

قرار رقم ١٤٧ لسنة ٢٠٠٧

بتاريخ ٢٠٠٧/٩/١٣

بتعديل القرار رقم ١٤ لسنة ٢٠٠٧

بشأن معايير الملااة المالية للشركات العاملة في مجال الأوراق المالية

رئيس الهيئة العامة لسوق المال

بعد الإطلاع على قانون سوق رأس المال الصادر بالقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وتعديلاته، وعلى قانون الإيداع والقيد المركزي للأوراق المالية الصادر بالقانون رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠، وعلى اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال الصادرة بقرار وزير الاقتصاد والتجارة الخارجية رقم ١٣٥ لسنة ١٩٩٣ وتعديلاتها، وعلى اللائحة التنفيذية لقانون الإيداع والقيد المركزي للأوراق المالية الصادرة بقرار وزير التجارة الخارجية رقم ٩٠٦ لسنة ٢٠٠١ وتعديلاتها، وعلى القرار رقم ١٤ لسنة ٢٠٠٧ بشأن معايير الملااة المالية للشركات العاملة في مجال الأوراق المالية،

وبناءً على ما عرضه رئيس مجلس إدارة بورصتي الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية، وعلى موافقة مجلس إدارة الهيئة بجلسة ٢٠٠٧/٩/١٢.

قرار

المادة الأولى

يُستبدل بنص الفقرة (ب) من المادة (٣) من المواد المرافقة للقرار رقم ١٤ لسنة ٢٠٠٧ بشأن معايير الملااة المالية للشركات العاملة في مجال الأوراق المالية النص التالي:

" للهيئة والبورصة متى وجدت أسباباً جدية تقدرها ، أن تطلب من الشركة إجراء فحص شامل وتقديم تقرير بمعرفة مراقب حسابات الشركة عن موقف الشركة في شأن الالتزام بمعايير الملااة المالية أو أية مخالفات تتعلق بها ."



المادة الثانية

يُستبدل بالملحقين رقمي (أ) ، (ب) المرافقين للقرار رقم ١٤ لسنة ٢٠٠٧ المشار إليه الملحقان المرافقان لهذا القرار.

المادة الثالثة

يُعمل بهذا القرار اعتباراً من ٢٠٠٧/١٠/١ ، وعلى البورصة والجهات المختصة تنفيذه.


أحمد سعد عبد اللطيف
رئيس الهيئة



أولاً: الأصول

• الأصول المتداولة:

١. النقدية بالصندوق ولدي البنوك

- النقدية بالخزينة - وتحسب بنسبة ١٠٠%.
- أرصدة الحسابات الجارية لدي البنوك - وتحسب بنسبة ١٠٠%.
- أرصدة حسابات التسوية لدي مصر المقاصة - وتحسب بالصافى (إجمالى البيع - إجمالى الشراء) ويضاف أو يخصم الرصيد بنسبة ١٠٠%.
- ودائع لأجل لدي البنوك - وتحسب بنسبة ١٠٠%.
- وثائق صناديق سوق النقد (القابلة للاسترداد اليومي) وتحسب بنسبة ١٠٠%.
- الشيكات تحت التحصيل من العملاء :

يتم الاعتراف بالشيكات المقدمة للبنك بموجب حافظة إيداع للبنك ولا يعتد بأى شيكات تحت التحصيل يحتفظ بها داخل خزينة الشركة عند احتساب أرصدة البنوك أو تلك المقدمة من أطراف ذوى علاقة ، وفى حالة رفض أى من هذه الشيكات المقدمة للبنك تخصم قيمة الرصيد المدين للعميل مقدم الشيك بالكامل من تقرير الملاءة المالية.

٢. الأرصدة المدينة المستحقة علي العملاء

○ عملاء الشراء بالهامش

يظهر هذا الرصيد لدي الشركات المصرح لها بالتعامل بالشراء بالهامش وفقا للباب التاسع من اللائحة التنفيذية لقانون سوق المال. ويتم مقارنة الرصيد المدين المستحق علي كل عميل مع ٥٠% من القيمة السوقية للأوراق المالية الخاصة بالعميل والموضوعة تحت تصرف الشركة ضمانا لهذا الرصيد. ويعتد بأيهما أقل في حساب صافي رأس المال السائل. ويجب أن يراعى أنه فى حالة تقديم العميل لخطابات ضمان أو ودائع بنكية أو أدون خزانة وفقا لأحكام الباب التاسع المشار إليه فإنه يتم خصم قيمتها من الرصيد المدين للعميل ثم يتم مقارنة الرصيد بعد هذا الخصم مع ٥٠% من القيمة السوقية للأوراق المالية.

