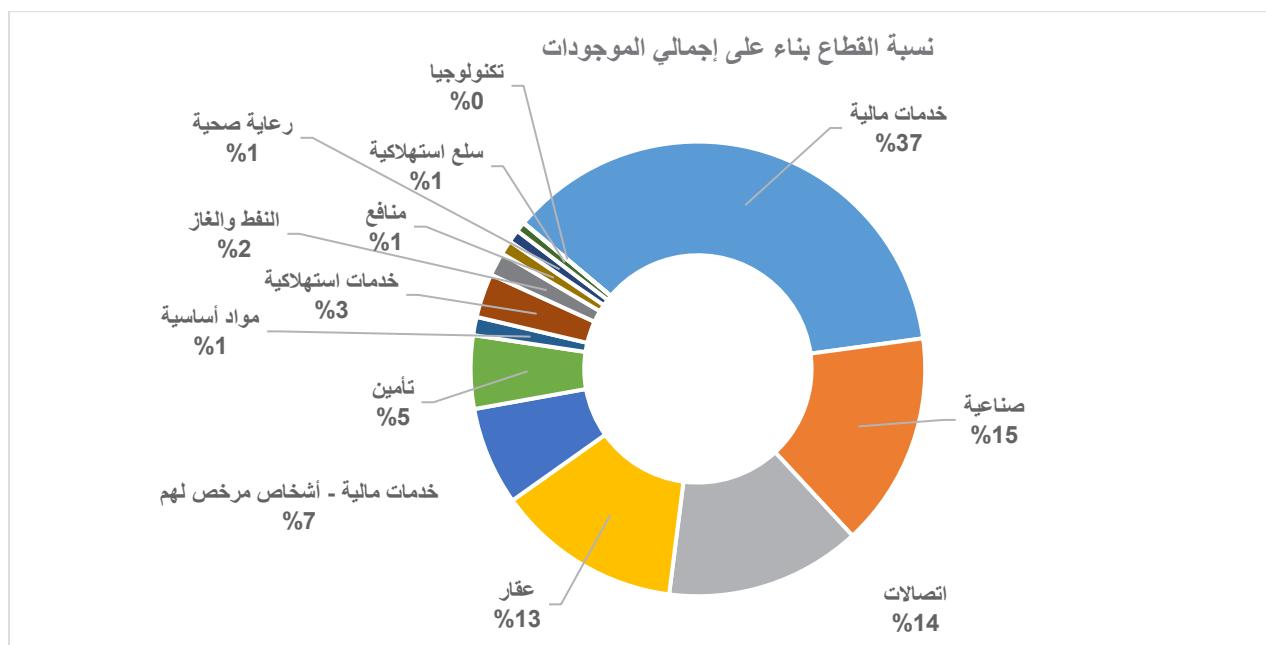
أعداد الشركات						
اجمالي الشركات المدرجة		الشركات الإسلامية		الشركات التقليدية		القطاع
ديسمبر 2021	ديسمبر 2022	ديسمبر 2021	ديسمبر 2022	ديسمبر 2021	ديسمبر 2022	
5	5	2	2	3	3	اتصالات
6	6	3	3	3	3	النفط والغاز
8	8	2	2	6	6	تأمين
1	1	0	0	1	1	تكنولوجيا
12	13	2	2	10	11	خدمات استهلاكية
25	21	10	8	15	13	خدمات مالية
23	23	9	9	14	14	خدمات مالية- أشخاص مرخص لهم
3	3	1	1	2	2	رعاية صحية
2	2	0	0	2	2	سلع استهلاكية
28	24	5	4	23	20	صناعية
38	34	16	14	22	20	عقارات
1	1	0	0	1	1	منافع
4	3	0	0	4	3	مواد أساسية
156	144	50	45	106	99	الإجمالي



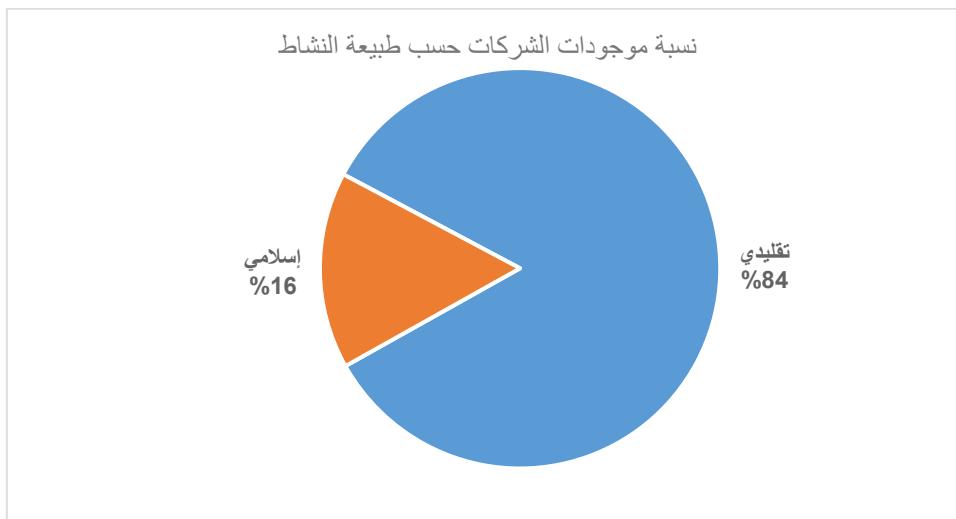
▪ التغير في إجمالي موجودات الشركات المدرجة حسب كل قطاع:



▪ نسبة إجمالي موجودات كل قطاع إلى إجمالي موجودات الشركات المدرجة – عدا البنوك، كما في 31 ديسمبر 2022



▪ نسبة موجودات الشركات بناء على طبيعة نشاط الشركات (تقليدي / إسلامي) كما هي في 31 ديسمبر 2022:



▪ البيانات الإحصائية لشركات الوساطة المرخص لها بممارسة نشاط وسيط أوراق مالية مسجل في بورصة الأوراق المالية، وذلك كما هي بتاريخ 31 مارس 2023:

البيانات بتاريخ 31 مارس 2022		البيانات بتاريخ 31 مارس 2023		البيان
القيمة (ألف د.ك)	العدد	القيمة (ألف د.ك)	العدد	
146,499	9	150,185	9	شركات تقليدية
20,183	1	22,064	1	شركات إسلامية
166,682	10	172,249	10	المجموع
<hr/>				
8,410	9	13,274	9	شركات تقليدية
402	1	542	1	شركات إسلامية
8,812	10	13,816	10	المجموع
<hr/>				
138,089	9	136,911	9	شركات تقليدية
19,780	1	21,522	1	شركات إسلامية
157,869	10	158,433	10	المجموع

الموجودات	المطلوبات	حقوق المسahمين



■ البيانات الإحصائية لشركات الاستثمار المرخص لها من قبل الهيئة، عدا البنوك وشركات الوساطة المشار إليها في الفقرة السابقة، وذلك كما هي بتاريخ 31 مارس 2023:

البيانات بتاريخ 31 مارس 2022		البيانات بتاريخ 31 مارس 2023		البيان	
القيمة (ألف د.ك)	العدد	القيمة (ألف د.ك)	العدد		
3,050,579	39	2,792,958	34	شركات تقليدية	الموجودات
1,433,404	20	1,438,577	19	شركات إسلامية	
4,483,983	59	4,231,535	53	المجموع	
<hr/>					
899,187	39	779,263	34	شركات تقليدية	المطلوبات
460,387	20	489,379	19	شركات إسلامية	
1,359,574	59	1,268,642	53	المجموع	
<hr/>					
2,151,392	39	2,013,695	34	شركات تقليدية	حقوق المساهمين
973,017	20	949,198	19	شركات إسلامية	
3,124,409	59	2,962,893	53	المجموع	

■ ملاحظة: تتضمن بيانات شركات الاستثمار بيانات لشركة بورصة الكويت، والشركة الكويتية للمقاصة.

الرقابة الميدانية

تنفيذ مهام ذات صلة:

- إجراء اللازم بشأن الملاحظات المرصودة على بعض الأشخاص المرخص لهم الخاضعين لرقابة الهيئة، سواء بإحالتها إلى الوحدات التنظيمية المعنية لبيان الرأي الفني بشأنها، أو إحالتها إلى الجهات القانونية (عند الضرورة) لاتخاذ الإجراءات القانونية بشأنها. أو إحالة بعضها لوحدة التحريات المالية للنظر في مدى التزامهم باللوائح المنظمة لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
- متابعة قيام الأشخاص المرخص لهم بمعالجة الملاحظات المرصودة عليهم.
- استلام تقارير تقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية للأشخاص المرخص لهم وإجراء اللازم بشأنها.
- استلام العديد من ملفات الدفاع من الأشخاص المحالين للتحقيق وبيان الرأي الفني بشأنها.
- إصدار 4 تعليمات خاصة بمهام مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

الإحصائيات الخاصة بمهام الرقابة الميدانية بمختلف أنواعها للسنة المالية (2023/2022):

نوع مهام التفتيش الميداني	م		
ملحوظات محالة للوحدات التنظيمية المختصة	ملحوظات غير جسمية	ملحوظات محالة للتحقيق	عدد المهام
تفتيش ميداني شامل			1
تفتيش ميداني شامل محدد الغرض			2
مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب			3



مهام الرقابة الميدانية المنفذة خلال السنة المالية الأخيرة مقارنةً مع سابقتها:

السنة المالية (2023/2022)	السنة المالية (2022/2021)	عدد المهام	الموضوع	م
33	29		التفتيش الميداني الشامل	1
38	52		التفتيش الميداني محدد الغرض	2
32	34		التفتيش الميداني المتعلق بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب	3
139	185		مراجعة وتقدير تقارير نظم الرقابة الداخلية	4
242	300		إجمالي عدد المهام	

متابعة عمليات الأسواق

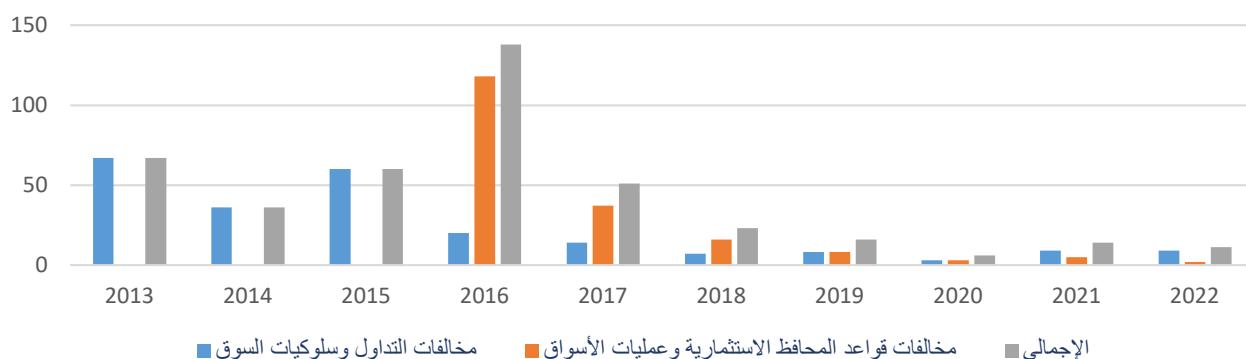
احصائيات أبرز المهام المنفذة

العدد	نوع المهام
9	تطوير القواعد والنظم والآليات الرقابية الخاصة بالمهام المتعلقة بمتابعة عمليات الأسواق
7	المبادرات
32	المشاركات والدراسات
8	الأنشطة (الداخلية والخارجية)
16	الأعمال الرقابية
4	تكليفات مجلس المفوضين / المدير التنفيذي ذات الصلة بمهام متابعة عمليات الأسواق
21	استفسارات (داخلية - خارجية)

احصائيات تراكمية بالمخالفات المرصودة من خلال مهام متابعة عمليات الأسواق

السنوات											البيان
2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013		
9	9	3	8	7	14	20	60	36	67		مخالفات التداول وسلوكيات السوق
2	5	3	8	16	37	118	-	-	-		مخالفات قواعد المحافظ الاستثمارية وعمليات الأسواق
11	14	6	16	23	51	138	60	36	67		الإجمالي

المخالفات ذات الصلة بمهام متابعة عمليات الأسواق



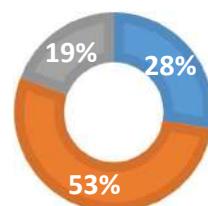
البيانات الخاصة بالمحافظ الاستثمارية للأوراق المالية حتى نهاية 2022

■ مدراء المحافظ الاستثمارية للأوراق المالية وآلية إدارتها

البيان	العدد في نهاية سنة 2022
مدراء المحافظ الاستثمارية	41 شركة
المحافظ الاستثمارية للأوراق المالية داخل دولة الكويت	5,724 محفظة

عدد المحافظ الاستثمارية حسب نوع المحفظة الاستثمارية

للحفظ ■ إدارة العميل ■ إدارة الشركة ■ إدارة الشركة

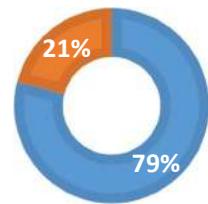


■ أنواع عملاء المحافظ الاستثمارية للأوراق المالية

البيان	العدد
العملاء الكويتيون	3,573
العملاء غير الكويتيين	952
اجمالي عدد عملاء المحافظ الاستثمارية	4,525

عدد العملاء الكويتيون وغير الكويتيين

عدد العملاء غير الكويتيين ■ عدد العملاء الكويتيون



■ القيمة السوقية للمحافظ الاستثمارية للأوراق المالية

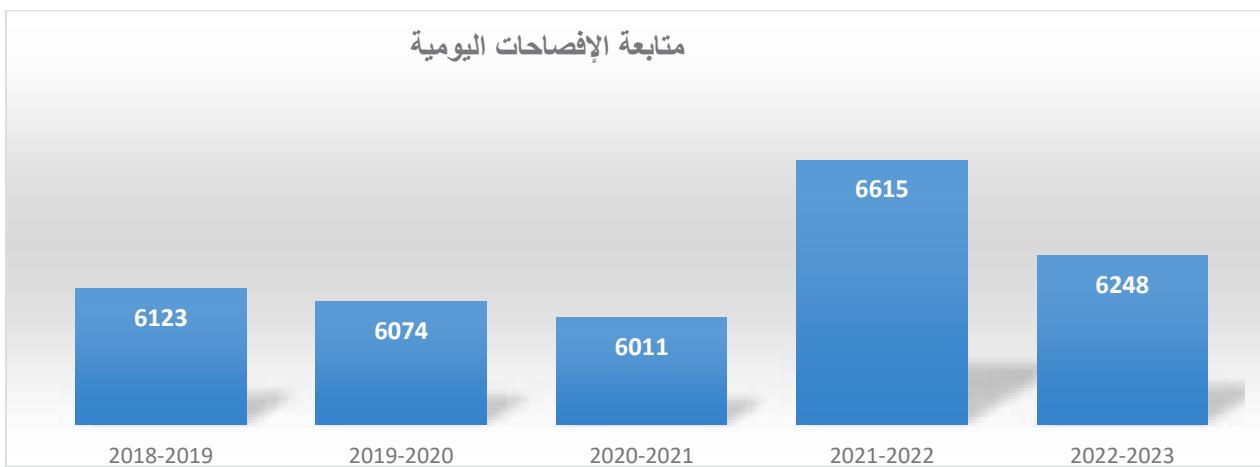
البيان	القيمة في نهاية سنة 2022 (دينار كويتي)
القيمة السوقية للأوراق المالية	13,554,816,737
القيمة السوقية للنقد	394,946,138
إجمالي القيمة السوقية للمحافظ الاستثمارية	13,949,762,875

الإفصاح والشفافية

الإفصاح الجوهري

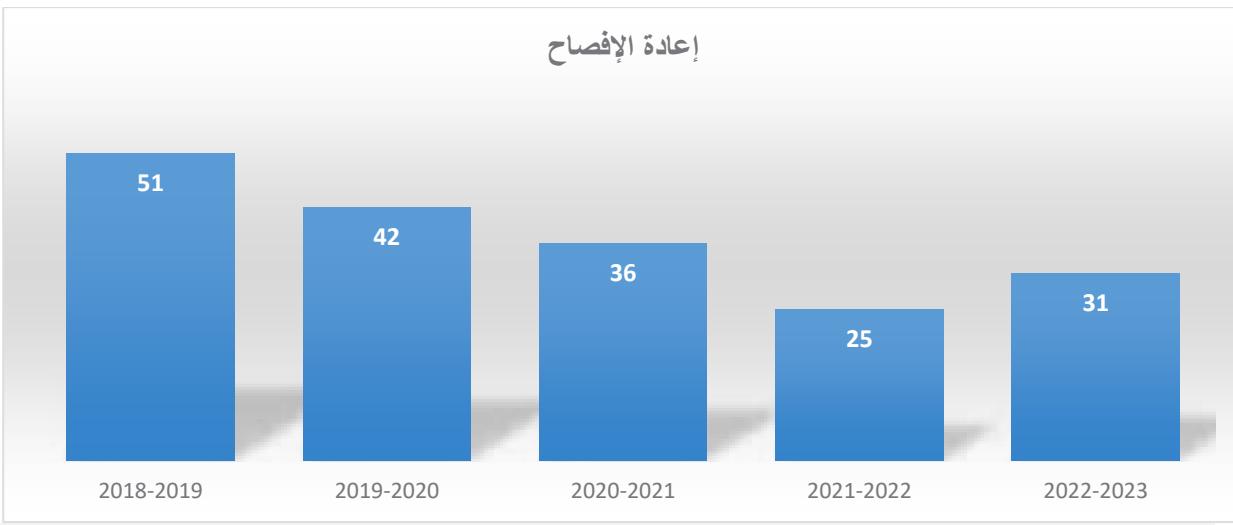
■ رصد ومتابعة إعلانات في بورصة الكويت:

متابعة الإفصاحات اليومية



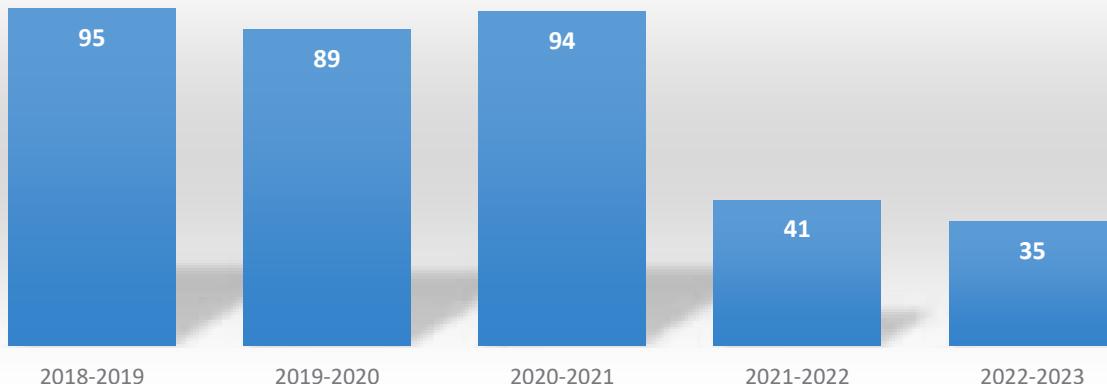
■ حالات تستوجب إعادة الإفصاح نتيجة متابعة إعلانات اليومية في بورصة الكويت:

إعادة الإفصاح



■ حالات المعلومات الجوهرية التي تستوجب تعقيباً من الشركة المدرجة نتیجة المتابعة اليومية للصحف ووسائل الإعلام:

تعقب على المعلومات الجوهرية



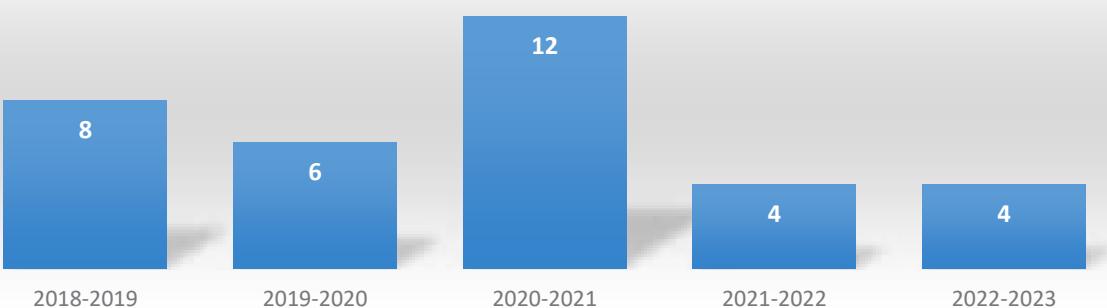
■ متابعة قيام البورصة بواجباتها بشأن حالات التداول غير الاعتيادي في بورصة الكويت وفقاً للمادة (4 - 5) من الفصل الرابع – الكتاب العاشر:

تداول غير اعتيادي



■ متابعة عمليات إيقاف تداول أسهم الشركات المدرجة في بورصة الكويت مؤقتاً لحالات ذات صلة بالإفصاح الجوهرى:

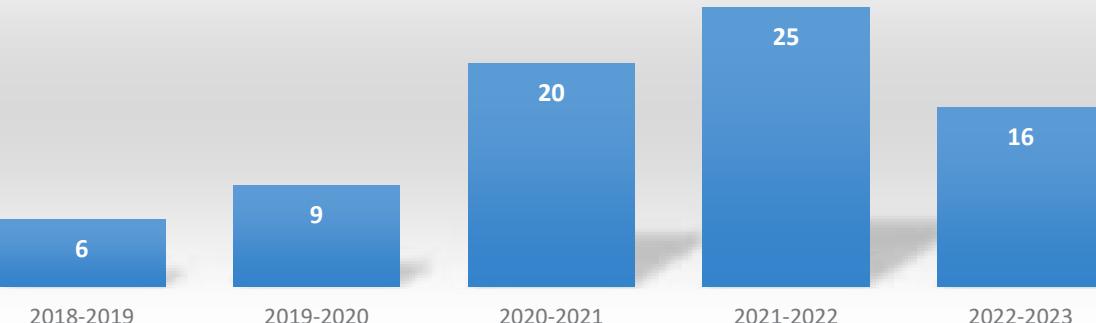
وقف التداول





■ ملاحظات خاصة بالإفصاح الجوهرى تم رصدها ضمن مهام التفتيش الميداني:

