

قرار رئيس الهيئة العامة للمراقبة المالية

رقم (٥٤٠) لسنة ٢٠١٧ بتاريخ ٦/٨/٢٠١٧

بشأن تعديل قرار رئيس الهيئة رقم ١٤ لسنة ٢٠٠٧

بشأن معايير الملاحة المالية للشركات العاملة في مجال الأوراق المالية

رئيس الهيئة العامة للمراقبة المالية

بعد الاطلاع على قانون سوق رأس المال الصادر بالقانون رقم (٩٥) لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما ؛

وعلى قانون الإيداع والقيود المركزي للأوراق المالية الصادر بالقانون رقم (٩٣) لسنة ٢٠٠٠ ولائحته التنفيذية؛

وعلى القانون رقم (١٠) لسنة ٢٠٠٩ بشأن تنظيم الرقابة على السواق والأدوات المالية غير المصرفية؛
وعلى قرار رئيس الجمهورية رقم (١٩١) لسنة ٢٠٠٩ بالأحكام المنظمة للبورصة المصرية وشؤونها المالية؛
وعلى قرار رئيس الجمهورية رقم (١٩٢) لسنة ٢٠٠٩ بإصدار النظام الأساسي للهيئة العامة للمراقبة المالية؛
وعلى قرار مجلس إدارة الهيئة العامة لسوق المال رقم (٢٩) لسنة ٢٠٠٤ بشأن تنظيم عمل صندوق ضمان التسويات؛

وعلى قرار رئيس الهيئة العامة لسوق المال رقم (٢٢) لسنة ٢٠٠٥ بشأن التدابير التي يمكن اتخاذها لأعضاء الإيداع المركزي لدى مخالفتهم نظم العمل بشركة الإيداع والقيود المركزي؛

وعلى قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٧٧ لسنة ٢٠١٧ بتاريخ ٦/٦/٢٠١٧؛

وعلى قرار رئيس الهيئة العامة لسوق المال رقم (١٤) لسنة ٢٠٠٧ وتعديلاته الواردة بقرار رئيس الهيئة رقم ١٤٧ لسنة ٢٠٠٧؛

وعلى المذكرة المعدة من الإدارة المركزية لمراقبة أسواق التداول المؤرخة في ٤/٦/٢٠١٧؛

قرر

(المادة الأولى)

يستبدل بالملحق رقمي (أ) و (ب) المرفقة بقرار رئيس الهيئة رقم ١٤ لسنة ٢٠٠٧ الملاحق المرفقة بهذا القرار.

(المادة الثانية)

يعمل بهذا القرار اعتباراً من تاريخ صدوره وعلى الجهات المعنية تنفيذه كل فيما يخصه



٤٦٠٧٦

ملحق (أ)

"تعريف صافي رأس المال السائل وكيفية حساب عناصره"

البند الأول : صافي رأس المال السائل NET LIQUID CAPITAL :

يمثل "صافي رأس المال السائل" مركز السيولة لدى الشركة في تاريخ إعداد بيان صافي رأس المال السائل (ملحق ب)، وهو مقياس لمدى توفر سيولة كافية لدى الشركة لمواجهة التزاماتها المالية سواء أكانت مدرجة أو غير مدرجة في مركزها المالي وذلك بترجيح القيمة الدفترية (أو القيمة السوقية - بحسب الأحوال) لكل بند من بنود الأصول بمعامل ترجيح يعكس درجة سيولة الأصل بعد خصم نسبة مئوية معينة (Hair- Cut Rate HCR) وفقاً لدرجة المخاطر المحيطة بالأصل.

ويحسب صافي رأس المال السائل وفقاً للمعادلة التالية :

"قيمة أصول الشركة المرجحة بمعاملات ترجيح السيولة مخصوصاً منها التزامات الشركة المدرجة بالمركز المالي وكذلك التزاماتها غير المدرجة بالمركز المالي المترتبة على مزاوله نشاطها والتزاماتها العرضية". وذلك على النحو الوارد بالملحق ب.

البند الثاني : تقييم الأوراق المالية بالقيمة السوقية :

عند حساب صافي رأس المال السائل يتم تقييم الأوراق المالية من أسهم وسندات بسعر السوق Mark-to-Market Valuation. ويشمل ذلك الأوراق المالية المملوكة للعملاء والموضوعة تحت تصرف الشركة ضماناً لحقوقها قبل هؤلاء العملاء (مثل عملاء الشراء بالهامش وعمليات التسليم مقابل الدفع)، والأوراق المالية المقترضة بغرض البيع، وكذلك السندات المملوكة لشركات التعامل والسمسة في السندات.

