

Seba.ir



ماہنامہ کانون کارکنان بورس ولایت بھادار

سال دوم شماره سیزدهم
فروردین ماه ۱۳۹۱

در این شماره می خوانیم:

سخن دبیر کل
اهم اقدامات کانون
گزارش پرونده های کمیته سازش
گزارش اقدامات واحد آموزش
گزارش واحد امور اعضا
گزارش عملکرد کارگروه های کانون

تنظیم و گردآوری: سوگل حاتمی

همکاران این شماره: فرزانه بالازاده، فاطمه کیان، محمد صدایی، فرزاد میدانی، محمدرضا کاشی پز، سارا حسامی

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



به نام خدا

سخن دبیر کل :



امروزه، صنعت کارگزاری با گسترش روز افزون از لحاظ فیزیکی و توسعه در زمینه ارائه خدمات متنوع در حوزه بازار سرمایه به صورت فزاینده ای خود را درگیر مسئله ای به نام اخلاق و رفتار حرفه ای می بیند، و از طرفی اخلاقی و حرفه ای بودن یا نبودن رفتارها و عملکرد می تواند موجب بروز پیامدهای مثبت یا منفی در گسترش و جلب اعتماد عموم سرمایه گذاران اعم از مشتریان فعلی و یا احتمالی در بلند مدت برای صنعت و بازار سرمایه گردد.

تدوین اصول و معیارهای اخلاق و رفتار حرفه ای نقش راهبردی در موفقیت رو به رشد صنعت کارگزاری دارد و دوری از آنها، صنعت را سخت آسیب پذیر و متضرر خواهد نمود و با توجه به این نکته که همه فعالین بازار سرمایه خواهان فعالیت در یک محیط عادلانه، حرفه ای و اخلاقی اند تدوین این اصول و معیارها باعث خواهد شد تا مطابق آن شاغلین حرفه به مسوولیت و وظایف خود در مقابل بازار، جامعه، حرفه، همکاران و مشتریان پی ببرند. آنها همچنین معیارهایی برای قضاوت در مورد عملکرد فعالان حرفه کارگزاری و فعالیت های این حرفه خواهند داشت و با بکارگیری این اصول و معیارها کلیه شاغلین حرفه کارگزاری می توانند در خصوص پایبندی به مقررات و ضوابط، عدالت و انصاف، حفظ کرامت انسانی، رعایت حقوق اجتماعی و شفافیت و صداقت در انجام وظایف محوله به بالاترین استانداردهای اخلاقی دست یابند.

سید روح اله میرصافی



اهم اقدامات کانون در فروردین ماه :

- نخستین گردهمایی کانون فروردین ۹۱ با حضور رییس سازمان بورس (۹۱/۰۱/۱۵)

اولین گردهمایی کانون کارگزاران در روز ۱۵ فروردین ماه با حضور آقای دکتر صالح آبادی و مدیران و کارشناسان بورسی تشکیل شد. این گردهمایی به منظور دید و بازدید نوروزی مدیران و دست اندرکاران بازار سرمایه و با موضوع بررسی چشم انداز این بازار در سال ۹۱ برگزار شد.



- درخواست انجام بازرسی از یک شرکت کارگزاری (۹۱/۰۱/۱۹)

با توجه به گزارشی که کانون کارگزاران مبنی بر ارائه تخفیف ۵۰ درصدی در معاملات عرضه اولیه سهام یک شرکت توسط یکی از شرکت های کارگزاری، دریافت نمود، از اداره بازرسی کارگزاران سازمان بورس درخواست کرده تا از کارگزاری مورد نظر بازرسی ویژه بعمل آمده و مراتب ارائه و یا عدم ارائه تخفیف به عرضه کننده سهام توسط آن کارگزاری مشخص و به کانون اطلاع رسانی گردد.



• برگزاری چهل و نهمین جلسه هیأت مدیره کانن کارگزاران (۹۱/۰۱/۲۲)

چهل و نهمین جلسه هیأت مدیره کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار در تاریخ بیست و دوم فروردین ماه با حضور کلیه اعضا تشکیل شد. مصوبات جلسه به شرح زیر می باشد:

- برخی از مواد ضوابط برگزاری دوره های آموزش حرفه ای تعدیل و مجدداً در جلسه مطرح گردد.
- دبیر کل به عنوان نماینده کانن در کمیته رسیدگی به تخلفات انتخاب شد.

• ارسال گزارش معاملات مقایسه ای کارگزاران (۹۱/۰۱/۲۳)

گزارش ارزش معاملات مقایسه ای شرکتهای کارگزاری در بازه زمانی اسفند ۹۰ و کل سال ۹۰ و اطلاعات کامل تر معاملات کارگزاران در قالب فایل Excel و با قابلیت گزارش گیری و مرتب کردن بر اساس هر دسته از معاملات به کارگزاران ارسال شد.

• صدور گواهی نامه های عضویت جدید برای اعضای کانن (۹۱/۰۱/۲۶)

گواهی نامه جدید عضویت در کانن کارگزاران بدون نام مدیر عامل شرکت کارگزاری و به دو زبان فارسی و انگلیسی صادر شده و کارگزاران می توانند به همراه مدارک مورد نیاز به دفتر کانن مراجعه و گواهینامه جدید خود را دریافت نمایند.

