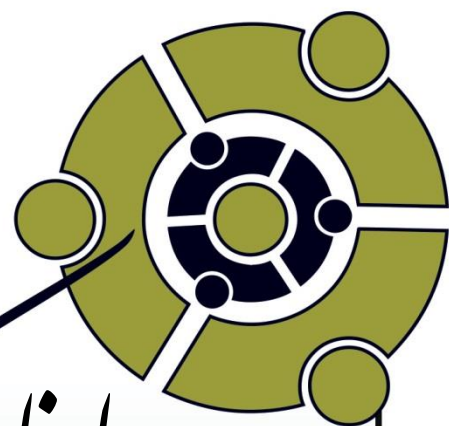
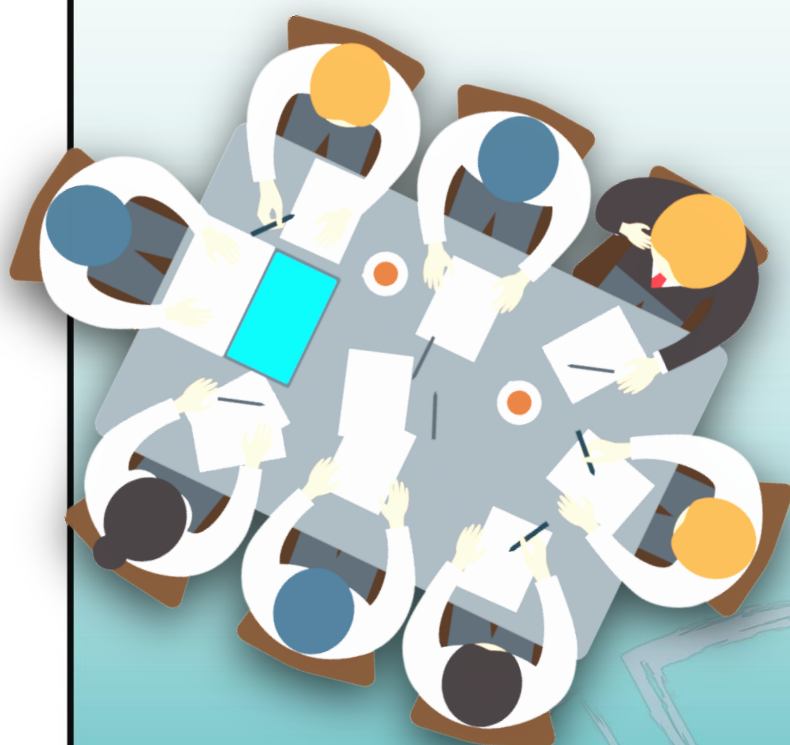




ماهنامه قانون کار وزارت بورس و اوربھادار

سال پنجم، شماره پنجم

اردیبهشت ماه ۱۳۹۴



در این شماره می خوانیم:

- پیام دبیر کل
- اهم اقدامات قانون
- گزارش پرونده‌های کمیته سازش و کمیته حل اختلاف
- گزارش اقدامات واحد آموزش
- گزارش واحد امور اعضا
- گزارش اقدامات نمایندگان قانون در نهادها و شوراهای
- گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های قانون
- نظرات، انتقادات و پیشنهادات اعضا
- گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی
- همراه با گزارشی از کارگروه‌ها

واحد امور اعضا
و اشخاص وابسته به اعضا



به نام خدا

فهرست

۲	پیام دبیر کل :
۳	اقدامات قانون در اردیبهشت ماه :
۳	برگزاری جلسات هیأت مدیره (۰۱، ۰۸، ۱۵، ۲۲ و ۲۹/۰۲/۹۴)
۴	جلسه در خصوص بررسی مشکلات رینگ کشاورزی در بورس کالا (۱۵/۰۲/۹۳)
۵	برگزاری جلسه با نماینده پایگاه اطلاع رسانی بازار سرمایه ایران - سنا (۲۸/۰۲/۹۴)
۵	جلسه شورای اطلاع رسانی (۲۹/۰۲/۹۴)
۵	گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های قانون :
۵	کارگروه امور بورس انرژی (۰۲/۰۲/۹۴)
۹	کمیته تحلیل بازار سرمایه (۰۶، ۱۳، ۲۰ و ۲۷/۰۲/۱۳۹۴)
۹	کمیته تدوین چک لیست‌ها و رویه‌های کنترل داخلی (۰۷، ۰۹، ۱۴، ۲۱، ۲۳ و ۲۸/۰۲/۹۴)
۱۱	گزارش پرونده‌های کمیته سازش و کمیته حل اختلاف :
۱۳	گزارش اقدامات واحد آموزش قانون :
۱۳	معرفی گواهینامه کاربردی نظارت و کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری
۱۴	معرفی دوره آموزشی ویژه اخذ گواهینامه معامله‌گری بازار سرمایه
۱۵	گزارش واحد امور اعضا قانون :
۲۰	گزارش اقدامات نمایندگان قانون در نهادها و شوراهای :
۲۰	برگزاری جلسه هیأت مدیره شرکت فرابورس ایران (۰۹ و ۲۳/۰۲/۱۳۹۴)
۲۰	برگزاری جلسه هیأت پذیرش بورس اوراق بهادار (۲۹/۰۲/۱۳۹۴)
۲۱	نظرات، انتقادات و پیشنهادات اعضا :
۲۲	گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی :
۲۲	۱ : مقایسه عملکرد بورس‌های منطقه خاورمیانه در مواجهه با افت قیمت نفت :
۲۵	۲ : بررسی آماری کارگروه‌های انتخابی قانون کارگزاران در سال ۱۳۹۴ :



پیام دبیرکل :

کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار طبق روال سالانه، در اواخر سال ۱۳۹۳ طی نامه‌ای از همه کارگزاری‌های عضو، درخواست نمود تا کارشناسان خود را جهت حضور در کارگروه‌ها معرفی نمایند. خوشبختانه این موضوع با استقبال کارگزاران روبرو شده و ۶۱ کارگزاری، ۲۲۰ درخواست به همراه رزومه به این کانون ارسال کردند.

با پیشنهاد کانون و تصویب اعضای هیأت مدیره در سال جدید با هدف تجمیع و افزایش کارایی، تعداد کارگروه‌ها از ۱۲ به ۸ کاهش یافت. جهت انتخاب صحیح اعضای کارگروه‌ها، هیئت مدیره کانون دو کارشناس خبره را برای هر کارگروه معرفی نموده تا در انتخاب افراد، نظرات خود را بیان نمایند. واحد امور اعضاء کانون کارگزاران، رزومه‌های داوطلبین را در اختیار آن‌ها قرار داده و بعد از جمع‌آوری نظرات، مجموع نظرات خود و کارشناسان را به اعضای هیئت مدیره جهت تصمیم‌گیری اعلام نموده است، در نهایت در ابتدای خردادماه اعضای انتخابی کارگروه‌ها در اختیار کارگزاران قرار گرفته است. بعد از دریافت نامه‌ها و استماع اعتراضات و جمع‌بندی آن‌ها، بار دیگر این موضوع در هیأت مدیره مطرح شده و لیست نهایی در تاریخ ۹۴/۰۳/۲۴ به کارگزاران اعلام شده است.

