



# ماهنامه كانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

سال اول شماره چهارم

تیر ۱۳۹۰

در این شماره می خوانیم:

- سخن دبیر کل
- اهم اقدامات كانون در تیر ماه
- گزارش پرونده های كمیته سازش
- گزارش اقدامات واحد آموزش
- لیست مجوزهای اخذ شده و تذکرات اداری اعضا
- گزارش اقدامات نمایندگان كانون در نهادها و شوراها
- گزارش عملکرد کارگروه های كانون

(مطالب این ماهنامه، داخلی بوده و قابل انتشار نمی باشد.)

گردآوری: سوگل حاتمی

همکاران این شماره: فرزانه بالازاده، فاطمه کیان، محمد صدراپی، فرزاد میدانی، احمد سکاکی



## به نام خدا

### سخن دبیر کل:



از دهه ۱۳۸۰ بازار سرمایه ایران به طرز روزافزون و چشمگیری تغییر و گسترش یافته است. برای درک این معنا کافی است نگاهی به وضعیت حرفه خود و محیط پیرامونی آن در ابتدای دهه و انتهای آن بیاندازیم. از تغییرات اساسی در بازار سرمایه، نظیر تغییر قانون بازار سرمایه در سال ۱۳۸۴ و سیر تأسیس و توسعه نهادها، بازارها و ابزارهای موضوع قانون تا تغییرات در سطح بنگاه‌ها؛ هر چند توسعه ظرفیت حقیقی بازار سرمایه و افزایش جذب نقدینگی را به همراه داشته است، اما فقدان منابع انسانی متخصص و کارآموده را در سطح بنگاه‌های فعال در بازار سرمایه بیش تر از پیش نمایان نموده است. از این رو آموزش دانش حرفه ای به صورت یک ضرورت و نیاز راهبردی در بازار سرمایه تجلی می نماید.

کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در راستای رسالت خود مبنی بر انتقال نظام مند دانش حرفه ای به اعضا و به عنوان یکی از نهادهای بازار سرمایه که به امر آموزش با دیدگاه راهبردی می نگرد می کوشد تا خدمات آموزشی مناسب با الزامات حرفه ای اهالی بازار سرمایه را شناسایی و با بهره گیری از مدرسین مجرب، اقدام به عرضه آن نماید تا فقدان نیروی انسانی متخصص در سطح بنگاه‌های فعال در بازار سرمایه همگام با توسعه بازار مرتفع گردد.

کانون پس از اعلام ساختار جدید آزمون گواهینامه های حرفه ای بازار سرمایه در ۲۸ فروردین ماه سال جاری، سه ماه گذشته را وقف برنامه ریزی، اطلاع رسانی، پذیرش داوطلبان، برگزاری و نهایتاً نظارت بر دوره های آمادگی آزمون گواهینامه های مذکور نموده است. امید است با اقدامات اخیر کمیته گواهینامه های حرفه ای سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر تخصصی تر شدن مدارک و تسهیل شرایط قبولی در آزمون ها و نیز عملکرد کانون در برگزاری به هنگام دوره های آمادگی آزمون این گواهینامه ها، نیاز مبرم اعضا و سایر بنگاه های فعال در بازار سرمایه به نیروی انسانی متخصص تخفیف یابد.

در این مسیر ناهموار با پیشنهادات سازنده خود ما را در درک نکات نادیده و ارائه خدمات بهتر یاری رسانید.

سید روح اله میرصانعی

### اهم اقدامات کانون در تیر ماه:

- توصیه به مشارکت موثر در تاسیس بورس انرژی (۹۰/۰۴/۰۵) با توجه به تخصیص ۶۰ درصدی سهام بورس انرژی به نهادهای مالی (از جمله کارگزاران) توسط شورای عالی بورس، کانون به تمامی کارگزاران عضو خود توصیه به حضور موثر جهت مشارکت در تاسیس بورس انرژی نمود.
- برخی از مصوبات بیستمین جلسه هیات مدیره کانون کارگزاران (۹۰/۰۴/۰۷)
  - ترکیب کارگروه های کانون بررسی و تصویب شد.
  - نامه سازمان بورس مبنی بر "سه فرآیند دوم بهینه سازی چرخه معاملات با تمرکز بر عملیات مربوط به کارگزاری" مطرح و مورد تایید اعضای هیات مدیره قرار گرفت.



• اعلام ترکیب اعضای کارگروه ها (۹۰/۰۴/۰۸)

کارگروه های فعال کانون و ترکیب اعضای آنها به کلیه اعضاء اعلام شد و از تمامی کارگزاران خواسته شده است که مشکلات و نظرات خود را در خصوص مسائل مختلف بازار سرمایه به دبیر کارگروه مربوطه یا کانون کارگزاران ارسال کنند.