• درخواست تعجیل در فرآیند رسیدگی به شکایات مربوط به مشتریان آتی از سازمان (۹۱/۰۲/۲۷)

التهاب پیش آمده در بازار نقدی سکه طلا در بهمن ۹۰ و ایجاد نوسانات قیمتی در بازار آتی سکه و عدم تکافوی وجه تضمین اولیه مشتریان، موجب پرداخت بسیاری از تعهدات و بدهی مشتریان این معاملات توسط شرکتهای کارگزاری گردیده به همین خاطر کانن کارگزاران این موضوع را که باعث ارسال دادخواست رسیدگی در خصوص مطالبه مبالغ بدهی مشتریان معاملات آتی از سوی برخی کارگزاران به کمیته سازش شده است را به منظور تسریع در جریان رسیدگی هیات داورى بازار سرمایه به اطلاع سازمان رسانده است.

• تهیه جداول کاربردی ابلاغیه شرایط اعطا و ادامه فعالیت در بورسها بر اساس رتبه کارگزاری (۹۱/۰۱/۲۹)

با توجه به ابلاغیه صادر شده توسط سازمان با موضوع " شرایط اعطاء و ادامه فعالیت در بورس ها و مجوزهای مختلف بر اساس رتبه شرکت کارگزاری " جداول کاربردی مربوط به ابلاغیه مذکور جهت سهولت در استفاده از سوی کانن تهیه و در اختیار کارگزاران قرار گرفت.

• برگزاری پنجاهمین جلسه هیأت مدیره کانن کارگزاران بورس (۹۱/۰۱/۲۹)

پنجاهمین جلسه هیأت مدیره کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار در تاریخ بیست و نهم فروردین ماه سال تشکیل شد. مصوبات جلسه به شرح زیر است :

- مجدداً ضوابط برگزاری دوره های آموزش حرفه ای اصلاح شود و در جلسه مطرح گردد.
- سقف حق ورودیه و حق عضویت ثابت و متغییر اعضای کانن به شرح ذیل جهت پیشنهاد به سازمان بورس تعیین گردید:
 - الف- سقف حق ورودیه برای متقاضیان عضویت در کانن : ۱۵۰ میلیون ریال
 - ب- سقف حق عضویت ثابت اعضای کانن: ۴۰ میلیون ریال در سال
 - ج- سقف حق عضویت متغییر اعضای کانن: یک درصد سقف کارمزد مصوب اعضاء از کلیه معاملات آنها در بورس ها و بازارهای خارج از بورس حداکثر به مبلغ ۱۶۰ میلیون ریال در سال



• پیشنهاد به سازمان جهت افزایش سقف حق ورودیه و حق عضویت اعضای کانن (۹۱/۱/۳۰)

با توجه تعیین و تصویب سقف حق ورودیه و حق عضویت اعضای کانن در سال ۸۶ و از سوی دیگر با وجود افزایش هزینه و نیاز به تعدیل و افزایش موارد مذکور ، هیات مدیره کانن سقف حق ورودیه و حق عضویت ثابت و متغیر اعضای کانن را تعیین و جهت تصویب به سازمان بورس، پیشنهاد نمود. قابل ذکر است که در موارد پیشنهادی حق عضویت سالانه به صورت ثابت و متغیر (وابسته به حجم معاملات و کارمزدهای دریافتی اعضا) لحاظ شده است.

• تهیه فرمهای مربوط به صورت جلسات کارگروهها (۹۱/۰۱/۳۰)

کانن کارگزاران جهت ساماندهی جلسات کارگروه های تخصصی کانن و پیگیری نتایج آن، فرم های مربوط به دستور جلسه و صورت جلسه کارگروهها را تهیه و جهت بهره برداری در اختیار دبیران مربوطه قرار داد.

گزارش پرونده های کمیته سازش :

جلسات کمیته سازش کانن، مطابق معمول هر هفته (۳جلسه در فروردین ماه) با حضور نماینده کانن تشکیل شده است.

تعداد شکایات وارده به کمیته سازش از تاریخ ۹۱/۰۱/۰۱ تا تاریخ ۹۱/۰۱/۳۱						
						تعداد کل پرونده های وارده
						۲۴
						پرونده های در دست اقدام از کل پرونده های وارده
						۸۴
						پرونده های مختومه از کل پرونده های وارده
						۸
عدم پیگیری خواهان	اعلام رضایت	انصراف خواهان	عدم صلاحیت کمیته سازش	سازش	عدم سازش ارسال به هیئت داور	
۰	۰	۳	۰	۰	۵	
						پرونده های مختومه از کل پرونده های وارده در ماه های قبل
						۴۵
۱۴	۵	۰	۰	۰	۲۶	





فهرست موضوعات وارد شده به کمیته سازش در فروردین ماه	تعداد شکایات
مطالبه ضرر و زیان ناشی از معاملات آتی	۶
فروش بدون درخواست مشتری	۴
عدم واریز وجه به حساب کارگزاری	۲
عدم تحویل کالا به مشتری	۰
عدم تخصیص سهام	۴
استفاده معامله گر از وجوه مشتری	۰
تاخیر در پرداخت افزایش سرمایه	۲
مطالبه وجه	۲
استفاده کارگزاری از وجوه مشتری	۰
عدم ثبت سفارش به دلیل نقص سیستم	۰
عدم اجرای درخواست خرید	۳
خرید و فروش بدون درخواست	۱
جمع	۲۴

- کمیته حل اختلاف کانن در فروردین ماه ۱۳۹۱ به یک فقره اختلاف بین اعضاء و اشخاص وابسته به اعضاء رسیدگی و رای مجوز استخدام شخص وابسته به عضو توسط دیگر اعضاء را صادر نمود.

