



الترخيص لممارسة أعمال سوق السلع والمعادن في المملكة



قائمة المحتويات

1. مقدمة	.....
3.....	.....
1.2 إعلان الهيئة عن بدء فترة تقديم طلبات الترخيص	..... 4
2. الترخيص لسوق السلع والمعادن في المملكة	..... 5
2.1 الرخصة المستهدفة	..... 5
2.2 متطلبات الترخيص	..... 5
3. إجراءات الترخيص	.....
6.....	.....
4. المقابل المالي ذو العلاقة بالترخيص	..... 7
4.1 عمولة الهيئة من بيع وشراء الورقة المالية المتداولة سوق السلع والمعادن	..... 7
5. آلية تقديم طلب الترخيص	..... 8

1. مقدمة

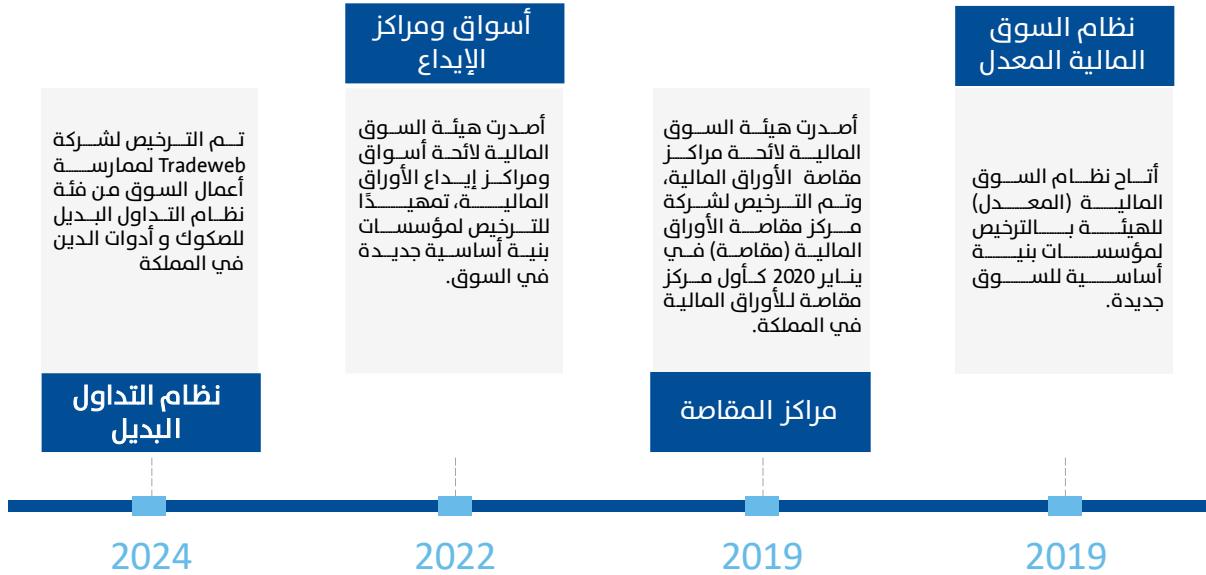
امتداداً لجهود هيئة السوق المالية ("الهيئة") المستمرة في تطوير السوق المالية السعودية والبنية الأساسية لها، تواصل الهيئة بتنفيذ تطويرات تسهم في تعزيز جاذبية وكفاءة البيئة الاستثمارية في المملكة العربية السعودية ("المملكة").

تم العمل على إجراء تعديلات جوهرية تتعلق بالإطار التنظيمي في السوق المالية السعودية، حيث أسهمت التعديلات في نظام السوق المالية ("النظام") في تحولات جذرية في البنية الأساسية للسوق المالية السعودية.

وتتمثل إحدى أهم التعديلات في النظام بتمكين الهيئة من الترخيص والإشراف على مؤسسات بنية أساسية للسوق إضافية. وتشمل مؤسسات البنية الأساسية الآتي:

- الأسواق: السوق الأساسية وأنظمة التداول البديل (ATS)
- مراكز مقاصة الأوراق المالية
- مراكز إيداع الأوراق المالية

وبناء عليه، أصدرت الهيئة لوائحها المتضمنة متطلبات الترخيص، ومتطلبات ممارسة أنشطة السوق، مراكز إيداع الأوراق المالية، ومراكز مقاصة الأوراق المالية