• ارائه نظرات کانون در خصوص ضوابط نحوه تعیین سقف مجاز تخفیف (۹۰/۰۴/۱۱)

کانون کارگزاران دلایل و نظرات خود در دفاع از ضوابط نحوه تعیین سقف مجاز تخفیف اعضای کانون را به معاونت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس ارائه نمود.

• درخواست معرفی نمایندگان کانون در هیات های حل اختلاف مالیاتی (۹۰/۰۴/۱۳)

با توجه به رسیدگی به اعتراضات مالیاتی اعضاء در هیاتهای حل اختلاف مالیاتی و لزوم حضور نماینده ای از طرف کانون در این هیات (به دلیل آشنایی با صنعت کارگزاری)، کانون از مدیرکل دفتر نظارت بر هیات های حل اختلاف مالیاتی درخواست داشت تا حل و فصل اعتراضات اعضا در هیات های حل اختلاف مالیاتی، با حضور نماینده کانون صورت گیرد.

• تقاضای حذف اجرایی شدن حسابهای وکالتی برای فعالین بخش کشاورزی (۹۰/۰۴/۱۴)

کانون کارگزاران به منظور تسهیل شرایط معاملات در بخش کشاورزی، از مدیرعامل شرکت بورس کالای ایران درخواست نمود تا برای حذف اخذ پیش پرداخت فعالین بخش کشاورزی، از طریق حسابهای وکالتی، بررسی مجدد صورت گیرد.

• بیست و یکمین جلسه هیات مدیره کانون (۹۰/۰۴/۱۴)

بیست و یکمین جلسه هیات مدیره کانون کارگزاران در تاریخ ۱۴ تیر ماه با حضور کلیه اعضا تشکیل و در این جلسه کارگروه IT با اعضای زیر تشکیل شد.

بر اساس تصمیم اتخاذ شده مازیار حقیقی (کارگزاری آبان) به عنوان دبیر و آقایان عابد (کارگزاری سرمایه و دانش)، ابوعلی (کارگزاری کارآمد)، سکاکی (کانون کارگزاران) و زمانفر (کارگزاری آئل) به عنوان اعضای کارگروه انتخاب شدند.

• ارائه جزوات و انتشار منابع آزمون های گواهینامه های حرفه ای بازار سرمایه (۹۰/۰۴/۱۴)

باتوجه به تغییر محتوای آزمون های جدید گواهینامه های حرفه ای بازار سرمایه نسبت به گذشته، کانون اقدام به ارائه جزوات و انتشار منابع پیشنهادی آزمون ها برای کلیه گواهینامه ها نمود و منابع پیشنهادی آزمون ها را در سایت کانون ([WWW.SEBA.ir](http://WWW.SEBA.ir)) قرار داده است.

• ارائه نظر کانون در خصوص فرآیند بهینه سازی چرخه معاملات (۹۰/۰۴/۱۴)

نظرات و پیشنهادات کانون در خصوص فرآیندهای اول تا ششم پروژه انجام مطالعات لازم برای بهینه سازی چرخه معاملات بورس اوراق بهادار تهران با تمرکز به عملیات مربوط به کارگزاری به سازمان ارائه گردید.

• همکاری کانون در برگزاری نشست آشنایی با سرمایه گذاران خارجی (۹۰/۰۴/۱۵)

کانون آمادگی خود را جهت برگزاری نشست آشنایی با سرمایه گذاران خارجی با مشارکت بورس اوراق بهادار تهران و شورای بازرگانان ایرانی دبی به شرکت بورس اعلام کرد.



• مجمع عمومی عادی سالانه کانن کارگزاران (۹۰/۰۴/۲۹)

مجمع عمومی عادی سالانه کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار مورخ ۲۹ تیر در دانشکده مدیریت دانشگاه تهران با حضور نمایندگان شرکتهای کارگزاری عضو برگزار شد.

در این جلسه بر اساس رای حاضرین در مجمع، موسسه حسابرسی هشیار بهمند به عنوان بازرس حسابرس اصلی و موسسه حسابرسی آریان فراز به عنوان بازرس علی البدل برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۰ با اکثریت نسبی آراء انتخاب و روزنامه دنیای اقتصاد به عنوان روزنامه رسمی کانن تعیین شد.

**گزارش پرونده های کمیته سازش:**

کمیته سازش کانن، ۳ جلسه در روزهای ۸، ۱۵ و ۲۲ تیر ماه با حضور نماینده کانن تشکیل داده است.