گزارش اقدامات واحد آموزش:

- برنامه ریزی بازدید بازار برق برای نمایندگان شرکت های کارگزاری عضو دارای رتبه الف
در راستای آشنایی اعضای دارای شرایط بالقوه اخذ مجوز معاملات کالای برق در بورس انرژی با پیشینه معاملات بازار برق در ایران، واحد آموزش کانن با مشارکت دفتر مطالعات اقتصادی و ارتقا بازار برق ایران اقدام به برنامه ریزی جهت بازدید یکروزه از ساز و کار بازار برق عمده فروشی ایران در محل شرکت مدیریت شبکه برق در روز نهم اردیبهشت ماه سال جاری نمود.
این برنامه ویژه شرکت های کارگزاری عضو دارای رتبه الف در بورس های کالا و اوراق بهادار بوده است.
- تدوین سرفصل دوره های آموزش حرفه ای کارکنان پذیرش سفارش مشتریان
در راستای توانمند سازی کارکنان بخش پذیرش شرکت های کارگزاری عضو، کاهش ریسک های حرفه ای تحمیلی به اعضا در این بخش، استاندارد نمودن آموزش های اشخاص وابسته به اعضا، انتقال ضابطه مند دانش حرفه ای و تطبیق آموزش با نیازهای حرفه ای این افراد، واحد آموزش کانن بر اساس یک طرح اولیه اقدام به موضوع بندی، نیازسنجی و تدوین سرفصل ها و محتوای آموزشی جهت دوره های آموزش حرفه ای برای کارکنان پذیرش سفارش مشتریان در بورس های کالا و اوراق بهادار به صورت جداگانه در فروردین ماه جاری نموده است. در خصوص نحوه برگزاری کلاس های این دوره ها متعاقبا اطلاع رسانی می گردد.



• برنامه ریزی جهت حضور در ششمین نمایشگاه بین المللی بورس، بانک، بیمه و خصوصی سازی

واحد آموزش کانن در راستای توسعه بازار منابع انسانی واجد شرایط اخذ گواهینامه های حرفه ای بازار سرمایه و تسهیل اشتغال علاقه مندان به فعالیت حرفه ای در نهادهای بازار سرمایه اقدام به برنامه ریزی دوره های آمادگی آزمون های نه گانه بازار سرمایه در فروردین ماه نموده است. ثبت نام برای این دوره ها هم زمان با آغاز نمایشگاه به صورت آنلاین از طریق وب سایت کانن کارگزاران در دسترس علاقه مندان قرار خواهد گرفت. این دوره ها در روزهای پایانی اردیبهشت ماه آغاز می گردد.

• همکاری با اداره گواهینامه های حرفه ای سازمان بورس و اوراق بهادار

در حال حاضر کانن بر مبنای رسالت حرفه ای خود در زمینه تمدید گواهینامه های حرفه ای و تکمیل بانک سوالات آزمون ها با اداره گواهینامه های حرفه ای سبا همکاری می نماید.

با عنایت به مصوبه مورخ ۱۳۹۰/۱۱/۰۸ هیات مدیره سبا مبنی بر نحوه تمدید اعتبار گواهینامه های حرفه ای بازار سرمایه از طریق برگزاری دوره های آموزشی مصوب، واحد آموزش کانن بر اساس مذاکرات پیشین در کمیته گواهینامه های حرفه ای سبا اقدام به ارسال پیشنهادات خود درباره برگزاری این دوره ها نموده است.

همچنین با توجه به تغییر ساختار گواهینامه های حرفه ای و تعدد و تنوع آزمون ها و اضافه شدن مباحث جدید در محتوای آزمون های این گواهینامه ها، کانن در جهت کمک به کامل تر شدن و استاندارد نمودن بانک سوالات آزمون ها در کنار سازمان بورس و اوراق بهادار اهتمام ویژه دارد.

• برگزاری دوره مبارزه با پول شویی

دوره آموزشی AML/CBT برای اعضای که قبلا در این دوره شرکت نداشته اند با همکاری شورای عالی مبارزه با پول شویی سازمان بورس از ابتدای اردیبهشت ماه سال جاری در محل دبیرخانه شورای عالی مبارزه با پول شویی در واحد اطلاعات مالی برگزار می گردد.

گزارش واحد امور اعضا :

- (۱) اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس در فروردین ماه ۱۳۹۱
- (۲) اطلاعات مربوط به مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر/ لغو شده اعضا توسط شرکت بورس اوراق بهادار در فروردین ماه ۱۳۹۱
- (۳) اطلاعات مربوط به مجوزهای صندوقهای سرمایه گذاری صادر شده در فروردین ماه ۱۳۹۱
- (۴) اطلاعات مربوط به مجوزهای سرمایه گذاران خارجی در فروردین ماه ۱۳۹۱
- (۵) اطلاعات مربوط به مجوزهای اخذ شده توسط سایر نهادهای مالی در فروردین ماه ۱۳۹۱
- (۶) اطلاعات مربوط به ابلاغیه ها، بخش نامه ها، ضوابط و آئین نامه ها در فروردین ماه ۱۳۹۱
- (۷) آمار و اطلاعات مجوزهای نهادهای مالی تا پایان فروردین ماه ۱۳۹۱
- (۸) آمار و اطلاعات تذکرات اداری و آراء انضباطی صادر شده اعضا در فروردین ماه ۱۳۹۱