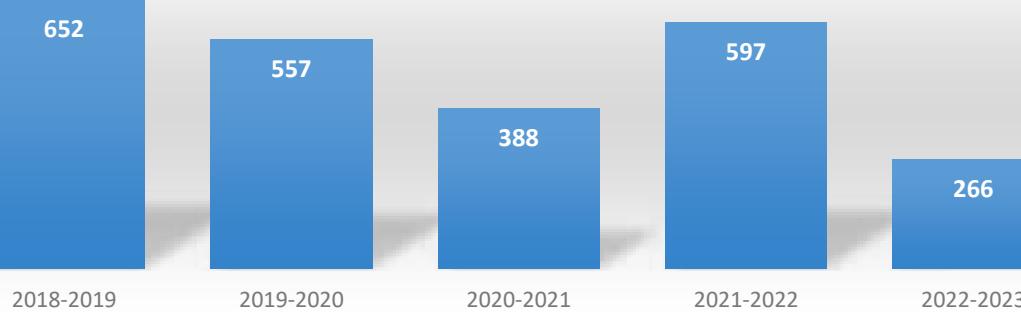
التفتيش الميداني



الإفصاح عن المصالح

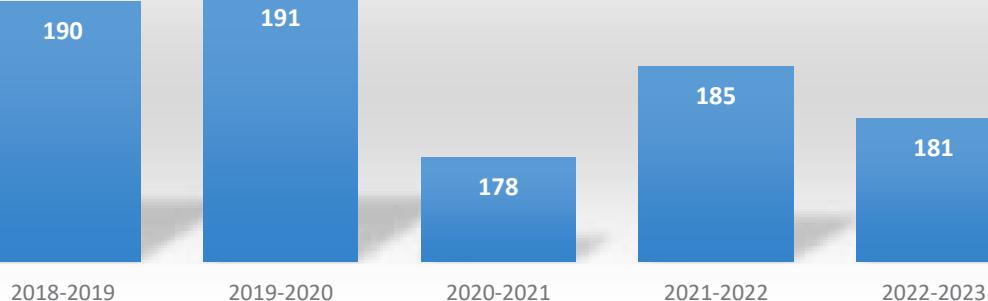
■ استلام ومراجعة نماذج افصاح عن المصالح من أشخاص طبيعيين واعتباريين:

نماذج إفصاح من أشخاص طبيعيين واعتباريين



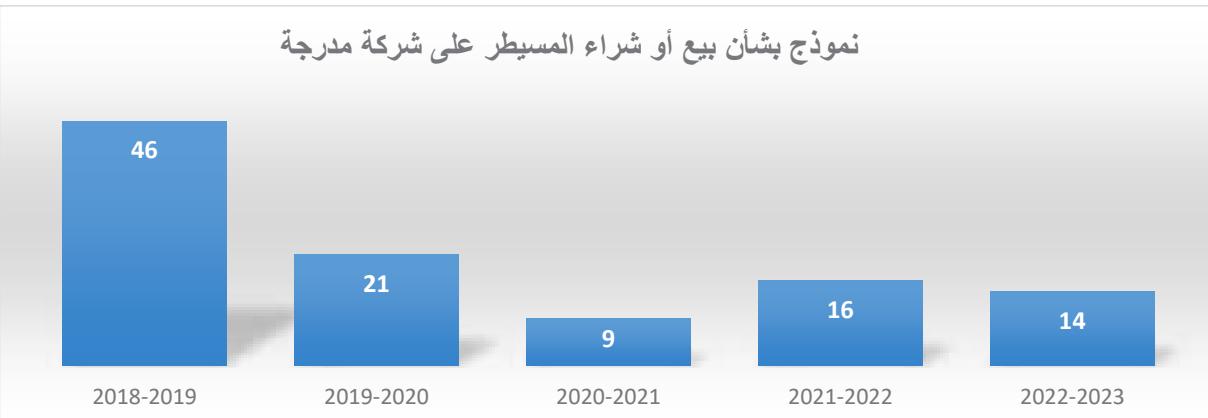
■ استلام ومراجعة نماذج الإفصاح السنوي من الشركات المدرجة:

نماذج إفصاح الشركات المدرجة



- استلام نماذج افصاح الشخص المسيطر ذات صلة بأحكام المادة رقم (3-6) من الفصل الثالث لكتاب التاسع بشأن نسبة البيع أو الشراء المسموح بها للمسيطر على أسهم شركة مدرجة حيث تم احالتها للجهة المختصة:

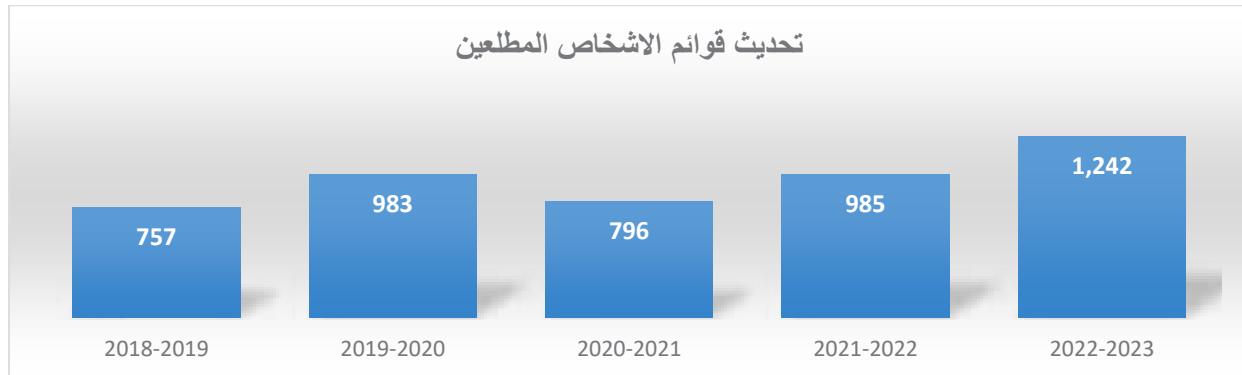
نموذج بشأن بيع أو شراء المسيطر على شركة مدرجة



إفصاح الأشخاص المطلعين

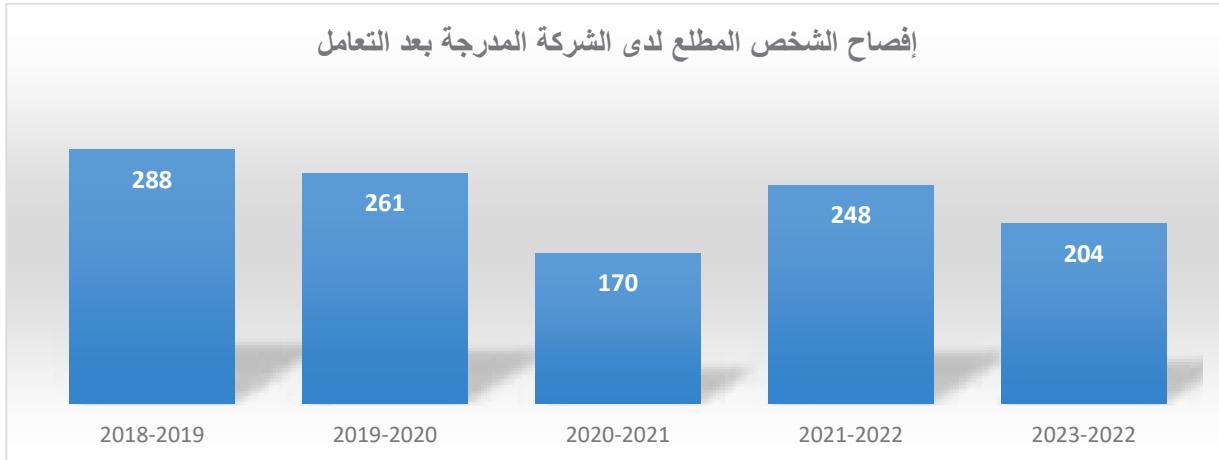
- استلام كتب تحديث لقوائم الأشخاص المطلعين من الشركات المدرجة:

تحديث قوائم الأشخاص المطلعين



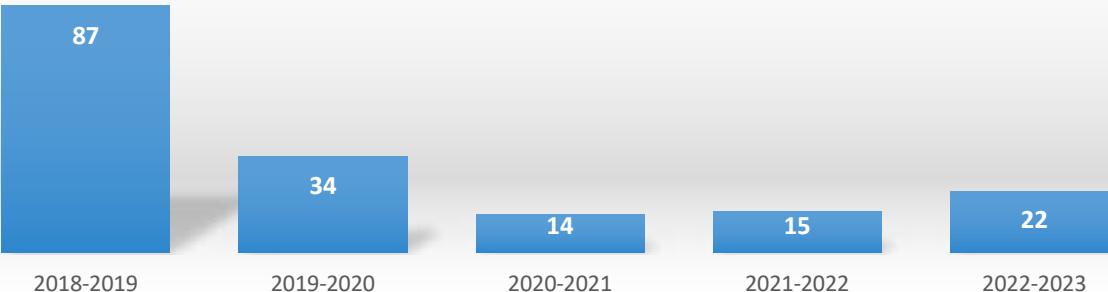
- استلام إفصاحات وفقاً لنموذج افصاح الشخص المطلع لدى الشركة المدرجة بعد التعامل في الأوراق المالية للشركة المدرجة أو الشركة الأم:

إفصاح الشخص المطلع لدى الشركة المدرجة بعد التعامل



■ إصدار كتب توجيهية للالتزام بالقوانين واللوائح ذات الصلة بالمواد الخاصة بتنظيم التعامل في الأوراق المالية للأشخاص المطلعين:

كتب توجيهية



أعمال تتعلق بمهام الإفصاح بوجه عام

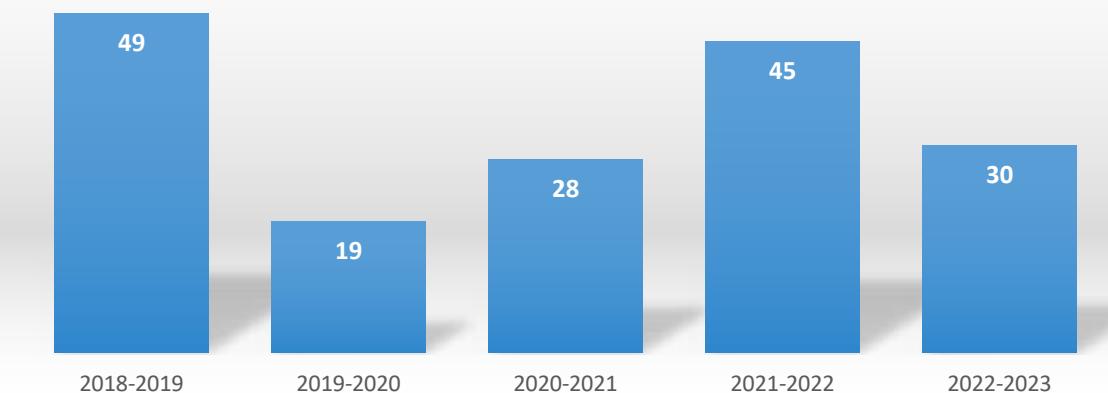
■ حالات الإحالة للتحقيق لشبهة مخالفة الكتاب العاشر من اللائحة التنفيذية:

شبهة مخالفة



■ الإجابة عن الاستفسارات والطلبات المتعلقة بأحكام الكتاب العاشر:

الاستفسارات المتعلقة بالكتاب العاشر



المجال التوعوي والإعلامي

المجال التوعوي

أولاً- البرامج وورش العمل التوعوية

شهدت فترة التقرير تنفيذ ثلاثة عشرة ورشة عمل توعوية، تتنوع آلية تنفيذها بين ورش عمل جماهيرية مباشرة، وأخرى إلكترونية، توزعت وفق الآتي:

البرنامج التوعوي التخصصي (تطوير آلية المشاركة في الجمعيات العامة للشركات المدرجة) (19 أكتوبر - 1 نوفمبر).

تم تنفيذ البرنامج بالتعاون بين الهيئة وبورصة الكويت للأوراق المالية، والشركة الكويتية للمقاصة، وتضمن خمس ورش عمل توعوية مباشرة، وهدف للتعريف بمشروع الهيئة لتطوير آلية المشاركة في الجمعيات العامة وفق النظام الإلكتروني المعتمد لدى الشركة الكويتية للمقاصة، ومراحل هذا المشروع، ومرتكزاته.



ورشة "نظام التقرير الأسبوعي لصانع السوق" (29 مايو)

ورشة إلكترونية اقتصرت المشاركة فيها على المعينين بموضوعها، وهدفت لإيضاح الجوانب ذات الصلة بالنظام الآلي الذي استحدثته الهيئة بهدف تزويدها بالتقارير الأسبوعية لصانع السوق لدى الأشخاص المرخص لهم، حيث قدمت تعريفاً بالنظام الآلي للتقارير الأسبوعية وأهدافها، وأآلية إضافة الصلاحيات ومكونات التقرير وإجراءات إعداده واستكمال بيانات نماذجه، وانتهاءً بتحميله وإرساله.

ورشة "المستجدات المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب" (28 - 29 يونيو)

خصصت الورشة لمسؤولي المطابقة والالتزام لدى الأشخاص المرخص لهم، وهدفت لاطلاعهم على أحدث التعديلات والمستجدات ذات الصلة بقضايا غسل الأموال وتمويل الإرهاب، كما عرضت لعملية التقييم المتبادل التي ستخضع لها دولة الكويت من قبل مجموعة العمل المالي (فاتف) خلال عام 2023.



ورش عمل منفذة من قبل وحدات تنظيمية أخرى

ورشة عمل "النظام الآلي لتقارير تداولات الحسابات الإلكترونية" (3 أكتوبر)
 الورشة نفذت من قبل إدارة متابعة عمليات الأسواق، واستهدفت الأشخاص المرخص لهم المعنيين بتقديم خدمة التداول الإلكتروني، وقدّمت تعريفاً بالنظام الآلي لتقارير تداولات الحسابات الإلكترونية ومستهدفاته. ومضمون تلك التقارير وبياناتها، وإجراءات توقيت تقديمها.



ورشة عمل توعوية خلية مشتركة (9 يونيو)

الورشة الإلكترونية تدرج في إطار برنامج التوعية الخليجي المشترك "ملم"، تناولت موضوع التلاعب في البيانات المالية كأحد صور الاحتيال المالي، وعرضت دور الجهات الرقابية في الحد من تلك الممارسات المخالفة وذلك من خلال تطبيق الحكومة، وتعزيز الرقابة، والتوعية، وتشديد العقوبات، والجزاءات.



ورش عمل توعوية جامعية

تم في هذا الإطار تنفيذ أربع ورش عمل توعوية جامعية، نستعرضها بشيء من التفصيل في إطار الحديث عن مشروع الهيئة لتعزيز الشمول المالي.

ثانياً - الحملات التوعوية

حملات محلية

حملة الشمول المالي (أبريل - مايو)

يتم استعراض هذه الحملة بشيء من التفصيل في إطار المشروع الوطني لتعزيز الشمول المالي.



حملة مؤشرات الأداء (يونيو - سبتمبر)

هدفت الحملة للتعرف بمؤشرات الأداء التشغيلية التي حددتها الهيئة لأعمالها الرئيسية التي تهم جمهور متعامليها.

الارتقاء بكفاءة أداء الهيئة

والتواافق مع المعايير الدولية

وتحسين بيئة الأعمال المحلية

تمثل بعضًا من مستهدفات الهيئة جراء قيامها بوضعها مؤشرات لأدائها، والإعلان عنها بالشفافية المطلوبة.

WWW.CMA.GOV.KW | 1888898

CMA_KWT | CMAGOVKW

280 مؤشرًا داخلياً

240 دليلاً لإجراءات العمل

تم على أساسها احتساب نتائج أداء مختلف الوحدات التنظيمية في الهيئة لقياس كفاءة وفعالية إجراءات عملها خلال الفترة محل القياس.

WWW.CMA.GOV.KW | 1888898

CMA_KWT | CMAGOVKW



حملة التقدم بالتلطمات (يونيو - يوليو)

هدف الحملة للتوعية بالأخطاء التي يرتكبها بعض المتظلمين أثناء قيامهم بالتقدم بتظلماتهم من قرارات مجلس التأديب.



هي المهلة المطاحة لك للتقدم
بتظلمك من قرار مجلس التأديب تبدأ
اعتباراً من اليوم التالي لإخبارك به.

[@CMA_KWT](#) [CMA_KWT](#) [CMAGOVKW](#)

WWW.CMA.GOV.KW 1888898

حملة مكافأة المبلغ (أغسطس)



يتولى مجلس التأديب مهام الفصل في المسائلة التأديبية المحالة إليه والمرفوعة من الهيئة والمتعلقة بشبهة مخالفة أحكام قانون الهيئة، أو لائحته التنفيذية، أو آية قرارات أو تعليمات صادرة بموجبه.



حملة الدليل الإرشادي لطالي حق الاطلاع (أغسطس- سبتمبر).

استهدفت الحملة التذكير بتعديلات بعض الأحكام والقواعد المتعلقة بتقديم البلاغات عن المخالفات والجرائم إلى الهيئة، لاسيما على صعيد إضافة مادة تجيز للهيئة منح مكافأة للمبلغ عن المخالفات والجرائم ذات الصلة بأنشطة الأوراق المالية، كما شملت التعديلات أيضاً آلية تقديم البلاغات الإلكترونية وأالية التعامل مع البلاغ غير المستوفي للمتطلبات.

حملة الدليل الإرشادي لطالبي حق الاطلاع (أغسطس- سبتمبر)

هدفت الحملة للتعرف بالدليل الإرشادي لطالبي حق الاطلاع على المعلومات لدى الهيئة، وما يتضمنه الدليل من تصنيف البيانات وقوائم المعلومات والمستندات سواء تلك التي يمكن الكشف عنها، والتي لا يمكن الكشف عنها، وأآلية تقديم الطلبات والرد عليها، والتظلم منها.

حملة مشروع تطوير آلية المشاركة في الجمعيات العامة (سبتمبر- أكتوبر).

الحملة نفذت على مرحلتين، عرضت لتعديلات بعض مواد اللائحة التنفيذية لقانون الهيئة الخاصة بالمرحلة الأولى من مشروع تطوير آلية المشاركة في الجمعيات العامة، إضافةً إلى قرار الهيئة بشأن اعتماد دليل سياسات وإجراءات الجمعيات العامة من خلال الأنظمة الإلكترونية الخاصة بالشركة الكويتية للمقاصة.



من المنتظر للأالية الجديدة للمشاركة في الجمعيات العامة للشركات المدرجة أن تساعد على:

تفعيل مشاركة المستثمرين بشكل غير مباشر، كالمستثمرين الآجانب وعملاء التداول الإلكتروني فيها.

تمكين المساهمين (مباشرين/غير مباشرين) من الحصول على البيانات والمعلومات المطلوبة خلال وقت كافٍ من انعقادها.

تنظيم أعمال وكالة المقاصة بشكل محكم في إدارة الجمعيات العامة الإلكترونية (خاصة مطابقة الأرصدة).



تستهدف الآلية الجديدة للمشاركة في الجمعيات العامة:

إجراء بعض التطويرات التقنية على النظام الإلكتروني من قبل الشركة الكويتية للمقاصة

إيلازام بعض الشركات المدرجة (السوق الأول) بإتاحة النظام الإلكتروني للمشاركة في الجمعيات العامة لمساهميهم

تنظيم الإفصاح عن تفاصيل الجمعية العامة من خلال إصدار نموذج جديد لهذا الغرض



حملة التمويل المستدام (أكتوبر)

الحملة كانت في إطار مشاركة الهيئة في فعاليات أسبوع المستثمر العالمي التي تنظمها المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية "الأيسكو"، وتضمنت أنشطة عدّة، كالبيانات الصحفية، ورسائل توعوية عبر حسابات الهيئة على وسائل التواصل الاجتماعي، إضافةً إلى إصدار مطبوعة وفيديو توعويين، وتغطية فعالية هذه المشاركة في العدد العاشر من مجلة الهيئة التوعوية الإلكترونية.

واجه التنمية المستدامة تحديات عدّة

الزيادة المتسارعة في عدد السكان

محدودية الموارد الطبيعية وسوء استغلالها

انتشار الفقر والأمية

التغيرات المناخية وتداعياتها الكارثية

أسبوع المستثمر العالمي 9-3 أكتوبر 2022

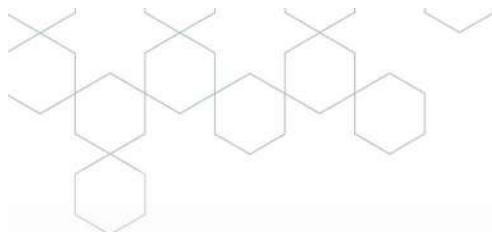
WWW.CMA.GOV.KW 1888898

CMA_KWT CMAGOVKW



حملة جائزة المستثمر الذكي الخليجي (أكتوبر - نوفمبر)

هدفت الحملة للتعرف بالمسابقة، وحث الجميع في دولة الكويت (مواطنين ومقمين) ومن كافة الفئات العمرية للمشاركة فيها، وتتنوعت أنشطتها بين بيانات صحفية ورسائل توعوية عبر حسابات الهيئة في وسائل التواصل الاجتماعي، وتحطيم قيادي في مجلة الهيئة التوعوية الإلكترونية، إضافةً إلى لقاء صحفي لإحدى الصحف المحلية مع مدير مكتب التوعية، ولقاء تلفزيوني مع أحد منتسبي الهيئة أعضاء فريق مل.



شاركنا إيداعاتك

في مسابقة جائزة المستثمر الذكي الخليجي

<https://mulimgcc.org>



هذه الجائزة للمواطنين والمقمين في دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية

[@MulimGCC](#) [MulimGCC.org](#)

ملم
برنامج التوعية
الاستثمارية الخليجي

[@CMAGOVKW](#) [CMA_KWT](#) [CMAGOVKW](#)

WWW.CMA.GOV.KW 1888898

حملات مشتركة

تم في هذا الإطار مشاركة بنك الكويت المركزي فعاليات برنامجه الوطني للتوعية المصرفية " لكن على دراية " حيث قامت الهيئة بنشر العديد من المنتجات والرسائل التوعوية لهذا البرنامج عبر حساباتها على وسائل التواصل الاجتماعي، وفي إصداراتٍ عدة من مجلتها التوعوية الإلكترونية.



ثالثاً - الإصدارات التوعوية

مجلة الهيئة التوعوية الإلكترونية

العدد الثامن (يونيو)

تنوعت موضوعات العدد بين قانونية وتعريفية وتوعوية وخبرية، وكان من أبرزها زاوية الافتتاح التي عرضت للمسؤولية المشتركة لاستمرار الإدراج وإلغائه، وزاوية "رأي ورؤيا" التي تناولت قاعدة حياد مجلس إدارة الشركة محل عرض الاستحواذ وفق اللائحة التنفيذية لقانون إنشاء الهيئة.