**تعداد شکایات وارده به کمیته سازش از تاریخ ۹۰/۰۴/۰۱ تا تاریخ ۹۰/۰۴/۳۱**

						۲۰	تعداد کل پرونده های وارده
						۱۷	پرونده های در دست اقدام از کل پرونده های وارده
عدم پیگیری خواهان	اعلام رضایت	انصراف خواهان	عدم صلاحیت کمیته سازش	سازش	عدم سازش ارسال به هیئت داورى	۳	پرونده های مختومه از کل پرونده های وارده
۱	۲	۰	۰	۰	۰		
۳	۱	۲	۰	۱	۴	۱۱	پرونده های مختومه از کل پرونده های وارده در دو ماهه ۹۰
۱	۲	۰	۱	۴	۲	۱۰	پرونده های مختومه از کل پرونده های وارده در سال ۸۹

فهرست موضوعات وارد شده به کمیته سازش در تیر ماه	تعداد شکایات	درصد تقریبی
عدم اجرای درخواست فروش مشتری	۴	۲۰٪
مطالبه سود سهام	۳	۱۵٪
فروش بدون درخواست مشتری	۲	۱۰٪
عدم واریز وجه به حساب کارگزاری توسط مشتری	۲	۱۰٪
خرید و فروش همزمان بدون درخواست مشتری	۲	۱۰٪
استفاده کارگزاری از وجوه مشتری	۲	۱۰٪
عدم تخصیص سهام در عرضه اولیه	۱	۵٪
مطالبه خسارت از کارگزاری	۱	۵٪
خرید بدون درخواست مشتری	۱	۵٪
عدم رعایت اولویت مشتری	۱	۵٪
تاخیر در ارسال گزارشات توسط ناشرین	۱	۵٪
جمع	۲۰	۱۰۰٪



## گزارش اقدامات واحد آموزش:

- برگزاری ششمین دوره آمادگی آزمون گواهینامه های حرفه ای بازار سرمایه: مطابق با برنامه اعلامی کانن، در اردیبهشت ماه سال جاری هر پنج دوره آمادگی آزمون گواهینامه های "اصول بازار سرمایه"، "معامله گری اوراق تامین مالی"، "معامله گری بورس کالا"، "معامله گری ابزار مشتقه" و "تحلیل گری بازار سرمایه" در محل دانشکده اقتصاد دانشگاه تهران برگزار شده و در زمان های مقرر در این ماه به کار خود پایان دادند. جدول ذیل مشخصات دوره های برگزار شده را به تفکیک ترکیب دانش پذیران، طول دوره آموزشی، کلاس های فوق برنامه و ظرفیت آموزشی محقق شده (بر حسب نفر ساعت) نمایش می دهد.

### مشخصات دوره های آمادگی هفدهمین آزمون گواهینامه های حرفه ای بازار سرمایه

ردیف	دوره	تعداد دانش پذیر			تفکیک ساعت آموزش		ظرفیت آموزشی محقق شده (بر حسب نفر ساعت)
		کل	آزاد	اشخاص وابسته به اعضا	دوره اصلی	فوق برنامه	
۱	اصول بازار سرمایه	۱۲۰	۲۰	۱۰۰	۹۶	۸	۱۰۷۱۲
۲	تحلیل گری بازار سرمایه	۳۴	۱	۳۳	۱۴۴	۲۶	۵۱۰۰
۳	معامله گری اوراق تامین مالی	۲۱	۳	۱۸	۲۰	۰	۴۲۰
۴	معامله گری بورس کالا	۲۶	۵	۲۱	۲۴	۴	۶۲۴
۵	معامله گری ابزار مشتقه	۱۶	۱	۱۵	۲۲	۲	۳۵۲
	مجموع	۲۱۷	۳۰	۱۸۷	۳۰۰	۴۰	۱۷۲۰۸

از مجموع ۲۱۷ نفر داوطلب پذیرش شده در این دوره ها، تعداد ۱۸۷ نفر اشخاص وابسته به اعضا و ۳۰ نفر داوطلب آزاد بوده اند. مجموع برنامه آموزشی ارائه شده شامل ۳۰۰ ساعت آموزش است که واحد آموزش کانن علاوه بر آن، حدود ۴۰ ساعت آموزش فوق برنامه شامل کلاس های درس، تست و نکته را نیز جهت آمادگی بیشتر دانش پذیران برگزار نموده است. در مجموع با ۳۴۰ ساعت برنامه آموزشی ارائه شده ظرفیتی معادل ۱۷۲۰۸ نفر ساعت آموزش در دو ماه گذشته در این واحد محقق شده است. شایان ذکر است که به دلیل استقبال از دوره اصول بازار سرمایه این دوره در دو گروه مجزا برگزار گردید.

همچنین تمامی اشخاص وابسته به اعضا از ۲۰ درصد تخفیف ویژه اعضا استفاده نمودند. ارائه بسته آموزشی برای هر دوره، مشاوره و حل تست در کلاس ها از دیگر مزایایی است که شرکت کنندگان در دوره ها از آن بهره مند گردیدند.