1.2 إعلان الهيئة عن بدء فترة تقديم طلبات الترخيص

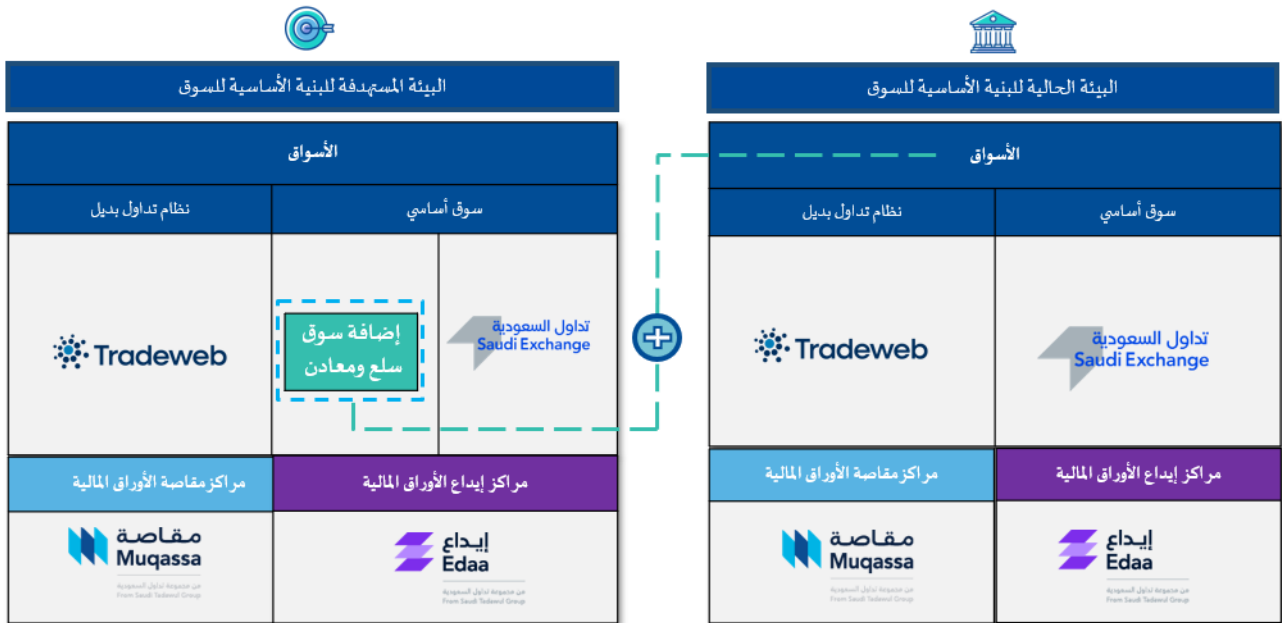
من منطلق تطوير السوق المالية السعودية وتعزيز البنية الأساسية لها، ويهدف زيادة الأدوات المالية وتنويع منتجاتها.

يسر الهيئة أن تعلن عن بدء فترة استقبال طلبات الترخيص لممارسة أعمال سوق السلع والمعادن في السوق المالية السعودية، وذلك ابتداء من تاريخ 1448/01/16 هـ الموافق 2026/07/01م، على أن يكون آخر يوم لاستقبال الطلبات بتاريخ 1448/05/20 هـ الموافق 2026/10/31م.

وتدعو الهيئة المهتمين بممارسة أعمال سوق السلع والمعادن في المملكة التقدم بطلب الحصول على الترخيص على أن يكون الطلب خاص بالنشاط المحدد ومقدم خلال الفترة المحددة وبناء على متطلبات الترخيص لممارسة أعمال السوق المنصوص عليها في لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية الصادرة عن مجلس الهيئة بموجب قراره رقم (4-77-2022) وتاريخ 1443/11/23 هـ الموافق 2022/06/22م. (انظر إلى الرسم البياني أدناه).

البيئة المستهدفة

البنية الأساسية للسوق المالية في المملكة



ويتضمن المستند نظرة عن متطلبات وإجراءات الترخيص، والتركيز للتخفيف في سوق السلع والمعادن وتداول الأوراق المالية المتعلقة فيه، في فترة الترخيص الحالية (يرجى الاطلاع على القسم رقم (2) من هذا المستند لمزيد من التفاصيل).



2. الترخيص لسوق السلع والمعادن في المملكة

2.1 الرخصة المستهدفة

تهدف الهيئة إلى منح رخصة واحدة في هذه المرحلة (يرجى الاطلاع على تفاصيل الرخصة المستهدفة في مرحلة الترخيص الحالية مضمنه في الجدول أدناه).