العدد التاسع (سبتمبر)



عرضت افتتاحية العدد لأبرز إنجازات الهيئة المتحققة خلال إستراتيجيتها الأخيرة، كما تناولت زاوية حدث العدد موضوعي: اختيار مرشح الهيئة لعضوية مجلس إدارة المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية "الأيسكو"، وموضوع جائزة المستثمر الذكي الخليجي، أما "مظاهر استقلال الهيئة كجهة رقابية" فكانت موضوعاً للزاوية القانونية، في الوقت الذي تتنوع الموضوعات المتبقية وفق زواياها المحددة.

العدد العاشر (ديسمبر)

تضمن العدد كما سائر أعداد المجلة موضوعات متنوعة، كالزاوية القانونية التي عرضت لموضوعي المشورات والتوصيات غير المرخصة عبر وسائل التواصل الاجتماعي، وأحقية الهيئة في إبرام مذكرات تفاهم واتفاقيات مع الجهات والهيئات المماثلة، وزاوية رأي ورؤيا التي قدمت رؤية لدخول عالم الاستثمار بخطواتٍ بسيطة.

العدد الحادي عشر (مارس)



كان من أبرز الموضوعات التي تناولتها زوايا العدد: التسجيل البياني للمنتجات المالية، المحلل المالي ومستشار الاستثمار لشركة الشخص الواحد، بدء عهد التقنيات المالية، موقف الهيئة من التمويل المستدام، استبيان الرأي بشأن الشمول المالي.

النشرات التوعوية

مطبوعة الشمول المالي (مايو)

عرضت المطبوعة لمفهوم الشمول المالي، وأهدافه لاسيما على صعيد تحفيز الاستثمار، وتعزيز النمو الاقتصادي، وتعزيز مقومات سلامة النظام المالي واستدامتها، وإتاحة مصادر تمويل للشركات الصغيرة والمتوسطة، وتقديم منتجات مالية مبتكرة.



مطبوعة التمويل المستدام (ديسمبر)

هدفت المطبوعة لإيصال أهمية التنمية المستدامة كحلٍ للمجتمع الإنساني لمواجهة الأزمات الاقتصادية، كما قدمت تعريفاً للتنمية المستدامة، ومؤشراتها، ومرتكزاتها.

مطبوعة التخطيط المالي (ديسمبر)

ترسم المطبوعة خارطة طريق للنجاح المالي وللوصول إلى حياة مالية متوازنة، وتؤكد على أهمية التخطيط وال الحاجة الماسة له في مختلف مناحي الحياة عموماً، وعلى الصعيد المالي بشكلٍ خاص.



مطبوعة مخاطر الاستثمار في أنشطة الأوراق المالية وآليات الحد منها (يناير)

عرضت المطبوعة لأبرز المخاطر التي تواجه الاستثمار في أنشطة الأوراق المالية، بما فيها المخاطر المتصلة بالأوضاع الكلية السياسية والاقتصادية، ومخاطر السوق والاثتمان، وسلوكيات التداول وغيرها، كما عرضت لأبرز آليات الحد من تلك المخاطر.





الكتاب التاسع (الاندماج والاستحواذ)
من المائة السابعة عشر حتى المائة العاشرة من عام ٢٠١٥ ميلادي
وتحقيقاً لهدف الهيئة في تعزيز النمو الاقتصادي

مطبوعة الكتاب التاسع (الاندماج والاستحواذ) (فبراير)

المطبوعة توعوية تخصصية قامت بإعدادها الوحدة التنظيمية المعنية، قدمت تعريفاً بحالات الاندماج والاستحواذ، وعرض الشراء الجزئي، والانقسام، وحالات كل منها.

التقارير

التقرير السنوي الحادي عشر (يونيو)

تضمن التقرير عرضاً تفصيلياً لمهام الهيئة وإنجازاتها المتحققة خلال السنة المالية (2021-2022) في مختلف مجالات عملها: التشريعية والتنظيمية والإشرافية والتوعوية، إضافةً لأبرز توجهاتها المستقبلية.

تقارير المستجدات التوعوية الخليجية (سبتمبر - فبراير)



تم في هذا الإطار إعداد تقريرين، الأول كان عن النصف السنوي الأول من عام 2022، والثاني كان عن كامل العام، قدم كلا التقريرين عرضاً شاملاً لأبرز إنجازات الهيئة المتحققة على الصعيد التوعوي خلال الفترة المحددة.

البيانات الصحفية

م	موضوع البيان	تاريخ النشر
1	الورشة التوعوية "نظام التقرير الأسبوعي لصانع السوق".	2022/5/30
2	إطلاق العدد الثامن من مجلة الهيئة التوعوية الإلكترونية.	2022/6/1
3	الإعلان عن نتائج مؤشرات الأداء التشغيلية لأعمال الهيئة الرئيسية.	2022/6/25
4	الورشة التوعوية "المستجدات المتصلة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب".	2022/6/29
5	إصدار التقرير السنوي العاشر للهيئة.	2022/7/23
6	إطلاق العدد التاسع من مجلة الهيئة التوعوية الإلكترونية.	2022/9/1
7	مشاركة الهيئة في فعاليات أسبوع المستثمر العالمي.	2022/10/2
8	الحملة التوعوية الخاصة بجائزة المستثمر الذكي الخليجي.	2022/10/15
9	البرنامج التوعوي التخصصي "تطوير آلية المشاركة في الجمعيات العامة للشركات المدرجة".	2022/10/26
10	إطلاق العدد العاشر من مجلة الهيئة التوعوية الإلكترونية.	2022/12/2
11	تعاون إستراتيجي توعوي بين الهيئة وكلية الدراسات التجارية.	2022/12/11
12	إطلاق العدد الحادي عشر من مجلة الهيئة التوعوية الإلكترونية.	2023/3/4

رابعاً- التوعية عبر وسائل التواصل الاجتماعي

شهدت السنة المالية الأخيرة إعداد نحو 300 رسالة توعوية، تتنوع موضوعاتها بين الحملات التوعوية، والإصدارات المتتالية من مجلة الهيئة، إضافة إلى ورش العمل التوعوية والأنشطة التوعوية الأخرى، وقد تم بث (261) رسالة منها على حسابات الهيئة في وسائل التواصل الاجتماعي، يوجز الجدول التالي أبرز موضوعاتها:

م	الموضوع	عدد الرسائل
1	أعداد المجلة (11، 10، 9، 8)	60
2	التقرير السنوي الحادي عشر	21
3	حملات توعوية "الشمول المالي، آلية التقدم بالطلبات، مكافأة المبلغ، الدليل الإرشادي لطابي حق الاطلاع، أسبوع المستثمر العالمي".	122
4	مؤشرات الأداء التشغيلية لأعمال الهيئة الرئيسية.	25
5	برامج وورش العمل التوعوية	33
	الإجمالي	261



التميز المؤسسي للهيئة من خلال تبنيها حوكمة مؤسسية فاعلة، ووضعها مؤشرات تقييم لأدائها، كانت أدوات الهيئة لأداء مهامها، وهو ما أهلها للحصول على المركز الأول في الحوكمة في تقرير ديوان المحاسبة للجهات ذات الميزانية المستقلة خلال العامين الأخيرين، وحصلوها على شهادة الأيزو ISO/IEC27001:2013



د. الملحم



قم بمسح الباركود

WWW.CMA.GOV.KW 1888898

CMA_KWT





سادساً- المشروع الوطني لتعزيز الشمول المالي والوعي الاستثماري

شهدت السنة المالية موضوع التقرير إجراء تعديلات جوهرية على مشروع الهيئة الوطني لتعزيز الثقة المالية مع إحالته مشروعأً لتعزيز الشمول المالي والوعي الاستثماري، الأمر الذي استدعي إعداد تصور مغاير للمشروع، كان تحليل واقع الشمول المالي في قطاعات مجتمعية مختلفة الخطوة الأولى في مساره، كما تابعت الهيئة في ذات الوقت جهودها في المجال التعليمي الجامعي وأرجأت تنفيذ الفعاليات التربوية، ويمكن إيجاز أبرز ما تم في إطار هذا المشروع:



محاضرات توعوية جامعية (نوفمبر - ديسمبر)

ورشة "تعامل الجهات الرقابية للحد من التلاعب في البيانات المالية" (9 نوفمبر)

نفذت الورشة في الجامعة الأمريكية في الكويت، وقدمت إيضاحاً لمفهوم التلاعب في البيانات المالية، ودواجهه، وأساليبه. إضافةً إلى شرح دور الجهات الرقابية في الحد من تلك الممارسات.



ورشة "بيئة الإدراج والتداول في بورصة الكويت" (9 نوفمبر)

نفذت الورشة في كلية العلوم الإدارية بجامعة الكويت، عرضت لمهام الهيئة المتعلقة بتطوير سوق المال بما يتفق مع أحدث الممارسات العالمية، وأليات تنفيذها. إضافةً إلى آلية إدراج الشركات وفوائده المتوقعة سواءً بالنسبة للشركة ذاتها أو بالنسبة لمساهميها.



ورشة "برنامج تطوير سوق المال" (5 ديسمبر)

نفذت الورشة لدى كلية الدراسات التجارية، واستهدفت الطاقميين التدريسي والإداري، وخصصت لموضوع "برنامج تطوير منظومة سوق المال"، ومراحله ومخرجاته كلٍ منها، وأهدافه الإستراتيجية لاسيما على صعيد تطوير السوق، وتوافقه مع المعايير الدولية، والارتقاء بتصنيفه، وجذب الاستثمارات الخارجية إليه.



ورشة "إجراءات الإدراج لدى الهيئة" (5 ديسمبر)

نفذت الورشة في كلية الدراسات التجارية، خصصت لموضوع "إجراءات الإدراج لدى الهيئة" وفوائد الإدراج في أسواق المال وأنواعه وفوائده، إضافةً لمقارنة بين متطلبات الإدراج في السوقين الأول والرئيسي في البورصة، كما تطرقت للمنتجات والأدوات الاستثمارية المستحدثة التي تسعى الهيئة لتطبيقها.



حملة توعية (أبريل - مايو)

الحملة خصصت لقضايا الشمول المالي، نفذت بالتزامن مع فعاليات يوم الشمول المالي العربي. وتضمنت فعاليات عدّة، كالرسائل التوعوية عبر موقع الهيئة الإلكتروني وحساباتها على وسائل التواصل الاجتماعي، وإصدار مطبوعة توعوية خاصة بالشمول المالي بالتزامن مع تخصيص حدث العدد الثامن من مجلتها التوعوية الإلكترونية لتغطية هذه الحملة.

مطبوعة الشمول المالي (مايو)

تم التعريف بالمطبوعة في إطار الحديث عن النشرات التوعوية.



الشمول المالي

لدول إقليمي، ومعرفة بحقوقها، وتنمية اقتصاديه، واجتماعيه.



المشاركة في ندوات خاصة بالشمول المالي (أكتوبر- نوفمبر).

استبيان الشمول المالي (مارس - مايو)

في إطار سعي الهيئة لوضع تصور متكامل لمشروعها الوطني لتعزيز الشمول المالي، فقد قامت بإطلاق استبيان واسع النطاق للشمول المالي على موقعها الإلكتروني خلال شهر مارس 2023 بهدف تحليل واقع الشمول المالي في واقعنا الكويتي.

استبيان الشمول المالي

Financial Inclusion Survey



سابعاً - مشاركات توعوية خارجية

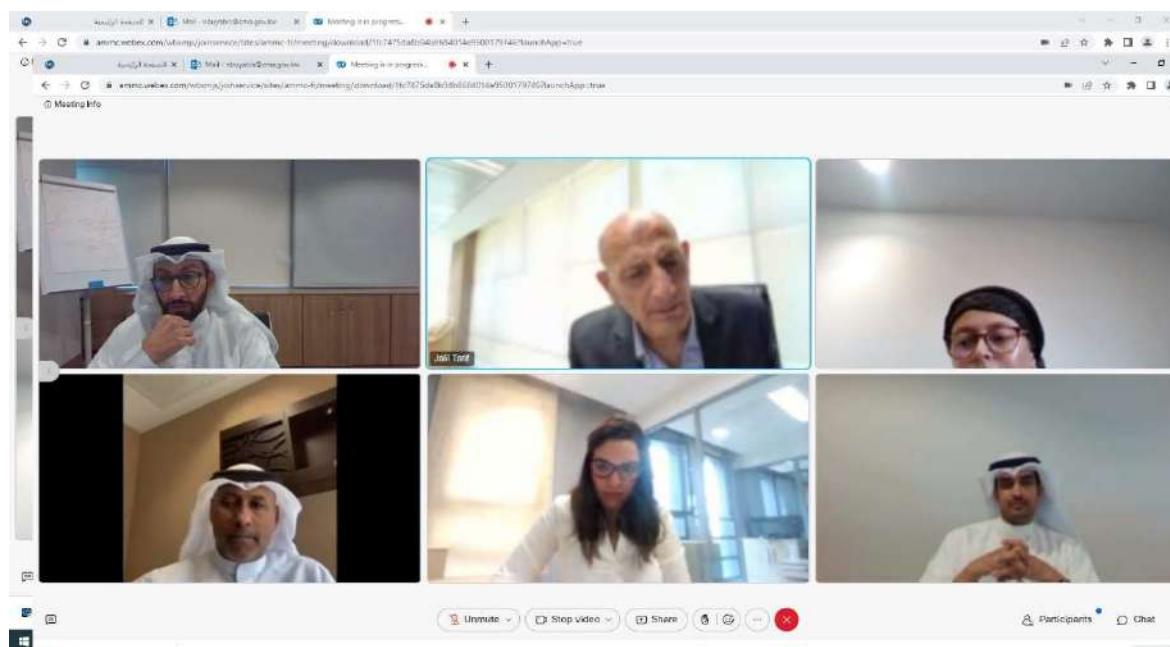
أسبوع المستثمر العالمي (9-3 أكتوبر)

لعام الثاني على التوالي، شاركت الهيئة ممثلةً لدولة الكويت في فعاليات "أسبوع المستثمر العالمي" التي تنظمها سنويًا المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية "الأيسكو". وقد ركزت تلك الفعاليات على موضوعات محددة (مرنة المستثمر، التمويل المستدام، ممارسات العرش والاحتياط المالي، الأصول المشفرة).



ندوة الشمول المالي لاتحاد هيئات الأوراق المالية العربية (12 أكتوبر، 9 نوفمبر)

شاركت الهيئة في فعاليات الندوتين التوعويتين الخاصتين بالشمول المالي واللتين تم تنفيذهما عبر تقنية التواصل المرئي عن بعد من قبل اتحاد هيئات الأوراق المالية العربية. حيث قدم ممثل الهيئة في هاتين الندوتين عرضاً شاملأ لأبرز مبادرات الهيئة المتعلقة بقضية الشمول المالي بركيائزها الثلاثة (المنتجات والخدمات المالية، التقنيات المالية، الوعي المالي).



فعاليات "ملم"

شاركت الهيئة خلال فترة التقرير في فعاليات ملء المنفذة من قبل الجهات المشرفة، حيث قامت ببث الندوات التوعوية التي تقرر تنفيذها في إطار كل فعالية بعد التأكيد من توافق مضمونها مع التشريعات المطبقة.

الإجمالي	النثاجات التوعوية					موعد التنفيذ	الحملة	م
	فيديو	سؤال تفاعلي	موشن جرافيك	تصميم	نص			
25	2	-	-	21	2	مارس - أبريل	أسبوع المستثمر العالمي	1
26	5	3	-	18	-	مارس - نوفمبر	جائزة المستثمر الذكي الخليجي	2
22	1	2	-	12	7	مايو - يونيو	الاستثمارات	3
15	-	1	1	9	4	يوليو- أغسطس	حقوق المساهمين	4
12	-	1	-	8	3	سبتمبر- أكتوبر	الحكومة	5
21	1	4	-	8	8	أكتوبر- نوفمبر	الاحتيال المالي	6
14	-	2	-	8	4	نوفمبر- ديسمبر	الاستثمار المؤسسي	7
135	9	13	1	84	28		الإجمالي	



العلاقات العامة والاعلام

النشر عبر الوسائل المعتمدة

إدارة محتوى الموقع الإلكتروني للهيئة وتطبيقاتها على الهواتف الذكية باللغة العربية وترجمتها إلى اللغة الإنجليزية

العدد	النشاط	م
194	قرارات	1
248	إعلانات	2
20	تعاميم	3
66	بيانات صحفية	4
528	الإجمالي	

إدارة محتوى حسابات الهيئة على وسائل التواصل الاجتماعي والاستفسارات الواردة
عبرها

عدد المتابعين	منشور post	وسيلة التواصل	م
20,700	141		1
10,000	125		2
-	86		3

الترجمة

- تعديلات اللائحة التنفيذية (الكتابين 18، 19) ، إضافةً إلى ترجمة تعديلات مقترنة لبعض الأحكام والتعليمات.
- ترجمة التقرير السنوي الحادي عشر للهيئة.
- تحديث ونشر جدول الرسوم باللغة الإنجليزية على موقع الهيئة.
- ترجمة استبيان الشمول المالي.

مجال التعاون المشترك: المحلي والإقليمي والدولي

التعاون المحلي

أطراف منتظمة أسواق المال

التنسيق مع الشركة الكويتية للمقاصلة بشأن:

- دليل السياسات والإجراءات للجمعيات العامة من خلال النظام الإلكتروني.
- تطوير آلية المشاركة في الجمعيات العامة للشركات المدرجة.
- تعديل قواعد المقاصلة بشأن (إلغاء علاوة جلسة الشراء الإجباري، ومتطلبات فتح الحسابات، البيع على المكشوف في ظل مبدأ صافي الالتزامات).
- توفير تقارير خاصة بإحكام الرقابة على التغيرات في ملكيات الأشخاص المشمولين بالالتزام بمتطلبات الإفصاح.

التنسيق مع شركة بورصة الكويت للأوراق المالية بشأن:

- تطوير آلية المشاركة في الجمعيات العامة للشركات المدرجة.
- وضع قواعد إنشاء منصة متخصصة لإدراج وتداول أسهم الشركات الصغيرة والمتوسطة.
- بحث إعادة العمل بسوق المزادات.
- بحث مخرجات المساعدة الفنية لتفعيل الأسواق الثانوية للسندات والصكوك.
- التنسيق بشأن الإجراءات المتعلقة بالصفقات الخاصة على أسهم الأشخاص المرخص لهم للتحقق من الالتزام بأحكام السيطرة الفعلية.
- التنسيق بشأن التعديلات الخاصة بصناديق المؤشرات المتداولة.

التنسيق مع الشركات المدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية بشأن:

- المرحلة الأولى من مشروع تطوير آلية المشاركة في الجمعيات العامة.
- بنك الكويت المركزي

- تعديل مذكرة التفاهم بشأن خدمة التداول بالهامش.
- تنفيذ فعاليات توعوية مشتركة (في إطار فعاليات البرنامج الوطني: لكن على دراية).
- المشاركة في أعمال فريق تطوير السوق الثانوي للسندات والصكوك في دولة الكويت.
- ورشة عمل لشرح أحكام وإجراءات زيادة رؤوس أموال الشركات وتسيير الأوراق المالية وفقاً لأحكام قانوني الهيئة والشركات وتعديلاتها.

وزارة المالية

- الرد على استفسارات واردة للوزارة من منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية.
- المشاركة في أعمال فريق تطوير السوق الثانوي للسندات والصكوك في دولة الكويت.
- ورش عمل خاصة بتبادل المعلومات التلقائي، وتبادل المعلومات عند الطلب من قبل منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية.

وزارة التجارة والصناعة

- المرحلة الأولى من مشروع تطوير آلية المشاركة في الجمعيات العامة.
- بحث تعديل مذكرة التفاهم بين الجهات لمراقبة التعديلات المتصلة بأنشطة الاندماج والاستحواذ.
- التنسيق بشأن توحيد تصنيف أنشطة الأوراق المالية وأغراض الشركات لدى سجل الوزارة.
- الاجتماع مع لجنة الإفلاس في الوزارة، وإبداء الرأي الفني حول ترخيص الأمين في قانون الإفلاس ولائحته التنفيذية.



- إبداء الرأي بشأن القرار الوزاري رقم (4) لسنة 2023 بشأن أحكام إجراءات تحديد هوية المستفيد الفعلي، والتنسيق لإصدار القرار رقم (41) لتعديل بعض تلك الأحكام.
- التنسيق بشأن إجراءات الوزارة المتوجبة إنفاذها بشأن الشركات التي تم إلغاء أو إنهاء كافة أو بعض تراخيص أنشطة الأوراق المالية من قبل الهيئة وفقاً للأحوال المقررة قانوناً.
- بحث حوكمة إدارة شركات الأشخاص وإدارة التراخيص التجارية (المؤسسات الفردية).

جهات أكademie وتعلیمية

- اجتماع تنسقي لتعاون توعوي مشترك مع كلية الدراسات التجارية.
- تنفيذ ورش عمل توعوية جامعية في كليات: الدراسات التجارية، العلوم الإدارية، الجامعة الأمريكية.
- تنفيذ المرحلتين: الأولى والثانية من برنامج الشهادة العالمية السادس لكلية الحقوق بجامعة هارفارد للجهات المنظمة لأسواق الأوراق المالية بالتعاون مع الأيسكو وبرنامج النظم المالية الدولية.

هيئة تشجيع الاستثمار المباشر

- التعاون لتنظيم عملية إصدار ترخيص مزاولة أنشطة أوراق مالية للراغبين بذلك ومن ينطبق عليهم أحكام قانون هيئة تشجيع الاستثمار المباشر ولائحته التنفيذية.

اللجنة الوطنية لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وفرق العمل المنبثقة منها، ووحدة التحريات المالية، ولجان وزارة الخارجية المتعلقة بمكافحة الإرهاب وتمويل أسلحة الدمار الشامل.

- تنسيق جهود التعاون المشترك بشأن مختلف القضايا المتعلقة بمهام مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وتمويل أسلحة الدمار الشامل.
 - إحالة الملاحظات المرصودة على الأشخاص المرخص لهم من قبل الهيئة إلى وحدة التحريات المالية.
- الجهاز المركزي لمعالجة أوضاع المقيمين بصورة غير قانونية

غرفة التجارة والصناعة

- المشاركة في محاضرة بعنوان (تكامل وظائف الحكومة والمخاطر والالتزام - GRC).

جهاز حماية المنافسة

- الإعداد لتوقيع مذكرة تفاهم مع الجهاز.

المجلس الاستشاري للرقابة الشرعية

- دراسة مقترح المجلس بشأن موضوع مبادئ وقواعد سلوك مهنة التدقيق الشرعي الخاص بمحاسب التدقيق الشرعي الخارجي المسجلين لدى الهيئة.

جهات وطنية مختلفة

- تشجيع وتمكين إدراج الشركات الحكومية في البورصة.
- بحث منصات التمويل الجماعي في إطار مشروع "كفو".
- الأجندة الوطنية لتحسين بيئة الأعمال حماية للمستثمرين الأقلية.