### • ارائه منابع پیشنهادی آزمون گواهینامه های حرفه ای بازار سرمایه:

در راستای تسهیل شرکت اشخاص وابسته به اعضا و کلیه علاقه مندان در آزمون گواهینامه های حرفه ای بازار سرمایه، واحد آموزش اقدام به ارائه منابع پیشنهادی آزمون ها از طریق وب سایت کانن در این ماه نمود.

### • سفر آموزشی بازدید از بورس تورنتو - کانادا:

سفر آموزشی بازدید از بورس تورنتو - کانادا با همکاری موسسه مدیریت ارتباطات آتی پارس در دو گروه به ترتیب در هفته چهارم و پنجم تیر ماه سال جاری برگزار گردید. در این سفر آموزشی، شرکت کنندگان از بورس ها و نهادهای مالی کشور کانادا بازدید نمودند.

• دومین دوره آموزش عالی مدیریت معاملات سهام و قراردادهای آتی (MCST):

دومین دوره "آموزش عالی مدیریت سهام و قراردادهای آتی" (MCST) با همکاری دانشگاه علوم اقتصادی از روز پنجشنبه دوم تیر ماه سال جاری با مشارکت حدود ۴۰ نفر از اشخاص وابسته به اعضا در محل دانشگاه آغاز گردید. سطح مقدماتی این دوره تا هفته چهارم تیر ماه سال جاری به اتمام رسیده و سطح دوم آن نیز از هفته پنجم تیر ماه سال جاری آغاز گشته است.

• مشارکت در برگزاری همایش تامین مالی از طریق صکوک و نحوه انتشار آن:

در جهت آشنایی هر چه بیشتر با ابزارهای نوین مبتنی بر مبادی اسلامی نظیر صکوک و فرآیندهای انتشار، عرضه و معاملات آنها، کانن در برگزاری همایش "تامین مالی از طریق صکوک و نحوه انتشار آن" از سوی دانشگاه صنعتی شریف و بانک ملت، مشارکت نمود. شایان ذکر است این همایش در روز سوم مرداد ماه سال جاری برگزار گردید.

**لیست مجوزهای اخذ شده و تذکرات اداری اعضا در ماه گذشته:**

اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/تمدید شده اعضاء توسط سازمان بورس در تیر ماه ۱۳۹۰

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز	صدور / تمدید / لغو
۱	مشاوران سهام	۹۰/۰۴/۰۱	معاملات بر خط	صدور
۲	مهر آفرین	۹۰/۰۴/۰۱	معاملات بر خط	صدور
۳	نواندیشان بازار سرمایه	۹۰/۰۴/۰۴	معاملات بر خط	صدور
۴	شهر	۹۰/۰۴/۰۵	معاملات آتی کالا	صدور
۵	سهام بارز	۹۰/۰۴/۰۵	معاملات بر خط	صدور
۶	سرمایه و دانش	۹۰/۰۴/۰۵	معاملات محصولات فلزی	صدور
۷	سرمایه و دانش	۹۰/۰۴/۰۵	معاملات سیمان	صدور
۸	توسعه فردا	۹۰/۰۴/۰۶	مشاور پذیرش فرا بورس	صدور
۹	فارابی	۹۰/۰۴/۰۷	معاملات محصولات فلزی	صدور
۱۰	فارابی	۹۰/۰۴/۰۷	معاملات سیمان	صدور
۱۱	بهگزین	۹۰/۰۴/۰۸	معاملات آتی سهام	صدور
۱۲	پارس گستر خبره	۹۰/۰۴/۱۲	مشاور پذیرش در بورس اوراق بهادار	صدور
۱۳	راهنمای سرمایه گذاران	۹۰/۰۴/۱۴	معاملات بر خط	صدور
۱۴	فارابی	۹۰/۰۴/۱۴	مشاور پذیرش فرا بورس	صدور
۱۵	آراد ایرانیان	۹۰/۰۴/۱۵	معاملات بر خط	صدور
۱۶	سرمایه و دانش	۹۰/۰۴/۱۵	مشاور پذیرش در بورس کالای ایران	صدور
۱۷	بانک اقتصاد نوین	۹۰/۰۴/۱۸	معاملات آتی کالا	تمدید
۱۸	بانک اقتصاد نوین	۹۰/۰۴/۱۸	معاملات سهام	تمدید
۱۹	سهام پژوهان شایان	۹۰/۰۴/۲۲	معاملات آتی سهام	صدور
۲۰	بانک مسکن	۹۰/۰۴/۲۵	معاملات محصولات فلزی	صدور
۲۱	بانک مسکن	۹۰/۰۴/۲۵	معاملات محصولات کشاورزی	صدور



اطلاعات مربوط به مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر/ لغو شده اعضای توسط شرکت بورس اوراق بهادار  
در تیر ماه ۱۳۹۰