البند الثالث : معاملات الترجيح :

يتم تطبيق معاملات الترجيح التالية على بنود أصول والتزامات الشركة عند حساب صافي رأس المال السائل:



٤٦٠٧٦

أولاً: الأصول:

الأصول المتداولة :

١. النقدية بالصندوق ولدى البنوك :

- النقدية بالخبزينة - وتحسب بنسبة ١٠٠%. مع ضرورة مراعاة أن تكون المبالغ المتاحة بخبزينة الشركة لا تتجاوز نسبة ٢٠% من إجمالي السيولة النقدية المتاحة لدى الشركة، وفي حالة زيادة المبلغ عن النسبة المقررة يجب على الشركة خلال يوم عمل على الأكثر تحويل تلك المبالغ لحساب الشركة بالبنوك والإلتزام بالحدود المسموح بها.
- أذون خزانة - مصرفية وتحسب بنسبة ١٠٠%.
- أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك - وتحسب بنسبة ١٠٠%.
- أرصدة حسابات التسوية لدى مصر المقاصة - وتحسب بالصافي (إجمالي البيع - إجمالي الشراء) ويضاف أو يخصم الرصيد بنسبة ١٠٠%.
- ودائع لأجل لدى البنوك - وتحسب بنسبة ١٠٠%.
- وثائق صناديق سوق النقد (القابلة للإسترداد اليومي) - وتحسب بنسبة ١٠٠%.
- شيكات تحت التحصيل - من العملاء ويتم الاعتراف بالشيكات المقدمة للبنك بموجب حافظة إيداع للبنك وتحسب بنسبة ١٠٠% وفي حالة رفض أي من هذه الشيكات المقدمة للبنك تخصم قيمة الرصيد المدين للعميل مقدم الشيك بالكامل من تقرير الملاءة المالية.
- شيكات بخبزينة الشركة - لا يعتد بأي شيكات يحتفظ بها داخل خبزينة الشركة عند احتساب أرصدة البنوك أو تلك المقدمة من أطراف ذوي علاقة - وتحسب بنسبة صفر%.
- المبالغ المخصصة لعمليات الشراء والبيع في ذات الجلسة - وتحسب بنسبة ١٠٠%.
- مبالغ مجمدة تحت حساب زيادة رأس المال - وتحسب بنسبة صفر%.

٢. الأرصدة المدينة المستحقة على العملاء:

• عملاء الشراء بالهامش:

يظهر هذا الرصيد لدى الشركات المصرح لها بالتعامل بالشراء بالهامش وفقاً للباب التاسع من اللائحة التنفيذية لقانون سوق المال. ويتم مقارنة الرصيد المدين المستحق على كل عميل مع ٥٠% من القيمة السوقية للأوراق المالية الخاصة بالعميل والموضوعة تحت تصرف الشركة ضمناً لهذا الرصيد. ويعتد بأيهما أقل في حساب صافي رأس المال السائل. ويجب أن يراعى أنه في حالة تقديم العميل لخطابات ضمان أو ودائع بنكية أو أذون خزانة وفقاً 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.



٤٦٠٧٦

• **عملاء عمليات التسليم مقابل الدفع :**

يقصد بهذا البند الأرصدة المستحقة على العملاء من المؤسسات المحلية والأجنبية والأفراد الذين يتعاملون مع الشركة على 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 على 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 على 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 على عملاء آخرين 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 لمحفظه الأوراق المالية للعميل التي تحت تصرف الشركة أيهما أقل وتحسب هذه القيمة على أساس 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 للأوراق المالية التي تحت تصرف الشركة لحساب العميل إذا كانت الأوراق المالية من غير ذلك ويعتد بالقيمة الأقل في حساب صافي رأس المال السائل، وذلك لمدة خمسة أيام عمل بعد تاريخ التسوية لكل عملية شراء، ويحسب بعدها هذا البند بقيمة صفر.

٣. الأرصدة المستحقة على الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية :

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



٤. استثمارات شركة التعامل والوساطة والسمسرة في السندات بسعر السوق - وتحسب بنسبة ١٠٠٪.

٥. استثمارات الشركة في شهادات قناة السويس وتحسب بنسبة ٩٠٪.