○ عملاء عمليات التسليم مقابل الدفع

يقصد بهذا البند الأرصدة المستحقة علي العملاء من المؤسسات المحلية والأجنبية والأفراد الذين يتعاملون مع الشركة علي أساس التسليم مقابل الدفع من خلال أمين حفظ يتعاقد معه العميل كوكيل عنه في التعامل مع شركة السمسرة في عمليات التسليم والدفع. ويتم مقارنة الرصيد المستحق علي كل عميل مع ١٠٠% من القيمة السوقية للأوراق المالية محل التعامل ويعتد بأيهما أقل في حساب صافي رأس المال السائل، وذلك لمدة يومين عمل من تاريخ التسوية لكل عملية شراء، ويتم مقارنة الرصيد المستحق علي كل عميل اعتباراً من يوم العمل الثالث وحتى يوم العمل الخامس كما هو موضح أدناه:

- ٨٠% من القيمة السوقية للأوراق المالية المشتراة لحساب العميل إذا كانت هذه الأوراق المالية من الأوراق المسموح بالتعامل عليها بالشراء بالهامش. أو
 - ٥٠% من القيمة السوقية إذا كانت الأوراق المالية من غير ذلك.
- على أن يتم خصم البند بالكامل بعد خامس يوم عمل بعد تاريخ التسوية.

○ عملاء آخرون

يقصد بهذا البند الأرصدة المدينة المستحقة علي عملاء آخريين من غير عملاء الشراء بالهامش أو عمليات التسليم مقابل الدفع. والتي تكون الأوراق المالية المشتراة لهؤلاء العملاء تحت تصرف الشركة لحين قيام العملاء بسداد المستحق عليهم، ويتم حساب الرصيد بالمقارنة بين الرصيد المستحق والقيمة السوقية لمحفظة الأوراق المالية للعميل التي تحت تصرف الشركة أيهما أقل وتحسب هذه القيمة علي الأساس التالي:

- ١٠٠% من القيمة السوقية للأوراق المالية المشتراة لحساب العميل حتى تاريخ التسوية.

- ٨٠% من القيمة السوقية للأوراق المالية التي تحت تصرف الشركة لحساب العميل إذا كانت هذه الأوراق المالية من الأوراق المسموح بالتعامل عليها بالشراء بالهامش. أو

▪ ٥٠% من القيمة السوقية التي تحت تصرف الشركة لحساب العميل إذا كانت الأوراق المالية من غير ذلك ويعتد بالقيمة الأقل فى حساب صافى رأس المال السائل، وذلك لمدة خمس أيام عمل بعد تاريخ التسوية لكل عملية شراء، ويحسب بعدها هذا البند بقيمة صفر.

٣. الأرصدة المستحقة على الشركات العاملة فى مجال الأوراق المالية

تحسب بنسبة ١٠٠% بالنسبة للأرصدة المستحقة من شركات عاملة فى سوق المال فى مصر، وبنسبة ٨٠% لمدة خمسة أيام عمل بالنسبة للأرصدة المستحقة على شركات خارج مصر وخصم الرصيد بعدها بالكامل (مثل الأرصدة المستحقة عن عمليات تداول شهادات الإيداع الدولية).

٤. استثمارات شركة التعامل والوساطة والسمسرة فى السندات بسعر السوق- وتحسب بنسبة ١٠٠%

٥. أصول متداولة أخرى

- تأمينات لذي الغير - ويتم خصمها بالكامل.
- مدينون متنوعون وضرائب مخصومة من المنبع وجاري شركات شقيقة وأخرى - ويتم خصمها بالكامل.
- مصروفات مدفوعة مقدماً - ويتم خصمها بالكامل.
- عهد وسلف المديرين والعاملين - ويتم خصمها بالكامل.
- حسابات وأرصدة مدينة أخرى - ويتم خصمها بالكامل.

▪ الأصول طويلة الأجل

٦. استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة

- شركات تابعة- ويتم خصمها بالكامل.
- شركات شقيقة - ويتم خصمها بالكامل.



٧. الأصول الثابتة

- الأصول الثابتة بالصافي (بعد الإهلاك) - يتم خصمها بالكامل.

٨. الأصول غير الملموسة

- الشهرة والعلامة التجارية - يتم خصمها بالكامل.

