الهيئة العامة لسوق المال
Capital Market Authority
Sultanate of Oman
سلطنة عمان

الاسئلة المتكررة

1) ما دور سوق رأس المال في الاقتصاد الوطني؟

توفر سوق رأس المال للشركات الفرصة للحصول على التمويل من المستثمرين، وتوفر للمستثمرين فرص الاستثمار ، وتمكنهم من تسييل الأوراق المالية بسهولة ويسر.

2) ما هي المهام المحددة للهيئة العامة لسوق المال؟

تتولى الهيئة الإشراف على قطاعي سوق رأس المال والتأمين وتطويرهما من خلال:

- تنظيم وترخيص ومراقبة إصدار الاوراق المالية وتداولها .
- الإشراف على سوق مسقط للأوراق المالية.
- الإشراف على شركة مسقط للمقاصة والايداع .
- ترخيص الشركات العاملة في مجال الاوراق المالية والإشراف عليها.
- الإشراف على شركات المساهمة العامة.
- ترخيص شركات ووكلاء وسماسرة التأمين والإشراف عليها.
- ترخيص شركات التصنيف الائتماني والإشراف عليها.

3) ما الفرق بين الهيئة العامة لسوق المال وسوق مسقط للأوراق المالية؟

الهيئة العامة لسوق المال هي هيئة حكومية تشريعية ورقابية وتنظيمية لها شخصية اعتبارية ، وتشرف على الجهات الخاضعة لرقابتها ضمن قطاعي سوق رأس المال والتأمين بموجب الصلاحيات التي منحها لها قانون سوق رأس المال الصادر بالمرسوم السلطاني رقم 80/ 98.

أما سوق مسقط للأوراق المالية فهي مؤسسة حكومية تتمتع بالاستقلال المالي والإداري ، ويتم فيها إدراج وتداول الأوراق المالية وتخضع لرقابة الهيئة العامة لسوق المال، ويتألف مجلس إدارة سوق مسقط للاوراق المالية من أعضاء يمثلون القطاع الحكومي وشركات الوساطة والشركات المدرجة في السوق ، بالإضافة إلى ممثل لصغار المساهمين.

4) ماذا يقصد بالرقابة؟

الرقابة بشكل عام تعني التحكم أو التوجيه ، وفي سوق رأس المال يقصد بها التحكم في سلوك المتعاملين في الأوراق المالية عن طريق وضع الأطر والضوابط المنظمة للتعامل وتحديد قواعد السلوك الواجب اتباعها ومعاقبة من يخالفها.

5) ماذا يعني الإفصاح والشفافية؟

الإفصاح هو أن تظهر القوائم المالية للشركة المدرجة في سوق الأوراق المالية ، وفي الوقت المناسب، جميع المعلومات الأساسية عن الشركة والتي تهم الفئات الخارجية، وتعينها على اتخاذ القرارات الرشيدة. ويجب أن تفصح الشركة عن السياسات والطرق المحاسبية التي استخدمت في إعداد قوائمها المالية ، والمتغيرات الجارية عليها.

أما الشفافية فتعني نشر المعلومات المتعلقة بالمعاملات والصفقات المنفذة في سوق الأوراق المالية من بيع وشراء الأوراق المالية من أجل خلق التفاعل المطلوب بين قوى العرض والطلب.

6) ما هي المراحل التي مر بها قطاع سوق رأس المال في السلطنة؟

مر قطاع سوق رأس المال بالسلطنة بثلاث مراحل رئيسة هي:

الأولى: مرحلة ما قبل سوق مسقط للأوراق(1970-1989)م : خلال هذه المرحلة كان هناك عدد بسيط من الشركات ولم تكن هناك حاجة ملحة لوجود سوق مالية .

الثانية: مرحلة سوق مسقط للأوراق المالية:(1989-1998)م : مع تزايد عدد شركات المساهمة العامة أرتأت الحكومة ضرورة وجود سوق منظمة ، حيث صدر المرسوم السلطاني رقم 53/88 بإنشاء سوق مسقط للأوراق المالية ،وكانت الانطلاقة الفعلية للسوق عام 1989م.

