

ورشة عمل

الموضوع : التوعية وأسواق المال

المحاضر : أحمد عبدالله معرفي

مدير إدارة التوعية

2014/10/14





جدول أعمال الورشة

- مقدمة .
- منطلقات بناء القانون رقم 7 لسنة 2010.
- التنظيم الإداري لهيئة أسواق المال.
- هيئة أسواق المال الدور والأهداف.
- التوعية.

منطلقات بناء القانون





منطلقات بناء القانون..

وعلى الرغم من حداثة التجربة الرقابية في الكويت ...

صدرت العديد من تشريعات القوانين و قوانين بمراسيم التي نجحت في أن تكون حجر الأساس لتأسيس سوق الكويت للأوراق المالية ليصبح سوقاً رائدة ومحط للأنظار إقليمياً وعربياً.



منطلقات بناء القانون..

أبرز التطبيق العملي لأحكام القوانين والمراسيم المنظمة بعضاً من أوجه القصور في النظام القانوني والتشريعي الحاكم لسوق الكويت للأوراق المالية حيث ظهرت الحاجة الماسة لـ:

- تطوير الجهود الرقابية على أسواق المال .
- توفير مرونة أكبر من حيث التعامل مع الإجراءات .
- توفير حماية للمستثمرين والحد من التلاعبات المالية .
- الأخذ بعين الاعتبار القصور في النظام القانوني والتشريعي الحاكم للسوق الكويتي.



منطلقات بناء القانون ...

- الحاجة لمواكبة المعايير الدولية في مجال الرقابة على الأسواق فهناك تطورات عالمية ..
 - سقوط الحواجز والقيود التي تعيق حركة رأس المال
 - ظهور ملامح لنظام عالمي جديد تسوده المنافسة وحرية التجارة (عولمة اقتصادية)
 - التزام دولة الكويت باتفاقيات منظمة التجارة العالمية

وبالتالي فرضت نتائج تلك التطبيقات والتجربة المحلية واقعاً جديداً على نشاط الأوراق المالية في دولة الكويت فقد كانت سبباً ومنطلقاً لقيام المشرع بإعادة تنظيم نشاط الأوراق المالية وعليه كان صدور القانون رقم (7) لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية .



صدر القانون رقم (7) لسنة 2010

تأسست هيئة أسواق المال بموجب القانون رقم (7) لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ويشرف عليها وزير التجارة والصناعة وتسمى هيئة أسواق المال، وتقوم الهيئة بالدور الإشرافي والرقابي على الأطراف الخاضعة لإشراف الهيئة، وتُعد هيئة أسواق المال هيئة حكومية مستقلة مادياً وإدارياً، وتتولى الإشراف على تنظيم السوق المالي وتطويره وإصدار اللوائح والقواعد والتعليمات اللازمة لتطبيق أحكام قانون أسواق المال في دولة الكويت.