۱) اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده اعضاء توسط سازمان بورس در فروردین ماه ۱۳۹۱				
ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز	صدور/تمدید/لغو
۱	بانک تجارت	۱۳۹۱/۰۱/۰۹	مشاور پذیرش بورس اوراق بهادار	صدور
۲	بانک تجارت	۱۳۹۱/۰۱/۰۹	مشاور پذیرش فرابورس	صدور
۳	بانک تات	۱۳۹۱/۰۱/۰۹	سبذگردانی اختصاصی	صدور
۴	شاخص سهلم	۱۳۹۱/۰۱/۲۱	معاملات بر خط	صدور
۵	آفتاب درخشان خاورمیانه	۱۳۹۱/۰۱/۲۲	معاملات نفت و پتروشیمی	صدور
۶	مفید	۱۳۹۱/۰۱/۲۸	مشاور عرضه در بورس اوراق بهادار	صدور
۷	کالای خاورمیانه	۱۳۹۱/۰۱/۲۸	معاملات بورس اوراق بهادار	صدور
۸	معیار سهام	۱۳۹۱/۰۱/۳۰	معاملات آتی بورس اوراق بهادار	صدور
۹	ارزش آفرین الوند	۱۳۹۱/۰۱/۳۰	معاملات فرابورس	صدور
۱۰	بورس بیمه ایران	۱۳۹۱/۰۱/۳۰	مشاور پذیرش در بورس کالای ایران	صدور
۱۱	بورس بیمه ایران	۱۳۹۱/۰۱/۳۰	مشاور عرضه در بورس اوراق بهادار	صدور

۲) اطلاعات مربوط به مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر/ لغو شده اعضاء توسط شرکت بورس اوراق بهادار در فروردین ماه ۱۳۹۱					
ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور/لغو	مجوز	شهر
۱	ارزش آفرین الوند	۱۳۹۱/۰۱/۲۰	لغو	ایستگاه معاملاتی با کد ON	کرمانشاه
۲	بانک صنعت و معدن	۱۳۹۱/۰۱/۲۰	لغو	ایستگاه معاملاتی با کد KE	کیش
۳	توسعه سهند	۱۳۹۱/۰۱/۲۰	صدور	تالار معاملات با دو ایستگاه معاملاتی	تهران

۳) اطلاعات مربوط به مجوزهای صندوقهای سرمایه گذاری صادر شده در فروردین ماه ۱۳۹۱				
ردیف	مجوز	صدور/تمدید	تاریخ	مدیر صندوق
۱	صندوق سرمایه گذاری مشترک بانک مسکن	تمدید	۱۳۹۱/۰۱/۱۶	کارگزاری بانک مسکن
۲	صندوق سرمایه گذاری مشترک پارس	تمدید	۱۳۹۱/۰۱/۲۸	کارگزاری آبان

۴) اطلاعات مربوط به مجوزهای سرمایه گذاران خارجی در فروردین ماه ۱۳۹۱		
ردیف	نام شرکت کارگزاری	تعداد سرمایه گذاران خارجی
۱	بانک ملی	۱



(۵) اطلاعات مربوط به مجوزهای اخذ شده توسط سایر نهادهای مالی در فروردین ماه ۱۳۹۱			
ردیف	نام نهاد مالی	تاریخ صدور	مجوز
۱	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان	۱۳۹۱/۰۱/۲۶	مجوز تاسیس
۲	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری دیدگاهان نوین	۱۳۹۱/۰۱/۲۶	مجوز فعالیت
۳	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری دیدگاهان نوین	۱۳۹۱/۰۱/۲۶	مشاور پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار و فرابورس
۴	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری دیدگاهان نوین	۱۳۹۱/۰۱/۲۶	مشاور عرضه

۶) اطلاعات مربوط به ابلاغیه‌ها، اطلاعیه‌ها، بخش‌نامه‌ها، ضوابط و آئین نامه‌ها در فروردین ماه ۱۳۹۱							
ردیف	ابلاغیه / اطلاعیه / بخشنامه / ضوابط		موضوع	صادر کننده	مخاطب	تصویب	
	شماره	تاریخ				تصویب کننده	تاریخ تصویب
۱	۱۱۰۳۰۰۶۵	۱۳۹۱/۰۱/۱۴	تکمیل فرم‌های رتبه‌بندی توسط شرکت‌های کارگزاری فعال در بورس اوراق بهادار تهران و بورس کالای ایران و ارسال آنها به سازمان در مهلت زمانی مقرر	اداره بازرسی کارگزاران	کلیه شرکت‌های کارگزاری	-	-
۲	۱۱۰۳۰۰۶۶	۱۳۹۱/۰۱/۲۱	لزوم اخذ مجوز فعالیت سبدگردانی بر اساس دستورالعمل جدید تا تاریخ ۱۳۹۱/۰۲/۳۱، به منظور تنظیم قراردادهای سبدگردانی جدید، انعقاد متمم یا تمدید قرارداد سبدگردانی با مشتریان	اداره امور کارگزاران	کلیه شرکت‌های کارگزاری	-	-
۳	۱۲۰۳۰۰۱۷	۱۳۹۱/۰۱/۲۶	ارسال نامه رئیس سازمان امور مالیاتی کشور درخصوص آیین نامه اجرایی جزء(ب) بند ۷۸ قانون بودجه سال ۱۳۹۰ کل کشور به سازمان	مدیریت نظارت بر نهادهای مالی	نهادهای مالی فعال در بازار اوراق بهادار	-	-
۴	۱۱۰۳۰۰۶۸	۱۳۹۱/۰۱/۳۰	تمدید مهلت تکمیل فرم‌های رتبه‌بندی توسط شرکت‌های کارگزاری فعال در بورس اوراق بهادار تهران و بورس کالای ایران تا تاریخ ۱۳۹۱/۰۲/۰۹	اداره بازرسی کارگزاران	کلیه شرکت‌های کارگزاری	-	-