در حال حاضر کارگروه‌ها و کمیته‌ها به عنوان بازوی مشورتی و تخصصی کانون اقدام به فعالیت می‌کنند و با ارائه راه‌حل‌ها و گزارشات به اعضای هیأت مدیره کانون، سازمان و بورس‌ها نقش پشتیبان را ایفا می‌کنند.

از همکاری اعضای قبلی کارگروه‌ها و کمیته‌ها تقدیر و تشکر می‌شود و زحمات آن‌ها برای رشد و اعتلای صنعت مثبت خواهد ماند، همچنین امید است با همکاری اعضای جدید شاهد رشد و بالندگی هرچه بیشتر در این صنعت باشیم.

سید روح‌اله میرصانعی

دبیرکل کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار



اقدامات کانون در اردیبهشت ماه :

برگزاری جلسات هیأت مدیره (۰۱، ۰۸، ۱۵، ۲۲ و ۲۹/۰۲/۹۴)

(۹۴/۰۲/۰۱)

یکصد و هفتاد و پنجمین جلسه هیأت مدیره کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در این تاریخ تشکیل شد. مصوبات جلسه به شرح ذیل می باشد:

- عضویت صندوق های بازارگردانی در کانون مورد بررسی قرار گرفت و مقرر شد تغییرات لازم برای عضویت آنها در کانون در اساسنامه به طوری که فقط یک نماینده در هیأت مدیره کانون داشته باشند و سایر تغییرات مورد نیاز در اساسنامه در مورد سایر امور کانون، به هیأت مدیره پیشنهاد شود. ضمناً از اعضای کانون در خصوص تغییرات اساسنامه نیز نظر سنجی شود.
- موضوعات قابل طرح در جلسه مشترک فی مابین کانون و سازمان با حضور آقای دکتر فطانت فرد که در تاریخ ۹۴/۰۲/۰۲ برگزار می گردد، مورد بررسی مجدد قرار گرفت و مواردی به آن اضافه شد.

(۹۴/۰۲/۰۸)

یکصد و هفتاد و ششمین جلسه هیأت مدیره کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار تشکیل شد. مصوبات جلسه به شرح ذیل می باشد:

- پیش نویس ضوابط انضباطی کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار مطرح و مقرر شد این پیش نویس در کمیته ای متشکل از آقایان ابوعلی، چراغی، محمودی، عنایت، نعمتی و واشقانی مورد بررسی قرار گیرد و پس از انجام اصلاحات لازم در جلسه آتی هیأت مدیره طرح شود.
- با حضور آقای احسانی، نتایج نظرسنجی از اعضا در خصوص تخفیفات کارمزد مطرح و پس از بحث و بررسی مقرر شد دبیرکل پیش نویس ضوابط مربوطه را به هیأت مدیره ارائه نماید.

(۹۴/۰۲/۱۵)

یکصد و هفتاد و هفتمین جلسه هیأت مدیره کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار تشکیل شد. مصوبات جلسه به شرح ذیل می باشد:

- مقرر شد برای هر کارگروه دو نفر تعیین شده و آن دو نفر پیشنهادات خود را در خصوص اعضای کارگروه به کانون ارائه نموده، سپس هیأت مدیره از بین پیشنهادات امور اعضای کانون و آن دو نفر منتخب، اعضای کارگروه ها را تعیین نماید.
- "ضوابط انضباطی کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار" مورد بررسی قرار گرفت و مقرر شد ادامه بررسی در جلسه بعدی صورت پذیرد.



(۹۴/۰۲/۲۲)

یکصد و هفتاد و هشتمین جلسه هیأت مدیره کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار تشکیل شد. مصوبات جلسه به شرح ذیل می‌باشد:

- "ضوابط انضباطی کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار" جهت پیشنهاد به سازمان بورس، به تصویب رسید.
- گزارشی در خصوص دامنه نوسان، نحوه انجام حراج، نحوه تعیین قیمت‌های پایانی و معاملات در پایان روز توسط بورس‌های سایر کشورها توسط آقای کیانی (مدیر تحقیق و توسعه شرکت بورس تهران) ارائه شد و مقرر شد نظرات کانن در این خصوص به بورس منعکس گردد.

(۹۴/۰۲/۲۹)

یکصد و هفتاد و نهمین جلسه هیأت مدیره کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار تشکیل شد. مصوبات جلسه به شرح ذیل می‌باشد:

- بحث و بررسی فراوانی بر روی بحث تخفیفات و بازاریابی صورت پذیرفت. مزایا و معایب روش‌های مختلف پیش رو اعم از ممنوعیت تخفیف، محدودیت در ارائه تخفیف و آزادسازی تخفیف بررسی گردید. مقرر شد بررسی موضوع در جلسه بعدی ادامه یابد.
- با اخذ نظرات رییس کارگروه و امور اعضای کانن، پس از بررسی متقاضیان کارگروه و پیشنهادات ارائه شده، اعضای کارگروه‌های کانن تصویب گردید.

جلسه در خصوص بررسی مشکلات رینگ کشاورزی در بورس کالا (۹۳/۰۲/۱۵)

در این جلسه که با حضور نماینده‌ای از طرف سازمان و نمایندگان کانن و کارگزاری‌ها با حضور آقایان و خانم‌ها «بنازاده، نجفی، مولایی، میرزاپور، محمودزاده، باقری، بناییان، حبیبی، سینایی، فرهادی» در محل سازمان بورس برگزار شد، مباحث مختلفی از جمله معاملات اعتباری عنوان شد و همچنین پیشنهاد شد که بانک‌ها منابع اعتباری را در اختیار کارگزاری‌ها قرار دهند و کارگزاری‌ها نیز از مشتریان ضمانتنامه حسن تعهد کار دریافت نمایند. همچنین کارگزاران قادر باشند با انجام این عملیات تا سقف ۹۵٪ حقوق صاحبان سهام اعتبار دریافت نمایند. پیرو این پیشنهاد مقرر شد که در جلسه بعدی کارشناسی به‌عنوان نماینده از طرف بانک نیز حضور یابد تا به بررسی مخاطرات این موضوع بپردازد.

همچنین راه‌حلی برای مشکل مالیات نیز پیشنهاد شده است که اتاق پایاپای از هر معامله‌ای مالیات آن را کسر نماید و مستقیماً به حساب سازمان امور مالیاتی واریز کند.

با توجه به دستورالعمل پذیرش بورس کالا، هر کارگزاری در صورت پذیرش محصولی تا ۶ ماه می‌تواند آن محصول را انحصاری عرضه کند. در حال حاضر این قانون به درستی اجرا نمی‌شود و مقرر شد که بورس کالا این موضوع را اجرا کرده و دقت نظر لازم را داشته باشد.