التنظيم الإداري لهيئة أسواق المال





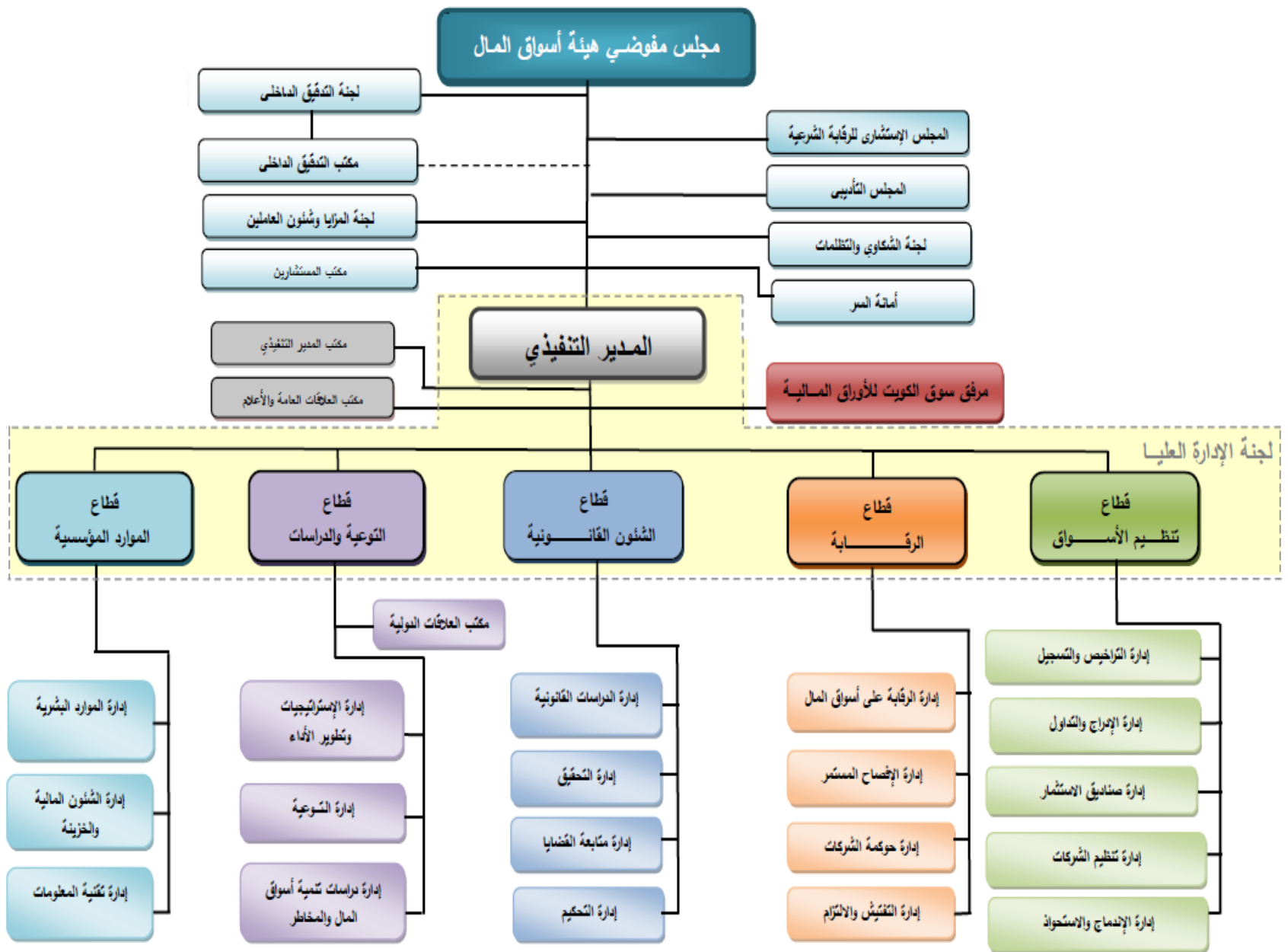
يتولى إدارة الهيئة مجلس مفوضي هيئة أسواق المال، يتكون من خمسة مفوضين متفرغين وهم من ذوي الخبرة والاختصاص يصدر بتسميتهم مرسوم بناء على ترشيح الوزير المختص، ويحدد المرسوم من بين الأعضاء رئيساً ونائباً للرئيس. ويعتبر مجلس المفوضين أعلى سلطة في الهيئة، وهو المسؤول عن كل القرارات الصادرة عنها سواء كانت تشريعية أم رقابية أم تنفيذية.



الهيكل التنظيمي للهيئة

وتتوزع مهام الهيئة الأساسية وفقاً للقطاعات التالية :

- قطاع الرقابة
- قطاع تنظيم الأسواق
- قطاع الشؤون القانونية
- قطاع التوعية والدراسات
- قطاع الموارد المؤسسية



هيئة أسواق المال .. الدور والأهداف ...





أهداف الهيئة وفق القانون ..

أشارت المادة رقم (3) من القانون (7) لسنة 2010 إلى أن أهداف الهيئة تكمن في تهيئة المناخ الملائم لتحقيق الاستقرار ونمو رأس المال، وتنظيم وتطوير ومراقبة سوق رأس المال في الكويت وحماية حقوق المستثمرين، وذلك بهدف تحقيق الغايات التالية :

1. تنظيم نشاط الأوراق المالية بما يتسم بالعدالة والكفاءة والتنافسية والشفافية.
2. توعية الجمهور بنشاط الأوراق المالية والمنافع والمخاطر و الالتزامات المرتبطة بالاستثمار في الأوراق المالية وتشجيع تنميته.
3. توفير حماية المتعاملين في نشاط الأوراق المالية.
4. تقليل الأخطار النمطية المتوقع حدوثها في نشاط الأوراق المالية.
5. تطبيق سياسة الإفصاح الكامل بما يحقق العدالة والشفافية ويمنع تعارض المصالح واستغلال المعلومات الداخلية.
6. العمل على ضمان الإلتزام بالقوانين واللوائح ذات العلاقة بنشاط الأوراق المالية.