الرخصة المستهدفة			
رخصة ممارسة أعمال سوق السلع والمعادن في المملكة			
النشاط المرخص له	التصنيف	نشاط التداول	نوع الأداة المالية المستهدفة
ممارسة أعمال سوق	سوق أساسي	السوق الثانوية	عقود المشتقات للسلع والمعادن

2.2 متطلبات الترخيص

تتطلب أحكام النظام حصول أي شخص يرغب في مزاولة أي من أنشطة أعمال السوق أو تأسيسها أو تشغيلها على ترخيص من الهيئة. وقد حددت لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية متطلبات الترخيص لمزاولة أنشطة أعمال السوق في المملكة، ويتم نشر لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية، بالإضافة إلى نظام السوق المالية وقائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية، على الموقع الإلكتروني للهيئة ويمكن الوصول إليها من خلال الروابط التالية:

[نظام السوق المالية](#)

[لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية](#)

[قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها](#)

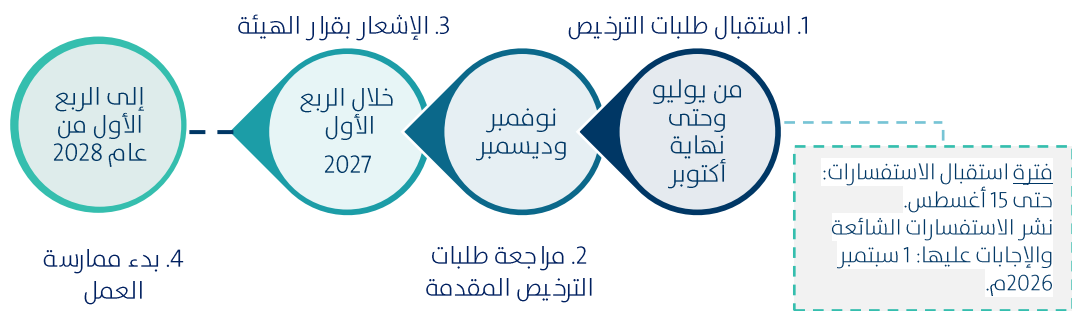
3. إجراءات الترخيص

وفقاً لإعلان الهيئة بتاريخ 18 يوليو 2022 المتضمن اعتماد لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية، تقوم الهيئة بتحديد مدة تقديم طلبات الترخيص لمزاولة نشاط أعمال السوق ومراكز إيداع الأوراق المالية، وآلية تقديم تلك الطلبات.

وبهذا يكون إعلان الهيئة المتعلق بهذا المستند قد حدد المدة المتاحة لتقديم طلبات الترخيص لممارسة أعمال سوق السلع والمعادن في المملكة، لتكون من تاريخ 16/01/1448هـ الموافق 01/07/2026، وحتى تاريخ 20/05/1448هـ الموافق 31/10/2026م. وخلال هذه المدة المحددة، يتعين على أي شخص مهتم بممارسة هذه الأعمال تقديم طلب ترخيص كامل وفقاً لأحكام لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية. كما ستقوم الهيئة بنشر الإجابات في موقعها الإلكتروني في بداية شهر سبتمبر من العام 2026م، على الأسئلة والاستفسارات الواردة إليها من بداية فترة تقديم طلبات الترخيص وحتى منتصف شهر أغسطس من العام 2026م، حول طلبات الترخيص لممارسة أعمال سوق السلع والمعادن في المملكة محل الفترة الحالية لتقديم طلبات الترخيص.

وستقوم الهيئة خلال شهر نوفمبر وديسمبر من عام 2026م بمراجعة كافة طلبات الترخيص المقدمة وفقاً لإجراءات وصلاحيات الهيئة فيما يتعلق بطلب الترخيص المنصوص عليها في لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية. وتقوم الهيئة بإشعار مقدم الطلب بعد تسلمها جميع المعلومات والمستندات المطلوبة. وستتخذ الهيئة قرارها بشأن طلب الترخيص، وتُشعر مقدم الطلب بذلك بعد استلام الطلب الكامل. وخلال هذه الفترة من الترخيص، سيتم الموافقة على طلب واحد فقط لممارسة أعمال سوق السلع والمعادن في المملكة.