برگزاری جلسه با نماینده پایگاه اطلاع رسانی بازار سرمایه ایران – سنا (۹۴/۰۲/۲۸)

این جلسه با مدیران کانن کارگزاران و نماینده پایگاه اطلاع رسانی بازار سرمایه ایران (سنا) برگزار شد. در این جلسه مقرر شد این دو نهاد همکاری بیشتری با یکدیگر داشته باشند و سایت سنا اتفاقات مهم انجام شده در کانن نظیر کارگروه‌ها و کمیته‌ها را پوشش خبری دهد و کانن نیز گزارشات و تحقیقات انجام شده را در اختیار سنا قرار دهد و ارتباطات این دو نهاد وسیع تر از قبل شود.

جلسه شوری اطلاع رسانی (۹۴/۰۲/۲۹)

در سی و هفتمین جلسه شورای اطلاع رسانی بازار سرمایه موارد ذیل مورد بررسی قرار گرفت:

- ارائه گزارش عملکرد کمیته رسانه و تصمیم گیری درباره روند فعالیت این کمیته
- ارزیابی حضور ارکان در نمایشگاه نفت، گاز و پتروشیمی
- تصمیم گیری در خصوص حمایت از «المپیاد سبگردانی بازار سرمایه» پیشنهادی کارگزاری بهگزین
- ارزیابی عملکرد حضور ارکان در نمایشگاه Invest آلمان

گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کانن :

کارگروه امور بورس انرژی (۹۴/۰۲/۰۲)

رئیس کارگروه: آقای علیرضا سرابی نوبخت

جلسه فی‌مابین اعضای کارگروه بورس انرژی کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار، کارشناس شرکت مدیریت فناوری، سرکار خانم کوچک‌زاده و جناب آقای عسگری رئیس اداره عملیات بازار شرکت بورس انرژی، در محل کانن برگزار گردید و مباحثی پیرامون مشکلات سیستم معاملات توسط اعضای کارگروه، مطرح شد و مقرر گردید درخواست‌ها و پیشنهادات مطرح شده به صورت مکتوب نیز برای شرکت فناوری ارسال شود. اهم موارد مطروحه در مورد مشکلات سیستم معاملات بورس انرژی طی نامه‌ای از طرف کانن به مدیریت فناوری بورس تهران به شرح ذیل ارسال شده است :

- در حال حاضر نمایش معاملات تجمعی برق برای تعداد زیادی از کارگزاران غیرفعال می‌باشد، خواهشمند است امکان مشاهده معاملات تجمعی هر یک از مشتریان و همچنین مشاهده ارزش ریالی خرید و فروش فراهم شود.
- پس از ارسال سفارش خرید و فروش، پنجره ارسال سفارش به صورت اتوماتیک بسته نمی‌شود، درخواست می‌شود این موضوع رفع گردد.
- کد معاملاتی خاص و عام مشتریان بسیار شبیه می‌باشد که موجب اشتباه معامله‌گران می‌شود، لذا پیشنهاد می‌گردد تفکیک این کدها به گونه‌ای مشخص صورت گیرد. به عنوان مثال کد عام مشتریان با رنگ بنفش در سامانه دیده شود.



- سابقه معاملات در بازار فیزیکی قابل مشاهده گردد.
- با توجه به اینکه سیستم بورس انرژی فاقد سامانه پس از معاملات می‌باشد، پیشنهاد می‌شود رویه‌ای مناسب و واحد با در نظر گرفتن نکات امنیتی برای دریافت خروجی معاملات برای کارگزاران ایجاد شود.
- امکان ارسال و ویرایش گروهی سفارش‌ها در بازار فیزیکی "بخش پیش گشایش" و بازار برق مهیا گردد.
- زمان ارسال سفارشات، در بازار فیزیکی نمایش داده شود.
- پیشنهاد می‌شود سامانه معاملاتی برای سفارش‌هایی که با آخرین قیمت معامله شده یا با قیمت پایانی نماد بیش از ۵٪ اختلاف داشته باشد، یک تأییدیه از معامله‌گر برای ثبت سفارش دریافت کند.
- پیام‌های ناظر بورس انرژی و بورس اوراق بهادار، در سامانه معاملاتی تفکیک شود.
- محیط ارتباط با ناظر در بازار برق صرفاً به صورت یک طرفه از طرف ناظر با کارگزاران ایجاد گردد.
- قیمت سلف نفت کوره در حال حاضر ۸ رقمی می‌باشد اما به دلیل محدودیت سیستم معاملات، اعداد به صورت ۷ رقمی وارد سیستم می‌شود، برای حل این مشکل، قیمت را تقسیم بر ۱۰ و تعداد را در ۱۰ ضرب می‌نماییم که این روش برای مشتریان قابل قبول نبوده و معامله‌گر را با مشکل مواجه می‌کند.

همچنین در ادامه این جلسه پاسخ نامه شرکت سپرده‌گذاری مرکزی نیز قرائت شده و همکاران به ارائه نظرات در این رابطه پرداختند. در تاریخ ۹۳/۱۲/۲۰ نامه‌ای از طرف کانون کارگزاران به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار درخصوص مسائل و مشکلات تسویه و پایاپای بورس انرژی، ارسال شده که پیشنهاداتی جهت هرچه بهتر شدن فرآیندها در اختیار آن شرکت قرار گرفته است، شرکت سپرده‌گذاری مرکزی نیز در پاسخ، موارد خود را مطرح نموده است و در نهایت پیشنهاد نموده است که در صورت لزوم در کارگروه مربوطه حاضر شود و با خرد جمعی مشکلات مربوط به این حوزه رفع شود، موارد پیشنهادی مطرح شده از جانب کانون کارگزاران و پاسخ شرکت سپرده‌گذاری مرکزی به شرح ذیل می‌باشد:

➤ در حال حاضر مبالغ واریزی مربوط به کارمزد معاملات بازار فیزیکی، برگشت وجوه مشتریان و... بدون هیچگونه توضیحی و بدون شرح و علت واریزی وجه به حساب کارگزاران واریز می‌شود و گاهی مشاهده گردیده که چندین کارمزد باهم و به صورت یکجا واریز گردیده است، که این امر موجب دشواری در رهگیری و شناسایی و کنترل این مبالغ می‌شود. لذا پیشنهاد می‌شود به هنگام واریز وجوه به حساب شرکت کارگزاری هر مبلغی به صورت جداگانه و با توضیح مربوطه در قسمت شرح واریزی، واریز گردد.

✓ کلیه کارمزدهای مربوط به معاملات بازار فیزیکی در رینگ داخلی در $T+3$ و در رینگ بین‌الملل $T+5$ به حساب کارگزاران واریز می‌شود و در این مورد وحدت رویه وجود دارد. برگشت وجوه مشتریان نیز با درخواست کتبی خود کارگزار به حساب ایشان عودت داده می‌شود که با توجه به این نکات رصد کردن واریزها به سادگی امکان پذیر می‌باشد. ولی این که کارگزاران بتوانند از صورت حساب بانکی خود اقدام به شناسایی وجوه نمایند مستلزم واریز خودکار وجوه بوده و همچنین همکاری بانک‌های عامل را می‌طلبد.