الثالثة: مرحلة إعادة الهيكلة(1998 وما بعده) : صدور المراسيم السلطانية السامية بإعادة هيكلة قطاع سوق رأس المال وذلك من خلال تقسيم اختصاصات سوق مسقط للأوراق المالية على عدة جهات: (الهيئة العامة لسوق المال- سوق مسقط للأوراق المالية- شركة مسقط للمقاصة والإيداع) . وفي هذه المرحلة أنشئت الهيئة العامة لسوق المال كجهاز رقابي مستقل للإشراف على سوق رأس المال.

7) لماذا تم إنشاء هيئة رقابية مستقلة؟

شهدت السلطنة تطورات اقتصادية ومالية متسارعة لم يستطع الإطار القائم آنذاك مواكبتها. وفي ظل التطورات العالمية في مجال تنظيم سوق رأس المال والإشراف عليها ، وحرصا على مصلحة المستثمرين وعلى تطوير القطاع المالي في السلطنة كان من الضروري الفصل بين الجهة الرقابية والجهة التنفيذية بهدف تفعيل الدور الرقابي وحماية المستثمرين ،وبشكل يتماشى مع أفضل القوانين والممارسات والخبرات العالمية ، فتم إنشاء الهيئة العامة لسوق المال.

8) حيث أن الهيئة أنشئت كجهاز رقابي فما هي الجهات الخاضعة لرقابتها؟
تشرف الهيئة ضمن مهامها الرقابية على كل من :

1) سوق مسقط للأوراق المالية
2) شركة مسقط للمقاصة والإيداع
3) شركات المساهمة العامة المدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية
4) صناديق الاستثمار المشترك
5) الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية ووكلائها
6) شركات التأمين ووكلاء وسماسرة التأمين
7) شركات التصنيف الأئتماني

9) نسمع كثيرا عن الأسهم والسندات ، فما هو الفرق بينهما ؟

السهم عبارة حق ملكية في شركة مساهمة، ولصاحبه الحق في التصويت في الجمعية العامة للشركة والحصول على الأرباح عند توزيعها.

وأما السند فهو أداة دين طويلة الأجل لغايات الاقتراض من الجمهور يمكن أن تصدرها حكومة أو بلدية أو شركة.

10) ما المقصود بعملية الاكتتاب؟

هو عرض الأسهم للبيع لأول مرة أى هو عملية تمويل الشركة المقيدة حديثاً بالبورصة. بمعنى آخر أن الشركة الجارى تأسيسها أو الشركة التى لديها أفكار ومشاريع وتود توسعة نشاطها لكن لا تملك السيولة الكافية لتنفيذ تلك المشاريع ، يمكنها تحويل شخصيتها إلى شركة مساهمة أى تكون ملكا للجمهور مقابل التمويل . وعندما تصدر الشركة أسهمها وتطرحها للبيع ويذهب المستثمرون لشرائها تكون فى هذه الحالة عملية اكتتاب.