ويجب على السوق المرخص لها استيفاء متطلبات بدء ممارسة العمل المنصوص عليها في البند الثاني من الملحق (1) من لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية قبل بدء أعمالها، وذلك خلال مدة أقصاها (12) شهراً من تاريخ الترخيص، والحصول على موافقة الهيئة لبدء ممارسة الأعمال محل الترخيص وفقاً لذلك.



تنويه: الجدول الزمني أعلاه هو جدول زمني تقديري وقد يخضع للتغيرات بناءً على طلبات الترخيص المقدمة



4. المقابل المالي ذو العلاقة بالترخيص

يتعين على مقدم طلب الترخيص لممارسة أعمال السوق أن يدفع للهيئة مقابلًا ماليًا قدره 25,000 ريال سعودي غير قابل للاسترداد عند تقديم طلب الترخيص، وذلك لغرض مراجعة طلب الترخيص المقدم. وسيؤدي عدم دفع المقابل المالي قبل الموعد النهائي (1448/05/20 الموافق 2026/10/31م) إلى عدم النظر في الطلب المقدم.

وفي حال الحصول على الترخيص، يتطلب من السوق المرخص لها، التي تعمل كسوق السلع والمعادن في المملكة، أن تدفع للهيئة مقابل مالي سنوي قدره 300,000 ريال سعودي مقابل استمرارية ترخيصها. ويستحق المقابل المالي السنوي في تاريخ 30 من شهر يونيو من كل عام. وبالنسبة للسنة الأولى، سيتم تحصيل المقابل المالي السنوي عند تقديم طلب الموافقة على بدء ممارسة العمل محل الترخيص، وسيتم احتساب المبلغ على أساس تناسبي من تاريخ بدء ممارسة العمل حتى تاريخ 30 من شهر يونيو التالي لتاريخ بدء ممارسة العمل.

المقابل المالي المتعلق بالترخيص		
نوع المقابل المالي	المقابل المالي	دورية تطبيقه
دراسة طلب الترخيص	25,000 ريال سعودي	مرة واحدة
استمرار الترخيص	300,000 ريال سعودي	سنوي

4.1 عمولة الهيئة من بيع وشراء الورقة المالية المتداولة سوق السلع والمعادن

وفي هذا السياق، أقرت الهيئة الموافقة على عدم تخصيص عمولة للهيئة من عمولة بيع وشراء الورقة المالية المتداولة في سوق السلع والمعادن لفترة ثلاث سنوات من تاريخ بدء ممارستها لأعمال السوق المرخص لها بها، بموجب قرار مجلس الهيئة رقم (2-3-2023) وتاريخ 1444/06/17هـ الموافق 2023/01/10م. حيث يهدف القرار إلى دعم السوق الجديد المرخص له في المملكة للقيام بأعمال السوق في مراحلها الأولى.



5. آلية تقديم طلب الترخيص

للتقدم بطلب الحصول على ترخيص لممارسة أعمال سوق السلع والمعادن، بحسب لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية، يرجى تعبئة نموذج الطلب بالكامل وإتباع التعليمات الواردة فيه وإرساله إلى الهيئة عبر البريد الإلكتروني (MarketInfrastructure@cma.org.sa) وذلك خلال المدة المحددة لتقديم طلبات الترخيص المذكورة في القسم رقم (3) من هذا المستند ويجب على مقدم الطلب التأكد من استيفائه لكافة متطلبات النظام ولائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية ذات الصلة بطلب الترخيص وإرفاق جميع المعلومات والمستندات المطلوبة في نموذج طلب الحصول على الترخيص. (نموذج التقديم)

كما يجب على مقدم الطلب تزويد الهيئة بإثبات دفع المقابل المالي لدراسة طلب الترخيص، حيث يجب على مقدم الطلب تسديد المقابل المالي لدراسة طلب الترخيص والبالغ قدره 25,000 ريال سعودي كما هو موضح في القسم رقم (4) من هذا المستند، من خلال إيداعه في حساب الهيئة التالي:

- اسم المستفيد: هيئة السوق المالية
- اسم البنك: البنك السعودي الأول
- رقم الحساب: 154051114001
- آيبان: SA33 4500 0000 1540 5111 4001
- سويفت: SABBSARI

العنوان: الرياض، المملكة العربية السعودية

وللاستفسارات والمزيد من المعلومات، الرجاء التواصل مع إدارة الإشراف على مؤسسات البنية الأساسية للسوق في الهيئة على البريد الإلكتروني الآتي:

- البريد الإلكتروني: MarketInfrastructure@cma.org.sa

شكراً