(۷) آمار و اطلاعات مجوزهای نهادهای مالی تا پایان فروردین ماه ۱۳۹۱			
موضوع	نوع مجوز	تعداد مجوزهای اعضاء	تعداد مجوزهای سایر نهادهای مالی
	معاملات	۸۹	-



بورس اوراق بهادار	معاملات آتی	۴۹	-
	مشاور عرضه	۲۳	۱۰
	مشاور پذیرش	۵۵	۱۰
بورس کالا	فلزی	۵۴	-
	نفت و پتروشیمی	۵۹	-
	کشاورزی	۵۱	-
	معاملات آتی	۶۰	-
	سیمان	۳۸	-
	مشاور پذیرش	۳۷	-
	معاملات	۸۸	-
فرا بورس	مشاور عرضه	۱۰	۱۰
	مشاور پذیرش	۵۴	۱۰
مشاور سرمایه گذاری			۷
سبگردانی			۳
معاملات برخط			-
تعهد پذیر نویسی			۷
پردازش اطلاعات مالی			۱

۸) آمار و اطلاعات تذکرات اداری و آراء انضباطی صادر شده اعضاء در فروردین ماه ۱۳۹۱	
تعداد	موضوع
۱	محرومیت شرکت کارگزاری از انجام معاملات به مدت یک روز کاری و تذکرکتبی بدون درج در پرونده کارگزاری بعلت کسری وجه و عدم رعایت مقررات مربوط به فعالیت کارگزاران
۱	محرومیت از ورود به تالارهای معاملاتی بورس کالای ایران و تالارهای کلیه شرکتهای کارگزاری فعال در بورس کالای ایران به مدت یک ماه متوالی بعلت عدم رعایت مقررات مربوط به پذیرش مشتریان و احراز هویت آنها، دریافت و پرداخت وجوه مشتریان ، عدم رعایت شرایط اعلام شده توسط مشتریان در اجرای دستور خرید و فروش بدون عذر موجه و استفاده از کد معاملاتی ، اطلاعات ، اسناد و مدارک مربوط به معاملات مشتریان به نفع خود یا سایرین
۳	لغو مجوز فعالیت شرکت کارگزاری در یکی از دو گروه فرآورده های نفت و پتروشیمی یا محصولات فلزی بورس کالا بعلت عدم کسب حداقل امتیاز لازم در رتبه بندی سال ۱۳۸۹

گزارش عملکرد کارگروه های قانون :

- کارگروه ابزارهای نوین مالی کالا (۹۱/۰۱/۱۹)

دبیر کارگروه محمد رضا ستایش: جلسه کارگروه ابزارهای نوین مالی کالا با دستور جلسه "بررسی گزارش امکان سنجی قرارداد آتی فولاد در بورس کالای ایران " که توسط کارگزاری مبین سرمایه ارائه شده تشکیل گردید.



- در ابتدای جلسه ، خلاصه ای از دستور العمل معاملات آتی تصویب شده در هیئت مدیره بورس کالا توسط آقای مرشد سلوک به اعضا ارائه شد .
- موضوع دستور جلسه در خصوص قرارداد آتی فولاد مورد بررسی قرار گرفت و اعضا با توجه به ابهاماتی که در خصوص مسائلی از جمله مشخصات محصول پایه، محدودیت های تحویل به مشتریان خاص محصول ، مشکلات طرف عرضه و تقاضا و تعیین قیمت گذاری آن داشتند به اتفاق آراء تصمیم گرفتند که از کارشناسان کارگزاری مبین سرمایه دعوت بعمل آورند تا موضوع ابهامات را مورد رسیدگی قرار دهند .
- اعضا به اتفاق موافق پیشنهاد سلف موازی آتی فولاد به جای قرارداد آتی فولاد بودند .
- طرح سکه یک گرمی یا ربع سکه در معاملات آتی در جلسات بعدی بررسی گردد .

• کارگروه امور معاملات و پایاپای شرکت بورس کالای ایران (۹۱/۰۱/۱۹)

دبیر کارگروه حسینی پور: جلسه کارگروه در ۱۹ فروردین با شرح موارد زیر با حضور اعضا تشکیل شد:

- ارائه گزارشی از جلسه نظر شرکت بورس کالای ایران برای اعضا از سوی دبیر کارگروه
- پیشنهادات ارسالی از سوی کارگزاران در خصوص موضوعات و مشکلات کارگروه که تنها از کارگزاری آبان ارسال شده بود در کارگروه مورد بحث و بررسی قرار گرفت.
- موضوع تضامین ارائه شده توسط کارگزاران که طی چهار جلسه مورد بحث و بررسی قرار گرفت منجر به ارائه پیشنهادات اعضا به شرح زیر شد.

