

جرائم استغلال وإفشاء معلومات داخلية في السوق المالية السعودية

إعداد

عثمان بن سراج بن ناصر الحصري

إشراف الدكتور

مصطفى محمد بيطار

المستخلص

السوق المالية تشكل دوراً مهماً في الاقتصاد الوطني وهي مؤشر لأداءه، وقد يتم العبث بها عبر سلوكيات وتصرفات غير مشروعة، ومن هذه السلوكيات استغلال وإفشاء معلومات داخلية غير معلنة لكافة المساهمين والمستثمرين، وإنما يحوزها فئام من الناس هم المطلعون عليها، فيتم انتهاكها والاعتداء عليها بهذه التصرفات من أجل مصالح خاصة، مهددين مبدأ هام في أسواق المال، ألا وهو وجوب تحقق مبدأ المساواة والعدالة بين الكافة، وقد عالج المنظم السعودي هذا السلوك غير المشروع بنظام السوق المالية، وهذا ما تطرقت له هذه الرسالة، فهي دراسة تحليلية مقارنة بالنظام المصري، حيث جرى عرض ما جاء به النظام السعودي من تجريم لهذه السلوكيات ثم مقارنته بما جاء في النظام المصري، وقد انتظمت في مقدمة تناولت الإطار العام للدراسة وهي المدخل لها وثلاثة فصول، تضمن الفصل الأول ما هية جرائم استغلال وإفشاء معلومات داخلية وذلك عن طريق بيان السوق المالية من حيث النشأة والتطور والتميز بين المعلومات الداخلية ومفاهيم مشابهة لها ومبررات التجريم إعمالاً لمبدأ الشرعية، والفصل الثاني تناول أركان الجريمة وهي الركن المفترض والركن المادي والركن المعنوي، فيما خصص الفصل الثالث للعقاب على هذه الجرائم وهي عقوبات أصلية تتمثل في السجن والغرامة وعقوبات تكميلية عبارة عن عقوبة المنع من مزاوله النشاط وعقوبة المنع من العمل، ثم ختمت الدراسة بخاتمة لأهم النتائج والتوصيات، أبرزها ضرورة بيان طرق إعلان المعلومات الداخلية والواجب اتباعها، وأهمية ضبط المصطلح لهذه الجرائم حيث أنها استغلال وإفشاء لمعلومات داخلية وليست تداول وإفصاح، وكذلك عدم التشدد في تطلب قصد خاص لقيام جريمة إفشاء المعلومات الداخلية.

Exploitation Offenses and Disclosure of Interior Information in the Saudi Financial Market

OTHMAN SERAJ NASSUR AL-HUSSAINI

ABSTRACT

The financial market forms an important role in the national economy and it is an indication to its performance. It may be tampered with through illegal deeds and behaviors, of these behaviors, exploitation and disclosure of interior information, not declared to all shareholders and investors, But they are owned by a number of people who are aware of them.

It is violated and assaulted by these behaviors of special interests, threatening an important principle in money markets, It is the obligatory to achieve the principle of equality and justice between all. The Saudi regulation has cured this illegal behavior to the financial market system. This is what this study mentions. It is a compared analytical study to the Egyptian law, So that we hold a presentation of what is mentioned in the Saudi law of criminalization of these behaviors and then compare the contents to the Egyptian law. This study consists of an introduction that deals with the general frame of the study which is its entrance and three chapters.

The first chapter includes, the definition of Exploitation offenses and disclosure of interior information through the data of financial market, due to starting, developing distinction between the interior information and coresponding concepts and justification of criminalization, pursuant to the principle of legitimacy.

The second chapter handles crime pillars which are; the presumed, the material and the moral pillar.

As the third pillar is dedicated for punishment of these crimes, they are original penalties represented in imprison, fine and complementary penalties as forbidding penalty of doing both activity and work.

Then the study is concluded by the most important outcomes and recommendations.

The most important of them are:

- The importance of clarifying the ways of announcing the interior information, which are required to be followed.
- The importance of controlling the term for these crimes as they are exploitation offenses and disclosure of interior information but not dealing and exposure, and also without insisting in asking for a private intention to erect the crime of interior information disclosure.