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو	مجوز	آدرس
۱	عمران فارس	۹۰/۰۴/۰۱	صدور	تالار معاملات با یک ایستگاه معاملاتی	تهران خیابان ظفر
۲	آرمان تدبیرنقش جهان	۹۰/۰۴/۰۱	صدور	یک ایستگاه معاملاتی	تالار معاملات بورس تبریز
۳	ارگ هومن	۹۰/۰۴/۰۱	صدور	ایجاد نمایندگی	شهرستان سیرجان
۴	پارسیان	۹۰/۰۴/۰۱	صدور	تالار معاملات با دو ایستگاه معاملاتی	تهران، خیابان طالقانی
۵	سرمایه و دانش	۹۰/۰۴/۰۵	لغو	ایستگاه معاملاتی	شهرستان سمنان
۶	بهگزین	۹۰/۰۵/۱۳	صدور	یک ایستگاه معاملاتی	تالار معاملات بورس همدان
۷	توسعه سهند	۹۰/۰۴/۱۴	صدور	تالار معاملات با یک ایستگاه معاملاتی	تهران، یوسف آباد
۸	امین سهم	۹۰/۰۴/۱۴	صدور	تالار معاملات با یک ایستگاه معاملاتی	تهران، خیابان حافظ
۹	بهگزین	۹۰/۰۴/۱۴	صدور	تالار معاملات با دو ایستگاه معاملاتی	شهر شیراز
۱۰	سرمایه‌گذاری ملی ایران	۹۰/۰۴/۱۴	صدور	یک ایستگاه معاملاتی	تهران، خیابان گاندی
۱۱	سرمایه و دانش	۹۰/۰۴/۱۸	لغو	نمایندگی	کشور فرانسه
۱۲	بانک رفاه کارگران	۹۰/۰۴/۱۸	صدور	یک ایستگاه معاملاتی	تالار معاملات بورس شیراز
۱۳	سهم پژوهان شایان	۹۰/۰۴/۲۲	صدور	تالار معاملات با دو ایستگاه معاملاتی	تهران، خیابان ولی عصر
۱۴	بورسیران	۹۰/۰۴/۲۲	صدور	یک ایستگاه معاملاتی	تالار معاملات بورس ارومیه
۱۵	آتیه	۹۰/۰۴/۲۹	صدور	تالار معاملات با یک ایستگاه معاملاتی	تهران، خیابان حافظ
۱۶	عمران فارس	۹۰/۰۴/۲۸	صدور	تالار معاملات با یک ایستگاه معاملاتی	شهرستان سبزوار

اطلاعات مربوط به مجوزهای صندوقهای سرمایه گذاری صادر شده اعضای در تیر ماه ۱۳۹۰

ردیف	مجوز	تاریخ صدور	مدیر صندوق
۱	مجوز تاسیس و فعالیت صندوق سرمایه گذاری بانک دی	۱۳۹۰/۰۳/۲۸	کارگزاری آگاه
۲	مجوز تاسیس و فعالیت صندوق سرمایه گذاری توسعه فردا	۱۳۹۰/۰۴/۰۱	کارگزاری توسعه فردا
۳	مجوز تاسیس و فعالیت صندوق سرمایه گذاری مشترک یکم سامان	۱۳۹۰/۰۴/۰۷	کارگزاری بانک سامان
۴	مجوز تاسیس و فعالیت صندوق سرمایه گذاری تجربه ایرانیان	۱۳۹۰/۰۴/۲۸	تامین سرمایه نوین

آمار و اطلاعات تذکرات اداری و احکام صادر شده اعضای در تیر ماه ۱۳۹۰

تعداد	موضوع
۱	"تذکر اداری" به علت عدم رعایت دستورالعمل ثبت، سپرده گذاری، تسویه و پایاپای در خصوص تأخیر در تسویه وجوه
۱	"تذکر اداری" به علت عدم رعایت ماده ۴ دستورالعمل نحوه دریافت مجوز تأسیس بورسها، کانونها و نهادهای مالی از سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص تغییر نام کارگزاری بدون اخذ تأییدیه از سازمان



## گزارش اقدامات نمایندگان کانن در نهادها و شوراها:

### • کمیته تدوین مقررات

- دستورالعمل نظارت بر معاملات کارکنان ارکان اجرایی، نظارتی و نهادهای مالی در بازار سرمایه ایران (۱۳۰۴-۹۰/۰۴/۲۱) کمیته تدوین مقررات سازمان بورس با حضور نماینده کانن در تاریخ های ۴، ۱۲ و ۲۱ تیر در خصوص دستورالعمل "نظارت بر معاملات کارکنان ارکان اجرایی، نظارتی و نهادهای مالی در بازار سرمایه ایران" برگزار شد. این دستورالعمل به محدودیتهای و ضوابط خرید و فروش اوراق بهادار و کالاهای درج شده در بورسها و بازارهای خارج از بورس و سرمایه گذاری در صندوقهای سرمایه گذاری توسط مدیران و پرسنل سازمان بورس، بورسها، بازارهای خارج از بورس، کانونها، سپرده گذاری مرکزی، کارگزاران و سایر نهادهای مالی پرداخته است.