٦. أصول متداولة أخرى:

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

٧. الأصول طويلة الأجل:

- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة:
- شركات تابعة - ويتم خصمها بالكامل.
- شركات شقيقة - ويتم خصمها بالكامل.

٨. الأصول الثابتة:

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

٩. الأصول غير الملموسة:

- الشهرة والعلامة التجارية - يتم خصمها بالكامل.

١٠. أصول أخرى طويلة الأجل:

- استثمار مالي طويل الأجل - شركة مصر للمقاصة - يتم خصمها بالكامل.
- استثمار مالي طويل الأجل - صندوق التسويات:
- (أ) الشركات المصنفة فئة (أ) يحتسب الاشتراك بنسبة ٨٠% من قيمته.
- (ب) الشركات المصنفة فئة (ب) يحتسب الاشتراك بنسبة ٦٠% من قيمته.
- (ج) الشركات المصنفة فئة (ج) أو فئة (د) يحتسب الاشتراك بنسبة صفر% من قيمته.
- الدفعات المقدمة لشراء أصول ثابتة أو استثمارات طويلة الأجل - يتم خصمها بالكامل.
- ضرائب مؤجلة - يتم خصمها بالكامل.
- اشترك في صندوق حماية المستثمر - يتم خصمه بالكامل.



٤٦٠٧٦

ثانياً: الالتزامات المدرجة بالمركز المالي:

الالتزامات المتداولة:

١١. السندات المقرضة بغرض البيع بالنسبة لشركة التعامل والوساطة والسمسرة في السندات وتحسب بنسبة ١٠٠٪ من القيمة السوقية.

١٢. 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٪.
- تسهيلات بنكية وحسابات بنوك - جاري دائن وتحسب بنسبة ١٠٠٪.
- أوراق دفع - وتحسب بنسبة ١٠٠٪.
- دائنون شركات شقيقة وقروض قصيرة الأجل من مصادر أخرى وتحسب بنسبة ١٠٠٪.

١٣. التزامات متداولة أخرى:

- مطالبات بتعويضات لصالح العملاء وتحسب بنسبة ١٠٠٪.
- الأرصدة الدائنة المستحقة للشركات العاملة في مجال الأوراق المالية وتحسب بنسبة ١٠٠٪.
- مخصصات وتحسب بنسبة ١٠٠٪.
- دائنون متنوعون وحسابات وأرصدة دائنة أخرى وتحسب بنسبة ١٠٠٪.
- قرض صندوق حماية المستثمر ويحسب بنسبة صفر٪.
- قرض وزارة المالية ويحسب بنسبة صفر٪.
- مبالغ دائنة تحت حساب زيادة رأس المال وتحسب بنسبة صفر٪.
- جاري المساهمين ويحسب بنسبة ١٠٠٪.

الالتزامات طويلة الأجل:

١٤. التزامات طويلة الأجل وتحسب بنسبة ١٠٠٪

- قروض طويلة الأجل من غير القروض المساندة.
- ضرائب مؤجلة

التزامات أخرى طويلة الأجل:

بالنسبة للالتزامات طويلة الأجل الأخرى المرتبطة باقتناء أصول ثابتة: لا تدرج ضمن الرقابة المالية للهيئة العامة للرقابة المالية. الالتزامات عند حساب صافي رأس المال السائل إذا توافرت بها الشروط التالية:

- أ- أن يكون الالتزام قد نشأ نتيجة اقتناء أصل ثابت ومرتبطة به.
- ب- أن تكون العوائد والمخاطر الأساسية لملكية الأصل قد انتقلت للشركة.
- ت- أن يتضمن عقد شراء الأصل ما يفيد أن الأصل ضامن للالتزام الناشئ عن اقتنائه.



٤٦٠٧٦

ويتم إدراج أقساط الالتزام المستحقة السداد خلال العام المالي ضمن الالتزامات عند حساب صافي رأس المال السائل.

ويتعين على الشركة الإفصاح بنموذج صافي رأس المال السائل عن طبيعة وقيمة الالتزامات غير المدرجة بصافي رأس المال السائل والأصول المقتناة والمرتبطة بتلك الالتزامات كما يلي:

- التزامات طويلة الأجل مرتبطة باقتناء أصول ثابتة صفر %
- التزامات متداولة مرتبطة باقتناء أصول ثابتة مستحقة خلال العام المالي ١٠٠%.

