



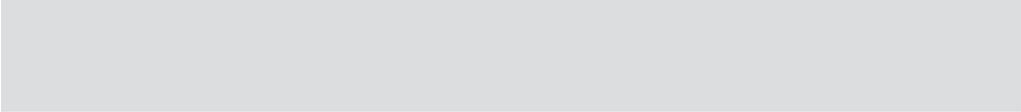
الهيئة العامة للرقابة المالية

تقرير الأداء ربع السنوي

نشاط سوق رأس المال

الربع الثالث ٢٠١٢

(يوليو - سبتمبر ٢٠١٢)



الهيئة العامة للرقابة المالية

تقرير الأداء ربع السنوي

نشاط سوق رأس المال

الربع الثالث ٢٠١٢

(يوليو - سبتمبر ٢٠١٢)

فى إطار حرص الهيئة على رفع معدلات الإفصاح والشفافية والتواصل مع المؤسسات المهنية المتخصصة والجهات ذات العلاقة والمتعاملين فى سوق الأوراق المالية، فإن الهيئة قد قامت بإعداد هذا التقرير ربع السنوى لىتضمن أبرز ملامح الأداء الرقابى والخدمى لمختلف إداراتها ويشمل التقرير بيانات حول أهم مؤشرات سوق الأوراق المالية من بيان التراخيص الممنوحة للشركات العاملة والعاملين فى مجال الأوراق المالية ويشمل التقرير تطور نشاط سوق الإصدار والشكاوى الواردة للهيئة وتم البت فيها وبيان الجزاءات والتدابير الرقابية والتظلم من القرارات التى تصدرها الهيئة والوزير المختص.

- ٧ بيان بالتراخيص الممنوحة للشركات العاملة في مجال سوق الأوراق المالية
- ٨ بيان بالترخيص الممنوحة للعاملين في مجال الأوراق المالية وفقاً للقرار رقم ٢٤ لسنة ٢٠٠٧
- ٩ بيان بموافقات الإصدارات الجديدة في السوق الأولى (أسهم - سندات)
- ١١ بيان بتطور النشاط في السوق الثانوي المحلي
- ١٣ بيان بتطور النشاط في السوق الثانوي على مستوى المنطقة والعالم
- ١٤ بيان بالشكاوى الواردة إلى الهيئة من المتعاملين ضد الشركات العاملة
- ١٥ بيان بالجزاءات والتدابير الرقابية التي اتخذتها الهيئة ضد الشركات العاملة
- ١٧ بيان بالتظلمات ضد القرارات التي تصدرها الهيئة أو الوزير المختص

أولاً: التراخيص الممنوحة للشركات العاملة في مجال سوق الأوراق المالية خلال الربع الثالث من عامي ٢٠١١ و ٢٠١٢

بيان مقارنة عدد التراخيص الممنوحة للشركات العاملة في مجال الأوراق المالية خلال الفترة من ٢٠١٢-٧-١ حتى ٢٠١٢-٩-٣٠ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق			جدول ١-١
التغير	الربع الثالث ٢٠١٢	الربع الثالث ٢٠١١	النشاط المرخص به
١-	٠	١	أمين حفظ
١	١	٠	الاستشارات المالية عن الأوراق المالية
٤-	٠	٤	صناديق الاستثمار*
١-	١	٢	الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية
٠	٠	٠	تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية
١-	٠	١	إدارة صناديق الاستثمار
١	١	٠	صناديق الاستثمار المباشر
١-	٠	١	ترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية
١-	٠	١	نشر المعلومات عن الأوراق المالية
٧-	٣	١٠	الإجمالي

أنخفض عدد التراخيص الممنوحة للشركات العاملة في مجال سوق الأوراق المالية والتي تم الموافقة على ترخيصها خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ موزعاً على عدد ٩ أنشطة إلى ٣ تراخيص مقابل ١٠ تراخيص خلال الربع الثالث من عام ٢٠١١، و تمثلت التراخيص الممنوحة للشركات العاملة في مجال الأوراق المالية خلال الربع الثالث من العام الحالي في عدد واحد ترخيص لكل من نشاط الاستشارات المالية عن الأوراق المالية، ونشاط الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية، ونشاط رأس المال المخاطر، وذلك كما هو موضح بالجدول.

• صناديق الاستثمار تشمل الشركات المساهمة التي تقوم بإنشاء صناديق وتشمل أيضاً الصناديق التي تنشئها البنوك وشركات التأمين.