➤ کلیه واریزی‌های شرکت سپرده‌گذاری بابت معاملات بازار فیزیکی (واریز پول فروشندگان، عودت وجه خریداران و ...) یک نوبت در روز و در آخر وقت انجام می‌شود که این امر موجب تاخیر در عملیات تحویل کالا و امور تجاری خریداران حداقل به مدت یک روز کاری می‌گردد. لذا پیشنهاد می‌شود حداقل دو نوبت در روز به صورت یک نوبت اول صبح و یک نوبت در پایان روز واریزی‌های فوق صورت پذیرد.

✓ همانطور که مستحضر می‌باشید حجم تسویه بورس انرژی پایین بوده و شاید به طور متوسط روزانه بین ۲۰-۱۵ واریزی به حساب عرضه کنندگان صورت می‌پذیرد که در اکثر مواقع اعلامیه‌های تسویه وجوه که حکم حواله خرید را دارد و توسط کارگزاران فروشنده به این شرکت ارسال می‌گردد بین ساعت ۱۲-۱۱ ارسال می‌گردد و اتاق پایاپای نیز در ساعت ۱۳ هر روز اقدام به انجام امور تسویه می‌نماید. همچنین در مواردی که کارگزاران اصرار به تسویه در اول صبح و یا حتی پنجشنبه نیز داشته اند اتاق پایاپای با ایشان همکاری لازم را داشته است.

➤ در موارد متعددی ملاحظه شده است که در اعلامیه‌های خرید و فروش صادره توسط شرکت سپرده‌گذاری، اشتباهاتی در زمینه نام خریدار، نام فروشنده، مبلغ و حتی رقم معاملات که منجر به اشتباه در ارزش کل معاملات گردیده وجود داشته است. با توجه به اهمیت این اعلامیه‌ها و لزوم ارائه آن به شرکت‌های خریدار و فروشنده، پیشنهاد می‌گردد دستور فرمائید که مشکل فوق در اسرع وقت بررسی و رفع گردد.

✓ صدور اعلامیه‌های خرید و فروش توسط نت‌کلیر و بر اساس اطلاعات دریافتی از مدیریت فناوری صورت می‌پذیرد و در صورتی که اطلاعات معاملات دریافتی صحیح باشد اعلامیه خرید و فروش نیز به درستی صادر می‌گردد.

نکته‌ای وجود دارد مباحث استثنایی بورس انرژی می‌باشد مثلاً در یک روز ممکن است دو نرخ تسعیر ارز بابت معاملات رینگ بین الملل اعلام شود یک نرخ بانک مرکزی و یک نرخ صرافی که هیچ سیستم تسویه‌ای در دنیا با این مشکل مواجه نشده است یا اینکه به دلیل اعشاری شدن رقم معامله مجبور شویم نرخ تسعیر ارز را به جای دلار-ریال به صورت سنت - ریال تعریف کنیم. که اکثر این مشکلات بررسی و رفع شده و در مورد اعلام دو نرخ تسعیر نیز قرار شده است که در ورژن جدید این مشکل نیز رفع گردد.



➤ اعلامیه‌های خرید و فروش در پایان روز به دست کارگزاران می‌رسد. در برخی موارد این اعلامیه‌ها بعد از ساعت ۱۷ در سامانه مربوطه قرار می‌گیرد، پیشنهاد می‌شود این اعلامیه‌ها قبل از ساعت ۱۵ و با سرعت بیشتری در سامانه بارگذاری گردند.

✓ صدور اعلامیه‌ها منوط به اتمام رینگ‌های معاملات و دریافت اطلاعات معاملات از مدیریت فناوری می‌باشد. که عملاً امکان معامله در مازاد عرضه تا ساعت ۱۴:۳۰ وجود دارد و همین امر باعث ارسال اطلاعات معاملات بین ساعت ۱۵:۳۰ - ۱۵ از سوی مدیریت فناوری به این شرکت شده و همکاران امور ناشران نیز با اولویت بالا اقدام به آپلود اطلاعات می‌نمایند. که معمولاً تا ساعت ۱۶ اطلاعات در سایت قرار گرفته و اعلامیه‌ها توسط کارگزاران قابل دریافت می‌باشد.

کارگروه بورس انرژی با حضور مهمانانی از شرکت بورس انرژی و شرکت مدیریت فناوری بورس تهران





کمیته تحلیل بازار سرمایه (۰۶، ۱۳، ۲۰ و ۲۷/۰۲/۱۳۹۴)

رئیس کمیته: آقای فرهنگ قراگوزلو

اولین جلسه کمیته تحلیل بازار سرمایه در سال جدید در این ماه برگزار شده است، در این جلسه ابتدا مروری بر موارد بررسی شده در طی سال ۹۳ شد و سپس اولویت‌های بررسی در جلسات کمیته در سال ۹۴ به شرح ذیل اعلام شد:

۱. دامنه نوسان، حجم مبنا و بازار برتر
۲. نحوه گزارش‌دهی ناشران (شیوه انتشار اطلاعات) و توقف نمادها
۳. عرضه اولیه و عرضه‌های خصوصی سازی، عرضه حقوقی‌ها، صندوق‌های بازارگردان

در **دومین جلسه** کمیته‌ی تحلیل از آقای علی‌عباس کریمی معاونت توسعه بورس تهران دعوت شده است تا نقطه نظرات خود را در رابطه با حجم مبنا و دامنه نوسان بیان کند. در این جلسه بعد از استماع نظرات، در نهایت مقرر شد که آقای کریمی در جلسه هیأت مدیره کانون نیز حضور یابد و پیشنهادات نهایی را طی نامه‌ای با دو امضا از طرف کانون و شرکت بورس در اختیار سازمان قرار دهند.

در **سومین جلسه** کمیته که در محل کارگزاری آگاه برگزار شد، کارشناسان شرکت کارگزاری بورس بهگزین به ارائه تحلیل صنعت بانکداری پرداخته و نقاط قوت و ضعف این صنعت توسط کمیته مورد بررسی قرار گرفت.

چهارمین جلسه کمیته نیز در محل کارگزاری مفید با حضور آقای حمید آذرخش رئیس هیأت مدیره کارگزاری مفید برگزار شد. در این جلسه در خصوص گره معاملاتی و شفافیت در بورس، اعضای کمیته نقطه نظرات خود را ارائه کردند و در نهایت تصمیم بر آن شد که پیشنهادات کمیته در جهت تسهیل دستورالعمل‌ها و قوانین و مقررات باشد، همچنین مقرر شد کانون کارگزاران جمع بندی مباحث را طی نامه‌ای در اختیار سازمان قرار دهد.

کمیته تدوین چک لیست‌ها و رویه‌های کنترل داخلی (۰۷، ۰۹، ۱۴، ۲۱، ۲۳ و ۲۸/۰۲/۹۴)

در اردیبهشت‌ماه کمیته فوق اقدام به برگزاری ۶ جلسه نموده است که در آن چک لیست‌های مرتبط با قسمت‌های پذیرش، معاملات، مالی و اداری با توجه به دستورالعمل مربوطه تهیه و تدوین شد.