ثالثاً: التزامات غير مدرجة بالمركز المالي

١٥. يتم زيادة التزامات الشركة بالبند التالية وتحسب بنسبة ١٠٠%:
- قيمة الزيادة في نسبة مديونية كل عميل من عملاء الشراء بالهامش عن الحد الأقصى المقرر وفقاً 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 طبقاً 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.
 - المبالغ غير المغطاة من خطاب الضمان لصالح عمليات الشراء والبيع في ذات الجلسة.
 - التزامات عرضية أخرى.

رابعاً: القروض المساندة

١٦. يتم خصم القروض المساندة من التزامات الشركة عند حساب صافي رأس المال السائل وفقاً للنموذج بالملحق (ب) إذا توافرت فيها الشركة الآتية:
- أ. ألا تقل مدة القرض عند إبرامه عن سنتين على الأقل، وألا تقل المدة المتبقية على تاريخ استحقاقه عن عام كامل.
 - ب. أن يكون القرض مدفوعاً بالكامل نقداً.
 - ت. ألا يكون القرض مضموناً أو ذا أولوية إلا على قروض مساندة أخرى.



ث. أن يكون إيداع أو سداد أو زيادة أو تخفيض قيمة القرض المساند عن طريق حساب الشركة بأحد البنوك التي تتعامل معها، وتقديم المستند الدال على ذلك فور طلبه.

خامساً : صانع السوق:

١. يتم إضافة البنود التالية في جانب الأصول بتقرير صافي رأس المال السائل الخاص بصانع السوق:

• معاملات تحت التسوية "ناتج المقاصة":

يتم إضافة قيمة بيع الأوراق المالية أو وثائق صناديق المؤشرات المشتراه من صانع السوق والتي مازالت تحت التسوية بمعامل ترجيح ١٠٠%، ويتم خصم قيمة شراء الأوراق المالية أو الوثائق التي مازالت تحت التسوية بمعامل ترجيح ١٠٠% ويتم تقييمها يومياً طوال فترة التسوية بنسبة ٩٠% من قيمتها السوقية وفقاً لسعر إغلاق كل منهم.

• استثمارات الشركة في الأوراق المالية أو وثائق الصندوق:

يتم حساب قيمة الأوراق المالية أو وثائق صناديق المؤشرات المملوكة لصانع السوق بمعامل ترجيح ١٠٠% من قيمتها السوقية ويتم تقييم هذه الأوراق المالية أو الوثائق يومياً وفقاً لسعر إغلاق كل منهم.

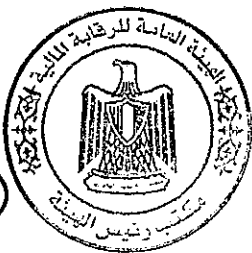
• المبالغ المودعة تحت حساب تسوية عمليات الاقتراض بغرض البيع:

في حالة اقتراض أوراق مالية أو وثائق صناديق المؤشرات وفقاً لآلية اقتراض الأوراق المالية بغرض البيع تعامل المبالغ المودعة تحت حساب تسوية هذه العمليات بمعامل ترجيح ١٠٠% .

٢. يتم إضافة البنود التالية في جانب الالتزامات بتقرير صافي رأس المال السائل الخاص بصانع السوق:

• تقييم الأوراق المالية ووثائق الصندوق المقترضة:

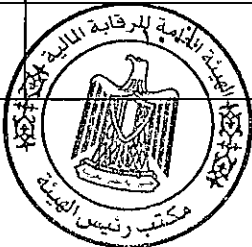
يتم تقييم هذه الأوراق المالية أو الوثائق يومياً وفقاً لسعر إغلاق كل منهم، وتحسب قيمة الأوراق المالية ووثائق الصندوق المقترضة بمعامل ترجيح ١٠٠% مع إضافة نسبة ١٠% من القيمة السوقية للأوراق المالية ووثائق المقترضة، للتحوط ضد مخاطر تقلبات السوق حتى تاريخ الاسترداد .