٩. أصول أخرى طويلة الأجل

- استثمار مالي طويل الأجل - شركة مصر للمقاصة - يتم خصمها بالكامل
- استثمار مالي طويل الأجل - صندوق التسويات - يتم خصمها بالكامل
- الدفعات المقدمة لشراء أصول ثابتة أو استثمارات طويلة الأجل - يتم خصمها بالكامل
- ضرائب مؤجلة - يتم خصمها بالكامل.
- أخرى - يتم خصمها بالكامل

ثانياً: الالتزامات المدرجة بالمركز المالي

■ الالتزامات المتداولة:

- ١٠. السندات المقرضة بفرض البيع بالنسبة لشركة التعامل والوساطة والسمسرة في السندات وتحسب بنسبة ١٠٠٪ من القيمة السوقية

١١. العملاء الدائنون والقروض قصيرة الأجل

- الأرصدة الدائنة المستحقة للعملاء وتحسب بنسبة ٩١٪.
- قروض مخصصة لتمويل عمليات الشراء بالهامش وعمليات التسليم مقابل الدفع وتحسب بنسبة ١٠٠٪.
- قروض أخرى قصيرة الأجل من البنوك وتحسب بنسبة ١٠٠٪.



○ داننون شركات شقيقة وقروض قصيرة الأجل من مصادر أخرى وتحسب بنسبة ١٠٠%.

١٢. التزامات متداولة أخرى وتحسب بنسبة ١٠٠%

- مطالبات بتعويضات لصالح العملاء
- الأرصدة الدائنة المستحقة للشركات العاملة في مجال الأوراق المالية
- مخصصات
- داننون متنوعون وحسابات وأرصدة دائنة أخرى

■ الالتزامات طويلة الأجل

١٢. التزامات طويلة الأجل وتحسب بنسبة ١٠٠%

- قروض طويلة الأجل من غير القروض المساندة
- ضرائب مؤجلة
- التزامات أخرى طويلة الأجل

ثالثا: التزامات غير مدرجة بالمركز المالي

١٤. يتم زيادة التزامات الشركة بالبنود التالية وتحسب بنسبة ١٠٠%:

- قيمة الزيادة في نسبة مديونية كل عميل من عملاء الشراء بالهامش عن الحد الأقصى المقرر وفقا للباب التاسع من اللائحة التنفيذية.
- قيمة الزيادة في رصيد كل عميل من عملاء الشراء بالهامش عن الحد الأقصى المقرر للعميل الواحد أو المجموعة المرتبطة من العملاء.
- قيمة الزيادة في رصيد كل عميل من عملاء اقتراض الأوراق المالية بغرض البيع Short Selling عن الحد الأقصى المقرر للعميل الواحد أو مجموعة مرتبطة من العملاء.
- النقص في قيمة الضمان النقدي المقدم من كل عميل من عملاء بيع الأوراق المالية المقترضة عن الحد الأدنى المقرر طبقا للفصل التاسع من اللائحة التنفيذية.

- الزيادة في ثمن إعادة شراء السندات طبقاً لاتفاقيات إعادة الشراء عن ثمن بيع هذه السندات.
- صافي التزامات شركة التعامل والوساطة والسمسرة في السندات كضامن للاكتتاب Firm Commitment (وذلك بعد خصم الالتزامات المغطاة بعقود أخرى).
- الضمانات والكفالات والتعهدات المالية المقدمة من الشركة لأطراف أخرى.
- التزامات عرضية أخرى.

رابعاً: القروض المساندة

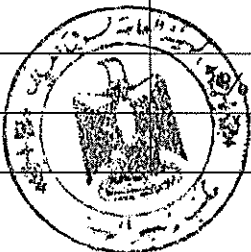
١٥. يتم خصم القروض المساندة من التزامات الشركة عند حساب صافي رأس المال السائل وفقاً للنموذج بالملحق (ب) إذا توافرت فيها الشروط الآتية:

- أ. ألا تقل مدة القرض عند إبرامه عن سنتين على الأقل.
- ب. أن يكون القرض مدفوعاً بالكامل نقداً.
- ج. ألا يكون القرض مضموناً أو ذا أولوية إلا على قروض مساندة أخرى.
- د. ألا يترتب على الوفاء بالقرض انخفاض صافي رأس المال السائل عن الحد الأدنى المقرر بمعايير الملائة المالية وبعد أخذ موافقة الهيئة العامة لسوق المال.