- دستورالعمل راهبری شرکتی برای شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران (۹۰/۰۴/۰۶) در تاریخ ۶ تیرماه، جلسه کمیته تدوین مقررات با حضور نماینده کانن تشکیل شد و حاضرین در این جلسه به بررسی دستورالعمل راهبری شرکتی برای شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران پرداختند.

- مقررات قرارداد اختیار معامله (۹۰/۰۴/۲۸) کمیته تدوین مقررات در ۲۸ تیر جلسه مقررات قرارداد اختیار معامله در سازمان را با حضور نماینده کانن تشکیل داده و در این جلسه مقررات قراردادهای اختیار معامله در بورس اوراق بهادار تهران و بورس کالای ایران مورد بررسی قرار گرفت.

## گزارش عملکرد کارگروههای کانن:

### • کارگروه ابزارهای نوین مالی (۹۰/۰۴/۰۴)

دبیر کارگروه علی گشاده فکر: نخستین جلسه کارگروه ابزارهای نوین مالی در تاریخ چهارم تیر تشکیل شد.

### • کارگروه مشکلات سامانه معاملاتی و معاملات بر خط (۹۰/۰۴/۰۶)

دبیر کارگروه فرزاد ابوعلی: این کارگروه در تاریخ ششم تیر ماه ۹۰ با حضور اعضای کارگروه و آقای خزانه داری مدیر عامل شرکت مدیریت فناوری بورس تشکیل و موارد زیر تصویب شد:

○ یکی از مشکلات مهم و اساسی در ارتباط با سامانه معاملاتی یعنی قطع و وصل شدن سیستم معاملات مورد بحث و بررسی قرار گرفت. علتهای اصلی ایجاد این معضل مربوط به تجهیزات سخت افزاری (ناکافی بودن PAM سرور) سیستم ارتباطی خطوط مخابراتی و کیفیت خطوط، پهنای باند، مشکلات نرم افزاری و تنظیم شبکه تشخیص داده شد.

○ در ارتباط با رفع موارد مطرح شده در بند فوق، یک PAM سرور دیگر درخواست داده شده که با نصب آن ضمن افزایش PAM سرورها از ۳ به ۴ عدد در آینده نزدیک مشکل مربوط به تکمیل تجهیزات سخت افزاری تا حدودی حل خواهد شد. مقرر شد تا کانن کارگزاران به صورت موردی تا حداکثر تعداد ۱۰ شرکت کارگزاری که بیشترین مشکل در این زمینه را دارند معرفی تا با بررسی آن توسط شرکت مدیریت فناوری نسبت به رفع آن اقدام شود.

○ در این جلسه مطرح شد که تا یک ماه آینده با توجه به تمهیداتی که صورت گرفته بستر اخذ خطوط MPLS، پهنای باند و بطور کلی مسائل مربوط به خطوط مخابراتی بهتر و مناسبتر خواهد شد.





- در ارتباط با عدم هماهنگی و همزمانی اطلاعات در تالارهای معاملات و دفاتر کارگزاری در زمان معاملات عنوان شد که این مشکل مربوط به تفاوت استفاده از PAM سرورهای مربوطه و خطوط مخابراتی و تنظیم کامپیوترهای شخصی مورد استفاده است. بخشی از این مشکل با خرید PAM سرور چهارم حل خواهد شد و در مابقی موارد مقرر شد تا این مشکلات به شرکت مدیریت فناوری انعکاس تا نسبت به رفع آن اقدام شود.
- مصوب شد تا مدیریت فناوری هر نوع مشاوره فنی در خصوص مسائل online و سیستم های نرم افزاری را به کانن ارائه نمایند.
- در ارتباط با سایر مشکلات مقرر شد تا این مشکلات از سوی اعضای کانن کارگزاران ارجاع تا از طریق کارگروه به شرکت مدیریت فناوری انعکاس تا با بررسی آن نسبت به ارائه راه حل اقدام نماید.