يخضع لرقابة الهيئة وإشرافها بموجب قانون إنشائها رقم (7) لسنة 2010 الأطراف التالية:

1. بورصة الأوراق المالية
2. وكالات المقاصة
3. الشركات المُدرجة في الأسواق
4. المستثمرون
5. أنشطة الأوراق المالية



الأنشطة الخاضعة لإشراف ورقابة الهيئة

- وقد تم تحديد أنشطة الأوراق المالية في المادة (124) من اللائحة التنفيذية والتي شملت كلاً من :
- الوساطة في شراء الأوراق المالية وبيعها لحساب الغير مقابل عمولة.
 - شراء وبيع شخص للأوراق المالية لحسابه الخاص.
 - تقديم الإستشارات الإستثمارية المتعلقة بالأوراق المالية مقابل عمولة.
 - إدارة المحافظ الإستثمارية.
 - تأسيس وإدارة أنظمة إستثمار جماعي.



الأنشطة الخاضعة لإشراف ورقابة الهيئة

- حفظ الأصول المكونة لأنظمة الإستثمار الجماعي.
- عرض أو بيع أوراق مالية لصالح مُصدرها أو حليفه أو الحصول على أوراق مالية من المُصدر أو حليفه بغرض إعادة التسويق.
- وكالة تصنيف ائتماني.
- أية أنشطة أخرى تقرر الهيئة إعتبارها أنشطة أوراق مالية.



واجبات ومهام هيئة أسواق المال

يمكن إيجاز الواجبات والمهام بالتالي :

- تنظيم
- إشراف
- رقابة
- تنمية
- توعية

التنظيم





المهام التنظيمية للهيئة ..

في جانب التنظيم .. تقوم الهيئة بالإشراف على نشاط البورصات وعمليات الإدراج للشركات في البورصة ومنح التراخيص في مجال نشاط الأوراق المالية وتنظيم عمليات الاكتتابات والإصدارات والاندماج والاستحواذ للشركات، وتنظيم التداول وأعمال وكالات المقاصة وغيرها مما جاء في قانون الهيئة، مع ضمان التقيد بالأنظمة والقواعد التي تضعها الهيئة في هذا الشأن أو التي يتم تطويرها وتحديثها مستقبلاً.



المهام التنظيمية للهيئة ..

الأنشطة المحققة للمهام التنظيمية :

1- التراخيص والتسجيل

2- الإدراج والتداول

3- تنظيم الاندماج والاستحواذ

4- أنظمة الاستثمار الجماعي

5- تنظيم الشركات

الرقابة





المهام الرقابية للهيئة ..

في الجانب الرقابي .. تعمل الهيئة على تحقيق الشفافية والنزاهة من خلال الرقابة على العمليات والخدمات المالية والإفصاح الكامل للشركات لضمان تطبيق قانون الهيئة واللوائح والتعليمات والقرارات التي تحكم أعمال الأشخاص المرخص لهم والأشخاص الخاضعين لرقابة الهيئة .



المهام الرقابية للهيئة ..

الأنشطة الرقابية المحققة للمهام الرقابية للهيئة ...

1- الرقابة على أسواق المال

2- الإفصاح

3- حوكمة الشركات

4- التفتيش والاشراف

القانوني





تتولى الهيئة كافة المهام القانونية ، من إبداء الرأي القانوني ودراسة التشريعات ذات العلاقة بنشاط الأوراق المالية ومجالات عمل الهيئة، كما تتولى الدفاع عن نفسها أمام الجهات القضائية ومتابعة تنفيذ الأحكام والقرارات الصادرة تنفيذاً للقانون رقم (7) لسنة 2010.