٤٦٠٧٦

ملحق (ب)
 "نموذج حساب صافي رأس المال السائل"

رقم البند	البند	القيمة السوقية	معامل الترجيح	القيمة المرجحة
	الأصول			
	الأصول المتداولة			
	التقديمية بالصندوق ولدى البنوك			
	التقديمية بالخرينة	٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠
	أذون خزانة	٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠
	حسابات جارية بالبنوك	٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠
	أرصدة حسابات التسوية لدى مصر المقاصة (بالصافي)	٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠
	ودائع لدى البنوك	٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠
	وثائق صناديق سوق النقد	٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠
	شيكات تحت التحصيل	٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠
	شيكات بخزينة الشركة	٠,٠٠	٠%	٠,٠٠
	المبالغ المخصصة لعمليات الشراء و البيع في ذات الجلسة	٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠
	مبالغ مجمدة تحت حساب زيادة رأس المال	٠,٠٠	٠%	٠,٠٠
١	الإجمالي	٠,٠٠		٠,٠٠
	الأرصدة المدينة المستحقة على العملاء (بالصافي بعد خصم المخصصات)			
	عملاء الشراء بالهامش	٠,٠٠	٥٠%	٠,٠٠
	عملاء التسليم مقابل الدفع (حتى يومين بعد تاريخ التسوية)	٠,٠٠		٠,٠٠



٤٦٠٧٦

٠,٠٠	٨٠%	٠,٠٠	عملاء التسليم مقابل الدفع (بعد يومين وحتى خامس يوم من تاريخ التسوية) (الأوراق المالية المسموح لها بالتعامل بنظام الشراء الهامشي)
٠,٠٠	٥٠%	٠,٠٠	عملاء التسليم مقابل الدفع (بعد يومين وحتى خامس يوم من تاريخ التسوية) (الأوراق المالية غير المسموح لها بالتعامل بنظام الشراء الهامشي)
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	عملاء التسليم مقابل الدفع (بعد خمسة أيام من تاريخ التسوية)
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	عملاء آخرون (حتى تاريخ التسوية)
٠,٠٠	٨٠%	٠,٠٠	عملاء آخرون (بعد التسوية وحتى خامس يوم من تاريخ التسوية) (الأوراق المالية المسموح لها بالتعامل بنظام الشراء الهامشي)
٠,٠٠	٥٠%	٠,٠٠	عملاء آخرون (بعد التسوية وحتى خامس يوم من تاريخ التسوية) (الأوراق المالية غير المسموح لها بالتعامل بنظام الشراء الهامشي)
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	عملاء آخرون (بعد خمسة أيام من تاريخ التسوية)
٠,٠٠		٠,٠٠	الإجمالي ٢
الأرصدة المستحقة على الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية			
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	شركات مصرية (حتى خمسة أيام عمل بعد التسوية)
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	شركات مصرية (بعد خمسة أيام عمل من تاريخ التسوية)
٠,٠٠	٨٠%	٠,٠٠	شركات أجنبية (حتى خمسة أيام عمل بعد التسوية)
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	شركات أجنبية (بعد خمسة أيام عمل من تاريخ التسوية)
٠,٠٠		٠,٠٠	الإجمالي ٣
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	استثمارات الشركة في السندات (القيمة السوقية)
٠,٠٠	٩٠%	٠,٠٠	استثمارات الشركة في شهادات قناة السويس
			أصول متداولة أخرى
٠,٠٠		٠,٠٠	تأمينات لدى الغير



٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	مدينون متنوعون وضرائب مخصومة من المنبع وجارى شركات شقيقة	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	مصروفات مدفوعة مقدما	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	عهد وسلف العاملين والمديرين	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	حسابات وأرصدة مدينة أخرى	
٠,٠٠		٠,٠٠	الإجمالي	٦
الأصول طويلة الأجل				
استثمارات في شركات تابعة وشقيقة				
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	شركات تابعة	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	شركات شقيقة	
٠,٠٠		٠,٠٠	الإجمالي	٧
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	الأصول الثابتة بالصفافي (بعد الإهلاك)	٨
الأصول غير الملموسة				
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	الشهرة والعلامة التجارية	٩
أصول أخرى طويلة الأجل				
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	استثمار في شركة الإيداع المركزي	
٠,٠٠	٨٠%	٠,٠٠	اشترك في صندوق ضمان التسويات الشركات المصنفة (أ)	
٠,٠٠	٦٠%	٠,٠٠	اشترك في صندوق ضمان التسويات الشركات المصنفة (ب)	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	اشترك في صندوق ضمان التسويات الشركات المصنفة (ج)	
٠,٠٠		٠,٠٠	اشترك في صندوق ضمان التسويات الشركات المصنفة (د)	