➤ در چک‌لیست پذیرش سرفصل‌های معاملات برخط، سفارش الکترونیکی، سفارش تلفنی، سرمایه‌گذاری خارجی، معاملات اعتباری، معاملات وکالتی، شناسایی مشتریان، رینگ صادراتی بورس کالا، ثبت و سپرده‌گذاری کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا، تسویه و پایاپای معاملات در بورس انرژی، نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس مورد بررسی قرار گرفت.



- در چک لیست مالی هم موضوعات دریافت ها و تهاتر مشتریان، گزارش به بورس ها، پرداخت ها، پیشگیری از کسری وجوه، تنخواه گردان، کفایت سرمایه و حقوق و دستمزد بررسی شدند. در ادامه نیز موارد مربوط به امور مالیاتی حول موضوعاتی مثل: الزامات ماده ۱۶۹ قانون مالیات های مستقیم، مالیات های تکلیفی، آئین نامه نگهداری و تحریر دفاتر قانونی و مقررات عمومی مورد بررسی قرار گرفتند.
- در چک لیست اداری موضوعات ثبت، نگهداری و گزارش دهی اسناد، مدارک و اطلاعات توسط اشخاص تحت نظارت، سفارشات تلفنی بررسی گردید.

کمیته تدوین چک لیست ها و روبه های کنترل داخلی





گزارش پرونده‌های کمیته سازش و کمیته حل اختلاف :

تعداد شکایات وارده به کمیته سازش از تاریخ ۹۴/۰۲/۰۱ تا تاریخ ۹۴/۰۲/۳۱

۴۴	پرونده‌های در جریان در تاریخ ۹۴/۰۲/۰۱
۴۰	پرونده‌های وارده از تاریخ ۹۴/۰۲/۰۱ الی ۹۴/۰۲/۳۱
۲۴	پرونده‌های مختومه از تاریخ ۹۴/۰۲/۰۱ الی ۹۴/۰۲/۳۱
۶۰	پرونده‌های در جریان در تاریخ ۹۴/۰۲/۳۱

پرونده‌های مختومه در اردیبهشت ماه از کل پرونده‌های در دست اقدام	۲۴	عدم پیگیری خواهان	اعلام رضایت	انصراف خواهان	عدم حضور خواهان	سازش	عدم سازش ارسال به هیأت داوری
		۳	۳	۳	۲	۲	۱۱

فهرست موضوعات وارد شده به کمیته سازش اردیبهشت ماه	تعداد شکایات
مطالبه سود سهام	۱۶
مطالبه بدهی ناشی از خرید سهام	۴
عدم تخصیص عرضه اولیه	۳
اشکال در سیستم آنلاین	۲
خرید و فروش بدون دستور	۲
عدم واریز وجه حاصل از فروش حق تقدم استفاده نشده	۲
عدم اجرای درخواست خرید	۲
استفاده از وجه مشتری به نفع خود و دیگران	۱
عدم اجرای درخواست فروش	۱
استرداد وجه کارمزد معاملات	۱
استرداد وجه خرید حق تقدم	۱
ارائه مشاوره نادرست	۱
خودداری کارگزاری از خرید و فروش	۱
فاقد اعتبار بودن اوراق تسهیلات مسکن	۱
تغییر کارگزار ناظر	۱
مطالبه خسارت بابت خرید و فروش	۱
جمع	۴۰



کمیته حل اختلاف در اردیبهشت ماه به یک پرونده به شرح ذیل رسیدگی نمود:

اختلاف فی مابین شخص وابسته به عضو و عضو مربوطه در خصوص عدم صدور گواهی خاتمه همکاری؛ با توجه به اظهارات طرفین و بررسی کلیه ادله و مستندات، در نهایت کمیته رأی "استخدام شخص وابسته به عضو توسط سایر اعضا" را صادر کرد.



گزارش اقدامات واحد آموزش کانن :

دوره‌های برگزار شده در اردیبهشت ماه ۱۳۹۴

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت‌کنندگان	نفر ساعت شرکت‌کنندگان	مکان برگزاری
پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار ویژه شهرستان تبریز و اصفهان	۳۲	۱۰۳	۳۲۹۶	شهرهای اصفهان و تبریز
آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۱	۹	۲۹	۲۶۱	کارگزاری بانک کشاورزی

معرفی گواهی‌نامه کاربردی نظارت و کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری

گواهی‌نامه کاربردی "نظارت و کنترل داخلی"، سومین مدرک کاربردی کانن است که ذیل ضوابط "برگزاری دوره‌های آموزش حرفه‌ای و صدور گواهی‌نامه کاربردی توسط کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار" تعریف شده است. این ضوابط در راستای تحقق رسالت‌های حرفه‌ای کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار مبنی بر توانمندسازی اشخاص وابسته به اعضا، افزایش مهارت‌های عملی آن‌ها، انتقال دانش کاربردی و مستندسازی آن در قالب دوره‌های آموزش حرفه‌ای و با هدف استاندارد نمودن تصدی برخی از سمت‌ها در شرکت‌های کارگزاری در اردیبهشت‌ماه سال ۱۳۹۱ به تصویب هیات مدیره کانن رسید.

دوره آموزش حرفه‌ای و مواد درسی "گواهی‌نامه کاربردی نظارت و کنترل داخلی" حاصل فعالیت کارشناسی در کانن است که با هدف آموزش نیروی انسانی ماهر و خبره جهت تصدی سمت در واحد نظارت در شرکت‌های کارگزاری موضوع دستورالعمل کنترل‌های داخلی شرکت‌های کارگزاری مصوب هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، تهیه و تدوین گردیده است و از آذرماه سال ۱۳۹۳ در معرض بهره‌برداری قرار گرفته است. برنامه آموزشی این گواهی‌نامه با هدف توانمندسازی پرسنل و مسئولین واحد نظارت شرکت‌های کارگزاری و پیرو دستورالعمل مذکور از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار که با هدف کنترل رعایت کامل و دقیق مقررات و اصول و معیارها توسط شرکت‌های کارگزاری ابلاغ شده است، آماده‌سازی شده است.

لازم به ذکر است طبق ماده ۶ دستورالعمل کنترل‌های داخلی شرکت‌های کارگزاری متقاضیان تصدی این سمت باید در دوره آموزشی مرتبط که توسط کانن برگزار می‌گردد شرکت نموده و پس از موفقیت در آزمون، گواهی مربوطه را اخذ نمایند. مدیریت آموزش کانن سعی دارد در یک فرآیند آموزشی منظم به صورت کاملاً کاربردی و مبتنی بر تجارب کسب شده در شرایط واقعی حرفه، با نگاهی آسیب‌شناسانه دانش شغلی و مهارت‌های عملی مخاطبان را بهبود بخشد.