التعاون الإقليمي

التعاون الخليجي

اجتماعات

- فريق عمل المسؤولين عن التدريب لدى الجهات المنظمة لأسواق المال.
- فرق عمل إستراتيجية تكامل أسواق المال.
- لجنة رؤساء هيئات الأسواق المالية.
- فريق تطوير مبادرة الترخيص البياني لصناديق الاستثمار والخدمات التابعة لها.
- مناقشة الآفاق المستقبلية للتكامل الاقتصادي والتنموي الخليجي المشترك (الأمانة العامة).
- الرقابة على المخاطر الإلكترونية للجهات المنظمة (سلطة دبي للخدمات المالية).

ورش عمل

- أحکام وضوابط إصدارات وتسيير الاكتتاب في السندات والأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة).
- استشراف مستقبل حوكمة الشركات العائلية (وزارة الاقتصاد لدى دولة الإمارات العربية المتحدة مع الأمانة العامة لمجلس التعاون الخليجي).
- صناعة وتسيير المحتوى الإعلامي في أسواق الأوراق المالية (الأمانة العامة).

استكمال بيانات خاصة باستفسارات أو استبيانات وتبادل معلومات:

- مصرف البحرين المركزي.
- هيئة الأوراق المالية والسلع – دولة الإمارات العربية.
- هيئة قطر للأسواق المالية.
- هيئة السوق المالية السعودية.
- الهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عمان.

التعاون العربي والإقليمي

اتحاد هيئات الأوراق المالية العربية

- الاجتماع السنوي السادس عشر.
- جلسة خاصة عن بعد لمناقشة التعديلات المقترحة على أنظمة الاتحاد.
- جلسة نقاشية تطبيقية حول المعاملات الرقمية واستخداماتها ومخاطرها على الأسواق المالية.
- البرنامج التدريبي عن بعد حول الذكاء الاصطناعي في المؤسسات المالية.
- اجتماع تمهدى عن بعد لانتخاب رئيس فريق عمل قانوني في الاتحاد.
- برنامج تدريبي حول تحديات التقنيات المالية والتقنيات الرقابية لأسواق رأس المال.
- ندوة تعريفية حول التوعية والشمول المالي.
- اجتماع تشاوري لأعضاء الاتحاد المشاركون باجتماعات المنظمة الدولية للأيسكو.

الصندوق الكويتي للتنمية الاقتصادية العربية

- بحث تعديل المرسوم رقم (86) لسنة 2022 بشأن الإنذن لبنك الإنتمان بإصدار سندات لصالح الصندوق.



صندوق النقد العربي

- اجتماعات مجموعة عمل التقنيات المالية الحديثة.

هيئات عربية مماثلة

- اجتماع مرئي بخصوص نظام XBRL (هيئة الأوراق المالية العراقية).
- زيارة تدريبية (سلطة تنظيم أسواق المال في السودان).
- طلب بيانات حول تعليمات معايير الملاعة المالية وكفاية رأس المال (هيئة الأوراق المالية الأردنية).

التعاون الدولي

المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية "الأيسكو" ولجانها

- المشاركة في أعمال اللجنة الفنية الخاصة بأسواق المال الثانوية المنبثقة من الأيسكو.
- المشاركة بأعمال فريق العمل الخاص بدراسة تداعيات كورونا على الأسواق الثانوية.
- المشاركة في فعاليات أسبوع المستثمر العالمي.
- التنسيق بشأن إيضاح المعيار المحاسبي الجديد المتعلق بإفصاحات البيانات المالية عن الأنشطة والأوراق المالية المترافقة مع متطلبات دليل الإفصاح البيئي والاجتماعي والحكومة (ESG) للشركات المدرجة.
- البرنامج التربيري للمنظمة بشأن التشفير والتحديات التنظيمية الناتجة لمنظمي الأوراق المالية.
- اجتماع الطاولة المستديرة لبحث الممارسات الجيدة للاستدامة لمدراء الأصول مصنفي الاستدامة البيئية والاجتماعية والحكومة ومزودي البيانات.
- الندوة التحضيرية الافتراضية الثانية حول أسبوع المستثمر العالمي.
- ندوة عن بعد حول التحول الرقمي والمشهد الناشئ من الاستثمار في تجارة التجزئة.
- ندوة عن بعد بشأن مقاومة الأوراق المالية لเทคโนโลยجيا المعلومات ومشقاتها.
- حدث جانبي لمؤتمر الأمم المتحدة لتغير المناخ- الإعلان عن سوق الكربون التطوعي - مصر.
- برنامج الإشراف على المخاطر للجهات المنظمة للأوراق المالية لمنطقة إفريقيا والشرق الأوسط.
- استكمال بيانات ومعلومات متعلقة باستفسارات واستبيانات خاصة بموضوعات مختلفة ذات صلة بأنشطة الأوراق المالية.
- المؤتمر الافتراضي حول قضايا تداول الأوراق المالية والبنية التحتية للسوق.
- اجتماع الطاولة المستديرة لمشرفي IOSCO STF PGP.

اللجان التابعة لـ "الأيسكو"

اللجنة الاستشارية للأعضاء المنتسبين (AMCC)

- ندوة عن بعد للأمن السيبراني في ظل الوباء وما بعده.

اللجنة الإقليمية لمنطقة إفريقيا والشرق الأوسط (AMERC)

- الاجتماع المرئي للجنة عن بعد.
- بحث مسار عمل التمويل المستدام.

لجنة النمو والأسواق الناشئة (GEMC)

- اجتماع اللجنة.
- جلسة مشاركة مع مجلس معايير الاستدامة الدولية ISSB-GEMC.

منظمات وجهات ولجان و المجالس دولية

صندوق النقد الدولي (IMF)

- التنسيق بشأن مشروع إدراج السندات والصكوك وتفعيل أسواقها.
- زيارة الخبير القانوني من الصندوق.

البنك الدولي (WB)

- جلسة نقاشية حول الانتقال إلى مستقبل إيجابي للمناخ والطبيعة: بناء القدرة على الصمود في القطاع المالي.

اللجنة الدائمة للتعاون الاقتصادي والتجاري لمنظمة التعاون الإسلامي (COMCEC)

- منتدى كومسيك (عن بعد) – مجلس أسواق رأس المال التركية (مناقشة التقنيات التنظيمية والرقابية).
- استبيان بناء القدرات لمنتدى اللجنة، واستبيان الوضع الحالي لسوق العملات المشفرة في الدول الأعضاء ومبادرات هيئات التنظيمية بشأن أصول التشفير.

هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)

- مؤتمر مرئي حول الشريعة.
- الاجتماع السابع لمجموعة العمل المشتركة حول إطار الحكومة الشرعية للمؤسسات المقدمة لخدمات مالية إسلامية.
- والاجتماع الثامن للمجموعة بشأن إطار عمل الحكومة الشرعية المعدل.
- المؤتمر السابع عشر لـ(أيوبي) والبنك الإسلامي للتنمية.
- الاجتماع الخاص بإطار عمل الحكومة الشرعية.
- جلسة استماع عامة حول التمويل الجماعي الإسلامي.
- جلسة استماع حول مسودة عرض التمويل المشترك.
- حضور اجتماعات لجنة الأخلاقيات والحكومة عن بعد.

مجلس الخدمات المالية الإسلامية (IFSB)

- ورشة عمل المبادئ الأساسية لتنظيم التمويل الإسلامي.
- اجتماع الجمعية العمومية والاجتماع السنوي لعام 2022 للمجلس.
- البرنامج التنفيذي الخامس (الإدارة الفعالة للمخاطر، متطلبات رأس المال المعدلة والحل الفعال، الاسترداد الفعال للمصارف الإسلامية).
- ورش عمل أسواق رأس المال الإسلامية.
- مناقشة الطاولة المستديرة حول الإجراءات الواجبة لتطوير المعايير والإرشادات.

منظمة التعاون الإسلامي (OIC)

- اجتماع مرئي لمنتدى منظمي سوق رأس المال.

منظمة شبكة الابتكار المالي العالمية (GFIN)

- حضور الاجتماع السنوي للمنظمة.
- جلسة تعريفية حول دعم ابتكار البيانات الاصطناعية في الخدمات المالية.
- مشاركة في مشروع الأصول المشفرة.
- استبيان حول التعلم الآلي للذكاء الاصطناعي.
- منتدى (عن بعد) التعاون التنظيمي الرقمي الثالث عن بعد FCA هيئة رقابة السلوك المالي بالتعاون مع (GFIN).



منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (OECD)

- ورش عمل تبادل المعلومات التقائي (AOI) وتبادل المعلومات عند الطلب (EOIR).
- اجتماع الطاولة المستديرة رفيعة المستوى للمنظمة لبحث تغير المناخ وحكمة الشركات.
- اجتماع تقييم دولة الكويت لتبادل المعلومات عند الطلب.
- اجتماع مرئي مع الخبراء الفنلنديين من المنتدى العالمي للشفافية التابع للمنظمة بشأن تبادل المعلومات التقائي، واجتماع آخر بشأن أدوار ومسؤوليات الجهات المعنية ببيانات الحسابات المالية.

المجلس العام للبنوك والمؤسسات المالية الإسلامية (CIBAFI)

- ندوة خاصة بالتمكين الاقتصادي للمرأة ودور المؤسسات المالية الإسلامية في سد الفجوات القائمة.
- ندوة عن بعد حول التمويل الإسلامي والاستدامة البيئية والاجتماعية والحكمة المؤسسية، جسور لتكامل الاستدامة.
- برنامج تغذوي حول القيادة الرشيدة والإستراتيجية للنجاح في عالم شديد الاضطراب.
- ندوة عن بعد لمكافحة غسل الأموال والجريمة المالية: التطورات التنظيمية الأخيرة والاعتبارات الإستراتيجية.

الحي المالي لمدينة لندن

- زيارة سعادة النائب الدرمان فينسنت كيفيني عمدة الحي.

معهد المحلل المالي المعتمد (CFA)

- تعاون بين الهيئة والمعهد.

المعهد المعتمد للأوراق المالية والاستثمار (CISI)

- توقيع اتفاقية بشأن الاختبارات التأهيلية.

بنك HSBC

- حملة ترويجية لخبير اقتصادي عالمي من البنك حول آفاق الاقتصاد الكلي لمنطقة إفريقيا والشرق الأوسط وشمال إفريقيا وتركيا لعام 2022 في الكويت.
- مكالمة هاتفية لبحث بذل العناية الواجبة عن بعد.

بنك التسويات الدولي (BIS)

- ورشة عمل افتراضية حول التناسب والشمول المالي: تداعيات التنظيم والإشراف.
- مؤتمر Bigtechs لمعالجة القضايا الهامة ذات الصلة بالتقنيات في الوقت الحاضر.

مجلس موريسيوس للبحث والابتكار (MRIC)

- التعاون بشأن إطلاق منصة العناية الواجبة التي تعمل بواسطة الذكاء الاصطناعي.
- حملة توعوية حول الأصول الافتراضية وخدمات تقديم الرموز الأولية (VAITORS).

هيئات دولية مماثلة

- هيئة السوق المالية الفرنسية (ندوة دولية).
- هيئة مراكز الخدمات المالية في جمهورية الهند (اجتماع مرئي لمناقشة ملاحظات مذكرات التفاهم).



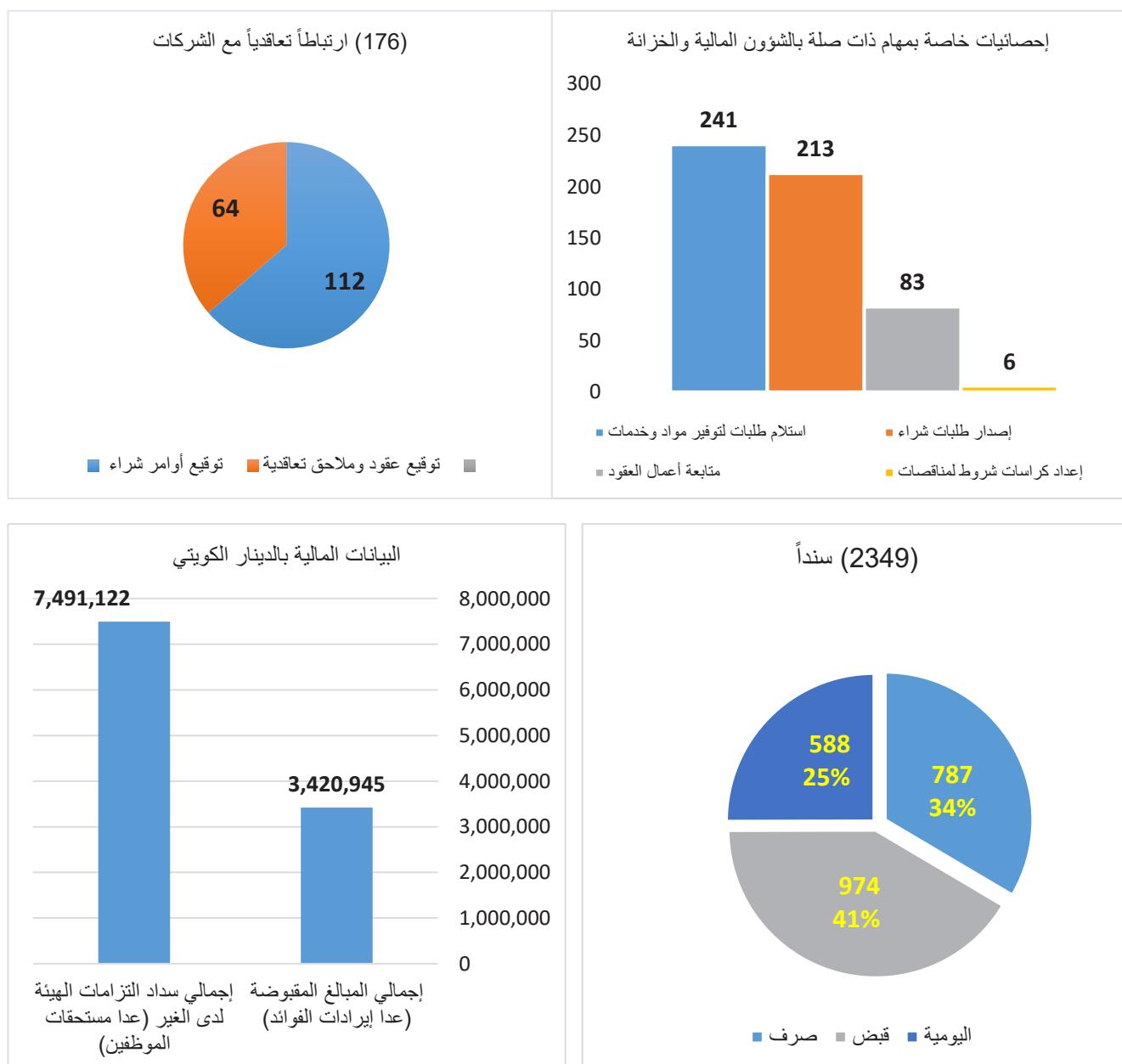
الباب السابع

تنظيم وتطوير بيئة العمل الداخلية

- ◀ تنظيم الشؤون المالية والخزانة
- ◀ تقنية المعلومات والاتصالات
- ◀ الخدمات العامة

تنظيم الشؤون المالية والخزانة

بيانات خاصة بالشؤون المالية والخزانة



مهام منفذة ذات صلة

<p>خلو تقرير المكتب الاستشاري العالمي بشأن تقييم أنظمة الرقابة الداخلية من أية ملاحظات على الإدارة المالية.</p>	<p>إطلاق النظام الآلي للفواتير واستلامها من قبل الشركات الإلكترونية.</p>	<p>توقيع اتفاقيات مستوى الخدمة مع الوحدات التنظيمية ذات العلاقة، بهدف رفع مستوى الخدمات، ووضوح مسؤوليات الموظفين ومهامهم، ورفع مستوى الثقة بين الوحدات التنظيمية.</p>
<p>التنسيق لتطوير إجراءات المشاريع والأعمال التطويرية بهدف تنظيمها وتقليل الدورة المستردية بما لا يخل بأنظمة الرقابة الداخلية للهيئة.</p>	<p>إعداد دراسة خاصة بتقييم حجم رأس المال التشغيلي للهيئة بعد مضي 12 سنة على تأسيسها، وتوسيع أعمالها، وزيادة عدد موظفيها، والمصاريف المتوقعة عند تشغيل المبنى الجديد للهيئة.</p>	<p>التنسيق مع الوحدات التنظيمية المختصة بشأن تطوير إجراءات اعتماد المهام الرسمية لتنظيمها وتفعيل دور الأطراف المعنية بالإجراء.</p>
		<p>تحقيق زيادة ايرادات الودائع المصرفية مقارنة بالسنة المالية السابقة، وتوفير مبالغ نتيجة التفاوض مع الشركات، وتخفيض الرسوم البنكية لعمليات السداد الإلكتروني، وتخفيض إيجار أجهزة الكي نت.</p>



أئمة الإجراءات

إضافة نماذج عدة لنظام التراسل الإلكتروني بهدف تعزيز التحول الرقمي وتقليل التعامل الورقي.

تطوير نظام العقود الآلي لتلافي التأخير في صرف الفواتير وتلافي تأخير تنفيذ العقود.

تشغيل نظام إدارة الفواتير لحساب الهيئة، وإتاحة طرق سداد مختلفة.

تطوير بوابة الشكاوى والظلمات لتسهيل عملية الدفع.

إضافة نظام تسديد الإلكتروني عبر بوابة الهيئة الإلكترونية تيسيراً لإنجاز المعاملات.

تطوير اللوائح

تطوير اللائحة المالية للهيئة مواكبة للممارسات العالمية.

تطوير دليل السياسات والإجراءات للمشتريات والعقود.

تطوير سياسة استثمار الفوائض المالية.

تعديل جدول صلاحيات الوحدة التنظيمية المعنية بالشؤون المالية والخزانة

تطوير إجراءات العمل ونماذجه، ومؤشرات الأداء التشغيلية.

تطوير الإجراءات

رفع نماذج عمل الإدارة في بوابة الداخلية للهيئة لتسهيل إجراءات الحصول عليها.

مراجعة حسابات النمـى الدائنة والمدينة واحتساب عمرها حفاظاً على حقوق الهيئة ووفانها بالتزاماتها.

تحديث قائمة العملاء وضبط صلاحيات إضافة عميل في النظام المالي بهدف تعزيز نظم الرقابة الداخلية.

تطوير التسويات البنكية باعداد جدول لتسويه الحساب الخاص بالدفع الإلكتروني بشكل تلقائي باستخدام خاصية excel developer.

ربط البيانات الخاصة بمستحقات منتسبي الهيئة مع بنك الائتمان و مع التأمينات الاجتماعية للخليجيين.

التنظيم والتحديث التقني

في مجال العمليات

- تطوير نظام بذلة الهاتف وتحويله من خوادم تقليدية إلى خوادم افتراضية.
- تطوير لوحات التحكم والمتابعة لنظام Microsoft Service Center Operations Manager.
- تطبيق المصادقة الثنائية للوصول عن بعد لمستخدمي نظام الـ (VPN).
- توثيق أجهزة مركز البيانات باستخدام الرسوم التوضيحية لمركز البيانات الرئيسي والمساند.
- تطوير نظام التخزين المركزي (IBM Flash Storage).
- تطوير الشبكات من خلال استبدال أجهزة متقدمة في مركز البيانات (DMZ Switches).
- تطوير نظم الحماية الخاصة بخدمات البريد الإلكتروني (Cisco Email Security – ESA).

في مجال أمن المعلومات

- حصول الهيئة على التزام بنسبة 100% بمعايير سياسة تصنيف أصول المعلومات الخاصة بالهيئة العامة للاتصالات وتقنية المعلومات.
- تنفيذ (7) برامج توعوية و (3) ورش عمل توعوية، ونشر (8) رسائل توعوية بهدف توعية منتسبي الهيئة بأمن المعلومات وطرق حماية بيانات الهيئة.
- إعداد وتنفيذ (4) اختبارات خاصة بمحاكاة التصيد الإلكتروني.
- مراجعة الصلاحيات في الأنظمة والوصول عن بعد والدخول إلى مراكز البيانات.
- تنفيذ اختبارات أمن شبكة المعلومات بشكل ناجح لكامل مكونات وأنظمة الهيئة.
- اجتياز مرحلة التدقيق الخاصة بشهادة المعيار ISO27001 الخاصة بأمن المعلومات.
- إعداد دليل مستندات الحد الأدنى لسياسات أمن المعلومات.
- المحافظة على أمن المعلومات الخاص بأجهزة وشبكة الهيئة على مدار 24 ساعة يومياً ولـ 7 أيام أسبوعياً.
- إنجاز المراجعة السنوية لسياسة وإجراءات إدارة تقنية المعلومات والاتصالات.
- إعداد واعتماد إستراتيجية أمن المعلومات.
- تركيب وتشغيل الأنظمة الخاصة بكلٍ من: المعلومات الأمنية وإدارة الأحداث (SIEM)، والكشف عن نقطة النهاية والاستجابة لها (EDR).

مجال دعم التطبيقات وقواعد البيانات

- إطلاق العديد من الأنظمة والخدمات والإصدارات الجديدة (خدمة تقديم البلاغات عبر تطبيق سهل، تقارير إحصائية للشركات، نظام إدارة المشاريع، نظام التقييم الوظيفي، تسجيل الموردين، نظام المخازن، نظام الفواتير، نظام العقود، المعرف الرقمي).
- إعداد صفحات إلكترونية خاصة بتحديث البيانات العائلية لمنتسبي الهيئة، وبيع إجازاتهم.
- نشر كلٍ من: استطلاعات للرأي، وصفحة المبادئ القانونية، ونموذج حق الاطلاع الإلكتروني، ونموذج النظم من قرارات مجلس التأديب.

إدارة برنامج استمرارية الأعمال

- تحديث مخرجات برنامج استمرارية الأعمال.
- إجراء اختبارين نظريين وستة اختبارات عملية لخطط استمرارية الأعمال، وإجراء عملية إخلاء ناجحة لبعض الوحدات التنظيمية.