المهام القانونية

هناك العديد من الأنشطة المحققة للإطار القانوني للهيئة أهمها:

1- التحقيق في المخالفات

2- متابعة القضايا

3- التحكيم



• دور السلطة القضائية

كما أنشأ القانون محكمة تسمى (محكمة أسواق المال) تتألف من دوائر جزائية للفصل في الجرائم المحالة إليها من نيابة سوق المال، ودوائر غير جزائية (تجارية ومدنية وإدارية) للفصل في النزاعات الناشئة عن تطبيق أحكام هذا القانون، ويتجسد دور السلطة القضائية في تطبيق أحكام القانون رقم 2010/7 من خلال نيابة سوق المال ومحكمة أسواق المال بدوائرها المختلفة



إضافة إلى قطاعات الهيئة المختلفة فإن هناك العديد من اللجان والمجالس والمكاتب التي تساهم في تنفيذ مهام الهيئة بشكل متكامل..

المجلس الاستشاري للرقابة الشرعية

يعد هذا المجلس مرجعا للهيئة في كل ما يتعلق بقراراتها في مجال الأنشطة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، ويختص بإبداء الرأي الشرعي في مجالات عمل الأشخاص المرخص لهم بالعمل وفق أحكام الشريعة الإسلامية، والمنتجات والأدوات المالية الإسلامية الجديدة، وضوابط أعمال التدقيق الشرعي، وبشكل عام جميع ما يحال إليه من مجلس المفوضين في الهيئة.



مجلس التأديب

أنط القانون رقم (7) لسنة 2010 الهيئة بموجب المادة (140) من القانون بمجلس التأديب مهمة الفصل في المسائل التأديبية المتعلقة بمخالفة احكام قانون الهيئة ولائحته التنفيذية بالإضافة إلى القرارات والتعليمات الي تصدرها الهيئة .
يتكون مجلس التأديب من ثلاثة أعضاء برئاسة قاض يندبه مجلس القضاء الأعلى وعضوين من ذوي الخبرة في الشؤون المالية والاقتصادية والقانونية.



لجنة الشكاوي والتظلمات

هي اللجنة المعنية بتلقي الشكاوي والتظلمات من كل ذي مصلحة عن أي مخالفة يقوم بها أحد الأشخاص المرخص لهم ، والتظلم أمامها من أي قرار صادر من الهيئة وتقوم اللجنة بالنظر فيها ودراستها وإجراء التحقيقات اللازمة للتأكد من صحتها ،ويكون التقدم بالشكوى بصورة رسمية والحضور عند امين سر اللجنة.

التنمية





دور الهيئة في تنمية أسواق المال

تستهدف الهيئة عبر تنفيذ مختلف مهامها في تنظيم وتطوير كافة الجوانب المتعلقة بأنشطة الأوراق المالية تنمية سوق المال ورفع مستوى كفاءته ومواكبة المعايير الدولية المطبقة .



تستند هيئات الرقابة على الأسواق المالية في تنفيذ أعمالها على المعايير الدولية التي تضعها منظمة الآيسكو وهي هيئة دولية تجمع هيئات الأوراق المالية في العالم لتطوير، وتنفيذ، وتعزيز الالتزام بالمعايير المعترف بها دولياً لتنظيم الأوراق المالية، وأنها تعمل بشكل مكثف مع G20* ومجلس الاستقرار المالي (FSB) على جدول أعمال الإصلاح التنظيمي العالمي. أنشئت (IOSCO) في أبريل من عام 1983 مقرها في مدريد، إسبانيا، وتتكون من 204 عضو يمثلون أكثر من 95% من أسواق الأوراق المالية في العالم في أكثر من 110 سلطة قضائية، ف (IOSCO) هي المنظمة الدولية التنظيمية المالية الوحيدة التي تشمل ضمن عضويتها أغلب الأسواق الرئيسية و الناشئة.

التوعية





أهداف الهيئة كما وردت في القانون

أشارت المادة رقم (3) من القانون (7) لسنة 2010 إلى التوعية في بندها الثاني والذي نص على :

توعية الجمهور بنشاط الأوراق المالية والمنافع والمخاطر و الالتزامات المرتبطة بالاستثمار في الأوراق المالية وتشجيع تنميته.