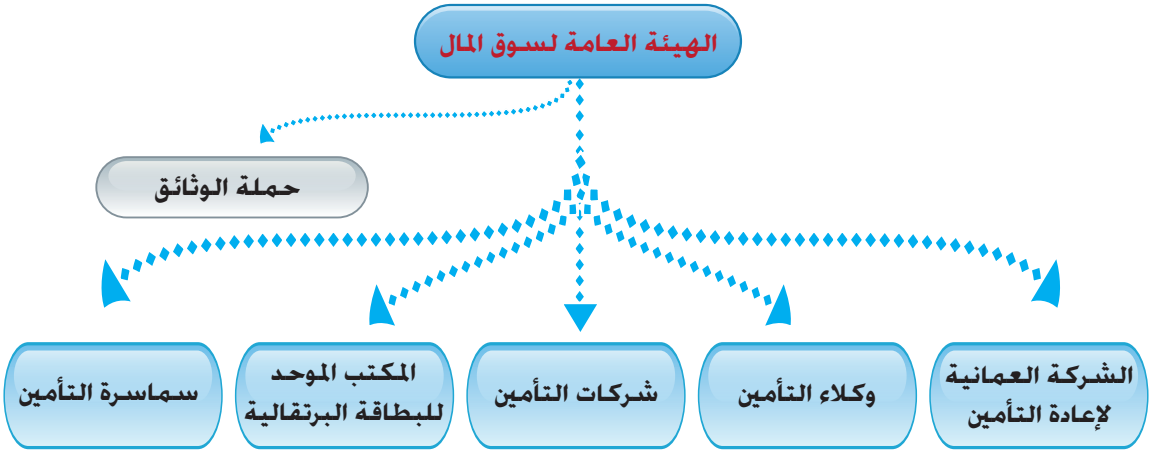
11) ما المقصود بحوكمة الشركات؟

الحوكمة هي مجموعة من القوانين والنظم والقرارات التي تهدف إلى تحقيق الجودة والتميز في الأداء عن طريق اختيار الأساليب المناسبة والفعالة لتحقيق خطط وأهداف الشركة. وبمعنى آخر, فان الحوكمة تعني وجود نظم تحكم العلاقات بين الأطراف الأساسية التي تؤثر في الأداء ، كما تشمل مقومات تقوية المؤسسة على المدى البعيد وتحديد المسؤول والمسؤولية. وتركز الحوكمة على العلاقات بين الموظفين وأعضاء مجلس الإدارة والمساهمين وأصحاب المصالح وواضعي التنظيمات الحكومية ، وكيفية التفاعل بين كل هذه الأطراف في الإشراف على عمليات الشركة وأدائها أعمالها بنزاهة ومسؤولية.

12) هل للهيئة العامة لسوق المال دور في ارتفاع وانخفاض أسعار الأسهم في السوق؟

إن من أهم الأهداف التي أنشئت من أجله الهيئة هو حماية المستثمرين والمتعاملين في سوق رأس المال وتحقيق العدالة والكفاية والشفافية في عمليات التداول وذلك بمنع أي تصرف يقصد به التلاعب والتضليل. أما ارتفاع أسعار الأسهم في السوق وانخفاضها فهو أمر يحكمه العرض والطلب فقط.

13) م يتكون هيكل قطاع التأمين؟



14) ما هي أنواع وثائق التأمين المعمول بها في السلطنة؟

توجد العديد من وثائق التأمين من أهمها وثيقة التأمين على المركبات ووثيقة التأمين على الممتلكات والتأمين الصحي والتأمين على المنازل والتأمين على الدخل وغيرها من وثائق التأمين.

15) سمعنا أن الهيئة العامة لسوق المال قد أصدرت نموذجا للوثيقة الموحدة للتأمين على المركبات. فعلى ماذا يشتمل؟

يحتوي النموذج الموحد لوثيقة التأمين على المركبات أهم تفاصيل العقد المبرم بين شركة التأمين والمؤمن له (مالك المركبة) . والتي تشمل الحد الأدنى من المزايا التأمينية التي يجب على شركات التأمين تقديمها لحملة الوثائق والشروط الواجب التقيد بها سواء من قبل شركات التأمين أو حملة الوثائق وذلك لكل نوع من أنواع التغطيات التأمينية. ويمكن الاطلاع على تفاصيل النموذج الموحد في موقع الهيئة تحت عنوان(مركز المعلومات- المطبوعات – الكتيبات)

16) ما المقصود بالبطاقة البرتقالية؟

هي وثيقة تأمين على المركبات توفر التغطية التأمينية على المركبات في بعض البلدان العربية الموقعة على الاتفاقية بغرض التسهيل على المركبات العمانية الراغبة في دخول الدول العربية الأخرى من الإجراءات المطلوبة عند المنافذ البرية.

17) ما المقصود بنظام الحوادث البسيطة؟

هو نظام يهدف إلى تسهيل إجراءات الحوادث البسيطة وذلك عن طريق قيام الأطراف المشتركة في الحادث بإزاحة المركبات المتضررة من الطريق دون انتظار وصول رجال الشرطة، حيث يقوم قائدو هذه المركبات بتعبئة استمارة الحادث المروري البسيط والتوجه مباشرة لشركة التأمين للمطالبة بالتعويض.