❖ **بخش اول:** در ارتباط به اینکه کارگزاران می بایست تنها به دلیل مجوزهای کارگزاری تضامینی را نزد اتاق پایاپای گذاشته پیشنهاد گردید به دلیل اینکه کارگزاران جهت داشتن مجوز های کارگزاری و بورس از قبل در سازمان بورس اوراق بهادار و بورس کالا مراحل را طی می کنند و همچنین این موضوع به تنهایی ریسکی برای بورس کالا ، سازمان و مشتریان نداشته نیازی به تضامین نمی باشد .

❖ **بخش دوم:** در ارتباط با انجام فعالیت های خرید که به دو بخش خرید نقدی و اعتباری قابل تفکیک می باشد.

- خرید نقدی: با توجه به اینکه پس از تخصیص کالا به کدهای مشتریان وجه خرید به حساب های عملیاتی کارگزاران منتقل می گردد که این کار دارای ریسکی برای مشتری داشته پیشنهاد می گردد حساب های مذکور به نوعی طراحی گردد که در اختیار بورس و تنها قابلیت انتقال به حساب های معرفی شده از سوی بورس جهت واریز پیش پرداخت باشد.
- خرید اعتباری: در این گونه خریده ها پیشنهاد گردید فروشنده بتواند به انتخاب یکی از موارد ذیل را بپذیرد :

الف- هیچ تعهدی در خصوص جرائم و کارمزد را نپذیرد

ب- تنها تعهدات جرائم مربوط به خود را بپذیرد

ج- تعهدات جرائم و کارمزدها را بپذیرد

و خریدار می بایست متناسب با ریسک پذیرفته شده توسط فروشنده و پیش دریافت اعلامی از سوی بورس را از طریق خریدار در حساب کارگزاری تامین نماید.

❖ **بخش سوم:** در ارتباط با انجام فعالیت های عرضه می باشد که به دو بخش نقدی و سلف قابل تفکیک می باشد.

- عرضه به صورت نقدی: با توجه به اینکه یک قرارداد نقدی در بدترین حالت ظرف مدت ۶۵ روز تقویمی منفسخ و تعیین تکلیف می گردد لازم است فروشنده به میزان سقف جرائم و کارمزدهای معاملات



تضامین نزد اتاق پایاپای داشته لذا جمع جرائم نکول عددی در حدود ۲۲ درصد ارزش دارایی بر اساس قیمت پایه به انضمام ارزش دارایی بر اساس قیمت پایه می باشد

- عرضه سلف:

{ (۰,۲۵٪ × مدت زمان جهت تسویه) + (۰,۲۵٪ × مدت زمان جهت تحویل با تاخیر) + (۰,۲۵٪ × مدت زمان سلف) + دو سر کارمزد } × ارزش دارایی بر اساس قیمت پایه
به انضمام ارزش دارایی بر اساس قیمت پایه

❖ لازم به ذکر است تمامی مراحل فوق می بایست تحت یک سیستم الکترونیکی بوده تا کنترل آن «کمترین خطا را به همراه داشته باشد».

○ مقرر گردید موضوع Paper less شدن مراحل تسویه شرکت بورس کالای ایران در دستور کار کارگروه قرار گیرد.

• کارگروه امور صادراتی بورس کالا (۹۱/۰۱/۲۶)

دبیر کارگروه محمود گودرزی: در جلسه ۲۶ فروردین ماه کارگروه امور صادراتی بورس کالا که با حضور اعضای این کارگروه با هدف، ارائه نقطه نظرات و مشکلات در خصوص فروش و عرضه محصولات صادراتی از طریق رینگ صادراتی بورس کالا و بیان نقطه نظرات حاضرین در جلسه تشکیل شد که تصمیمات اخذ شده به شرح زیر می باشد:

○ آقای فضلی نماینده نفت ایرانول برای خروج شرکت نفت ایرانول از بورس کالا، دلیل خاصی عنوان نکردند و تنها به این نکته اشاره شد که مدیریت عامل جدید شرکت برگزاری مزایده داخلی را به فروش در بورس ارجح دانسته و مبادرت به فروش مستقیم و خارج از بورس می نمایند که طبق اظهار ایشان در این روش تعداد مشتریان صادراتی و خارجی و حتی داخلی از زمان عرضه و فروش در بورس بیشتر شده است.

○ آقای حضرتی نماینده شرکت نفت ورود به این بازار را یکی از موفقیت‌های بزرگ آن شرکت در جهت افزایش سود و تعداد مشتریان شرکت دانستند، وی همچنین شفافیت بازار بورس کالا را ستودنی دانسته و نحوه کشف قیمت کالای قیر را عالی ارزیابی کردند و همچنین رقابت با بازارهای جهانی در فروش محصول قیر تولید ایران را مدیون ورود به بازار بورس کالا دانستند. ایشان خروج از این بازار متشکل را برابر با پایان عمر شرکت خود ارزیابی کرده و در پایان خواستار تسهیل یکسری قوانین و دستورالعمل‌های رینگ صادراتی بورس کالا برای تشویق تولیدکنندگان و خریداران جهت ورود به بازار بورس شدند.