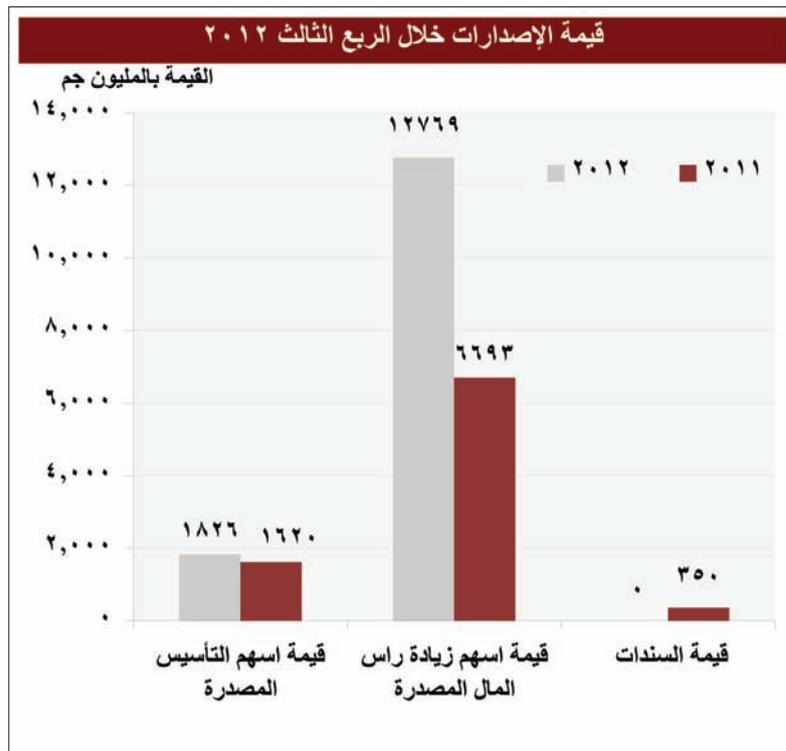
ثانياً: الترخيص للعاملين في مجال الأوراق المالية وفقاً للقرار رقم ٢٤ لسنة ٢٠٠٧ خلال الربع الثالث من عامي ٢٠١١ و٢٠١٢

بيان مقارنة بعدد العاملين الذين اجتازوا الإختبارات طبقاً للقرار رقم ٢٤ لسنة ٢٠٠٧ خلال الربع الثالث من عامي ٢٠١١، ٢٠١٢			جدول ٢-١
الوظائف	الربع الثالث ٢٠١١	الربع الثالث ٢٠١٢	صافي التغير
الأعضاء المنتخبين	٩	٨	١-
مديرين الفروع	١١	١٧	٦
مراقب داخلي	٦	١	٥-
مسئول مكافحة غسل الأموال	٠	٦	٦
المراقب الداخلي ومسئول مكافحة غسل الأموال	١٠	٣	٧-
مدير عمليات المكتب الخلفي	٧	٩	٢
مدير مخاطر	٩	٦	٣-
مراجع داخلي	٤	١١	٧
مدير مالي	٥	١٢	٧
مدير حساب	٢٨	٤٥	١٧
باحث ومحلل مالي	٢	٠	٢-
الإجمالي	٩١	١١٨	٢٧

وصل العدد الإجمالي للذين اجتازوا الاختبارات للمتقدمين لشغل الوظائف وعددهم ١١ وظيفة والمحددة وفقاً لقرار رئيس الهيئة رقم ٢٤ لسنة ٢٠٠٧ للعاملين في مجال الأوراق المالية خلال الربع الثالث (يوليو- سبتمبر) من عام ٢٠١٢ إلى ١١٨ ، مقابل ٩١ خلال الربع الثالث من العام المقارن، بنسبة ارتفاع قدرها ٣٠٪ ، وقد استحوذت وظيفة مديرو الحساب على النسبة الأكبر حيث وصل عددهم خلال الربع الثالث (يوليو- سبتمبر) من عام ٢٠١٢ إلى ٤٥ ، مقابل ٢٨ خلال الربع الثالث (يوليو- سبتمبر) من العام السابق.