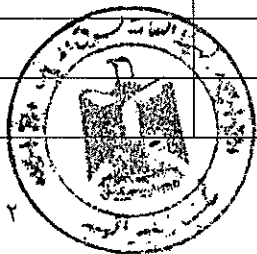


ملحق (ب)
نموذج حساب صافي رأس المال السائل

شركة /				
حساب صافي رأس المال السائل				
عن يوم :				
رقم البند	البند	الرصيد الدفترى (القيمة السوقية)	معامل الترجيح	القيمة المرجحة
* الأصول				
	الأصول المتداولة			
	النقدية بالصندوق ولدى البنوك:			
	النقدية بالخرينة		100%	
	حسابات جارية بالبنوك		100%	
	أرصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالصافي)		100%	
	ودائع لدى البنوك		100%	
	وثائق صناديق سوق النقد		100%	
	شيكات تحت التحصيل		100%	
١	الإجمالي			
	الأرصدة المدينة المستحقة على العملاء (بالصافي بعد خصم المخصصات):			
	عملاء الشراء بالهامش		50%	
	عملاء التسليم مقابل الدفع (حتى يومين بعد تاريخ التسوية)		100%	
	عملاء التسليم مقابل الدفع (بعد يومين وحتى خامس يوم من تاريخ التسوية) (الأوراق المالية المسموح لها بالتعامل بنظام الشراء الهامشي)		80%	
	عملاء التسليم مقابل الدفع (بعد يومين وحتى خامس يوم من تاريخ التسوية) (الأوراق المالية غير المسموح لها بالتعامل بنظام الشراء الهامشي)		50%	
	عملاء التسليم مقابل الدفع (بعد خمسة أيام من تاريخ التسوية)		0%	
	عملاء آخرون (حتى تاريخ التسوية)		100%	
	عملاء آخرون (بعد التسوية وحتى خامس يوم من تاريخ التسوية) (الأوراق المالية المسموح لها بالتعامل بنظام الشراء الهامشي)		80%	
	عملاء آخرون (بعد التسوية وحتى خامس يوم من تاريخ التسوية) (الأوراق المالية غير المسموح لها بالتعامل بنظام الشراء الهامشي)		50%	
	عملاء آخرون (بعد خمسة أيام من تاريخ التسوية)			
٢	الإجمالي			



			الأرصدة المستحقة على الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية:	
	١٠٠%		شركات مصرية (حتى خمسة أيام عمل بعد التسوية)	
	٠%		شركات مصرية (بعد خمسة أيام عمل من تاريخ التسوية)	
	٨٠%		شركات أجنبية (حتى خمسة أيام عمل بعد التسوية)	
	٠%		شركات أجنبية (بعد خمسة أيام عمل من تاريخ التسوية)	
			الإجمالي	٣
	١٠٠%		استثمارات الشركة في السندات (القيمة السوقية)	٤
			أصول متداولة أخرى:	
	٠%		تأمينات لدى الغير	
	٠%		مدينون متنوعون وضرائب مخصومة من المنبع وجارى شركات شقيقة	
	٠%		مصروفات مدفوعة مقدماً	
	٠%		عهد وسلف العاملين والمديرين	
	٠%		حسابات وأرصدة مدينة أخرى	
			الإجمالي	٥
			الأصول طويلة الأجل:	
			استثمارات في شركات تابعة وشقيقة:	
	٠%		شركات تابعة	
	٠%		شركات شقيقة	
			الإجمالي	٦
			الأصول الثابتة بالصافي (بعد الإهلاك)	٧
	٠%		الأصول غير الملوثة:	
	٠%		الشهرة والعلامة التجارية	٨
			أصول أخرى طويلة الأجل:	
	٠%		استثمار في شركة الإيداع المركزي	
	٠%		أشتراك في صندوق ضمان التسويات	
	٠%		دفعات مقدمة لشراء أصول واستثمارات	



	% ٠		ضرائب مؤجلة	
	% ٠		أخرى	
			الإجمالي	٩
			إجمالي قيمة الأصول المرجحة (بنود ١ - ٩)	
			* الالتزامات	
			الالتزامات المتداولة:	
	% ١٠٠		السندات المقترضة بغرض البيع لحساب الشركة (القيمة السوقية)	١٠
			العملاء الدائنون والقروض قصيرة الأجل:	
	% ٩١		الأرصدة الدائنة المستحقة للعملاء	
	% ١٠٠		قروض مخصصة لتمويل عمليات الشراء بالهامش وعمليات التسليم مقابل الدفع	
	% ١٠٠		قروض أخرى قصيرة الأجل من البنوك	
	% ١٠٠		تسهيلات بنكية وحسابات بنوك - جاري دائن	
	% ١٠٠		دائنون شركات شقيقة وقروض قصيرة الأجل من مصادر أخرى	
			الإجمالي	١١
			التزامات متداولة أخرى:	
	% ١٠٠		مطالبات بتعويضات لصالح العملاء	
	% ١٠٠		الأرصدة الدائنة المستحقة للشركات العاملة في مجال الأوراق المالية	
	% ١٠٠		دائنون متنوعون وحسابات وأرصدة دائنة أخرى	
			الإجمالي	١٢
			التزامات طويلة الأجل	
	% ١٠٠		قروض طويل الأجل من غير القروض المساندة	
	% ١٠٠		ضرائب مؤجلة	
	% ١٠٠		التزامات أخرى طويلة الأجل	
			الإجمالي	١٣
			التزامات من خارج الميزانية (المركز المالي):	
	طبقاً		الزيادة في نسبة مديونية كل عميل من عملاء الشراء بالهامش عن	