○ آقای برخی نماینده شرکت بازرگانی پتروشیمی ضمن اعلام این نکته که شرکت بازرگانی پتروشیمی یکی از اولین‌ها در ورود به بورس کالا، علی‌الخصوص ورود به رینگ صادراتی بوده است، علت عدم عرضه محصولات صادراتی را در رینگ صادراتی بورس کالا، عدم التزام کلیه شرکت‌های پتروشیمی برای فروش و عرضه محصولات صادراتی خود از طریق بورس کالا دانستند و در ادامه اظهار داشتند وضعیت موجود و چندانگی در ورود و یا عدم ورود به بورس باعث به هم ریختن بازارهای صادراتی محصولات پتروشیمی ایران و سردرگمی مشتریان خارجی می گردد.

در ادامه برخی از اعضای کارگروه با ارائه پیشنهادات خود به تشریح مزایا و امتیازات انجام معاملات در بورس کالا پرداختند و خواستار انتقال نقطه نظرات خود به مدیران ارشد شرکت‌های تولیدی شدند. آنها همچنین آمادگی کامل شرکت‌های کارگزاری بورس را برای تسهیل هرچه بیشتر سازوکارهای اجرایی اعلام نمودند.

همچنین اعضای کارگروه متفق القول اعلام نمودند که با توجه به تجربه بسیار مثبت عرضه محصول قیر صادراتی شرکت‌های تولیدی، یکی از مهمترین ابزارهای ورود کلیه شرکت‌ها به رینگ صادراتی بورس کالا الزام گمرکات کشور به اخذ گواهینامه صادراتی از بورس



کالا برای کلیه محصولات صادراتی می باشد و تاکید کردند تلاش دارند جهت توسعه و رونق بخشیدن به رینگ صادراتی شرکت بورس در این جهت گامهای اساسی برداشته شود.

در پایان جلسه مقرر شد، تا با پیشنهاد کارگروه به صورت فازبندی شده مکاتباتی از طریق کانن کارگزاران و شرکت بورس کالا با نهادهایی همچون سازمان توسعه و تجارت و گمرک ایران در زمینه الزام به ارائه گواهینامه معاملاتی صادراتی در خصوص کالاهای صادراتی نظیر انواع روغن پایه و سایر محصولات انجام پذیرد.

• کارگروه معیارهای رتبه بندی کارگزاران (۹۱/۰۱/۲۶)

دبیر کارگروه شاهرخ بدیعی: این کارگروه با حضور اعضاء در تاریخ ۲۶ اردیبهشت تشکیل و پیشنهادات زیر را ارائه نمود :

- در خصوص معیارهای رتبه بندی کارگزاران در بورس اوراق بهادار پیشنهادات زیر عنوان شد:
 - نظر به اینکه تمام مساعی شرکتهای کارگزاری جلب نظر و رضایت مشتریان خود می باشد و با توجه به اینکه در این مسیر هزینه های زیادی از قبیل تبلیغات ، دوره ها و کلاسهای آموزشی و متقبل می گردند و نهایتا برخی از مشتریان پس از ورود بازار سرمایه احتمالا فقط یک بار اقدام به خرید سهام نموده که بعنوان سهامدار شناخته می شوند لذا در معیار شماره ۱۱ رتبه بندی کارگزاران بعنوان امتیاز مثبت لحاظ گردیده و فقط دفعات معاملات ملاک تصمیم گیری نباشد .
 - پیشنهاد شد، با توجه به اینکه معاملات بر خط سهم قابل توجهی در توسعه بازار دارد لذا در معیارهای تشویقی جهت معاملات برخط برای رتبه بندی سنوات آتی امتیازی در نظر گرفته شود .
 - در خصوص معیار شماره ۲۱ یعنی سیستم ضبط مکالمات سفارش دهنده (Call center) نظر به اینکه تاکنون سیستم مربوطه (در دوره ارزیابی و رتبه بندی کارگزاران) از جانب سازمان بورس تأیید نگردیده است لذا پیشنهاد گردید در رتبه بندی جاری این معیار حذف گردد .
 - از آنجائیکه همواره توسعه پایدار خدمات کمی و کیفی کارگزاران مورد توجه سازمان بورس بوده و هست و در این مسیر سرمایه گذاری در زیر ساختهای لازم برای ارائه خدمات ناگزیر از سرمایه گذاری در املاک و ساختمان می باشد که به نوعی پس از گذشت زمان ارزش افزوده نیز ایجاد می نماید که ناشی از سرمایه گذاری بلند مدت و پایدار شرکتهای کارگزاری می باشد و علی الاصول اگر این سرمایه گذاری در امور زود بازده صورت می پذیرفت و منافع ناشی از آن به سرمایه های شرکتهای کارگزاری افزوده می گردید آن سازمان امتیاز مربوط به معیار شماره ۲ یعنی سرمایه پرداخت شده را اعطاء می نمود لذا پیشنهاد شد افزایش سرمایه های ناشی از تجدید ارزیابی دارائیهها در اخذ امتیازات این معیار لحاظ گردد .
 - در خصوص معیار تشویقی و تنبیهی (سبگردانی) نظر به اینکه تاکنون تعداد بسیار اندکی از کارگزاران موفق به اخذ مجوز مربوطه براساس دستورالعمل جدید سبگردانی گردیده و اخیرا آن سازمان نیز تاریخ نهایی جهت اخذ و تمدید مجوز مربوطه را تا ۹۱/۲/۳۱ اعلام نموده است لذا پیشنهاد شد که بدلیل فوق ملاک رسیدگی به معیار مربوطه دستورالعمل اولیه سبگردانی باشد .
 - در خصوص (مشاورپذیرش و مشاور عرضه) نظر به اینکه هزینه های قابل توجه از قبیل تخصیص محل و فضای فیزیکی و استخدام اشخاص واجداالشرایط و گواهینامه دار برای شرکت کارگزاری متصور است لذا صرف داشتن مجوزهای فوق مشمول حداقل ۲ امتیاز گردد .