#### • کارگروه بررسی مشکلات مالیاتی و بیمه (۰۷ - ۹۰/۰۴/۲۱)

- دبیر کارگروه سید علی محمودی: نخستین جلسه این ماه کارگروه در هفتم تیر برگزار و به بررسی مشکلات بیمه ای و مالیاتی پرداخته شد. در این جلسه مقرر شد دو کمیته بیمه ای و مالیاتی ذیل این کارگروه تشکیل شد و موضوعات به صورت تخصصی در کمیته های مذکور، زیر نظر کارگروه مطرح، پیگیری و اجرا گردند.
- همچنین نامه یکی از کارگزاری ها در خصوص مشکلات بیمه ای آن کارگزاری با برخی از عرضه کنندگان بورس کالا در جلسه مطرح و مقرر شد کمیته بیمه به همراه مشاور بیمه ای بورس کالا پیگیری نمایند که فعالیت شرکتهای کارگزاری بورس با توجه به ماهیت حرفه ای و الزام آنها به استفاده از کارکنان مجاز و تأیید شده سازمان بورس از لحاظ صلاحیتهای حرفه ای به غلط مشمول دستورالعمل حق بیمه قراردادهای بیمانکاری و مهندسی مشاور قرار نگیرند.
- مقرر گردید که موضوع حضور نمایندگان کانن در جلسات هیأت های حل اختلاف مالیاتی و انجام هماهنگی های لازم در این ارتباط با سازمان امور مالیاتی انجام و پیگیری گردد.
- کمیته مالیاتی موظف گردید که پیگیری نماید نامه ای در خصوص ممنوعیت خرید و فروش کالا توسط کارگزاری های بورس کالا توسط کانن به سازمان امور مالیاتی ارسال شود.
- دومین جلسه این کارگروه که در تاریخ ۲۱ تیر برگزار شد به بررسی مشکلات بیمه ای و مالیاتی پرداخته و در مورد رفع قسمتی از مشکلات مالیاتی توضیحاتی ارائه داده که منجر به اتخاذ تصمیمات زیر شده است .
- جهت تعیین نمایندگان حرفه کارگزاری در هیئتهای حل اختلاف مالیاتی اقدامات لازم به عمل آید.
- دبیر کارگروه با توجه به سوابق و اقدامات انجام شده و در نظر گرفتن غیر مجاز بودن خرید کالا توسط کارگزاران بورس کالا، مقدمات مکاتبه دبیر کل کانن با سازمان امور مالیاتی و صدور بخشنامه روشنگرانه برای مأموران تشخیص مالیات را فراهم کند.

#### • کارگروه بررسی مخاطرات صنعت کارگزاری (۰۸/۰۴/۹۰)

- دبیر کارگروه امیر عبدالحسین رضوی: سومین جلسه کارگروه بررسی مخاطرات صنعت کارگزاری در تاریخ هشتم تیر با حضور اعضای این کارگروه تشکیل و با توجه به طبقه بندی مخاطرات مترتب بر صنعت کارگزاری در جلسه قبل کارگروه، هر یک از اعضا به بیان برخی مصادیق مخاطرات پرداختند که در زیر به آن موارد اشاره شده است.
- مخاطرات اقتصادی: عدم تناسب بین رشد هزینه ها و درآمدهای بخش کارگزاری، کاهش اولیه و ثابت ماندن نرخ کارمزدها در سنوات اخیر، اعطای تخفیفات به مشتریان از طرف برخی کارگزاران و ایجاد رقابت منفی، فقدان سیستم آموزشی کارآمد به منظور آشنایی نیروهای گواهینامه دار با نوع فعالیت و روشهای اجرایی در صنعت کارگزاری
- مخاطرات قانونی: عدم شفافیت در دستورالعمل های مربوطه، عدم شفافیت در خصوص خرید و فروش سهام توسط پرسنل کارگزاریها
- مخاطرات امنیتی: جعل اسناد و مدارک، نامحدود بودن زمان اعتراض مشتریان، مسئولیتهای مالی و حقوقی مدیر عامل در قبال مدعیان



• کارگروه امور بورس کالا (۹۰/۰۴/۱۱ - ۰۴)

**دبیر کارگروه مهرداد نعمتی:** در نخستین جلسه تیر ماه، این کارگروه موضوع تعریف و تدوین اولویت های کاری کارگروه مورد بحث قرار گرفت و نتایج نهایی به جلسات آینده موکول شده است. همچنین موضوع ممانعت شرکت بورس کالا از حضور مدیران واحد کالایی بدون مدرک نمایندگی در تالار معاملات و برخی مشکلات ساختمان جدید شرکت بورس کالا مطرح شد. در این جلسه گزارشی از حضور سه تن از اعضای کارگروه در جلسه هیات مدیره کانن در ارتباط با ضوابط نحوه تعیین سقف مجاز تخفیف اعضای کانن به اعضا ارائه شد. موضوع مشکلات بوجود آمده در بازار معاملاتی آتی مطرح و مقرر شد مورد جهت کارشناسی بیشتر در کمیته آتی مطرح و نتایج آن به کارگروه ارائه شود. در دومین جلسه این کارگروه در ۱۱ تیر اعضای کارگروه به بررسی ضوابط نحوه تعیین سقف مجاز تخفیف و بررسی پیشنهاد کارگزاری سپهر باستان در خصوص الکترونیکی کردن سفارشات خرید کالا پرداختند.