معرفی دوره آموزشی ویژه اخذ گواهی نامه معامله گری بازار سرمایه

مطابق مصوبه جلسه شماره ۳۳۱ مورخ ۱۳۹۳/۰۱/۳۰ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، "افرادی که دارای مدرک تحصیلی کارشناسی و بالاتر مورد تایید وزارت علوم، تحقیقات و فناوری، در رشته های مرتبط از قبیل گرایش های مالی رشته مدیریت، حقوق مالی، مهندسی مالی، حسابداری و اقتصاد بوده و معدل آنها بالاتر از ۱۵ باشد، در صورت شرکت در آزمون مقررات (شامل مقررات اصول بازار سرمایه و معامله گری) و کسب حد نصاب ۴۰ و در خصوص سایر رشته ها، در صورت موفقیت در آزمون مقررات (شامل مقررات اصول بازار سرمایه و معامله گری) و کسب حد نصاب ۴۰ با پیش نیاز گواهی نامه اصول بازار سرمایه و شرکت در دوره های آموزشی مربوطه، می توانند به عنوان معامله گر شروع به فعالیت نمایند". شایان ذکر است از این پس این گواهی نامه جایگزین گواهی نامه های معامله گری اوراق تامین مالی، ابزار مشتقه و بورس کالا شده است. دوره های لازم جهت اخذ هر کدام از گواهی نامه های معامله گری اوراق تامین مالی، معامله گری بورس انرژی، معامله گری بورس کالا و معامله گری ابزار مشتقه تحت عنوان دوره های آموزشی ویژه اخذ گواهی نامه معامله گری بازار سرمایه در واحد آموزش کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار برگزار می گردد که شامل دروس اصول اخلاق و معیارهای رفتار حرفه ای و سازوکار معاملاتی آن بورس مربوطه می باشد. لازم به ذکر است حضور در کلیه کلاس ها الزامی می باشد.



گزارش واحد امور اعضاء کانون :

- (۱) اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده اعضاء توسط سازمان بورس در اردیبهشت ماه ۱۳۹۴
- (۲) اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس در اردیبهشت ماه ۱۳۹۴
- (۳) اطلاعات مربوط به مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر/ لغو شده اعضاء توسط شرکت بورس در اردیبهشت ماه ۱۳۹۴
- (۴) اطلاعات مربوط به مجوزهای صندوقهای سرمایه گذاری صادر شده در اردیبهشت ماه ۱۳۹۴
- (۵) اطلاعات مربوط به ابلاغیهها، اطلاعیهها، بخشنامهها، ضوابط و آئین نامهها در اردیبهشت ماه ۱۳۹۴
- (۶) آمار و اطلاعات مجوزهای نهادهای مالی تا پایان اردیبهشت ماه ۱۳۹۴

۱) مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده اعضاء توسط سازمان بورس در اردیبهشت ماه ۹۴				
ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز	صدور/تمدید/لغو
۱	بانک تات	۹۴/۰۲/۱۴	محصولات فلزی	لغو
۲	بانک تات	۹۴/۰۲/۱۴	محصولات پتروشیمی	صدور
۳	سینا	۹۴/۰۲/۱۴	معاملات بر خط آتی کالا	صدور
۴	مدبر آسیا	۹۴/۰۲/۱۴	سفارش تلفنی با استفاده از مرکز تماس	صدور
۵	شرکت تامین سرمایه نوین	۹۴/۰۲/۱۴	معاملات بر خط آتی کالا	صدور
۶	سرمایه و دانش	۹۴/۰۲/۱۵	معاملات بر خط آتی کالا	صدور
۷	بانک خاورمیانه	۹۴/۰۲/۲۱	مشاوره عرضه اوراق بهادار	صدور
۸	بهین پویا	۹۴/۰۲/۲۷	لغو مجوز فعالیت سبدگردانی	لغو
۹	آریا نوین	۹۴/۰۲/۲۹	معاملات برق در بورس انرژی	صدور

۲) اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس در اردیبهشت ماه ۹۴				
ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز	صدور/تمدید/لغو
۱	شرکت مشاور سرمایه گذاری معیار	۹۴/۰۲/۱۳	مشاور پذیرش	صدور
۲	شرکت تامین سرمایه کاردان	۹۴/۰۲/۲۲	مشاور سرمایه گذاری	صدور



۳) مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر / لغو شده اعضاء توسط شرکت بورس اوراق بهادار و بورس انرژی در اردیبهشت ماه ۹۴

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور/لغو/ انتقال	مجوز	مرجع صدور/لغو	شهر
۱	بانک صنعت و معدن	۹۴/۰۲/۰۱	صدور	انصراف از لغو مجوز ایستگاه معاملاتی واقع در تالار معاملات و ادامه فعالیت ایستگاه معاملاتی 9D تالار منطقه ای	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	کرمانشاه
۲	راهبرد سرمایه گذاری ایران سهام	۹۴/۰۲/۰۵	صدور	شروع فعالیت نمایندگی	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	مشهد
۳	بازار سهام	۹۴/۰۲/۰۵	صدور	انجام معاملات از طریق سیستم برخط گروهی	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	تهران
۴	بانک ملی	۹۴/۰۲/۰۵	صدور	شروع فعالیت شعبه معاملات و اعطای یک ایستگاه معاملاتی	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	تهران
۵	نواندیشان بازار سرمایه	۹۴/۰۲/۰۵	صدور	شروع فعالیت شعبه معاملات و اعطای یک ایستگاه معاملاتی	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	همدان
۶	اقتصاد بیدار	۹۴/۰۲/۰۵	صدور	شروع فعالیت اتاق معاملات و اعطای ۶ ایستگاه معاملاتی	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	تهران
۷	بانک پاسارگاد	۹۴/۰۲/۰۷	صدور	اعطای ایستگاه معاملاتی دوم در تالار اختصاصی معاملات	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	تهران
۸	دنیای خبره	۹۳/۰۲/۰۹	صدور	اعطای ایستگاه معاملات سوم در تالار اختصاصی	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	تهران
۹	صبا جهادگر	۹۴/۰۲/۱۵	صدور	شروع فعالیت تالار اختصاصی معاملات و اعطای یک ایستگاه معاملاتی	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	ساری
۱۰	حافظ	۹۴/۰۲/۱۵	صدور	اعطای اتاق معاملات و یک ایستگاه معاملاتی	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	تهران
۱۱	شاخص سهام	۹۴/۰۲/۱۵	تبدیل	تبدیل شعبه به تالار اختصاصی معاملات	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	تهران
۱۲	فارابی	۹۴/۰۲/۱۵	صدور	فعالیت در ایستگاه معاملاتی دوم در تالار اختصاصی معاملات	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	قم
۱۳	فارابی	۹۴/۰۲/۱۵	تبدیل	تبدیل شعبه به تالار اختصاصی معاملات	شرکت بورس	تهران