در خصوص معیارهای رتبه بندی کارگزاران در بورس کالا پیشنهادات زیر عنوان شد :

الف- پیشنهاد شد کارگزاریانی که از بخش کالایی موفق به اخذ مجوز فعالیت در فرابورس گردیده اند با عنایت به اینکه از نیمه دوم سال ۹۰ و پس از طی مراحل قانونی و تشریفات مربوطه عملاً مدت زمان اندکی جهت فعالیت در فرابورس در اختیار داشته اند لذا رسیدگی به فعالیت نامبردگان و مقایسه آنها با سایر کارگزاران فعال در این زمینه منوط به سپری شدن حداقل یکسال از زمان شروع فعالیت باشد .

ب- با توجه به حجم متفاوت رینگهای مختلف و رتبه کارگزاران که فعالیت، متناسب با همان رتبه می باشد پیشنهاد می گردد چنانچه کارگزاریانی دارای مجوز فعالیت در برخی از رینگ ها نیستند لذا در خصوص معیار (ارزش معاملات) این محدودیت در محاسبات مربوطه به صورت وزنی لحاظ گردد .

ج- پیشنهاد شد جزئیات معیار امتیاز اعطایی توسط شرکت بورس کالای ایران اعلام تا کارگزاران امکان تطبیق با آنها را داشته باشند.

د- پیشنهاد شد (پذیرش و اجرای درخواست الکترونیکی مشتریان) که در حال حاضر امکان اجرایی شدن آن در بورس کالا وجود ندارد حذف گردد .

ه- پیشنهاد شد در خصوص (سیستم ضبط مکالمات سفارش دهندگان) همانند بند شماره ۳ رفتار گردد .

و- پیشنهاد شد در خصوص (تعداد قراردادهای ابطالی) ملاک رسیدگی و کسر امتیاز صرفاً قصور کارگزار پس از بررسی و اعلام نظر شرکت بورس کالا باشد .

در پایان پیشنهاد شد: در مورد بندهای مربوطه به هیئت مدیره ، پرسنل گواهینامه دار و سایر پرسنل، ضریبی جهت سوابق کاری و تجربی آنها در زمینه بازار سرمایه مدنظر قرار بگیرد بدین معنی که عضو موظف هیئت مدیره ای که دارای سوابق فعالیت بیشتری در بازار سرمایه و علی الخصوص شبکه کارگزاری می باشد به همان نسبت از امتیاز بیشتری برخوردار گردد .

با توجه به اینکه در جلسه مشترک هیئت مدیره کانون کارگزاران و کارگروه رتبه بندی و مسئولین آن سازمان با پیشنهاد ارسال کارنامه کارگزاران به آنها قبل از اعلام نهایی و رسمی و تعیین مهلت رسیدگی مجدد و نیز رسیدگی های دوره ای با شرایطی که قبلاً نیز گفته شده است موافقت گردید این فرصت کماکان در اختیار کارگزاران قرار بگیرد .

• کارگروه امور معاملات و پس از معاملات سهام (۹۱/۰۱/۳۰)

دبیر کارگروه غلامحسن آرمات: کارگروه امور معاملات و پس از معاملات سهام در روز ۳۰ فروردین با حضور مسئولین بانک

سینا و اعضای کارگروه تشکیل و موضوعات زیر مورد بررسی قرار گرفت:

- مسئولین بانک سینا برای تسویه وجوه اتاق پایاپای پیشنهاد دادند تا قبل از ساعت ۱۰ هر روز، بدهی شرکت های کارگزاری را با اتاق پایاپای تسویه و چنانچه کارگزاری تا پایان وقت اداری بانک (ساعت ۱۶:۳۰) توانست تسویه حساب به عمل آورد که بانک هیچ سودی دریافت نکند، ولیکن در صورت عدم واریز بدهی سود روز شمار بر اساس نرخ سود سالانه ۱۵٪ توسط بانک دریافت گردد. مقرر گردید این سرویس در کلیه شعب بانک سینا متمرکز گردد ، به طوریکه احتیاج نباشد کارگزاری نزد شعب خصوصی افتتاح حساب نماید.



ضمناً مقرر گردید دستور العمل سقف و کف اعتبار را مسئولین فوق الذکر در اسرع وقت به کارگروه اعلام تا نسبت به موضوع تصمیم گیری و همچنین مذاکرات با شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه توسط کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار صورت پذیرد و ضمناً به کلیه کارگزاران اوراق سهام و کالا اعلام گردد.

- نامه معاونت بازار شرکت بورس اوراق بهادار در خصوص روش های افزایش در نقد شوندگی سهام، مطرح و موارد زیر جهت افزایش نقدشوندگی مطرح گردید.
- توقف نماد های معاملاتی به حداقل زمان کاهش یابد.
- گره معاملاتی مورد بازبینی قرار گیرد.
- ادغام و سپرده کردن سهام در شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه یکی شود .
- نقش بازارگردان مورد بازبینی قرار گیرد.
- حجم مبنا مورد رسیدگی بیشتری قرار گیرد.