٤٦٠٧٦

٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	دفعات مقدمة لشراء أصول و استثمارات	
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	ضرائب مؤجلة	
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	اشترك في صندوق حماية المستثمر	
٠,٠٠٠		٠,٠٠٠	الإجمالي	١٠
٠,٠٠٠		٠,٠٠٠	إجمالي قيمة الأصول المرجحة (بنود ١ - ١٠)	
الالتزامات				
الالتزامات المتداولة				
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	السندات المقرضة بغرض البيع لحساب الشركة (القيمة السوقية)	١١
العملاء الدائنون والقروض قصيرة الأجل				
٠,٠٠٠	٩١%	٠,٠٠٠	الأرصدة الدائنة المستحقة للعملاء	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	قروض مخصصة لتمويل عمليات الشراء بالهامش وعمليات التسليم مقابل الدفع	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	قروض أخرى قصيرة الأجل من البنوك	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	تسهيلات بنكية وحسابات بنوك جاري دائن	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	أوراق دفع	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	دائنون شركات شقيقة وقروض قصيرة الأجل من مصادر أخرى	
٠,٠٠٠		٠,٠٠٠	الإجمالي	١٢
التزامات متداولة أخرى				
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	مطالبات بتعويضات لصالح العملاء	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	الأرصدة الدائنة المستحقة للشركات العاملة في مجال الأوراق المالية	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	مخصصات	



٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	دائنون متنوعون وحسابات و أرصدة دائنة أخرى	
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	قرض صندوق حماية المستثمر	
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	قرض وزارة المالية	
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	مبالغ دائنة تحت حساب زيادة رأس المال	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	جاري المساهمين	
٠,٠٠٠		٠,٠٠٠	الإجمالي	١٣
التزامات طويلة الأجل				
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	قروض طويلة الأجل من غير القروض المساندة	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	ضرائب موجلة	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	التزامات أخرى طويلة الأجل	
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	التزامات طويلة الأجل مرتبطة باقتناء أصول ثابتة	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	لتزامات متداولة مرتبطة باقتناء أصول ثابتة مستحقة خلال العام المالي	
٠,٠٠٠		٠,٠٠٠	الإجمالي	١٤
التزامات من خارج الميزانية (المركز المالي)				
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	الزيادة في نسبة مديونية كل عميل من عملاء الشراء بالهامش عن الحد الأقصى المقرر	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	الزيادة في رصيد عملاء الشراء بالهامش عن الحد الأقصى المقرر للعميل الواحد أو المجموعة المرتبطة	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	الزيادة في رصيد عملاء اقتراض الأوراق المالية بغرض البيع عن الحد الأقصى المقرر	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	النقص في قيمة الضمان النقدي المقدم من عملاء اقتراض الأوراق المالية بغرض البيع	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	الزيادة في ثمن إعادة شراء السندات طبقاً لاتفاقيات إعادة الشراء	



٤٦٠٧٦

٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	صافي التزامات الشركة عن ضمان الاكتتاب في السندات	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	الضمانات و الكفالات و التعهدات المالية	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	المبالغ غير المغطاة من خطاب الضمان لصالح عمليات الشراء والبيع في ذات الجلسة	
٠,٠٠٠	١٠٠%	٠,٠٠٠	التزامات عرضية أخرى	
٠,٠٠٠		٠,٠٠٠	الإجمالي	١٥
٠,٠٠٠		٠,٠٠٠	إجمالي قيمة الالتزامات (بنود ١١ - ١٥)	١٦
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	القروض المساندة المستوفاة للشروط	١٧
٠,٠٠٠		٠,٠٠٠	إجمالي قيمة الالتزامات المرجحة (بنود ١٦- ١٧)	
٠,٠٠٠			إجمالي قيمة الأصول المرجحة	
٠,٠٠٠			إجمالي قيمة الالتزامات المرجحة	
٠,٠٠٠			صافي رأس المال السائل (الفرق بين إجمالي الأصول و إجمالي الالتزامات المرجحة)	١٨
٠,٠٠٠			الحد الأدنى لصافي رأس المال السائل (١٠ % من إجمالي الالتزامات المرجحة)	١٩
٠,٠٠٠			الزيادة أو النقص في صافي رأس المال السائل (الفرق بين بند ١٨ و بند ١٩)	٢٠
٠,٠٠٠%			نسبة صافي رأس المال السائل	



٤٦٠٧٦

ملحق (ب / ١)

"نموذج حساب صافي رأس المال السائل لصانع السوق"