18) هل هناك جهة م عنية في الهيئة لتلقى الشكاوى والإبلاغ عن المخالفات المرتبطة بسوق الأوراق المالية وسوق التأمين؟

توجد في الهيئة دائرة معنية بتلقي الشكاوي من قبل حملة وثائق التأمين. تهدف هذه الدائرة الى حل الخلافات بين شركات التأمين وحملة الوثائق ، كذلك تتلقى الهيئة الشكاوي المتعلقة بسوق الأوراق المالية وتتخذ الإجراءات ضد المخالفين للانظمة واللوائح المعمول بها.

19) ماذا تعني فترات الحظر الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في شركة المساهمة المدرجة في السوق؟

فترة الحظر هي الفترة التي لا يجوز خلالها لأعضاء مجلس إدارة الشركة أو كبار التنفيذيين أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم التعامل في أي أوراق مالية للشركة.

20) ما المقصود بالمعلومة الداخلية ؟ وما تأثيرها في سعر الورقة المالية؟

هي معلومة جوهرية مرتبطة بورقة مالية، ولكن لم يتم الإفصاح عنها لجمهور المتعاملين ، وعند الإفصاح عنها للجمهور يكون لها تأثير ملموس في سعر الورقة المالية أو في القرارات الاستثمارية للمتعاملين أو في اتجاهات التعامل في السوق.

21) هل يسمح بإجراء عمليات تداول بناء على معلومات داخلية؟

يحظر على المستثمرين إجراء أي عمليات تداول للأوراق المالية المدرجة في السوق بناء على معلومات داخلية لم يتم الإفصاح عنها، وبصفة خاصة خلال الفترات الآتية:

1) الفترة الزمنية التي توجد خلالها معلومات جوهرية غير مفصح عنها للجمهور وحتى تاريخ الإفصاح عنها.
2) فترة إقفال الحسابات ربع السنوية غير المدققة وتبدأ من نهاية الربع وحتى تاريخ الإفصاح عن البيانات المالية.
3) فترة إقفال الحسابات السنوية وتبدأ من انتهاء السنة المالية وحتى تاريخ الإفصاح عن البيانات السنوية الأولية غير المدقق.

كما يحظر على أي شخص اطلع على معلومة داخلية أن يسهل لأي شخص آخر الحصول على تلك المعلومة قبل الإفصاح عنها.

22) ماذا تعني عمليات غسل الأموال وتمويل الإرهاب؟

يستخدم مصطلح غسل الأموال للتعبير عن وصف الأساليب والوسائل التي يجري من خلالها تحويل الأموال المحصلة بطرق غير مشروعة إلى أصول لإخفاء أصلها الحقيقي لتبدوا كما لو أنها جاءت من مصادر مشروعة.

أما تمويل الإرهاب فيتمثل في تقديم أموال أو جمعها بطريقة مباشرة أو غير مباشرة بنية استخدامها في القيام بأعمال إرهابية أو تسهيل القيام بها.

23) ماذا يقصد بنشرة الإصدار؟

نشرة الإصدار هي المستند الذي يتوجب على الشركات إعداده عند طرح أوراقه المالية للاكتتاب وتقديمه للهيئة. ويجب تضمين النشرة جميع المعلومات والبيانات التفصيلية المهمة والضرورية والتي تساعد المستثمرين في اتخاذ قرارهم الاستثماري بالاكتتاب في الأوراق المالية المطروحة أو عدمه. ويجب أن تقدم المعلومات المطلوبة بشكل واضح ودقيق ومفهوم دون أن تحتوي على معلومات غير ذات صلة أو غير ملائمة أو مضللة.

ص.ب 3359 روي، الرمز البريدي 112 سلطنة عمان
الهاتف: 96824823100+ ، الفاكس: 96824823313+
البريد الاكتروني: info@cma.gov.om
الموقع الاكتروني: www.cma.gov.om