	اوراق بهادار تهران				
تهران	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	انجام معاملات از طریق سیستم برخط گروهی	صدور	۹۴/۰۲/۱۵	بانک مسکن
تبریز	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	تبدیل نمایندگی به شعبه معاملات و اعطای یک ایستگاه معاملاتی	تبدیل	۹۴/۰۲/۱۵	برهان سهند
مشهد	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	اعطای ایستگاه معاملاتی سوم در تالار اختصاصی معاملات	صدور	۹۴/۰۲/۱۶	پارس گستر خبره
یزد	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	مجوز فعالیت شعبه یزد	لغو	۹۴/۰۲/۱۶	پارس نمودگر
اراک	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	اعطای ایستگاه معاملاتی سوم در تالار اختصاصی معاملات	صدور	۹۴/۰۲/۱۶	بانک پاسارگاد
مشهد	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	شروع فعالیت نمایندگی	صدور	۹۴/۰۲/۱۶	بانک ملت
تهران	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	لغو مجوز شعبه معاملات	لغو	۹۴/۰۲/۱۹	پارس نمودگر
تهران	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	اعطای اتاق معاملات و انتقال ایستگاه های معاملاتی A4 و DZ به اتاق معاملات تهران	صدور	۹۴/۰۲/۱۹	پارس نمودگر
تهران	شرکت بورس انرژی	شروع فعالیت تالار دفتر معاملات بورس انرژی	صدور	۹۴/۰۲/۱۹	بانک تات
تهران	شرکت بورس انرژی	شروع فعالیت تالار دفتر معاملات بورس انرژی	صدور	۹۴/۰۲/۱۹	صبا جهاد
شیراز	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	شروع فعالیت شعبه معاملات و اعطای یک ایستگاه معاملاتی	صدور	۹۴/۰۲/۲۰	بانک دی
تهران	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	انتقال ایستگاه معاملاتی LU از تالار اختصاصی	انتقال	۹۴/۰۲/۲۱	شهر
تهران	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	انجام معاملات از طریق سیستم برخط گروهی	صدور	۹۴/۰۲/۲۲	آپادانا
زنجان	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	لغو مجوز شعبه معاملات در تالار اتاق بازرگانی	لغو	۹۴/۰۲/۲۲	پارس نمودگر



۲۸	پارس نمودگر	۹۴/۰۲/۲۲	انتقال	انتقال ایستگاه معاملاتی ZB	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	زنجان
۲۹	فولاد مبنا	۹۴/۰۲/۲۳	صدور	شروع فعالیت شعبه معاملات و اعطای یک ایستگاه معاملاتی	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	تهران
۳۰	حافظ	۹۴/۰۲/۲۳	لغو	لغو مجوز تالار اختصاصی	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	تهران
۳۱	حافظ	۹۴/۰۲/۲۳	انتقال	انتقال ایستگاه های معاملاتی WK، WG، CM به اتاق معاملات تهران	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	تهران
۳۲	بانک خاورمیانه	۹۴/۰۲/۲۷	لغو	لغو مجوز فعالیت شعبه تهران و توقف ایستگاه معاملاتی RZ	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	تهران
۳۳	پارس گستر خبره	۹۴/۰۲/۲۷	صدور	انجام معاملات از طریق سیستم برخط گروهی	شرکت بورس اوراق بهادار تهران	تهران

۴) مجوزهای صندوق های سرمایه گذاری صادر شده در اردیبهشت ماه ۹۴

ردیف	مجوز	صدور / تمدید	تاریخ	مدیر صندوق
۱	صندوق سرمایه گذاری اعتماد آفرین پارسیان	تاسیس و فعالیت	۹۴/۰۲/۰۵	شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان
۲	صندوق سرمایه گذاری نیکوکاری نیک اندیشان هنر	پذیره نویسی اولیه	۹۴/۰۲/۱۹	شرکت مشاوره سرمایه گذاری آرمان آتی
۳	صندوق سرمایه گذاری سپر خبرگان نفت	پذیره نویسی اولیه	۹۴/۰۲/۲۱	کارگزاری خبرگان سهام
۴	صندوق سرمایه گذاری مشترک آرمان	تمدید مجوز فعالیت	۹۴/۰۲/۲۳	تامین سرمایه آرمان
۵	صندوق سرمایه گذاری مشترک نوین پایدار	تمدید مجوز فعالیت	۹۴/۰۲/۲۳	کارگزاری تامین سرمایه نوین
۶	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان بهمن گستر	تاسیس و فعالیت	۹۴/۰۲/۲۹	کارگزاری بهمن



۶) مجوزهای نهادهای مالی تا پایان اردیبهشت ماه ۹۴

موضوع	نوع مجوز	تعداد مجوزهای اعضاء	تغییرات نسبت به ماه گذشته	تعداد مجوزهای سایر نهادهای مالی	تغییرات نسبت به ماه گذشته
بورس اوراق بهادار	معاملات	۱۰۱	-	۰	-
	معاملات آتی	۳۹	-	۰	-
بورس کالا	فلزی	۶۵	-۱	۰	-
	سلف استاندارد موازی محصولات فلزی	۴۹	-	۰	-
	نفت و پتروشیمی	۷۲	+۱	۰	-
	کشاورزی	۵۶	-	۰	-
	معاملات آتی	۵۸	-	۰	-
	معاملات برخط آتی کالا	۱۴	+۳	۰	-
	سیمان	۴۳	-	۰	-
	معاملات (برق)	۴۴	+۱	۰	-
بورس انرژی	معاملات (نفت)	۴۴	-	۰	-
	معاملات	۱۰۰	-	۰	-
فرا بورس	مشاور عرضه	۴۳	+۱	۱۴	-
	مشاور پذیرش	۸۶	-	۱۴	+۱
	مشاور سرمایه گذاری	۱۳	-	۱۲	+۱
	سبدگردانی	۶۴	-۱	۱۹	-
	معاملات برخط اوراق	۹۷	-	۰	-
	مرکز تماس تلفنی (اوراق بهادار)	۵۷	+۱	۰	-
	مرکز تماس تلفنی (بورس کالا)	۴	-	۰	-
	تعهد پذیره نویسی	۰	-	۸	-
	پردازش اطلاعات مالی	۰	-	۵	-



گزارش اقدامات نمایندگان کانن در نهادهای و شوراها :

برگزاری جلسه هیأت مدیره شرکت فرابورس ایران (۱۳۹۴/۰۲/۲۳ و ۰۹)

(۹۴/۰۲/۰۹)

یکصد و شصت و سومین جلسه هیأت مدیره شرکت فرابورس ایران برگزار و موضوعات ذیل مورد بررسی قرار گرفت:

- استماع گزارش مدیرعامل
- بررسی و تصویب شاخص ترکیبی فرابورس

(۹۴/۰۲/۲۳)

یکصد و شصت و چهارمین جلسه هیأت مدیره شرکت فرابورس ایران برگزار و موضوعات ذیل مورد بررسی قرار گرفت:

- ارائه گزارش مدیرعامل
- تصمیم گیری در خصوص انجام معامله بر مبنای مذاکره برای اوراق منتشره زیر یک هزار میلیارد ریال.
- بررسی و تصویب شاخص ترکیبی
- بررسی و تصویب نرخ بازده تا سررسید اوراق (YTM)

برگزاری جلسه هیأت پذیرش بورس اوراق بهادار (۱۳۹۴/۰۲/۲۹)

هشتاد و دومین جلسه هیأت پذیرش بورس اوراق بهادار برگزار و پس از تبادل نظرات، تصمیمات زیر اتخاذ گردید:

- شرکت های صنعتی بهشهر، سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران و سرمایه گذاری خوارزمی از تابلوی فرعی بازار به تابلوی اصلی بازار اول ارتقاء یابند.
- شرکت های سرمایه گذاری دارویی تامین، زامیاد، سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی از بازار دوم به تابلوی فرعی بازار اول ارتقاء یابند.
- تصمیم گیری در مورد تنزل شرکت ها به ارائه گزارش مجدد پس از اصلاح دستورالعمل پذیرش موکول شد.
- باتوجه به پایان مهلت یکساله ابقای مشروط شرکت کمباین سازی ایران، مقرر شد این شرکت کماکان تا اصلاح دستورالعمل به صورت مشروط در بورس ابقا شود.
- باتوجه به پایان مهلت یکساله ابقای مشروط شرکت پلی اکریل ایران، مقرر شد به این شرکت شش ماه دیگر فرصت داده شود.
- مقرر شد جلساتی با حضور مدیران شرکت فرورده های نسوز پارس، پارس الکتریک و تهران شیمی در هیأت پذیرش تنظیم شود تا پس از آن تصمیم گیری نهایی در خصوص لغو پذیرش آنها صورت گیرد.