القيمة المرجحة	معامل الترجيح	القيمة السوقية	البند	
			الأصول	
			الأصول المتداولة	
			النقدية بالصندوق و لدى البنوك	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	النقدية بالخبزينة	١
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	أذون خزانة	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	حسابات جارية بالبنوك	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	أرصدة حسابات التسوية لدى مصر المقاصة (بالصافي)	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	ودائع لدى البنوك	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	وثائق صناديق سوق النقد	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	شيكات تحت التحصيل	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	شيكات تحت التحصيل بخبزينة الشركة	٢
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	المبالغ المخصصة لعمليات الشراء و البيع في ذات الجلسة	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	مبالغ مجمدة تحت حساب زيادة رأس المال	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	المبالغ المودعة تحت حساب تسوية عمليات الاقتراض بغرض البيع	
٠,٠٠		٠,٠٠	الإجمالي	٣
٠,٠٠	٩٠%	٠,٠٠	معاملات تحت التسوية	
٠,٠٠		٠,٠٠	استثمارات الشركة في الأوراق المالية أو وثائق الصندوق	



٤٦٠٧٦

الأرصدة المدينة المستحقة على العملاء (بالصافي بعد خصم المخصصات)			
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	عملاء الشراء بالهامش
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	عملاء التسليم مقابل الدفع (حتى يومين بعد تاريخ التسوية)
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	عملاء التسليم مقابل الدفع (بعد يومين و حتى خامس يوم من تاريخ التسوية) (الأوراق المالية المسموح لها بالتعامل بنظام الشراء الهامشي)
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	عملاء التسليم مقابل الدفع (بعد يومين و حتى خامس يوم من تاريخ التسوية) (الأوراق المالية غير المسموح لها بالتعامل بنظام الشراء الهامشي)
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	عملاء التسليم مقابل الدفع (بعد خمسة أيام من تاريخ التسوية)
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	عملاء آخرون (حتى تاريخ التسوية)
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	عملاء آخرون (بعد التسوية و حتى خامس يوم من تاريخ التسوية) (الأوراق المالية المسموح لها بالتعامل بنظام الشراء الهامشي)
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	عملاء آخرون (بعد التسوية و حتى خامس يوم من تاريخ التسوية) (الأوراق المالية غير المسموح لها بالتعامل بنظام الشراء الهامشي)
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	عملاء آخرون (بعد خمسة أيام من تاريخ التسوية)
٠,٠٠		٠,٠٠	الإجمالي
الأرصدة المستحقة على الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية			
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	شركات مصرية (حتى خمسة أيام عمل بعد التسوية)
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	شركات مصرية (بعد خمسة أيام عمل من تاريخ التسوية)
٠,٠٠	٨٠%	٠,٠٠	شركات أجنبية (حتى خمسة أيام عمل بعد التسوية)
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	شركات أجنبية (بعد خمسة أيام عمل من تاريخ التسوية)
٠,٠٠		٠,٠٠	الإجمالي
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	استثمارات الشركة في السندات (القيمة السوقية)



٠,٠٠٠	٩٠%	٠,٠٠٠	استثمارات الشركة في شهادات قناة السويس	٧
أصول متداولة أخرى				
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	تأمينات لدى الغير	
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	مدينون متنوعون و ضرائب مخصومة من المنيع و جارى شركات شقيقة	
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	مصروفات مدفوعة مقدما	
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	عهد و سلف العاملين و المديرين	
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	حسابات و أرصدة مدينة أخرى	
٠,٠٠٠		٠,٠٠٠	الإجمالي	٨
الأصول طويلة الأجل				
استثمارات في شركات تابعة و شقيقة				
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	شركات تابعة	
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	شركات شقيقة	
٠,٠٠٠		٠,٠٠٠	الإجمالي	٩
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	الأصول الثابتة بالصافي (بعد الإهلاك)	١٠
الأصول غير الملموسة				
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	الشهرة و العلامة التجارية	١١
أصول أخرى طويلة الأجل				
٠,٠٠٠	٠%	٠,٠٠٠	استثمار في شركة الإيداع المركزي	
٠,٠٠٠	٨٠%	٠,٠٠٠	اشترك في صندوق ضمان التسويات الشركات المصنفة (أ)	
٠,٠٠٠	٦٠%	٠,٠٠٠	اشترك في صندوق ضمان التسويات الشركات المصنفة (ب)	