قامت الهيئة بوضع إدارة متخصصة في التوعية .. عملت إدارة التوعية منذ إنشائها على تحليل الواقع التوعوي الراهن، وتحديد مقومات القوة وعوامل الضعف فيه، مع الأخذ بعين الاعتبار جملةً من العوامل المهمة، والتي قد يكون أولها وأهمها "غياب شبه تام للأنشطة التوعوية في واقعنا الاستثماري والمالي عموماً وفي أنشطة الأوراق المالية على وجه الخصوص"، وكان لابد من رسم السياسات وتحديد المهام على ضوء ضعف الأسس التوعوية والحاجة إلى بدء مراحل التأسيس التوعوية من نقطة الصفر وحادثة العهد بأنشطةٍ من هذا النوع



إدارة التوعية .. المهام والواجبات

قمنا بإعداد خطط وبرامج لتوعية الأشخاص المرخص لهم و كذلك المستثمرين بالقوانين و اللوائح المنظمة لأسواق المال في دولة الكويت، و تثقيفهم بمسؤولياتهم و التزاماتهم، بالإضافة إلى توفير المعلومات التي يطلبونها و تحفيزهم للاستثمار في أسواق المال الكويتية .



الرسالة التوعوية للهيئة

وضع القواعد الأساسية للسياسات التوعوية الهادفة إلى تكوين الوعي الاستثماري والمهني للمرخص لهم والمستثمرين بشتى شرائحهم وتنفيذها على أرض الواقع.



التوجهات الإستراتيجية التوعوية

- التعريف بأنشطة الهيئة ومهامها وأنشطتها وقراراتها وتعليماتها.
- توعية المستثمرين الافراد استثمارياً وقانونياً عبر كافة الأدوات والوسائل المتاحة.
- توعية المرخص لهم بتعليمات الهيئة وقراراتها وتشريعاتها وبكافة الجوانب ذات الصلة بأنشطتهم.
- المساهمة مع الجهات والمؤسسات الأخرى في الدولة في تحقيق التوعية المجتمعية المطلوبة استثمارياً ومالياً.
- توعية النشء بالمفاهيم الأساسية المالية والاستثمارية عبر الأنشطة المختلفة.



الأنشطة والمبادرات التوعوية

- المطبوعات التوعوية بشتى انواعها (النشرات ، البروشورات ، ...).





- ورش العمل.





- حلقات نقاشية.





الأنشطة والمبادرات التوعوية

- محاضرات ولقاءات عامة مباشرة.
- مطبوعات توعوية (نشرات ، بروشورات).
- أنشطة توعوية مقروءة (اعلانات صحفية توعوية، اعلانات ترويجية، ...).
- أنشطة توعوية مسموعة ومرئية (برومو تلفزيوني، إعلان توعوي مسموع، إعلان تلفزيوني).
- أنشطة توعوية الكترونية وكذلك عبر وسائل التواصل الاجتماعي (تويتر، فيسبوك، ..).
- حلقات نقاشية وزيارات ميدانية لرصد الاحتياجات التوعوية.



تحديات العمل التوعوي

- عمل فكري ثقافي.
- طویل الأجل.
- مستمر ومتواصل.
- يخاطب مختلف الشرائح.
- وقائي إستباقي.
- لاحق .. عمل متكامل بين الهيئة والأطراف ذات الصلة.



دورك كمستثمر في المجال التوعوي...

- كن شريكاً للهيئة في أنشطتها التوعوية.
- إحرص دوماً على جعل قرارك الاستثماري حكيماً لا عشوائياً.
- ثقف نفسك وأعمل على بناء قدراتك في مجال الاستثمار.
- إعرف ومارس حقوقك تابع استثماراتك ... واعرّف إلتزاماتك.
- تأكد من أن الجهات التي تتعامل معها جهات مرخص لها.
- لا تتخذ قرار استثماري لا يناسب أهدافك الاستثمارية.
- حماية المستثمر هدف لن يتحقق بدون تعاون المستثمر نفسه معنا.
- كن عوناً لجهود الجهات الرقابية ولا تستجيب لأي دعوى لمخالفة القوانين والتعليمات.
- اتباعك لسلوكيات مخالفة (تسريب المعلومات، ترويج الإشاعات) يعرضك للمسائلة ويسبب إيذاءً لنفسك وللآخرين.
- إذا استفدت على حساب الآخرين مرة فسيستفيد الآخرون على حسابك مرات.



التواصل مع هيئة أسواق المال

يمكن الإتصال بالهيئة من خلال :

رقم الهاتف : 22903000 رقم الفاكس : 22410169

الموقع الإلكتروني : <http://www.kuwaitcma.org>

البريد الإلكتروني : pr-media@cma.gov.kw

تويتر : @cma_kwt

اليوتيوب : cmakuwait

العنوان: برج أحمد ، شرق ، شارع الخليج العربي

شكراً