إحصائيات

العنوان	البيان	البيان	البيان	البيان	
تقارير الفحص الدوري للخوادم الحرجية		التحديثات والترقيات على الأنظمة والخوادم		تقارير خدمات الصيانة وأعمال الدعم الفني الصادرة	
75	13	92	23		
نسبة نجاح استرجاع الملفات من النسخ الاحتياطية		طلبات استرجاع الملفات		طلبات النسخ الاحتياطي	
%100	11	3	249	طلبات الوصول عن بعد (VPN)	
تقارير الصيانة والدعم		الإشراف على الأنظمة الخاصة بأجهزة الجهاز		طلبات الدعم الفني المنجزة	
33	13	14261 طلباً من خلال الهاتف و 825 طلباً من خلال نظام الدعم الفني	5	الأخبارات العلمية لبرنامج استمرارية الأعمال	التحديثات الحرجية على أنظمة التشغيل
			7	111	طلبات التغيير المنجزة على الأنظمة في بيئة التشغيل

الخدمات العامة

مبني الهيئة ومتناكلاتها

- المحافظة على ممتلكات الهيئة، ونظافة وأمن مقار مختلف وحداتها التنظيمية
- توقيع عقد أعمال إنشاء وإنجاز وصيانة المقر الدائم للهيئة. إضافةً إلى توقيع عقد توفير خدمات استشارية وإشرافية على مشروع المقر.

أعمال الضيافة والنظافة

- تجديد عقود أعمال النظافة والمراسلين، وعقد أعمال الضيافة والبوفيه لمقر الهيئة.

إجراءات خاصة بالوثائق والمستندات

- تجديد عقد تقديم خدمات حفظ وتخزين ملفات الهيئة.
- استلام وإرسال المراسلات وأرشفتها:

البيان	العدد
الكتب الواردة	15736
الكتب الصادرة	3883
الكتب الواردة عبر التراسل الحكومي G2G	949
الكتب الصادرة عبر التراسل الحكومي G2G	969
الكتب الصادرة بمرجع يدوي	1085
أرشفه مراسلات	7005

إجراءات خاصة بالتعامل بالأصول والأصناف

- إدخال كافة الأصول المطلوبة وتوزيعها وفق الحاجة:

البيان	العدد
أصناف الأصول المستلمة (صنف)	100
كمية الأصول المدخلة للمخازن (وحدة)	366
عدد ملصقات الأصول (ملصق)	100

- استلام الأصناف وصرفها وفق المطلوب:

البيان	العدد (صنف)	الكمية (وحدة)
الأصناف المستلمة	66	24663
الأصناف المصروفة	178	21681





الباب الثامن

الرؤى والتطلعات المستقبلية

تصادف موعد إعداد التقرير المالي مع إطلاق الإستراتيجية الثالثة للهيئة للأعوام (2023-2026/2024-2027)، ويمكن القول حقيقةً بأن الهيئة مع إستراتيجيتها تلك على اعتاب مرحلة إستراتيجية مغايرة تماماً لسابقتها واللتين كانتا تأسسيستان بنسبة كبيرة. ولعل بعد الإستراتيجي الأشمل الذي تتضمنه هذه الإستراتيجية تمثل في "تنمية أسواق المال"، حيث تسعى الهيئة لمواصلة جهودها - وبالتعاون مع شركائها - لتطوير منظومة أسواق المال بالاتساق مع أفضل الممارسات العالمية المطبقة، بما في ذلك تطوير أعمال المؤسسات المعنية بالتداول والتلاقي والتسويات وحفظ الأوراق المالية، وبالتالي التوازي مع العمل في إطار توجهات تعنى بتطوير الصناعة المالية الإسلامية، والاستدامة، وتعزيز الشمول المالي.

أما الهدف الإستراتيجي الأبرز، فيتمثل في استيفاء المتطلبات الازمة لترقية سوق المال المحلي إلى مستوى الأسواق المتطرفة بدءاً بمعايير وكالة التصنيف "فوتسي راسل" في بادرة قد تكون الأولى من نوعها عربياً وإقليماً.

ويمكن إيجاز أبرز التوجهات الإستراتيجية للهيئة وفق إطارين رئيسيين: توجهات بعيدة المدى في إطار إستراتيجياتها القادمة، وأخرى قريبة المدى تتصل بمهام الوحدات التنظيمية للهيئة.

توجهات بعيدة المدى

- تطوير منظومة السوق بكافة مفاصلها: التداول، التلاقي والتسويات، حفظ الأوراق المالية.
- تطوير الصناعة المالية بنوعيها التقليدي والإسلامي والمتوافق مع الشريعة الإسلامية.
- تحفيز الإدراج النوعي، والاستثمار الأجنبي والمؤسسي.
- تعزيز ممارسات التمويل المستدام والاستدامة.
- ترسیخ مقومات الشمول المالي مجتمعياً، واستكمال توجهات تعزيز الثقافة المالية.
- استكمال توجهات التحول الرقمي، وتبني التقنيات الحديثة وتحفيز الابتكار في مجال عمل الهيئة الرقابي والإشرافي.
- دعم الابتكار المالي والتقنيات المالية، وتفعيل عضوية الهيئة لدى الشبكة العالمية للابتكار المالي بما يساعد على تبادل الخبرات ومنهجيات الابتكار.
- استكمال جهود التنسيق والتعاون مع الجهات الرقابية والنظرية: محلياً، إقليمياً، ودولياً.
- مواصلة الجهود الخاصة للاسهام في التحسين المستمر لترتيب دولة الكويت على صعيد مختلف المؤشرات الدولية ذات الصلة.
- رفع مستوى الوعي والمعرفة في المجالات الاستثمارية والقانونية وأمن المعلومات لدى كافة شرائح المجتمع.

توجهات ومبادرات خاصة ب مجالات عمل الهيئة:

المجال التنظيمي

تنظيم الأسواق

- الإعداد للمرحلة الثانية من مشروع تطوير آلية المشاركة في الجمعيات العامة للشركات المدرجة في البورصة والإعداد لإقرار التعديلات المطلوبة.
- دراسة إمكانية طرح أدوات ومنتجات استثمارية جديدة قابلة للإدراج، ودراسة مدى حاجة السوق لها، ودراسة تأثيرها على الأطراف ذات الصلة.
- الإعداد لإعادة سوق المزادات ليشمل الشركات التي لا تستوفي الحدود الدنيا لقيمة العادلة المطلوبة عند الإدراج، والشركات ذات رؤوس الأموال المنخفضة والمتوجهة نحو الإلغاء.
- تشجيع وتمكين إدراج الشركات الحكومية في البورصة، وتطوير عمليات الإدراج واستكمال مقومات التوصل إلى البيئة الجاذبة للإدراج.
- استكمال المراحل المتبقية المتصلة بتوجهات تطوير منظومة سوق المال.



التراخيص والتسجيل

- مراجعة الإجراءات المتعلقة بالتراخيص وإجراء التعديلات التشريعية المطلوبة لتطوير قواعد وأحكام التراخيص والتسجيل في اللائحة التنفيذية لقانون الهيئة.
 - تنظيم سير العمل وسرعة الإنجاز لتجاوز المعوقات التي يتم رصدها من خلال التطبيق العملي.
 - تفعيل الشراكة مع هيئة تشجيع الاستثمار المباشر والعمل لاستقطاب رأس المال الأجنبي.
- أنظمة الاستثمار الجماعي

- متابعة تطوير واستحداث أدوات استثمارية تتفق مع أفضل الممارسات العالمية.
- متابعة توفيق أوضاع الأدوات الاستثمارية مع الضوابط المستقبلية بما يحقق حماية المتعاملين في أنشطة الأوراق المالية، وتوافق آلية تقديم الخدمات مع المعايير المعتمدة.

تنمية أسواق المال وإدارة المخاطر

- متابعة تحليل التداولات الخاصة بكلٍ من (صناعة السوق، التداولات على الهاشم، تداولات سوق خارج المنصة والأخفافات المحتملة فيها، تداولات الأدوات المالية المتقدمة كالمشتقات ودراسة مدى تأثير تداولاتها على التداولات في السوق الرسمي).
- مواصلة إجراء اختبارات الضغط (Stress Testing) بشكل دوري لضمان فعالية منظومة الحماية من المخاطر.
- متابعة الضمانات المالية لأعضاء التقاص والتحقق من مطابقة المبالغ المحاسبة وفقاً للطريقة المعتمدة من قبل الهيئة.
- تصنيف أعضاء التقاص وفقاً لمعدلات المخاطر ذات الصلة بأسواق المال وتحديد آلية التعامل معها.
- متابعة إعداد الدراسات والتقارير المساهمة في تنمية أسواق المال.

تمويل وحوكمة الشركات

- إعداد النظم الآلية لكلٍ من: (أسهم المنحة، أسهم الخزينة، التقرير ربع السنوي لأسهم الخزينة، الدعوة لحضور اجتماع هيئة حملة السندات / الصكوك).
 - دراسة ممارسات الشركات ذات الصلة بالتعديلات الأخيرة على الكتاب الحادي عشر من كتب اللائحة التنفيذية ومدى حاجتها لتعديلاتٍ لاحقة.
 - دراسة أدوات الدين المصدرة في أسواقٍ عالمية وإقليمية وبحث إمكانية تطبيقها في السوق المالي المحلي.
- الاندماج والاستحواذ

- خلق قيمة إضافية تدعم كفاءة سوق الاندماج والاستحواذ من خلال توفير بيئةٍ خصبة لهذه النوعية من الأنشطة.
- تطوير أنشطة الاندماج والاستحواذ بما يتواافق مع أفضل الممارسات العالمية في مجالاتٍ عدة (البنية التشريعية والتقنية، حماية حقوق الأقلية، المهام التوعوية ذات الصلة، عملية رصد الملكيات المباشرة وغير المباشرة للمسيطر على شركة مدرجة، التحول الرقمي، تنظيم عمليات انقسام الشركات المدرجة أو المرخص لها من قبل الهيئة).



المجال الرقابي

- مواصلة إعداد آليات التصنيف الخاصة بكلٍ من (شركات الاستثمار، شركات الوساطة المالية، مراقبى الحسابات، المدققين الشرعيين) للسنة المالية (2023-2024).
- إعداد واعتماد خطط السنة المالية (2023-2024) الخاصة بمهام التفتيش (الميداني الشامل، محدد الغرض، التفتيش المتعلق بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب)
- إعداد واعتماد خطة متابعة تصويب الشركات للملاحظات المرصودة عليها سابقاً، إضافةً إلى القيام بمهام التفتيش على عددٍ من شركات الوساطة المالية ومراقبى الحسابات والمدققين الشرعيين.
- التوجه لتوفير تقارير تزيد من إحكام الرقابة على تغيرات ملکيات الأشخاص المشمولين بالالتزام بمتطلبات الإفصاح وفق أحكام الكتاب العاشر من كتب اللائحة التنفيذية، وتطوير أحكام هذا الكتاب، وإعداد دليل خاص بمتطلبات الإفصاح.

المجال التوعوي والتعاون المحلي والإقليمي والدولي

المجال التوعوي

- الإعداد لوضع البرامج الخاصة بالمبادرات الهدافة لتحقيق خامس أهداف إستراتيجية الهيئة الحالية للسنوات المالية (2023-2027)، لاسيما على صعيد تطوير البرامج التوعوية والتثقيفية الموجهة للمستثمرين الحاليين والمستقبلين والأشخاص المرخص لهم في مجال أنشطة الأوراق المالية من خلال القنوات التوعوية المتاحة.
- استكمال تنفيذ الفعاليات المقررة في إطار برنامج التوعية الخليجي المشترك "ملم".
- تنفيذ مبادرات توعوية في إطار التوجهات المستقبلية للهيئة على صعيد الشمول المالي، والتمويل والتنمية المستدامين، والتحول الرقمي.

التعاون المحلي والإقليمي والدولي:

- التنسيق مع أطراف منظومة أسواق المال لاستكمال التوجهات المتصلة بتطوير المنظومة، وبحث التعديلات المزمع إجراؤها.
- التنسيق مع الشركة الكويتية للمقاصة لتوفير تقارير تساعد لإحكام الرقابة على التغيرات في ملکيات الأشخاص المشمولين بالالتزام بمتطلبات الإفصاح.
- متابعة توجهات التعاون المشترك مع الجهات المحلية ذات الصلة بمختلف جوانب أنشطة الأوراق المالية (اللجنة الوطنية لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وفرق العمل المنبثقة عنها، لجنة وزارة الخارجية المتعلقة بمكافحة الإرهاب وتمويل الإرهاب الشامل).
- الإعداد لتوقيع مذكرات تفاهم واتفاقيات تعاون مع كلٍ من: وحدة تنظيم التأمين، جهاز حماية المنافسة، مؤسسة التأمينات الاجتماعية، مؤسسة البترول الكويتية، هيئات عالمية لمواكبة المستجدات المستحدثة على صعيد أنظمة الاستثمار الجماعي.
- تشجيع الشراكة المحلية مع هيئة الاستثمار المباشر لتنظيم عملية إصدار ترخيص مزاولة أنشطة الأوراق المالية للراغبين بذلك من ينطبق عليهم أحكام قانون هيئة الاستثمار المباشر ولائحته التنفيذية بما يساعد لإيجاد بيئة تنافسية واستقطاب رأس المال الأجنبي.
- متابعة جهود التنسيق ذات الصلة بتوجهات تكامل أسواق المال في دول مجلس التعاون لدول الخليج العربي (الترخيص البياني، ملم، تبادل البيانات والمعلومات، ...).
- فتح باب الانتماء لمنتسبي الهيئة المكلفين بمهام تتصل بأنظمة الاستثمار الجماعي مع جهات دولية مماثلة لتبادل الخبرات.



مجال بيئة العمل الداخلية

- مواصلة الجهود لاستيفاء متطلبات الحكومة المطلوبة للحفاظ على صدارة ترتيب الجهات العامة ذات الميزانية المستقلة على صعيد الحكومة.
- استكمال عمليات تقييم مؤشرات الأداء التشغيلية لأعمال الهيئة الرئيسية.
- مواصلة مراجعة كافة العمليات المالية بالهيئة للتأكد من صحة الإجراءات المتبعة.
- إطلاق أنظمة تقنية وقواعد بيانات مركبة خاصة بمؤشرات الأداء التشغيلية.
- مواصلة جهود تطوير نظام إدارة المخاطر التشغيلية في الهيئة (أمان) وتطبيق المرحلة الثانية منه، وتعزيز ثقافة إدارة هذه النوعية من المخاطر.
- تطوير الخطة التدريبية السنوية من خلال إدراج مبادرة "دليل التدريب الشامل" مع التركيز على التدريب المهني والشهادات التخصصية المعتمدة، ودراسة الفاقد من التدريب وتحسين أساليب قياس الجودة والعائد التدريبي.



الباب التاسع

البيانات المالية للهيئة للسنة المالية

2023 - 2022



هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 مارس 2023
وتقدير مراقب الحسابات المستقل

هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

الصفحة

2 - 1

3

4

5

6

23 - 7

المحتويات

تقرير مراقب الحسابات المستقل

بيان المركز المالي

بيان الدخل الشامل

بيان التغيرات في صافي الموجودات

بيان التدفقات النقدية

إيضاحات حول البيانات المالية





كي بي ام جي القناعي وشركاه
برج الحراء ، الدور 25
شارع عبدالعزيز الصقر
ص.ب. 24 ، الصفا 13001
دولة الكويت
تلفون: +965 2228 7000

تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحترمين

السادة أعضاء مجلس المفوضين
هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية لهيئة أسواق المال ("الهيئة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 مارس 2023 وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

برأينا، إن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، في كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للهيئة كما في 31 مارس 2023، وعن أدانها المالي وتتفقها النافية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير الدولية للتقارير المالية").

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في بند "مسؤوليات مراقبة الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" في تقريرنا. نحن مستقلون عن الهيئة وفقاً لميثاق الأخلاق المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاق المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("الميثاق") كما قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تكون الإدارة هي المسئولة عن تقييم قدرة الهيئة على متابعة أعمالها على أساس الاستمرارية، والإفصاح إن أمكن عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية بالإضافة إلى استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبى، ما لم تعترض الإدارة إما تصفية الهيئة أو إيقاف عملياتها؛ أو إذا كانت لا تمتلك بديلاً واقعياً آخر باستثناء القسم بذلك.

المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولين عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للهيئة.

كي بي ام جي القناعي وشركاه، مراقب حسابات بدولة الكويت ومكتب عضو في مؤسسة كي بي ام جي العالمية للمكاتب الأعضاء المستقلون والتابعة لشركة كي بي ام جي العالمية المحدودة، وهي شركة تضامن محدودة إنجليزية خاصة.





مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معمول حول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء المالية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى مستوى تأكيد معمول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تم وفقاً لمعايير التدقيق الدولي سوف تكشف دائماً الأخطاء المالية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المالية عن الغش أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر، بصورة فردية أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية.

كماء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولي، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على أسلوب الشك المهني خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المالية في البيانات المالية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر بالإضافة إلى الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لترiger أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المالية الناتجة عن الغش تزيد عن تلك الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالتدقيق لوضع إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى الهيئة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التغيرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستثمارية المحاسبية والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي قد يثير شكًا جوهرياً حول قدرة الهيئة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارية. وفي حال توصلنا إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نلفت الانتباه إلى ذلك في تقرير مراقب الحسابات حول الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو يجب علينا تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. تستند نتائجنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقيف الهيئة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإفصاحات، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعبّر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحكومة حول عدة أمور من بينها النطاق المقرر لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية تم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

صافي عبد العزيز المطوع
مراقب حسابات - ترخيص رقم 138
من كي بي إم جي القناعي وشركاه
عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 18 يونيو 2023



بيان المركز المالي
كما في 31 مارس 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	إيضاح	
1,249,785	2,071,843		الموجودات
148,069,926	130,223,928	6	حسابات جارية بالبنوك
2,694,504	6,485,667	7	ودائع لأجل
152,014,215	138,781,438		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
1,066,939	5,653,949	8	الموجودات المتداولة
99,929	109,198	9	حق استخدام الموجودات
2,121,353	2,076,583	10	موجودات غير الملموسة
3,288,221	7,839,730		ممتلكات ومباني ومعدات
155,302,436	146,621,168		الموجودات غير المتداولة
			مجموع الموجودات
8,264,420	7,974,406	11	المطلوبات
4,000,000	4,000,000	12	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
1,187,125	859,206	8	مستحق لوزارة المالية
13,451,545	12,833,612		مطلوبات التأجير
13,107,138	15,474,672		المطلوبات المتداولة
7,588,997	3,716,757		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	4,794,743	8	مستحق لوزارة المالية
20,696,135	23,986,172		مطلوبات التأجير
34,147,680	36,819,784		المطلوبات غير المتداولة
121,154,756	109,801,384		مجموع المطلوبات
			صافي الموجودات
40,000,000	40,000,000	13	يتم تمويله كما يلي:
104,325,321	93,101,659	13	رأس المال التشغيلي
(23,170,565)	(23,300,275)		الاحتياطي العام
121,154,756	109,801,384		صافي خسارة السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

أ.د. أحمد عبدالرحمن محمد عبدالله الملحم
رئيس مجلس مفوضي هيئة أسواق المال



هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

2022	2023	إيضاح	
2,038,558	2,985,705	14	الإيرادات
3,517,689	4,546,664		رسوم التراخيص والغرامات
1,420,486	43,498	15	إيرادات فوائد
<u>6,976,733</u>	<u>7,575,867</u>		إيرادات أخرى
			اجمالي الإيرادات
نافض:			
26,268,729	27,419,752	16	المصروفات والأعباء الأخرى
2,330,482	2,215,397	17	تكاليف موظفين
1,548,087	1,240,993	8,9,10	مصاريف عمومية وإدارية
<u>30,147,298</u>	<u>30,876,142</u>		استهلاك وإطفاء
<u>(23,170,565)</u>	<u>(23,300,275)</u>		اجمالي المصروفات
			صافي خسارة السنة
بنود الدخل الشامل الأخرى			
<u>(23,170,565)</u>	<u>(23,300,275)</u>		اجمالي الخسائر الشاملة لسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.



هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

المجموع	الاحتياطي العام	رأس المال التشغيلي
104,325,321	64,325,321	40,000,000
(23,170,565)	(23,170,565)	-
<u>40,000,000</u>	<u>40,000,000</u>	<u>-</u>
<u>121,154,756</u>	<u>81,154,756</u>	<u>40,000,000</u>

الرصيد كما في 1 أبريل 2021
صافي خسارة السنة
تمويل الاحتياطيات النقدية
الرصيد كما في 31 مارس 2022

121,154,756	81,154,756	40,000,000
(23,300,275)	(23,300,275)	-
<u>11,946,903</u>	<u>11,946,903</u>	<u>-</u>
<u>109,801,384</u>	<u>69,801,384</u>	<u>40,000,000</u>

الرصيد كما في 1 أبريل 2022
صافي خسارة السنة
تمويل الاحتياطيات النقدية
الرصيد كما في 31 مارس 2023

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.



هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولية الكويت

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022 2023 إيضاح

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
صافي خسارة السنة

274,081	152,189		تسويات:
(128,286)	(2,250)	15	فوائد
(1,027,277)	-	15	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لم يعد لها ضرورة
1,548,087	1,240,993	8,910	مخصصات لم يعد لها ضرورة
(3,517,689)	(4,546,664)		استهلاك وإطفاء
<u>2,575,635</u>	<u>2,580,436</u>		إيرادات فوائد ودائع
(23,446,014)	(23,875,571)		المكون خلال السنة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
16,762	(3,401,599)		خسارة العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل
(4,000,000)	(4,000,000)		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
337,993	(290,014)		المدنس من المستحق لوزارة المالية
(27,091,259)	(31,567,184)		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(187,250)	(212,902)		النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
<u>(27,278,509)</u>	<u>(31,780,086)</u>		المدفوع خلال السنة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
إيرادات فوائد محصلة

2,591,806	4,159,350		و دائن لأجل
(13,898,742)	17,845,998		المدفوع لاقتناء الموجودات غير الملموسة
(39,450)	(56,700)	9	المدفوع لاقتناء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(28,046)	(81,853)	10	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
<u>(11,374,432)</u>	<u>21,866,795</u>		

التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
تمويل الاحتياطيات النقدية

40,000,000	11,946,903		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(1,211,554)	(1,211,554)	8	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
38,788,446	10,735,349		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
135,505	822,058		النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
1,114,280	1,249,785		
1,249,785	2,071,843		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.



(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

1. نبذة عن الهيئة

تأسست هيئة أسواق المال "الهيئة" بموجب القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية والصادر بتاريخ 21 فبراير 2010 كهيئة عامة مستقلة تتمتع بالشخصية الاعتبارية يشرف عليها وزير التجارة والصناعة . بتاريخ 4 مايو 2015 ، تم صدور القانون رقم 22 لسنة 2015 بتعديل بعض احكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال و تنظيم نشاط الأوراق المالية. وقد تم نشر القانون بالجريدة الرسمية في 10 مايو 2015.