٤٦٠٧٦

٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	اشترك في صندوق ضمان التسويات الشركات المصنفة (ج)	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	اشترك في صندوق ضمان التسويات الشركات المصنفة (د)	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	دفعات مقدمة لشراء أصول و استثمارات	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	ضرائب مؤجلة	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	اشترك في صندوق حماية المستثمر	
٠,٠٠		٠,٠٠	الإجمالي	١٢
٠,٠٠		٠,٠٠	إجمالي قيمة الأصول المرجحة (بنود ١ - ١٢)	
الالتزامات				
الالتزامات المتداولة				
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	السندات المقرضة بغرض البيع لحساب الشركة (القيمة السوقية)	١٣
٠,٠٠	١١٠%	٠,٠٠	تقييم الأوراق المالية ووثائق الصندوق المقرضة	١٤
العملاء الدائنون و القروض قصيرة الأجل				
٠,٠٠	٩١%	٠,٠٠	الأرصدة الدائنة المستحقة للعملاء	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	قروض مخصصة لتمويل عمليات الشراء بالهامش و عمليات التسليم مقابل الدفع	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	قروض أخرى قصيرة الأجل من البنوك	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	تسهيلات بنكية و حسابات بنوك - جارى دائن	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	أوراق دفع	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	دائنون شركات شقيقة و قروض قصيرة الأجل من مصادر أخرى	
٠,٠٠		٠,٠٠	الإجمالي	١٥
التزامات متداولة أخرى				



٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	مطالبات بتعويضات لصالح العملاء	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	الأرصدة الدائنة المستحقة للشركات العاملة في مجال الأوراق المالية	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	مخصصات	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	دائنون متنوعون و حسابات و أرصدة دائنة أخرى	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	قرض صندوق حماية المستثمر	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	قرض وزارة المالية	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	مبالغ دائنة تحت حساب زيادة رأس المال	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	جاري المساهمين	
٠,٠٠		٠,٠٠	الإجمالي	١٦
التزامات طويلة الأجل				
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	قروض طويلة الأجل من غير القروض المساندة	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	ضرائب مؤجلة	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	التزامات أخرى طويلة الأجل	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	التزامات طويلة الأجل مرتبطة باقتناء أصول ثابتة	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	التزامات متداولة مرتبطة باقتناء أصول ثابتة مستحقة خلال العام المالي	
٠,٠٠		٠,٠٠	الإجمالي	١٧
التزامات من خارج الميزانية (المركز المالي)				
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	الزيادة في نسبة مديونية كل عميل من عملاء الشراء بالهامش عن الحد الأقصى المقرر	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	الزيادة في رصيد عملاء الشراء بالهامش عن الحد الأقصى المقرر للعميل الواحد أو المجموعة المرتبطة	
٠,٠٠		٠,٠٠	الزيادة في رصيد عملاء اقتراض الأوراق المالية بغرض البيع عن الحد الأقصى المقرر	



٤٦٠٧٦

٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	النقص في قيمة الضمان النقدي المقدم من عملاء اقتراض الأوراق المالية بغرض البيع	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	الزيادة في ثمن إعادة شراء السندات طبقاً لاتفاقيات إعادة الشراء	
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	صافي التزامات الشركة عن ضمان الاكتتاب في السندات	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	الضمانات و الكفالات و التعهدات المالية	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	المبالغ غير المغطاة من خطاب الضمان لصالح عمليات الشراء والبيع في ذات الجلسة	
٠,٠٠	١٠٠%	٠,٠٠	التزامات عرضية أخرى	
٠,٠٠		٠,٠٠	الإجمالي	١٨
٠,٠٠		٠,٠٠	إجمالي قيمة الالتزامات (بنود ١٣ - ١٨)	١٩
٠,٠٠	٠%	٠,٠٠	القروض المساندة المستوفاة للشروط	٢٠
٠,٠٠		٠,٠٠	إجمالي قيمة الالتزامات المرجحة (بنود ١٩ - ٢٠)	
٠,٠٠			إجمالي قيمة الأصول المرجحة	
٠,٠٠			إجمالي قيمة الالتزامات المرجحة	
٠,٠٠			صافي رأس المال السائل (الفرق بين إجمالي الأصول و إجمالي الالتزامات المرجحة)	٢١
٠,٠٠			الحد الأدنى لصافي رأس المال السائل (١٠ % من إجمالي الالتزامات المرجحة)	٢٢
٠,٠٠			الزيادة أو النقص في صافي رأس المال السائل (الفرق بين بند ٢١ و بند ٢٢)	٢٣
٠,٠٠%			نسبة صافي رأس المال السائل	