ثالثاً: تطور النشاط في سوق الإصدار (السوق الأولى)

بيان مقارن بالإصدارات الجديدة (أسهم - سندات) خلال الربع الثالث من عامي ٢٠١٢ و ٢٠١١											جدول ٣-١
القيمة بالمليون جنيه											
الإجمالي			إصدارات السندات		إصدارات أسهم زيادة رأس المال			إصدارات أسهم التأسيس			البيان
قيمة الأوراق المدفوعة	قيمة الأوراق المصدرة	عدد الإصدارات	قيمة السندات	عدد الإصدارات	قيمة الأسهم المدفوعة	قيمة الأسهم المصدرة	عدد الإصدارات	قيمة الأسهم المدفوعة	قيمة الأسهم المصدرة	عدد الإصدارات	
٨٧٣٤	١٤٥٩٥	٧٢٤	٠	٠	٧٧٥٧	١٢٧٦٩	٢٢٥	٩٧٧	١٨٢٦	٤٩٩	٢٠١٢
٥٠٦٨	٨٦٦٣	٧٣٩	٣٥٠	١	٤٥٨٠	٦٦٩٣	٢٨٦	٤٨٧	١٦٢٠	٤٥٢	٢٠١١
٣٦٦٦	٥٩٣٢	١٥-	٣٥٠-	١-	٣١٧٦	٦٠٧٦	٦١-	٤٩٠	٢٠٥	٤٧	الفرق المطلق
%٧٢	%٦٨	%٢-	%١٠٠-	%١٠٠-	%٦٩	%٩١	%٢١-	%١٠٠	%١٣	%١٠	نسبة التغير/

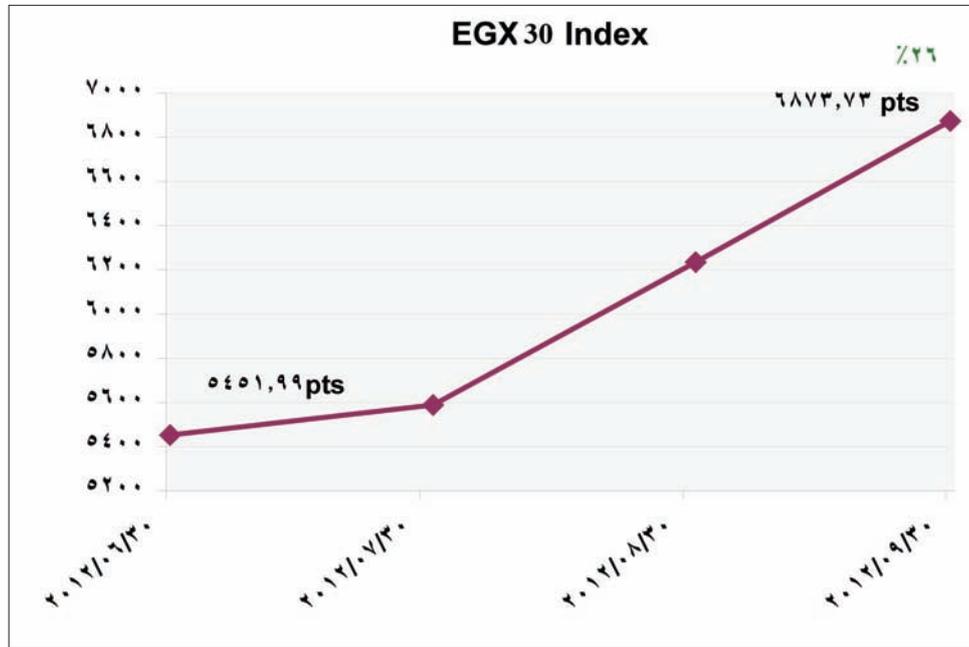


أرتفع إجمالي قيمة الإصدارات الجديدة من الأسهم بنوعيهما (إصدارات أسهم التأسيس - إصدارات أسهم زيادة رأس المال) خلال الربع الثالث (يوليو - سبتمبر) من عام ٢٠١٢، ليصل إلى ١٤,٥ مليار جنيه، مقسمة على عدد ٧٢٤ إصدار، مقابل ٨,٦ مليار جنيه، مقسمة على عدد ٧٣٩ إصدار خلال الربع الثالث من العام السابق ٢٠١١. بارتفاع قدره ٥,٩ مليار جنيه (بنسبة انخفاض قدرها ٦٨٪)، والجدير بالذكر أن يرجع هذا الأرتفاع بشكل رئيسي للأرتفاع في زيادات رؤوس أموال الشركات قائمة إلى جانب إصدارات الأسهم للشركات الجديدة.