تهدف الهيئة إلى ما يلي:

- تنظيم نشاط الأوراق المالية بما يتسق بالعدالة والتنافسية والشفافية.
- تنمية أسواق المال وتتوسيع وتطوير أدواتها الاستثمارية مع السعي للتواافق مع أفضل الممارسات العالمية.
- توفير حماية للمتعاملين في نشاط الأوراق المالية.
- تقليل الأخطار النمطية المتوقعة حدوثها في نشاط الأوراق المالية.
- تطبيق سياسة الإفصاح الكامل بما يحقق العدالة والشفافية ويعزز تعارض المصالح واستغلال المعلومات الداخلية.
- العمل على ضمان الالتزام بالقوانين واللوائح ذات العلاقة بنشاط الأوراق المالية.
- توعية الجمهور بنشاط الأوراق المالية والمنافع والمخاطر والالتزامات المرتبطة بالاستثمار في الأوراق المالية وتشجيع تبنيه.

إن عنوان الهيئة المسجل هو: صندوق بريد رقم 3913 الصفا، 13040 الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية من مجلس مفوضي الهيئة بتاريخ 18 يونيو 2023.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 الأساس المحاسبي

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 و تعديلهاته ولائحته التنفيذية.

2.2 أساس القياس

يتم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية أو المطفأة.

2.3 عملية التعامل والعرض

تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي وهو عملة العرض للهيئة.

2.4 استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد البيانات المالية، اخذت الهيئة أحكاماً وتقديرات وافتراضات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للهيئة والبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تستند التقديرات والافتراضات المرتبطة بها إلى الخبرة التاريخية بالإضافة إلى عدة عوامل أخرى، والتي يعتقد أن تكون معقولة وفقاً للظروف ، وأن توفر نتائجها أساساً لاتخاذ الأحكام حول القيم الدفترية للموجودات و المطلوبات التي لا تظهر بسهولة من مصادر أخرى.

تم مراجعة التقديرات والافتراضات الضمنية بصفة مستمرة. يتم إدراج التغيرات في التقديرات بصفة مستقبلية.





هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

إن المعلومات حول الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها الأثر الأكبر في المبالغ المعترف بها في البيانات المالية مبينة بالإيضاحات التالية:

- إيضاح 3 (أ) - انخفاض قيمة الموجودات المالية.
- إيضاح 3 (ب) - الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة.
- إيضاح 3 (ج) - الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات.
- إيضاح 3 (هـ) - المخصصات.
- إيضاح 3 (حـ) - عقود التأجير.

2.5

معايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة الصادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد

يسري مفعول عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات على الفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 أبريل 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر، غير أن الهيئة لم تطبق أي من تلك المعايير الجديدة أو المعدلة التالية بشكل مبكر عند إعداد هذه البيانات المالية.

ليس من المتوقع أن يكون للمعايير والتعديلات الجديدة تأثيراً مادياً على البيانات المالية للهيئة في فترة التطبيق المبكر، عند تطبيقها:

- تصنيف المطلوبات كمتدولة وغير متداولة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1)؛
- المعيار الدولي للتقارير المالية "17 عقود التأمين" وتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية "17 عقود التأمين"؛
- الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة (تعديل على معيار المحاسبة الدولي 12)؛
- الإفصاح عن السياسات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي "1" وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقارير المالية 2)؛
- تعريف التقديرات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8) المشاريع المشتركة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28).

3

السياسات المحاسبية الهامة

قامت الهيئة بتطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بثبات لجميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية السنوية، باستثناء التغيرات المبينة أعلاه.

(أ) الأدوات المالية

نـ. **تصنيف وقياس الموجودات المالية**
 يتم الاعتراف مبدئياً بالموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تصبح فيه الهيئة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، مع تسجيل تكاليف المعاملة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع. ويتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبدئياً بالقيمة العادلة زانداً أية تكاليف معاملات متعلقة مباشرة بحيازتها أو إصدارها.

طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية "9"، عند الاعتراف المبكر، تصنف الموجودات المالية بأنها:

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة؛ أو
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ أو
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.



(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

يستند تصنيف الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية "9" بشكل عام إلى نموذج الأعمال للهيئة الذي يُدار من خلاله الأصل المالي وخصائص تدفقاتهم النقدية التعاقدية.

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي بها ما لم تغير الهيئة نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة، يعاد تصنيف كافة الموجودات المالية المتاثرة في اليوم الأول من الفترة المالية الأولى التي تعقب التغيير في نموذج الأعمال.

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كل من الشرطين التاليين ولم يصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تقتصر فقط على مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة على المبلغ القائم منه.

يتم قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة.

تم الاعتراف بإيرادات الأرباح وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة من الاستبعاد في بيان الدخل الشامل.

أ) **تقييم نموذج الأعمال**
تقوم الهيئة بإجراء تقييم للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل المالي لأن هذا يعكس على أكمل وجه الطريقة التي تدار بها الأعمال والمعلومات المقدمة إلى الإدارة. إن المعلومات التي تؤخذ في الاعتبار تشمل:

- السياسات والأهداف المقررة للموجودات المالية وتطبيق تلك السياسات في الممارسة العملية، وتشمل ما إذا كانت استراتيجية الإدارة ترتكز على اكتساب إيرادات أرباح تعاقدية أو مطابقة مدة الموجودات المالية بمدة التدفقات النقدية المستخدمة المتوقعة أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع / استبعاد الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء الموجودات المالية ورفع تقارير به إلى إدارة الهيئة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (الموجودات المالية المحظوظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديرى النشاط؛
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات الخاصة بالموجودات المالية في الفترات السابقة، وأسباب تلك المبيعات، وتوقعاته بشأن نشاط المبيعات المستقبلية.

إن تحويلات الموجودات المالية إلى الغير في معاملات لا تؤهل للاستبعاد لا يتم اعتبارها مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف الهيئة المستمر بالموجودات.

ب) اختبار مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط لأغراض هذا التقييم، يُعرف "أصل المبلغ" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. تُعزّز الفائدة بأنها المقابل نظير القيمة الزمنية للماض وتنظير مخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة معينة ومقابل مخاطر وتكليف الإقراض الأساسية الأخرى، وكذلك، هامش الربح.

هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

عند تقييم إذا ما كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط، تأخذ الهيئة في الاعتبار البنود التعاقدية للأداة ويشمل هذا تقييم إذا ما كان الأصل المالي يحتوي على بند تعاقدي من شأنه تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث أنه قد لا يستوفي هذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الهيئة في الاعتبار:

- الأحداث الطارئة التي يمكن أن تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- البنود التي قد تعدل معدل الكوبون التعاقدى بما في ذلك خصائص الفائدة المتغيرة؛
- خصائص الدفعات مقاماً وتتمدد بها؛
- البنود التي تقيد مطالبة الهيئة بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة (ومنها على سبيل المثال: بدون حق الرجوع).

يستوفي خيار الدفع المقدم معايير مدفوعات المبلغ الأصلي والأرباح فقط، إذا كان المبلغ المدفوع مقادماً يمثل المبالغ غير المدفوعة من المبلغ الأصلي والربح المستحق على المبلغ القائم منه، والذي قد يشمل عوضاً إضافياً معمولاً مقابل الإنهاك المبكر للعقد. إضافة إلى ذلك، بالنسبة للأصل المالي الذي تم اقتناوه بخصم أو علاوة على المبلغ الأساسي التعاقدى، فإنه يتم التعامل مع الخيار الذي يسمح أو يتطلب سداد المبلغ الذي يمثل المبلغ الأساسي التعاقدى والربح المستحق (لكنها غير مدفوعة) مقادماً (والذي قد يشمل كذلك عوضاً إضافياً معمولاً مقابل الإنهاك المبكر للعقد) بأنه يستوفي المعايير، إذا كانت القيمة العادلة لمذكرة الدفع مقادماً ليست جوهرية عند الاعتراف المبدئي.

يتم تصنيف النقد لدى البنوك، الودائع لأجل والذمم والأرصدة المدينة الأخرى كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

ii. المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمطلوبات يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا تم تضمينه كمحفظة للتجارة أو إذا كان أدلة متعدنة أو إذا تم تضمينه كذلك عند الاعتراف المبدئي. يتم قياس المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة مع الاعتراف بصفي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصروفات ربح، في بيان الدخل الشامل. يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

يتم الاعتراف بمصاريف الربح والأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية ضمن بيان الدخل الشامل. ويتم الاعتراف كذلك بأي ربح أو خسارة ناتجة عن الاستبعاد ضمن بيان الدخل الشامل.

iii. المقاصلة

تمت المقاصلة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط عندما يكون لدى الهيئة حق قانوني ملزم بإجراء المقاصلة بين المبالغ، ويكون لديها النية إما للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

v. انخفاض قيمة الموجودات المالية

خسائر الائتمان المتوقعة تطبق الهيئة نموذج خسارة الائتمان المتوقعة على النقد لدى البنوك والأرصدة المدينة والأصل المالي المدرج بالتكلفة المطفأة.



إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

تطبق الهيئة طريقة مكونة من ثلاثة مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً
بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل جزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية والمرتبط باحتمالية وقوع أحداث تغير خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة – دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية
بالنسبة للانكشافات التي ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة – في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية
يتم تقدير الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للأصل.

يعتبر الأصل المالي "منخفض انتمانياً" في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للأصل المالي. تشمل الأدلة على الانخفاض في القيمة الائتمانية للأصل المالي على البيانات الملحوظة التالية:

- مواجهة المفترض أو جهة الإصدار لصعوبة مالية جوهرية
- مخالفة بنود العقد مثل وقوع أحداث العجز أو التأخير في السداد
- قيام الهيئة بإعادة هيكلة القروض والسلفيات في ضوء شروط لم تأخذها الهيئة في اعتبارها في حالات مخالفة لذلك
- احتمالية تعرض المفترض للإفلاس أو ترتيبات إعادة تنظيم مالي أخرى
- غياب سوق نشط للورقة المالية نظراً لصعوبات مالية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصوصة بمعدل الربح الفعلي للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى الهيئة طبقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الهيئة استلامها. تشمل العناصر الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة:

- احتمالية التعثر (PD)؛
- معدل الخسارة عند التعثر (LGD)؛ و
- قيمة التعرض عند التعثر (EAD)

تحسب خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المصنفة ضمن المرحلة الأولى من خلال ضرب احتمالية التعثر لمدة 12 شهراً في معدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر. تحسب خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة بضرب احتمالية التعثر على مدار عمر الأداة في معدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر.

تستمد احتمالية التعثر بشكل رئيسي من خلال جمع معلومات الأداء والتعثر بشأن التعرض لمخاطر الائتمان في درجات مخاطر الائتمان. يمثل معدل الخسارة عند التعثر حجم الخسارة المحتملة في حال وقوع تعثر عن السداد، وذلك استناداً إلى تجربة معدلات استرداد المطالبات السابقة من الأطراف المقابلة المتغيرة مع الأخذ في الاعتبار الهيكل وقطاع الطرف المقابل. إن قيمة التعرض عند التعثر لأصل مالي هي إجمالي قيمته الدفترية في وقت التعثر في السداد.

هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

**إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023**

ب) الموجودات غير الملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد والتي تم اقتتناؤها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم الإطفاء بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.
يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد والتي تم اقتتناؤها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

يتم حذف الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة اقتصادية مستقبلية من الاستخدام. يتم قياس الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين صافي المتصلات والقيمة الدفترية للأصل المستبعد، ويتم إدراجها في بيان الدخل الشامل.

ج) الممتلكات والمنشآت والمعدات

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة.

يعتبر الأصل ثابتاً في حالة إذا ما زادت تكلفته عن المستوى المحدد من قبل مجلس المفوضين وزاد عمره الإنتاجي عن فترة مالية كاملة.

تسجل الأصول الثابتة بالتكلفة الفعلية أي يثنى شرائها مضافاً إليه كافة المصاريف التي تتطلبها الهيئة حتى يصبح الأصل جاهزاً للاستخدام وتضاف أنظمة التشغيل الأساسية الخاصة بكل حاسب آل إلى تكلفة شرائه.

في حالة وجود مصاريف لاحقة على أي بند من بنود الأصول الثابتة لإجراء تحسين / تعديل / إصلاح جوهري أو رئيسي من شأنه رفع كفاءة الأصل التشغيلية، أو الإنتاجية أو زيادة العمر الإنتاجي أو زيادة المنافع المستقبلية للأصل، تضاف هذه المصاريف على التكلفة الدفترية للأصل.

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة المقدمة للهيئة كهدايا أو منحة بالدفاتر على أساس القيمة السوقية العادلة.

يتم احتساب استهلاك الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت حيث يتم استهلاك الفرق بين تكلفة الأصول الثابتة وقيمتها المقدرة في نهاية مدة استخدامها (إن وجدت) بأقساط متساوية على مدى أعمارها الإنتاجية المتوقعة.

يتم مراجعة القيمة التخريبية وال عمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات في بيان الدخل الشامل بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

د) انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنويًا لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض قيمتها.

في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن صافي القيمة الاستردادية.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل مباشرة.

هـ) مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الهيئة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوقة فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقد والمخاطر المحددة للالتزام.

و) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص للبالغ الواجب الدفع نظير مكافأة نهاية الخدمة / مخصص أرصدة الإجازات لجميع العاملين المدرجين في كشف الرواتب بالهيئة عن فترات خدماتهم المجتمعة في تاريخ المركز المالي (نهاية كل سنة مالية) طبقاً لقواعد المعتمدة من قبل مجلس مفوضي الهيئة. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم احتسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية، وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديرًا مناسبًا لقيمة الحالية للالتزام الهيئة.

ز) تحقق الإيراد

تحقق إيرادات الهيئة من الرسوم المقررة من ممارسة الهيئة لنشاطها وتوظيفها لاحتياطاتها مثل إيرادات رسوم التسجيل والتراخيص والادراج والتداول بالإضافة إلى إيرادات استثمار فوائض أموال الهيئة. يتم إثبات إيرادات الهيئة المرتبطة على تقديم الخدمات عندما يتم تنفيذ الخدمة المتعاقده عليها، ويتم إثبات الإيرادات المتعلقة بالغرامات سواء بمقتضى حكم قضائي أو غير ذلك.

تدخل في إيرادات الهيئة رسوم الخدمات وحصيلة الغرامات المالية التي تفرض طبقاً لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 واللوائح الصادرة تنفيذاً له.

تحقق إيرادات الهيئة من الرسوم المقررة من ممارسة الهيئة لنشاطها مثل إيرادات التراخيص والتسجيل، على أساس زمني وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدار المدة التي تغطيها هذه الرسوم. تثبت حصة الهيئة من عمولة التداول على أساس النسبة المحددة لحصة الهيئة من هذه العمولة عند استلام تقارير العمولة المحصلة من قبل الأطراف الأخرى ذات الصلة، ويتم إجراء استحقاق لها بتاريخ البيانات المالية استناداً للتقارير المستلمة.

يتم إثبات إيرادات فوائد الودائع على أساس الاستحقاق باستخدام معدل الفائدة الفعلي ويتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل أو المستحق.

ح) عقود التأجير

تعرف الهيئة بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير في تاريخ بدء عقد الإيجار. يتم قياس موجودات حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة التي تتضمن القيمة المبدئية لمطلوبات التأجير بعد تعديليها مقابل دفعات الإيجار التي تم سدادها عند أو قبل تاريخ البدء، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة مبدئية تم تكبدها والتکاليف المقدرة لفائد وإزالة الموجودات ذات الصلة أو إعادة الأصل الأساسي أو الموقع الكائن فيه إلى حالته الأصلية، ناقصاً حواجز الإيجار المستلمة.



هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

**إضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023**

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ويتم استهلاك موجودات حق الاستخدام لاحقاً باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ البدء إلى نهاية مدة عقد الإيجار، ما لم يترتب على عقد الإيجار نقل ملكية الأصل المعني إلى الهيئة بنهائية مدة عقد الإيجار أو إذا كانت تكلفة أصل حق الاستخدام تشير إلى أن الهيئة سوف تمارس خيار الشراء. وفي هذه الحالة، يتم استهلاك أصل حق الاستخدام على مدار العمر الإنتاجي للأصل المعني، والذي يتم تحديده على نفس الأساس المطبق بالنسبة للممتلكات والمعدات. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض أصل حق الاستخدام بصورة دورية بقيمة خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، وتعديله مقابل بعض حالات إعادة قياس التزام التأجير.

يتم قياس التزام التأجير مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوغات التأجير التي لم يتم سدادها في تاريخ البدء، مخصوصاً باستخدام سعر الربح الضمني في عقد الإيجار أو، في حالة عدم إمكانية تحديد ذلك السعر بسهولة، يتم استخدام معدل الربح على الأقران الإضافي للهيئة. وبشكل عام، تستخدم الهيئة معدل الربح المفروض على اقتراضها الإضافي كمعدل خصم.

تشمل مدفوغات التأجير المدرجة في قياس التزام الإيجار ما يلي:

- المدفوغات الثابتة، بما في ذلك المدفوغات الثابتة الجوهرية؛
- دفعات التأجير المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل ما، تم قياسه مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل كما في تاريخ البدء.
- المبالغ المتوقعة وحجب دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية؛ و
- سعر الممارسة بموجب خيار الشراء الذي توفر الهيئة بشكل معقول ممارسته، دفعات الإيجار في فترة تجديد اختيارية إذا كانت الهيئة على يقين معقول من ممارسة خيار التمديد وغرامات إنهاء المبكر لعقد التأجير ما لم يكن لدى الهيئة تيقن معقول من عدم الإنتهاء مبكراً.

يتم قياس التزام التأجير بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. وتنتمي إعادة قياسه عندما يكون هناك تغيير في مدفوغات التأجير المستقبلية الناشئة عن تغيير في مؤشر أو معدل، أو إذا كان هناك تغيير في تقدير الهيئة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، أو إذا قامت الهيئة بتغيير تقييمها حول ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو إنهاء، أو إذا كانت هناك دفعات تأجير جوهرية ثابتة محددة. عندما يتم إعادة قياس التزام التأجير بهذه الطريقة، يتم إجراء تسوية مقابلة على القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام، أو يتم تسجيلها في الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام إلى الصفر.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تطبق الهيئة الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل (أي: عقود الإيجار التي تبلغ مدتتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار الشراء). وتطبق كذلك الإعفاء من الاعتراف بالموارد منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصاروفات على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

الأحكام الجوهرية التي تم اتخاذها في تحديد مدة الإيجار للعقود المشتملة على إمكانية التجديد

تعتبر الهيئة مدة عقد الإيجار هي المدة غير القابلة للإلغاء بالإضافة إلى أي فترات يعطيها خيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أنه سيتم ممارسته أو أي فترات يعطيها خيار إنهاء عقد الإيجار إذا كان من غير المؤكد بصورة معقولة ممارسته.

وتستعين الهيئة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تتحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بداية التأجير، تعيد الهيئة تقييم مدة عقد الإيجار إذا كان هناك حدثاً أو تغيراً جوهرياً في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة الهيئة ويوثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (مثل التغير في استراتيجية الأعمال).

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ط) العملات الأجنبية

إن عملاً القيد هي الدينار الكويتي، وهي عملاً عرض البيانات المالية.

عند حدوث عملية مالية بعملة أجنبية ينشأ عنها أصل أو التزام أو إيراد أو مصروف، تسجل تلك العملية بالدينار الكويتي حسب سعر الصرف السائد في تاريخ الحدث. ويعالج الفرق الناتج عن اختلاف سعر الصرف وقت تسويتها ضمن بيان الدخل الشامل لنفس السنة.

تقيم أصول والتزامات الهيئة النقدية بعملة أجنبية القائمة في نهاية السنة المالية حسب أسعار الصرف السائدة في نهاية السنة المالية، ويعالج الفرق بين التقييم وبين ما هو مسجل بالدفاتر المحاسبية في بيان الدخل الشامل.

ي) المطلوبات المحتملة

المطلوبات المحتملة هي الالتزامات الحالية التي تنشأ من أحداث ماضية والتي لا يحتمل أن ينبع عنها تدفق للمنافع الاقتصادية أو التي لا يمكن قياس مبلغ الالتزام بشأنها بشكل موثوق به.

لا يتم إثبات المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي، ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم تكن إمكانية تدفق المنافع الاقتصادية مستبعدة.

٤. تحديد القيمة العادلة

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام معين، تستخدم الهيئة قدر الإمكان بيانات السوق التي يمكن قياسها. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.
- المستوى الثاني: مدخلات تختلف عن الأسعار المعلنة ضمن المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات والمطلوبات إما بطريقة مباشرة (مثلاً: الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مثلاً: مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات الأسواق التي يمكن قياسها (مدخلات غير قابلة للقياس).

في حال أمكن تصنيف المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام معين يمكن تصنيفه في مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، عندئذ يتم تصنيف قياس القيمة العادلة ككل في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وفقاً لأنوى مستوى للمدخلات التي تكون ذات أهمية بالنسبة لقياس ككل.

تقوم الهيئة بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية الفترة المحاسبية التي يحدث التغيير خلالها.

مديونون وموجورات أخرى

تقدر القيمة العادلة للمدينين والموجودات الأخرى بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الربح السائد في السوق في تاريخ بيان المركز المالي. يتم تحديد هذه القيمة العادلة لأغراض الإفصاحات أو عندما يتم الاستحواذ على هذه الموجودات في عملية دمج للأعمال.

مطلوبات مالية غير مشتقة أخرى

يتم احتساب القيمة العادلة، والتي يتم تحديدها لأغراض الإفصاح، على أساس القيمة الحالية للتدفقات النقدية لأصل المبلغ والفوائد المستقبلية، مخصومة بسعر الربح السائد في السوق في تاريخ بيان المركز المالي.

٥. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتتبعة من الهيئة والواردة في إيضاح رقم (2) يتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.



هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

**إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023**

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة والأعمر الإنتاجية

تقوم إدارة الهيئة سنويًا باختبار انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة طبقاً للسياسات المحاسبية المتبعة في إيضاح 3 - (د) يتم تحديد القيمة الممكن استردادها لأصل فردي على أساس طريقة القيمة المستخدمة. تستخدم هذه الطريقة توقعات حول التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل المخصوص وفقاً لمعدلات السوق.

تقوم إدارة الهيئة بتحديد الأعمر الإنتاجية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة ومبلغ الاستهلاك والإطفاء المتعلق بها. سيعتبر كل من مبلغ الاستهلاك والإطفاء المحمل للسنة بشكل كبير إذا كان العمر الإنتاجي الفعلي مختلفاً عن العمر الإنتاجي المتوقع للأصل.