• کارگروه جذب سرمایه گذاری خارجی (۹۰/۰۴/۱۵)

**دبیر کارگروه علی گشاده فکر:** دومین جلسه کارگروه جذب سرمایه گذاری خارجی در روز ۱۵ تیر با حضور آقای دکتر محسنی، خانم فرهادی و اکثریت اعضا تشکیل و مشکلات زیر مطرح شد.

- تعریف مشخصی از منشاء خارجی سرمایه ارائه نشده است.
- نقل و انتقال وجوه بین ایران و سایر کشورها مشکل و در مواقعی غیر ممکن است.
- راهکاری برای پوشش ریسک نرخ ارز پیش بینی نشده است.
- افتتاح حساب بانکی برای سرمایه گذار خارجی تابع مقررات مدونی نبوده و بانکها برای افتتاح حساب و تبدیل ارز به ریال و بالعکس اقدامی نمی کنند.

پس از طرح موارد فوق مقرر شد:

- کارگروه کانن در مورد دستورالعمل اجرایی آئین نامه سرمایه گذاری اشخاص خارجی در بورس و همچنین دستورالعمل عملیات اشخاص دارای مجوز معامله اظهار نظر نماید.
- سازمان تصویب دو دستورالعمل فوق را پیگیری کند.
- کارگروه کانن با صنف صرافان در مورد راهکارهای نقل و انتقال وجوه مذاکره نماید.
- شرکت های کارگزاری، مشاوران سرمایه گذاری و شرکتهای سبد گردان با نهادهای مالی خارجی فعال در ترویج صندوق های سرمایه گذاری، تفاهم نامه منعقد کنند و در این زمینه کمکهایی که سازمان می تواند انجام دهد را به سازمان اعلام کرده تا پیگیری لازم توسط سازمان صورت پذیرد. کارگروه در اجرای این بند تلاش می کند.
- شرکتهای کارگزاری مشاوران سرمایه گذاری و شرکتهای سبدگردان می توانند فرصت های شرکت در نمایشگاه های تخصصی مربوط به بازارها و نهادهای مالی در خارج کشور را که هم راستا با جذب سرمایه گذاران خارجی تلقی می شود، شناسایی نموده و موضوع را به سازمان منعکس کنند تا راهکارهای که سازمان بورس می تواند به آنها برای شرکت در این نمایشگاهها کمک نماید، مورد بررسی قرار گیرد. ضمناً پیشنهاد های خود را در این زمینه به سازمان ارائه دهند.

• کارگروه معیارهای رتبه بندی کارگزاران بورس و اوراق بهادار (۹۰/۰۴/۱۵)

**دبیر کارگروه شاهرخ بدیعی:** جلسه این کارگروه در تاریخ ۱۵ تیر برگزار و موارد زیر مورد بررسی قرار گرفت.

- مقرر شد بازنگری ضوابط امتیاز دهی کانن در جلسات بعدی انجام پذیرد.
- مقرر شد دستورالعمل رتبه بندی کارگزاران بورس اوراق بهادار نیز مورد بازنگری کامل قرار گیرد.



• کارگروه صندوقهای سرمایه گذاری مشترک (۹۰/۰۴/۲۰)

دبیر کارگروه شه‌ریار شه‌میری: پنجمین جلسه این کارگروه در تاریخ ۲۰ تیر با حضور اعضا برگزار و موارد زیر مورد بررسی قرار گرفت.

- وثیقه نمودن واحدهای ممتاز صندوق های سرمایه گذاری مشترک در راستای تضمین مورد نیاز شرکت سپرده گذاری مرکزی به جای ضمانت نامه های بانکی
- امکان خرید واحدهای صندوق های با درآمد ثابت توسط صندوق های سرمایه گذاری در سهام
- بحث شناسایی سود حاصل از فروش اوراق حق تقدم تسهیلات مسکن در امید نامه صندوقها
- بحث مشارکت صندوقهای سرمایه گذاری در پذیره نویسی اولیه شرکتهای در بازار سوم فرابورس
- افزایش حد نصاب سهم بازار اول فرابورس تا سقف ۳۰٪ از دارایی صندوق
- امکان استفاده از تجربه سایر اعضا در جهت ثبت صندوق ها

• کارگروه معاملات (۹۰/۰۴/۲۷)

دبیر کارگروه غلامحسین آرمات: جلسه این کارگروه در تاریخ ۲۷ تیر برگزار و نسبت به موارد زیر تصمیم گیری به عمل آمد.

- با توجه به تسویه حساب اتاق پایاپای کارگزاران در تهران، چاپ برگه تسویه حساب و کارمزد و اعلامیه خرید و فروش از طریق شرکتهای بورس و فرابورس دیگر ضروری نمی باشد.
- برگه سپرده سهم، مخصوصا برگ سپرده اوراق مسکن با نظم بیشتر توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه صادر و در اختیار کارگزاران قرار گیرد.