وبصورة تفصيلية لسوق إصدارات الأسهم بنوعيتها (إصدارات أسهم التأسيس - إصدارات أسهم زيادة رأس المال)، أرتفعت قيمة إصدارات أسهم التأسيس خلال الفترة، لتصل إلى ١٤,٥ مليار جنيه (بنسبة إرتفاع ٦٨٪)، مدفوع منها ٨,٧ مليار جنيه (بنسبة ٦٠٪ من إجمالي قيمة إصدارات أسهم التأسيس المصدرة)، ذلك بالمقارنة بـ ٨,٣ مليار جنيه قيمة إصدارات أسهم التأسيس المصدرة خلال الربع الثالث (يوليو- سبتمبر) من عام ٢٠١١.

رابعاً: تطور النشاط في السوق الثانوي خلال الربع الثالث (يوليو - سبتمبر) من عام ٢٠١٢

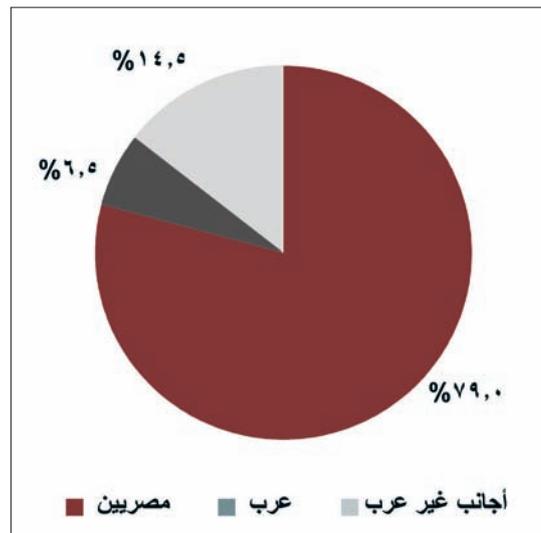
مؤشرات أسعار البورصة الرئيسية في ٢٠١٢/٩/٣٠			جدول ٤-١
التغير خلال الفترة ٢٠١٢ (%)	إغلاق ٢٠١٢/٩/٣٠	إغلاق ٢٠١٢/٦/٣٠	المؤشر
٪٢٦	٦٨٧٤	٥٤٥٢	EGX20
٪٢٤	٥٨٢٢	٤٧٠٩	EGX30
٪٣٤	٥٦٤	٤٢٢	EGX70
٪٢٧	٩٢٥	٧٣٠	EGX100



أرتفعت جميع مؤشرات البورصة المصرية بنهاية الربع الثالث من العام الجاري إرتفاعاً ملحوظاً، حيث أرتفع مؤشر الأسعار EGX30 خلال تعاملات الفترة نحو ٢٤٪ ليغلق عند مستوى ٥٨٢٢ نقطة، بينما مالت الأسهم المتوسطة إلى الأرتفاع حيث سجل مؤشر (EGX 70) إرتفاعاً بنحو ٣٤٪ مغلقاً عند مستوى ٥٦٤ نقطة، أما مؤشر (EGX 100) الاوسع نطاقاً فسجل إرتفاعاً بنحو ٢٧٪ مغلقاً عند مستوى ٩٢٥ نقطة.

وأرتفع مؤشر EGX20 خلال تعاملات الفترة ليغلق عند مستوى ٦٨٧٤ نقطة مسجلاً إرتفاعاً بلغ ٢٦٪.

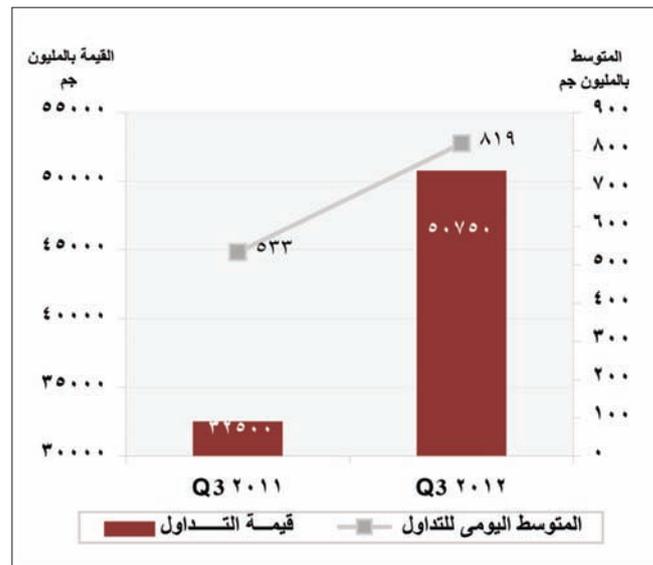
• تعاملات المستثمرين (مصريين - عرب - أجنبي) خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢



سجلت تعاملات المصريين نسبة ٧٩٪ من إجمالي تعاملات السوق، بينما استحوذ الأجانب غير العرب على نسبة ١٤,٥٪ والعرب على ٦,٥٪، وذلك بعد استبعاد الصفقات.

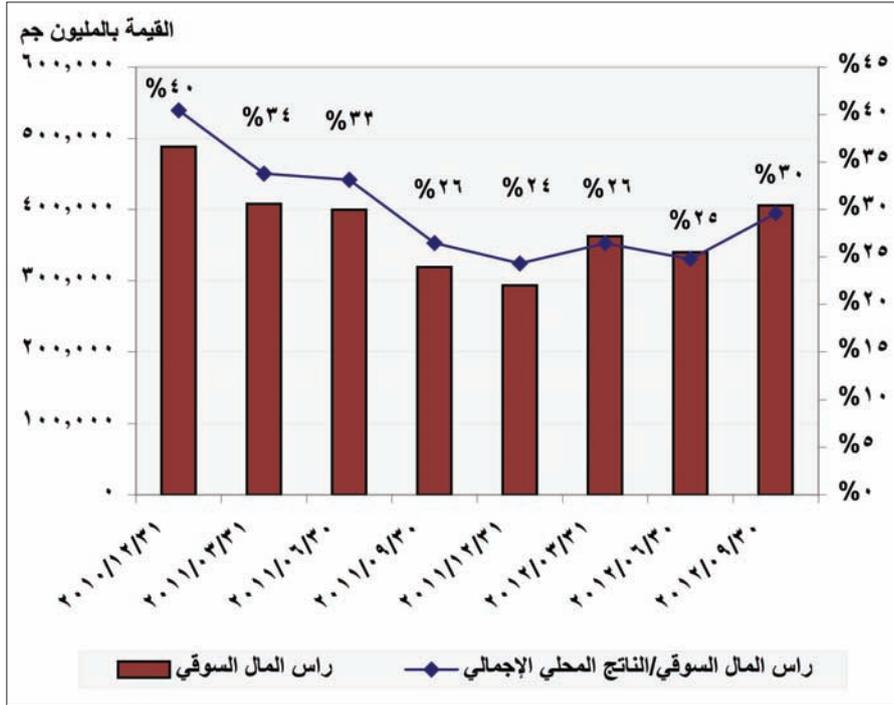
وقد سجل الأجانب غير العرب صافي بيع بقيمة ٣٨٦٣ مليون جنيه خلال الثلاثة شهور. بينما سجل المصريين والعرب صافي شراء بقيمة ٢٧٦٠ مليون جنيه و ١١٠٣ مليون جنيه على التوالي، وذلك بعد استبعاد الصفقات.

• إجماليات التداول خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢



بلغ إجمالي قيمة التداول خلال تعاملات الربع الثالث من العام الحالي، نحو ٥٠,٧ مليار جنيه، في حين بلغت كمية التداول نحو ١١٨٢٣ مليون ورقة، منفذة على ١٨١٤ ألف عملية وذلك مقارنة مع ٣٢,٤ مليار جنيه، و كمية تداول ٤٨٩٨ مليون ورقة مالية منفذة من خلال ١٤٥٠ ألف صفقة بيع وشراء في الربع الثالث من عام ٢٠١١. و بالتالي ارتفع متوسط قيمة المتوسط اليومي للتداول لتصل إلى ٨١٩ مليون جنيه في الربع الثالث من ٢٠١٢ مقارنة بـ ٥٣٣ مليون جنيه في الربع المقارن من العام السابق.

• رأس المال السوقي في ٢٠١٢/٩/٣٠



سجل رأس المال السوقي للأسهم المقيدة في سوق داخل المقصورة بأرتفاع قدرة ١٩,٤٪ خلال الربع الثالث، بعد أن سجل نحو ٤٠٥,٧ مليار جنيه في نهاية يوم عمل ٢٠١٢/٩/٣٠، مقارنة بـ ٣٣٩,٧ مليار جنيه في نهاية الربع الثاني من العام الحالي.