انخفاض قيمة الموجودات الملموسة

تقوم إدارة الهيئة بمراجعة البنود المصنفة كنمم مدينة بشكل دوري لتحديد مدى ضرورة إدراج مخصص لانخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل. تقوم الإدارة بتقدير مبلغ وتاريخ التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تستند هذه التقديرات إلى افتراضات بشأن عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكيد.

.6 ودائع لأجل

ينتثل رصيد الودائع لأجل كما في 31 مارس 2023 في ودائع لدى بنوك محلية بالدينار الكويتي وتستحق خلال فترات تزيد عن ثلاثة أشهر. بلغ متوسط معدل الفائدة على الودائع لأجل 4.35% كما في 31 مارس 2023 (2.34% كما في 31 مارس 2022).

.7 نعم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

2022	2023	
2,605,302	2,632,479	إيرادات مستحقة
(179,740)	(177,490)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
2,425,562	2,454,989	مدفوعات ومصروفات مدفوعة مقدماً (أ)
159,158	3,918,662	تأمينات مستردة
96,918	96,918	أرصدة مدينة أخرى
12,866	15,098	
<u>2,694,504</u>	<u>6,485,667</u>	

(أ) تتضمن المدفوعات والمصاريف المدفوعة مقدماً مبلغ 3,740,000 دينار كويتي يمثل في 50% من قيمة الدفعات المقدمة لأعمال مبني الهيئة الجديد، ويستكون طريقة استرداد الدفعات هي بواقع خصم 10% من قيمة الدفعه المستحقة للطرف الثاني لحين يكون كامل المبلغ مسترداً من خلال دفعات الإنجاز للعقد.

فيما يلي حركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة :

2022	2023	
308,026	179,740	الرصيد كما في 1 أبريل
(128,286)	(2,250)	مخصص لم يعد له ضرورة (إيضاح 15)
<u>179,740</u>	<u>177,490</u>	

هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

.8. حق استخدام الموجودات

2022	2023	
2,133,880	1,066,939	كما في 1 أبريل
-	5,653,949	إضافات
<u>(1,066,941)</u>	<u>(1,066,939)</u>	مصرفوف استهلاك
<u>1,066,939</u>	<u>5,653,949</u>	كما في 31 مارس

المبلغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل:

2022	2023	
87,535	24,429	تكاليف التمويل
1,066,939	1,066,939	الاستهلاك
<u>52,575</u>	<u>53,021</u>	مصاريف عقد تأجير الموجودات قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة
<u>1,207,049</u>	<u>1,144,389</u>	

المبلغ المعترف بها في بيان التدفقات النقدية:

2022	2023	
1,211,554	1,211,554	سداد مطلوبات الإيجار
<u>1,211,554</u>	<u>1,211,554</u>	

مطلوبات التأجير

2022	2023	
2,311,144	1,187,125	الرصيد كما في 1 أبريل
-	5,653,949	إضافات
<u>87,535</u>	<u>24,429</u>	تكاليف التمويل
<u>(1,211,554)</u>	<u>(1,211,554)</u>	مطلوبات التأجير المدفوعة
<u>1,187,125</u>	<u>5,653,949</u>	كما في 31 مارس

قامت الهيئة بخصم التزامات الإيجار المستقبلية باستخدام معدل الاقراض الإضافي الذي تحدد بأنه ٪ 7 (٪ 5.5 : 2022) كما في تاريخ بيان المركز المالي.

فيما يلي الجزء المتداول وغير المتداول من مطلوبات التأجير:

2022	2023	
1,187,125	859,206	الالتزامات مقابل عقود التأجير المتداوله
-	4,794,743	الالتزامات مقابل عقود التأجير غير المتداوله
<u>1,187,125</u>	<u>5,653,949</u>	كما في 31 مارس



هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

9. موجودات غير الملموسة

المجموع	موجودات قيد التنفيذ	نظام التداول الآلي وبرامج	التكلفة
3,708,022	61,501	3,646,521	الرصيد كما في 31 مارس 2021
39,450	33,800	5,650	إضافات
-	(43,500)	43,500	المحول من موجودات قيد التنفيذ
3,747,472	51,801	3,695,671	الرصيد كما في 31 مارس 2022
56,700	56,700	-	إضافات
-	(24,000)	24,000	المحول من موجودات قيد التنفيذ
3,804,172	84,501	3,719,671	الرصيد كما في 31 مارس 2023
الإطفاءات			
3,535,839	-	3,535,839	الرصيد كما في 31 مارس 2021
111,704	-	111,704	إطفاء
3,647,543	-	3,647,543	الرصيد كما في 31 مارس 2022
47,431	-	47,431	إطفاء
3,694,974	-	3,694,974	الرصيد كما في 31 مارس 2023
صافي القيمة الدفترية			
109,198	84,501	24,697	31 مارس 2023
99,929	51,801	48,128	31 مارس 2022
		3-4	الأعمار الإنتاجية (سنة)



هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

.10 ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع	موجودات قيد التنفيذ	أثاث وتركيبات وأجهزة	تحسينات مباني	التكلفة
6,300,676	1,992,296	2,569,473	1,738,907	الرصيد كما في 31 مارس 2021
28,046	15,015	13,031	-	إضافات
-	(83,131)	83,131	-	المحول من موجودات قيد التنفيذ
6,328,722	1,924,180	2,665,635	1,738,907	الرصيد كما في 31 مارس 2022
81,853	-	81,853	-	إضافات
(28,778)	-	(28,778)	-	استبعادات
-	(68,115)	68,115	-	المحول من موجودات قيد التنفيذ
6,381,797	1,856,065	2,786,825	1,738,907	الرصيد كما في 31 مارس 2023
الاستهلاك المتراكم				
3,837,927	-	2,134,882	1,703,045	الرصيد كما في 31 مارس 2021
369,442	-	333,580	35,862	استهلاك
4,207,369	-	2,468,462	1,738,907	الرصيد كما في 31 مارس 2022
126,623	-	126,623	-	استهلاك
(28,778)	-	(28,778)	-	استبعادات
4,305,214	-	2,566,307	1,738,907	الرصيد كما في 31 مارس 2023
صافي القيمة الدفترية				
2,076,583	1,856,065	220,518	-	31 مارس 2023
2,121,353	1,924,180	197,173	-	31 مارس 2022
		5-4	5	الأعمار الإنتاجية (سنة)
نجم دائنة وأرصدة دائنة أخرى				
2022	2023			
118,680	197,516			نجم دائنة
1,700,899	1,651,180			إيرادات مقبوضة مقدماً*
5,086,371	4,079,149			مخصص الإجازات
663,334	646,749			مخصصات ومصروفات مستحقة**
695,136	1,399,812			أرصدة دائنة أخرى
8,264,420	7,974,406			

* تمثل الإيرادات المقبوضة مقدماً رسوم الترخيص السنوية المستلمة مقدماً من الشركات الخاضعة لرقابة الهيئة

** كما في 31 مارس 2022، قامت الهيئة بعكس مخصص بإجمالي مبلغ 1,027,277 دينار كويتي (إيضاح - 15) في بيان الدخل الشامل الناتج عن التوصل إلى تسوية نهائية مع وزارة المالية بشأن القيمة الإيجارية لمبني السوق للفترة من 11 مايو 2015 إلى 31 مارس 2018.



هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

خاطب الهيئة إدارة القوى والتشريع بدولة الكويت وبناء على الإلزام الصادر عن إدارة القوى والتشريع بتاريخ 12 أغسطس 2021، قامت الهيئة بدفع المبلغ المستحق بإجمالي مبلغ 195,367 دينار كويتي والذي يمثل نظير الإنقاض، كما هو مشار أعلاه، وبالتالي قامت الهيئة بعكس باقي المخصص.

مستحق لوزارة المالية .12

وفقاً للمادة رقم 156 من القانون رقم 7 لسنة 2010، ألت إلى الهيئة بعض الأصول المالية والمعنوية لسوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 1 أبريل 2018. قام سوق الكويت للأوراق المالية بإبرام اتفاقية ترخيص استغلال مع وزارة المالية والتي بموجبها تم الترخيص للسوق بتشغيل واستغلال المبني المملوك للدولة وساحة الأرض الملحة به ليكون مقراً لسوق الكويت للأوراق المالية. يسري هذا الترخيص لمدة خمس وعشرون سنة تبدأ من سنة 1989. إن هذه الاتفاقية تقضي بالالتزام السوق بأن يدفع لوزارة المالية مقابل سنوي لشغل واستغلال مبني السوق نسبة 50% من الفائض الذي تظهره الميزانية السنوية المعتمدة من لجنة السوق بعد خصم الاحتياطيات التي تقررها اللجنة. لم يتم السوق بسداد أي مبالغ لوزارة المالية حيث رأت إدارة السوق أنها لم تختلف بنود الاتفاقية كما لم يتم احتساب أية مخصصات لهذا الغرض.

لاحقاً، قرر مجلس الوزراء بالقرار رقم (697) الصادر باجتماعه رقم (2015/22) بتاريخ 11 مايو 2015 إعادة المبني إلى أملاك الدولة والإزام هيئة أسواق المال بسداد ما يتربت بذمتها لصالح وزارة المالية بشأن المبالغ المستحقة نتيجة استغلال مبني السوق من تاريخ 12 إبريل 1989 وحتى 27 مارس 2011 بواقع 900,000 دينار كويتي سنوياً. وعلى ذلك قرر مجلس المفوضين تكوين مخصص بكامل المستحقات البالغة 19,800,000 دينار كويتي وتحميمها على الرصيد الافتتاحي لاحتياطي العام كما في 1 أبريل 2015.

بناء على مذكرة التفاصيم الموقعة بين كل من هيئة أسواق المال ووزارة المالية بتاريخ 26 يناير 2020، تم الاتفاق على سداد المبلغ المستحق لوزارة المالية وبالنحو 19,800,000 دينار كويتي على خمسة أقساط سنوية بواقع 4,000,000 دينار كويتي على أن يسدد القسط الأول خلال الربع الأول من السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022. كما يتضمن القسط الأخير مبلغ 3,800,000 دينار كويتي. خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2023، تم دفع مبلغ 4,000,000 دينار كويتي إلى وزارة المالية.

يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاقات المخصومة وغير المخصومة لذاك الرصيد كما في 31 مارس :

المطلوبات المخصومة:

2022	2023
4,000,000	4,000,000
7,588,997	3,716,757
11,588,997	7,716,757

مبالغ مستحقة السداد خلال 12 شهراً
أكثر من سنة وأقل من 5 سنوات

المطلوبات غير المخصومة:

2022	2023
4,000,000	4,000,000
7,800,000	3,800,000
11,800,000	7,800,000

مبالغ مستحقة السداد خلال 12 شهراً
أكثر من سنة وأقل من 5 سنوات



**إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023**

13. رأس المال التشغيلي والاحتياطي العام

وفقاً للمادة (21) من القانون رقم 22 لسنة 2015 الخاص بتعديل بعض أحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، يكون للهيئة احتياطيات نقدية تضمن لها استقراراً مالياً على المدى الطويل لمقابلة الأخطار النمطية المتوقع حدوثها في نشاط الأوراق المالية، ويتحدد بقرار يصدره مجلس الوزراء - بناءً على اقتراح مجلس المفوضين - مقدار هذه الاحتياطيات وكيفية تكوينها، وتقوم الهيئة بتوظيف هذه الاحتياطيات، فإذا وصلت إلى المقدار المحدد يحول الفائض إلى الخزانة العامة للدولة، وإذا نقصت في أي وقت عن المقدار المحدد تقوم الحكومة باستكمال واداء مبلغ النقص. كما يكون للهيئة رأس مال تشغيلي مقداره 40,000,000 دينار كويتي يستخدم للصرف منه على جميع أوجه نشاط الهيئة، ويدفع ويغطي مباشرةً من الاحتياطيات النقدية للهيئة، وطبقاً للقواعد التي تتصل عليها في اللائحة. ويجوز زيادة رأس مال الهيئة بمرسوم.

بتاريخ 4 مايو 2016، تم تكوين رأس مال تشغيلي تفعيلاً لنصوص القانون رقم 7 لسنة 2010 ولانتهه التنفيذية وذلك تحويلاً من الاحتياطي العام للهيئة.

بتاريخ 24 مارس 2019، قامت اللجنة الاقتصادية المنبثقة عن مجلس الوزراء الموقر في اجتماعها رقم (2019/11) بمناقشة ما انتهت إليه دراسة هيئة أسواق المال بشأن مقدار الاحتياطيات النقدية المطلوبة، وقررت اللجنة الاقتصادية في ذات الاجتماع تكليف كل من الهيئة العامة للاستثمار بالتنسيق مع وزارة المالية وهيئة أسواق المال لإعداد مذكرة مشتركة تتضمن المقترنات والتصورات الازمة لتكوين الاحتياطيات النقدية لمواجهة الأخطار النمطية المتوقع حدوثها في نشاط الأوراق المالية، والمدى الزمني المقترن لتكوينها، وطريقة إدارتها، وسحب واسترداد المبالغ المدفوعة منها.

بناءً على هذا التكليف، وبتاريخ 11 أبريل 2019، قامت كل من هيئة أسواق المال والهيئة العامة للاستثمار وزارة المالية بالتوقيع على المذكرة المشتركة والتي تضمنت تحديد مقدار الاحتياطيات بمبلغ 450 مليون دينار كويتي، وقد حددت المذكرة المشتركة مقدار الاحتياطيات وكيفية تكوينها، حيث سيتم دفعها كالتالي:

- مبلغ 250 مليون دينار كويتي في صورة خطاب ضمان صادر من الهيئة العامة للاستثمار.
- مبلغ نقدى قدره 200 مليون دينار كويتي (يدخل ضمن ذلك ما لهيئة أسواق المال من احتياطيات نقدية حالية والتي تبلغ 80 مليون دينار)، ويؤدي مبلغ 120 مليون دينار كويتي من الاحتياطي العام للدولة على مدى ثلاثة سنوات بواقع 40 مليون دينار كويتي كل سنة اعتباراً من السنة المالية 2021 - 2022.

وقد أصدر مجلس الوزراء قراره رقم (1044) المتخذ في اجتماعه رقم 31 المنعقد بتاريخ 29 يوليو 2019 بالموافقة على طلب هيئة أسواق المال تكوين احتياطيات نقدية بقيمة 450 مليون دينار وأالية تأديتها وفق ما جاء بالمذكرة المشتركة الموقعة بتاريخ 11 أبريل 2019. وجزء من تطبيق القرار، تم تمويل الاحتياطيات النقدية بهيئة أسواق المال بمبلغ 11,946,903 دينار كويتي خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2023 (31 مارس 2022: 40 مليون دينار كويتي).

رسوم التراخيص والغرامات .14

2022	2023
1,780,165	1,845,604
258,393	1,140,101
2,038,558	2,985,705

رسوم التراخيص
رسوم الغرامات والعقوبات

إن إيرادات الهيئة تتمثل في الرسوم المقررة لممارسة أنشطتها مثل رسوم التراخيص والإدراج وعمولات التداول والغرامات المفروضة.



هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

2022	2023
83,600	2,800
11,240	9,512
128,286	2,250
1,027,277	-
170,083	27,795
-	1,141
<u>1,420,486</u>	<u>43,498</u>

.15. إيرادات أخرى

إيراد مناقصات
غرامات عقود
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لم يعد له ضرورة (إيضاح- 7)
مخصصات لم يعد لها ضرورة (إيضاح- 11)
إيرادات أخرى
أرباح بيع الأصول الثابتة

2022	2023
16,652,336	17,038,641
2,577,521	2,580,436
2,211,159	2,330,120
1,141,709	1,147,694
3,686,004	4,322,861
<u>26,268,729</u>	<u>27,419,752</u>

.16. تكاليف موظفين

رواتب وأجور
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
إجازات
تأمينات اجتماعية
مكافآت

2022	2023
52,575	53,021
311,949	353,323
400,486	388,396
141,347	43,966
-	18,644
620,401	641,172
529,643	564,686
274,081	152,189
<u>2,330,482</u>	<u>2,215,397</u>

.17. مصروفات عمومية وإدارية

إيجارات
استشارات
مصروفات أخرى
مصروفات تدريب
مصروفات سفر وانتقال
صيانة
مصروفات اشتراكات وترخيص
مصرف فوائد

.18. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في رؤساء القطاعات. فيما يلي الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات صلة:

(i) بيان المركز المالي

2022	2023
<u>719,277</u>	<u>813,840</u>

مزایا الإدارة التنفيذية

(ii) المعاملات المدرجة في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر

2022	2023
<u>427,396</u>	<u>435,815</u>

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية

إن رواتب ومكافآت مفووضي هيئة أسواق المال تحدد بمرسوم.



هيئة أسواق المال
هيئة عامة مستقلة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي) للسنة المنتهية في 31 مارس 2023

19. موجودات محتملة

كما هو مبين في إيضاح (13) حول البيانات المالية، استلمت الهيئة خطاب ضمان صادر عن الهيئة العامة للاستثمار بمبلغ 250 مليون دينار كويتي. يتم دفعه بالاشترطات التالية:

- تم استنفاد مبلغ الاحتياطي النقدي وذلك لمواجهة الأخطار النمطية المتوقع حدوثها في نشاط الأوراق المالية على أن تلتزم الهيئة بالتعريف الذي وضعته للخطر النمطي.
- ألا تستخدم الاحتياطي لدعم الكيانات تحسباً من الوقوع في التعثر المالي.

لا يتم إثبات قيمة خطاب الضمان في البيانات المالية حيث إنها موجودات محتملة ويتم إثباتها عند التحصيل الفعلي.

كما في 31 مارس 2023، فرضت الهيئة غرامات على المخالفين لمطالبات الهيئة. وبلغت هذه المخالفات مبلغ 46,947,430 دينار كويتي (31 مارس 2022: 8,802,112 دينار كويتي) وهذه القرارات قيد الطعن ولا تزال في مراحل التقاضي الأولية.

وبرأي المستشار القانوني للهيئة أنه من الصعب التنبؤ بال موقف النهائي لهذه القضايا. لم يتم تسجيل هذه المبالغ في إيرادات الغرامات حيث إنها لا تزال ضمن المدة القانونية للاستئناف أو وجود قضايا مرفوعة من قبل الأطراف المخالفة.

الالتزامات محتملة

.20

يوجد بعض القضايا المتناولة على الهيئة، كما حلت هيئة أسواق المال محل سوق الكويت للأوراق المالية في حقوقه والتزاماته المقام فيها الدعاوى والطعون القانونية قبل اتفاقية تحويل مرفق البورصة ونقل أصول المرفق المادية والمعنوية والتي أبرمت خلال عام 2016. وبرأي المستشار القانوني للهيئة، ليس من المتوقع أن تكون القضايا المقدمة ضد الهيئة وسوق الكويت للأوراق المالية تأثيراً مادياً على البيانات المالية للهيئة.

ارتباطات رأسمالية

.21

كما في 31 مارس 2023، يوجد لدى الهيئة ارتباطات رأسمالية متعلقة بمشروعات قيد التنفيذ بمبلغ 72,812,515 دينار كويتي (31 مارس 2022: 85,349 دينار كويتي).



الباب العاشر

**أداء بورصة الكويت للأوراق المالية
خلال عام 2022**

ملخص تداولات بورصة الكويت للأوراق المالية

قياس تذبذب بورصة الكويت

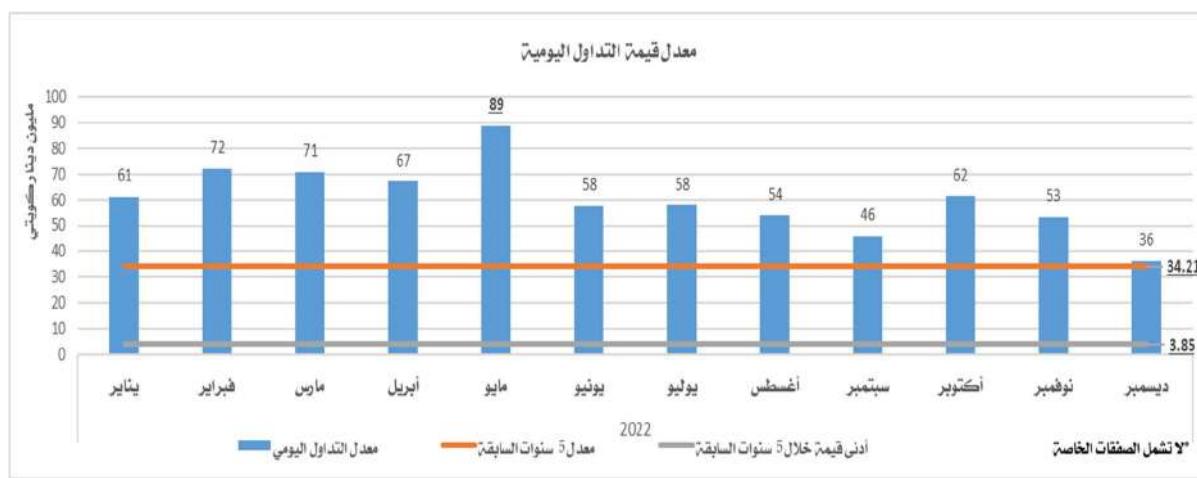
يوضح الشكل البياني نسبة تذبذب المؤشر العام على فترات: 20 يوم تداول و 60 يوم تداول و 100 يوم تداول و 120 يوم تداول و 240 يوم تداول خلال عام 2022.

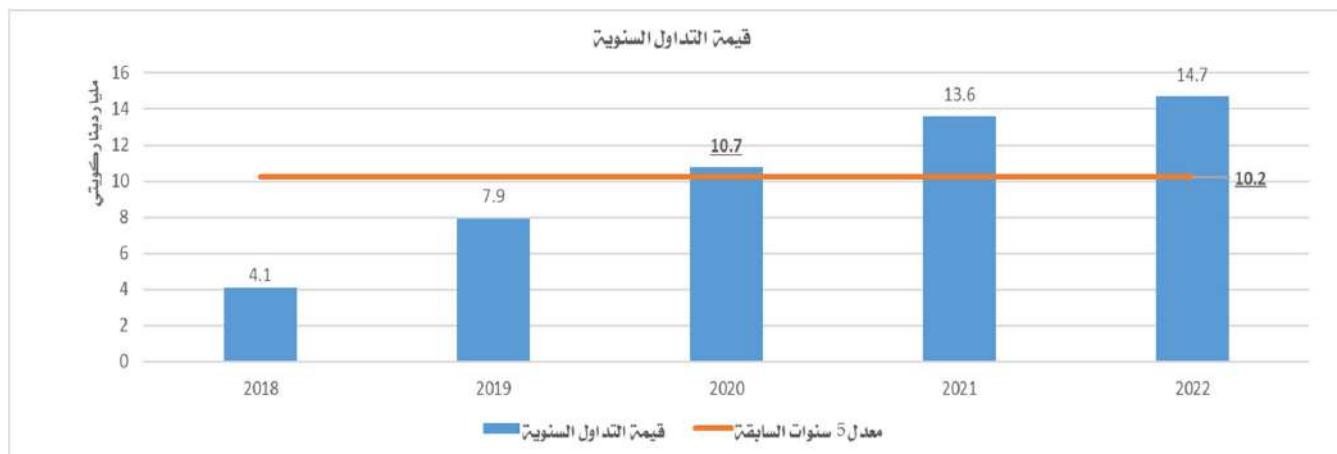


- تم احتساب قيم الانحراف المعياري (Trailing Volatility) على أساس سنوي بناءً على تقلبات المؤشر العام لفترات المحددة حيث تزداد هذه النسبة بزيادة انحراف قيمة المؤشر اليومية عن المتوسط لنفس الفترة.