وبالتالي أرتفعت نسبة رأس المال السوقي إلى الناتج المحلي الاجمالي من ٢٥٪ في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ إلى ٣٠٪ في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢.

أداء بورصات المنطقة و العالم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢



خامساً : حماية استقرار الأسواق : حماية حقوق المتعاملين

إجمالي عدد الشكاوى الواردة الي الهيئة من المتعاملين ضد الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية الربع الثالث من عامي ٢٠١١، ٢٠١٢			جدول ١-٥
البيان	الربع الثالث من ٢٠١١	الربع الثالث من ٢٠١٢	نسبة التغير %
الرصيد القائم من الشكاوى قيد الدراسة من الفترة السابقة	١٩٧	٨٥	-٥٧%
عدد الشكاوى الواردة الي الهيئة خلال الفترة	١٠٨	٨٠	-٢٦%
إجمالي عدد الشكاوى	٣٠٥	١٦٥	-٤٦%
عدد الشكاوى التي تم الإنتهاء من دراستها خلال الشهر	١٢٧	٨٨	-٣١%
الرصيد القائم من الشكاوى قيد الدراسة في نهاية الشهر	١٧٨	٧٧	-٥٧%

بدأ الربع الثالث من عام ٢٠١٢ برصيد شكاوى قيد الدراسة لعدد ٨٥ شكوى من فترات سابقة، و خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ تلقت الهيئة عدد ٨٠ شكوى ضد الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية، وبهذا يرتفع إجمالي عدد الشكاوى القائم خلال الفترة إلى ١٦٥ شكوى. وقد تم الإنتهاء من عدد ٨٨ شكوى خلال الفترة محل الدراسة، وهو ما يعني أنه تم إنجاز جانب من رصيد الشكاوى السابق لتخفيض رصيد الشكاوى قيد الدراسة إلى ٧٧ شكوى بنهاية الربع الثالث من عام ٢٠١٢.

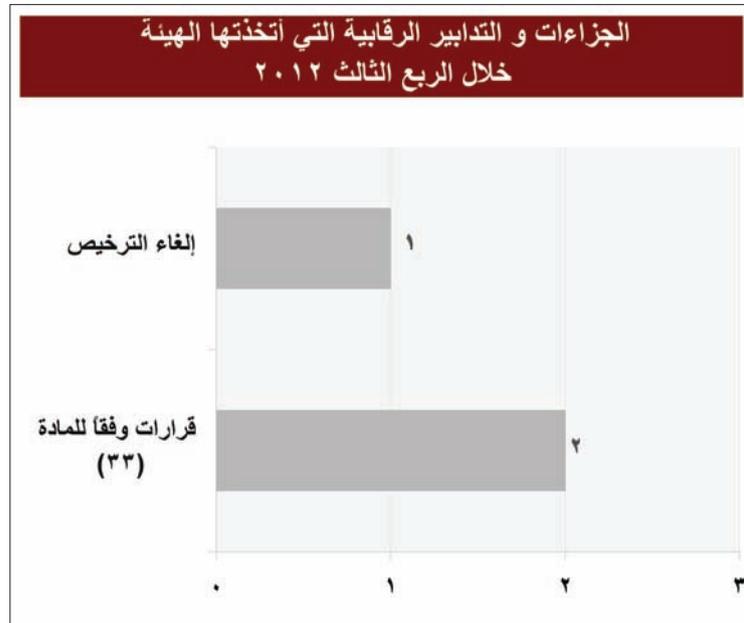
وبتحليل الشكاوى خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ تلاحظ أنها كانت تتعلق بالشراء والبيع بأوامر على بياض، والبيع من خلال وكيل، والشراء والبيع بتمويل من الشركة يفوق القدرات المالية للعميل دون مراعاة شروط الشراء الهامشى، والبيع الجبرى لسداد المديونيات، و التعامل على الحساب من خلال الانترنت. ولقد تم حفظ عدد ٢٠ شكوى بنسبة ٢٣% من إجمالي عدد الشكاوى التي تم فحصها.