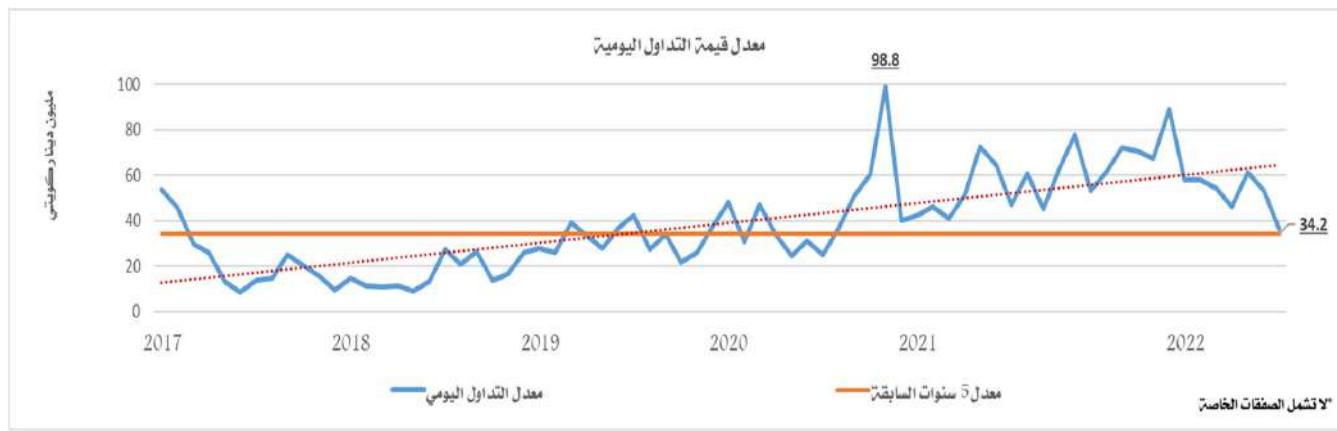
قيمة التداولات

يوضح الشكل البياني التالي معدل قيمة التداول اليومية خلال عام 2022 ومقارنتها مع معدل السنوات الخمس السابقة، حيث بلغ معدل قيمة التداول اليومية ذروته خلال عام 2022 في شهر مايو 2022 بقيمة بلغت 88.9 مليون دينار كويتي، كما بلغ متوسط هذا المعدل خلال السنوات الخمس السابقة 34.2 مليون دينار كويتي، ويعتبر ارتفاع هذا المؤشر استدلاً إيجابياً.





- شكل بياني يوضح قيمة التداول الإجمالية خلال الفترة (2018-2022) ومقارنتها مع معدل السنوات الخمسة السابقة البالغ 10.2 مليار دينار كويتي.



- شكل بياني يوضح معدل قيمة التداول اليومية خلال الفترة (2017-2022) ومقارنتها مع معدل السنوات الخمسة السابقة البالغ 34.2 مليون دينار كويتي.

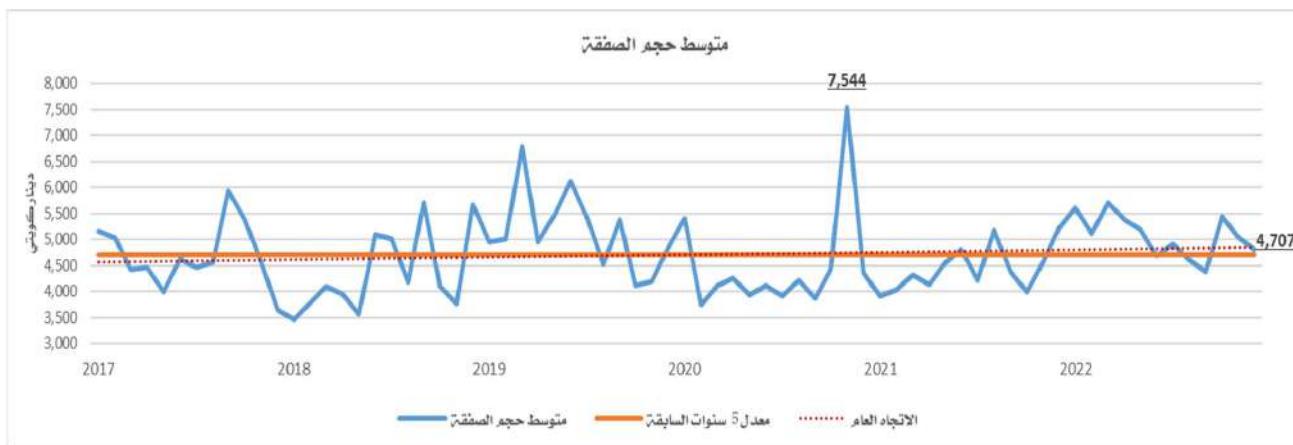
حجم الصفقات

يوضح الشكل البياني التالي معدل حجم الصفقات اليومية خلال العام 2022 ومقارنتها مع معدل السنوات الخمس السابقة:



بلغ معدل حجم الصفقات اليومية ذروته خلال العام 2022 في شهر مارس بقيمة بلغت 5,699 دينار كويتي، كما بلغ متوسط قيمة هذا المعدل خلال السنوات الخمسة السابقة 4,707 دينار كويتي، ويعتبر ارتفاع هذا المؤشر استدلاً إيجابياً.

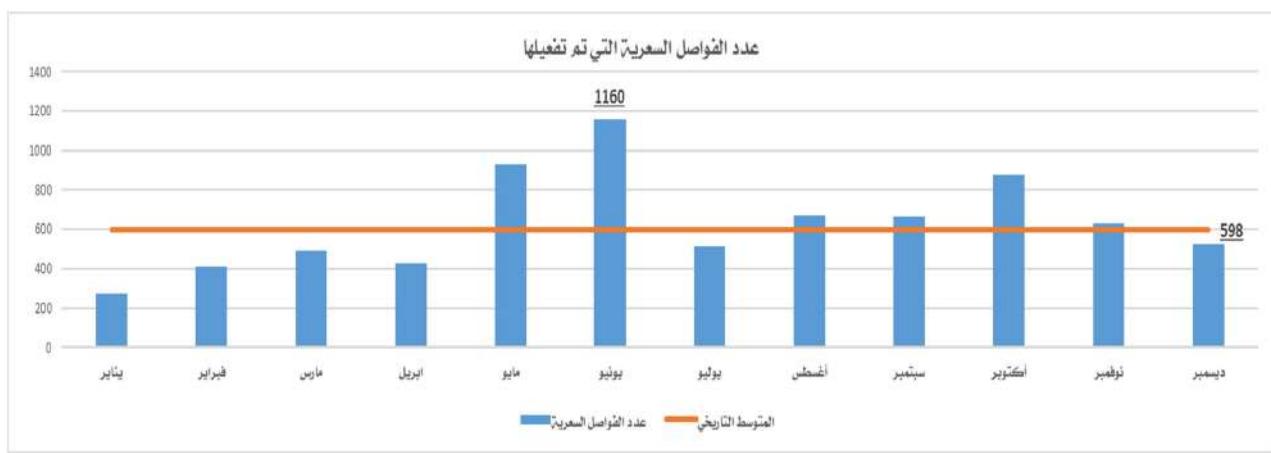




- شكل بياني يوضح معدل حجم الصفقات خلال الفترة (2017-2022) ومقارنتها مع معدل السنوات الخمس السابقة

الفوائل السعرية

يوضح الشكل البياني التالي عدد الفوائل السعرية التي تم تفعيلها خلال العام 2022 ومقارنتها مع متوسط تلك الفترة:

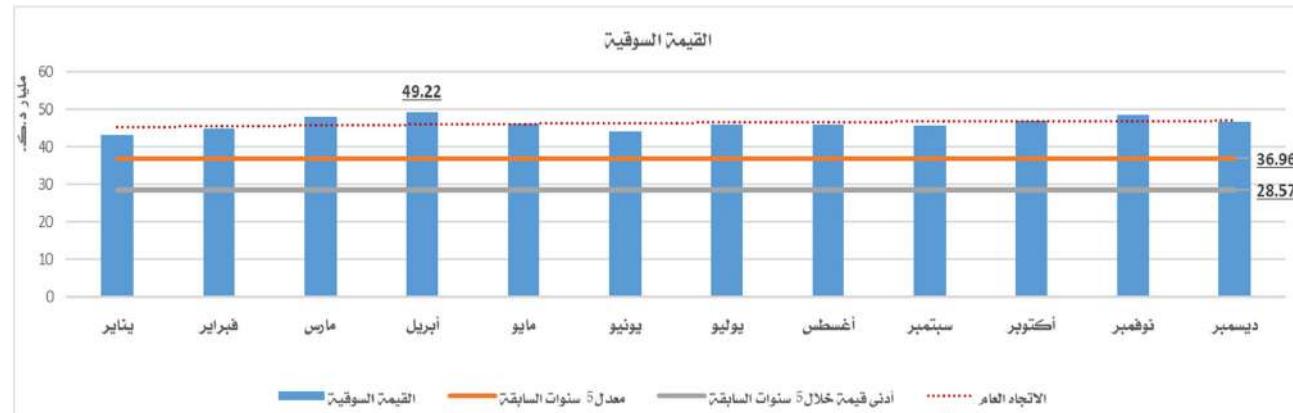


- دخل نظام الفوائل السعرية حيز العمل في شهر أبريل 2018 مع اطلاق المرحلة الثانية من مشروع تطوير منظومة سوق المال، وقد بلغ عدد الفوائل السعرية أعلى مستوياتها خلال العام 2022 في شهر يونيو حيث تم تفعيل (1160) فوائلاً سعرياً.
- بلغ متوسط عدد الفوائل السعرية التي تم تفعيلها شهرياً منذ بداية العمل بها في شهر أبريل 2018 (598) فوائلاً سعرياً شهرياً.

القيمة السوقية

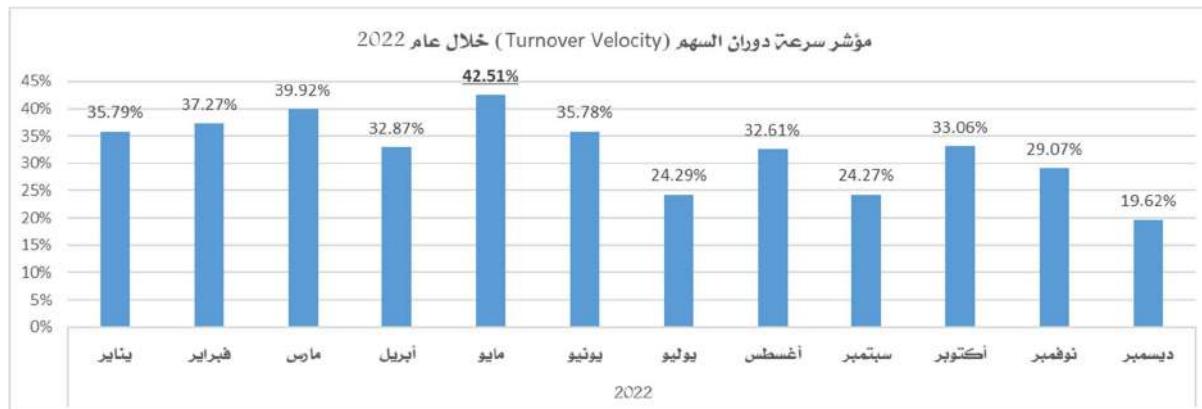
بلغت القيمة السوقية لكافة الشركات المدرجة في بورصة الكويت 46.7 مليار دينار كويتي في نهاية العام 2022، وبلغ معدل القيمة السوقية خلال السنوات الخمس السابقة 36.9 مليار دينار كويتي.

الشكل البياني التالي يوضح القيمة السوقية للشركات المدرجة في بورصة الكويت في نهاية سنة 2022 ومقارنتها مع متوسط السنوات الخمس السابقة.



مؤشر سيولة السوق

يوضح الجدول التالي معدل مؤشر سرعة دوران السهم (Turnover Velocity) خلال العام 2022 ومقارنته مع معدل العام 2021:



السنة	قيمة التداول	القيمة السوقية	مؤشر سرعة دوران السهم Annual Turnover Velocity
2021	13,698,255,144	41,427,677,852	33.07%
2022	14,907,904,968	46,751,527,162	31.89%

- بلغ مؤشر سرعة دوران السهم (Annual Turnover Velocity) خلال العام 2022 ما نسبته .%31.89.
- بلغ المؤشر ذروته خلال هذه السنة في مايو بنسبة .%42.51.

تم احتساب مؤشر سرعة دوران السهم خلال الشهر (Monthly Turnover Velocity) على النحو التالي:

$$\text{مؤشر سرعة دوران السهم}_{\text{الشهري}} = \frac{12 \times \text{قيمة التداول الشهري}}{\text{القيمة السوقية في نهاية الشهر}}$$

تم احتساب مؤشر سرعة دوران السهم (Annual Turnover Velocity) خلال السنة على النحو التالي:

$$\text{مؤشر سرعة دوران السهم السنوي}_{\text{Annual Turnover Velocity}} = \frac{\text{قيمة التداول السنوية}}{\text{القيمة السوقية في نهاية السنة}}$$

$$= \text{مؤشر سرعة دوران السهم السنوي}_{\text{Annual Turnover Velocity}}$$



القيمة السوقية والتداولات حسب القطاع

يلخص الجدول التالي القيمة السوقية والتداولات حسب القطاع في نهاية سنة 2022:

القطاع	القيمة السوقية	النسبة من إجمالي القيمة السوقية	القيمة الناجمة عن التداول	نسبة التداول من إجمالي التداول	كمية التداول	نسبة كمية التداول من إجمالي التداول	القيمة الناجمة عن التداول	النسبة من إجمالي عدد الصفقات	عدد الصفقات
البنوك	30,054,332,643	64.3%	6,716,593,362	45.6%	12,713,354,660	22.8%	769,319	26.6%	
الخدمات المالية	3,878,421,778	8.3%	3,188,699,536	21.7%	23,178,860,359	41.5%	794,074	27.5%	
العقارات	2,546,368,207	5.5%	1,010,707,712	6.9%	7,927,542,241	14.2%	345,911	12.0%	
التأمين	618,180,708	1.3%	27,858,993	0.2%	152,371,166	0.3%	13,974	0.5%	
الصناعات	3,724,481,427	8.0%	2,048,241,533	13.9%	4,889,290,477	8.8%	486,291	16.8%	
مواد أساسية	477,772,677	1.0%	193,159,547	1.3%	366,618,986	0.7%	44,625	1.5%	
الخدمات الاستهلاكية	981,737,207	2.1%	515,445,078	3.5%	3,953,303,955	7.1%	177,348	6.1%	
الاتصالات	3,620,427,064	7.7%	836,679,279	5.7%	1,309,661,420	2.3%	182,149	6.3%	
الطاقة	229,596,822	0.5%	39,593,404	0.3%	868,703,439	1.6%	33,834	1.2%	
التكولوجيا	9,569,982	0.0%	1,199,918	0.0%	12,711,399	0.0%	2,065	0.1%	
الرعاية الصحية	228,953,162	0.5%	2,973,979	0.0%	3,057,625	0.0%	437	0.0%	
السلع الاستهلاكية	145,149,485	0.3%	93,285,049	0.6%	206,810,814	0.4%	18,337	0.6%	
منافع	206,800,000	0.4%	48,246,732	0.3%	229,274,916	0.4%	19,360	0.7%	
إجمالي السوق	46,721,791,162	100%	14,722,684,122	100%	55,811,561,457	100%	2,887,724	100%	

- تصدر قطاع البنوك القطاعات الأكبر من حيث القيمة السوقية بقيمة إجمالية بلغت 30 مليار دينار كويتي وبنسبة بلغت 64.3% من إجمالي القيمة السوقية.
- كما تصدر قطاع البنوك القطاعات الأعلى من حيث قيمة التداول الذي بلغت 6.7 مليار دينار كويتي وشكلت ما نسبته 45.6% من إجمالي القيمة المتداولة في السوق، كما تصدر قطاع الخدمات المالية كمية التداول وعدد الصفقات، حيث بلغت كمية التداول 23 مليار سهم وشكلت ما نسبته 41.5% من إجمالي الكمية المتداولة في السوق، وبلغ عدد الصفقات 794 ألف صفقة وشكلت ما نسبته 27.5% من إجمالي عدد الصفقات في السوق.

قيمة ملكيات الجهات الحكومية الكويتية في بورصة الكويت

الجهة	قيمة الملكية (دينار كويتي)	نسبة الملكية من إجمالي القيمة السوقية (%)	2021		2022		نسبة الملكية من إجمالي القيمة السوقية (%)	نسبة الملكية من إجمالي القيمة السوقية (%)	النسبة من إجمالي قيمة الملكية (دينار كويتي)
			النسبة من إجمالي التداول (%)	كمية التداول	النسبة من إجمالي التداول (%)	كمية التداول			
الإمارة العامة للأوقاف	557,267,397	1.19%	514,179,428	1.24%	43,087,969	-0.049%			
الهيئة العامة لشئون القصر	795,232,469	1.70%	734,023,685	1.77%	61,208,784	-0.071%			
الهيئة العامة للاستثمار	2,421,718,556	5.18%	2,661,605,825	6.42%	-239,887,268	-1.245%			
صناديق وفرة	4,365,915	0.01%	4,040,503	0.01%	325,413	-0.0004%			
مؤسسة البترول الكويتية	28,564,935	0.06%	30,220,206	0.07%	-1,655,271	-0.012%			
مؤسسة الخطوط الجوية الكويتية	26,189,950	0.06%	27,628,106	0.07%	-1,438,155	-0.011%			
إجمالي ملكية الجهات الحكومية	3,833,339,223	8.20%	3,971,697,752	9.59%	-138,358,529	-1.388%			
إجمالي السوق	46,751,527,162	100%	41,427,677,852	100%					

- بلغ إجمالي قيمة ملكية الجهات الحكومية الكويتية في بورصة الكويت 3.83 مليار دينار كويتي وتمثل الملكية 8.20% من إجمالي القيمة السوقية لبورصة الكويت وانخفضت قيمة ملكية الجهات الحكومية الكويتية في بورصة الكويت بمقدار 138.4 مليون دينار كويتي حيث مثلت ملكية الجهات الحكومية الكويتية 9.59% من إجمالي القيمة السوقية لبورصة الكويت في نهاية عام 2021.



ملخص التداول حسب الجنسية والفئة

التداول حسب الجنسية

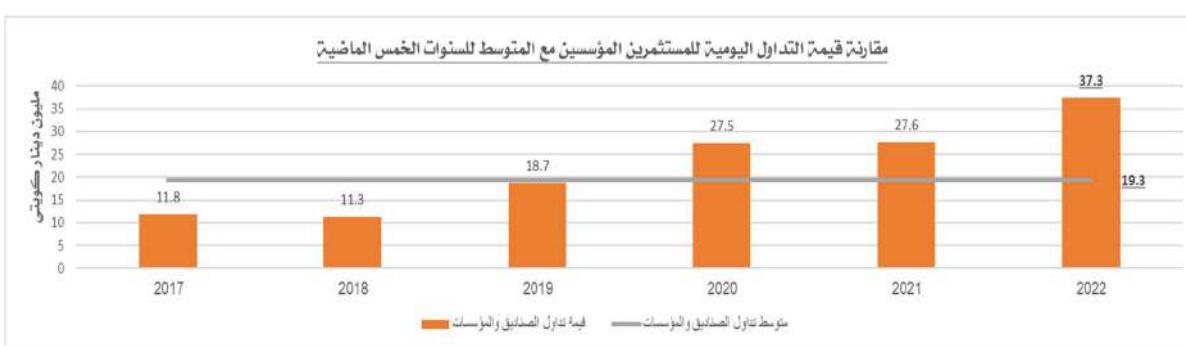
يوضح الشكل البياني التالي متوسط قيمة تداول الكويتيين والأجانب خلال الفترة من 2017 إلى 2022 ومقارنتها مع متوسط السنوات الخمس السابقة:



- بلغ متوسط قيمة تداول المستثمرين الكويتيين اليومية 49.9 مليون دينار كويتي خلال العام 2022 مرتفعة بقيمة تقدر بـ 16.2 مليون دينار كويتي مقارنة بمتوسط عام 2021.
- بلغ متوسط قيمة تداول المستثمرين الأجانب اليومية 11.2 مليون دينار كويتي خلال العام 2022 منخفضة بقيمة تقدر بـ 0.2 مليون دينار كويتي مقارنة بمتوسط عام 2021، وتمثل قيمة تداول الأجانب اليومية خلال عام 2021 أعلى قيمة خلال الفترة من 2017 إلى 2022 وذلك بعد ضم الكويت في مؤشر MSCI للأسواق الناشئة في سنة 2020 وانضمام الكويت إلى كل من مؤشر FTSE للأسواق الناشئة الثانوية ومؤشر S&P DJI للأسواق الناشئة.



ال التداول حسب نوع المستثمر
 يوضح الشكل البياني التالي متوسط قيمة تداول الأفراد والمؤسسات خلال الفترة من 2017 إلى 2022 ومقارنتها مع متوسط السنوات الخمس السابقة:



- بلغ متوسط قيمة تداول المستثمرين الأفراد اليومية 23.8 مليون دينار كويتي خلال العام 2022 مرتفعة بقيمة تقدر بـ 6.3 مليون دينار كويتي مقارنة بمتوسط عام 2021.
- بلغ متوسط قيمة تداول الصناديق والمؤسسات اليومية 37.3 مليون دينار كويتي خلال العام 2022 مرتفعة بقيمة تقدر بـ 9.7 مليون دينار كويتي مقارنة بمتوسط عام 2021.



www.cma.gov.kw



+965 1888898



@cma_kwt



@cma_kwt



@cma_kwt



cma-kw



@cmagovkw

هَذِهِ الْأَيْمَنُ الْمُبَارَكَةُ