إجمالي عمليات التفتيش على الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية خلال الربع الثالث من عامي ٢٠١١ و ٢٠١٢			جدول ٢-٥
البيان	الربع الثالث من ٢٠١١	الربع الثالث من ٢٠١٢	نسبة التغير %
التفتيش الدوري	٩	٢٣	١٥٦%
التفتيش المفاجئ	٤٧	٦٦	٤٠%
الإجمالي	٥٦	٨٩	٥٩%

في إطار قيام الهيئة بتفعيل دورها الرقابي لتحقيق الاستقرار والأمان لكافة الأطراف المتعاملة في سوق الأوراق المالية ومدى التزام الشركات بتطبيق احكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ (سوق رأس المال)، فقد قامت الهيئة بالتفتيش على الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ حيث بلغت عدد اللجان التي قامت بالتفتيش على الشركات خلال تلك الفترة نحو

٨٩ لجنة، منهم ٢٣ تفتيش دوري وعدد ٦٦ تفتيش مفاجيء، مقابل ٩ لجنة تفتيش دوري و ٤٧ لجنة تفتيش مفاجيء خلال الربع الثالث من عام ٢٠١١. ويرجع إرتفاع عدد مرات التفتيش المفاجيء إلى وجود رغبة في التحقق من مؤشرات الملاءة المالية للشركات العاملة حتى لا تتعرض الشركات و المتعاملين إلى مخاطر ناتجة عن الملاءة المالية للشركات.

جدول ٥-٣		إجمالي عدد الجزاءات و التدابير الرقابية التي اتخذتها الهيئة ضد الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢
البيان	الربع الثالث ٢٠١١	الربع الثالث ٢٠١٢
إجمالي الجزاءات و التدابير الرقابية التي اتخذتها الهيئة ضد الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية	١١	٣



خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢، أتخذت الهيئة عدد ٣ جزاءات إدارية تجاه الشركات العاملة في مجال الاوراق المالية، مقارنةً بعدد ١١ جزاءً أتخذته الهيئة ضد الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية خلال فترة المقارنة في عام ٢٠١١، و لقد تم إتخاذ قرارات وفقاً للمادة (٣٣) لعدد ٢ شركة، و إلغاء الترخيص لعدد ١ شركة.

إجمالي طلبات اتخاذ إجراءات التحقيق وتحريك الدعوى خلال الربع الثالث (يوليو - سبتمبر) من عام ٢٠١٢			جدول ٥-٤
البيان	الربع الثالث من ٢٠١١	الربع الثالث من ٢٠١٢	نسبة التغير %
إجمالي طلبات اتخاذ إجراءات التحقيق وتحريك الدعوى لأنشطة الهيئة المختلفة	٨٨	١١١	٪٢٦



خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢، ارتفع عدد الشكاوى التي تمت إحالتها إلى لجنة تحريك الدعوى ليصل إلى ١١١ شكوى، مقارنةً بعدد ٨٨ شكوى تمت إحالتها إلى لجنة تحريك الدعوى خلال فترة المقارنة في عام ٢٠١١، بنسبة زيادة مقدارها ٢٦٪. ولقد تم اتخاذ إجراءات التحقيق لعدد ٣٩ شكوى منهم بنسبة ٣٥٪ من إجمالي عدد الشكاوى التي تم إحالتها إلى لجنة تحريك الدعوى.

عدد التظلمات ضد القرارات التي تصدرها الهيئة أو الوزير المختص خلال الربع الثالث (يوليو - سبتمبر) من عام ٢٠١٢			جدول ٥ - ٥
البيان	الربع الثالث من ٢٠١١	الربع الثالث من ٢٠١٢	نسبة التغير %
إجمالي عدد التظلمات ضد قرارات الهيئة	١٣	٧	-٤٦%



ورد إلى لجنة التظلمات بالهيئة خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٢ عدد ٧ تظلم طعننا على قرارات الهيئة او الوزير المختص تطبيقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ (سوق رأس المال)، مقابل عدد ١٣ تظلم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١١ وبنسبة انخفاض بلغت ٤٦٪. وقد تم رفض عدد ٤ تظلم من إجمالي عدد التظلمات.

الهيئة العامة للرقابة المالية

القرية الذكية: مبنى ٥أ - ٨٤ب. الكيلو ٢٨ طريق مصر / إسكندرية الصحراوى

تليفون: +٢٠٢ ٣٥٣٧٠٠٤٠ فاكس: +٢٠٢ ٣٥٣٧٠٠٤١ الرمز البريدي: ١٢٥٧٧

بريد إلكترونى: info@efsa.gov.eg الموقع الإلكتروني: www.efsa.gov.eg