نظرات، انتقادات و پیشنهادات اعضا :

کارگزاری شهر – (۹۴/۰۲/۰۵) :

موضوع : پیشنهاداتی جهت رفع مشکل margin call شدن مشتریان

خلاصه نامه:

۱: ضمانت‌هایی به غیر از سهام و آورده‌های مشتری در قراردادهای اعتباری آورده و از مشتری اخذ گردد. نظیر چک، سفته، ضمانت‌نامه بانکی و ...

۲: در سامانه سکنا میزان و مقدار اعتبار کارگزاری‌های دیگر نیز نشان داده شود.

۳: امکان خرید سهام بسته شده مشتریان فراهم شود. (به عنوان مثال موسسه خاصی در این زمینه ایجاد گردد)

۴: راه‌حلی در صورت فوت مشتری در نظر گرفته شود.

۵: صندوق یا موسسه‌ای مسئولیت بیمه اعتباری به مشتریان را برعهده گیرد.

کارگزاری بانک سامان – (۹۴/۰۲/۱۶) :

موضوع نامه : حل مشکلات عرضه اولیه تدبیرپرداز

خلاصه نامه:

با توجه به نزدیکی اجرای معاملات آنلاین در بررسی کالا و اهمیت این موضوع، این شرکت پیشنهاد نمود جلساتی در خصوص رفع مشکلات عرضه اولیه و سایر مشکلات پیرامون نرم افزار تدبیرپرداز با حضور نمایندگان آتی بورس، کانون و شرکت تدبیرپرداز برگزار گردد تا از بسط این مشکلات جلوگیری شود.

کارگزاری نهایت‌نگر – (۹۴/۰۲/۲۹) :

موضوع : پیشنهاد طراحی سامانه معاملاتی توسط خود اعضا

خلاصه نامه : پیشنهاد می‌گردد به جای سامانه معاملات فعلی (EBS)، سامانه‌هایی که توسط شرکت‌های کارگزاری (یا شرکت‌های نرم‌افزاری متبوعشان) طراحی شده (یا خواهد شد) مورد استفاده قرار گیرد. بزرگترین مزیت سامانه طراحی شده توسط شرکت‌های کارگزاری، اتصال برخط آن‌ها به سامانه عملیات مالی (Backoffice) و امکان اعمال کنترل‌های لازم روی آن‌هاست، هم چنین مزایای دیگری نظیر: امکان اتصال سیستم مرکز تماس به سامانه، امکان رتبه بندی مشتریان، امکان معامله متناسب با موجودی نقدی و یا اعتباری مشتری، ایجاد ریسک مالی برای کارگزاران، ایجاد ریسک عملیاتی برای کارگزاری و ... می باشد.



گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی :

۱: مقایسه عملکرد بورس‌های منطقه خاورمیانه در مواجهه با افت قیمت نفت :

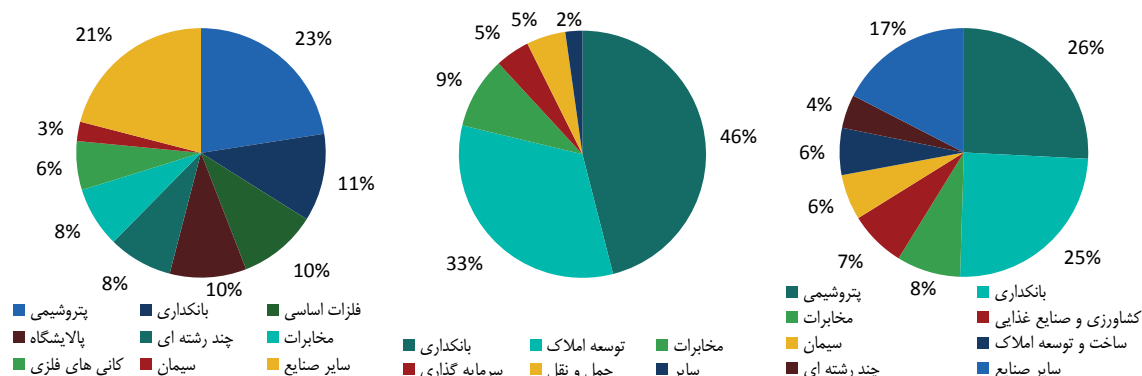
در سال گذشته قیمت نفت افت بسیار زیادی داشته است که شاید بتوان آن را جدی‌ترین شوک به بازارهای مالی منطقه خاورمیانه بعد از بحران فراگیر سال ۲۰۰۸ نامید. اگر چه میزان وابستگی کشورهای منطقه به درآمدهای نفتی به یک میزان نیست و ترکیب صنایع مادر در آن‌ها متفاوت است، با این وجود افت قیمت نفت به واسطه اینکه بزرگترین منبع تأمین درآمد در کل خاورمیانه به شمار می‌آید، هر کسب‌وکاری را که متکی به حضور در بازار خاورمیانه است تحت تأثیر قرار می‌دهد. در این مقاله تأثیر افت نفت بر بورس‌های خاورمیانه را در بازه دو ماهه بعد از افت شدید قیمت نفت بررسی شده و عملکرد بازارها به لحاظ بازدهی و حجم معاملات در بازه مذکور با بورس تهران مقایسه شده است. بورس‌های مقایسه شده بورس دبی و عربستان و تهران می‌باشند. جدول زیر مشخصات کلی بورس‌های منتخب را ارائه می‌دهد.

ارزش بازار و حجم معاملات بورس‌های دبی، عربستان و تهران			
ارقام به میلیارد دلار	دبی	عربستان	تهران
ارزش بازار (نیمه ژانویه ۲۰۱۵)	۱۰۰	۴۸۹	۸۵
حجم معاملات سالانه (۲۰۱۴)	۱۰۳	۵۷۲	۲۱
حجم معاملات سالانه به ارزش بازار	٪۱۰۳	٪۱۱۷	٪۲۵

ارقام به میلیارد دلار

مقایسه ترکیب صنایع حاضر در بورس‌های منطقه نشان می‌دهد بورس تهران و عربستان به لحاظ ترکیب صنایع شباهت بالایی داشته ولی ترکیب بورس دبی کاملاً متفاوت و عمدتاً از صنایع بانکداری و املاک مستغلات تشکیل شده است.

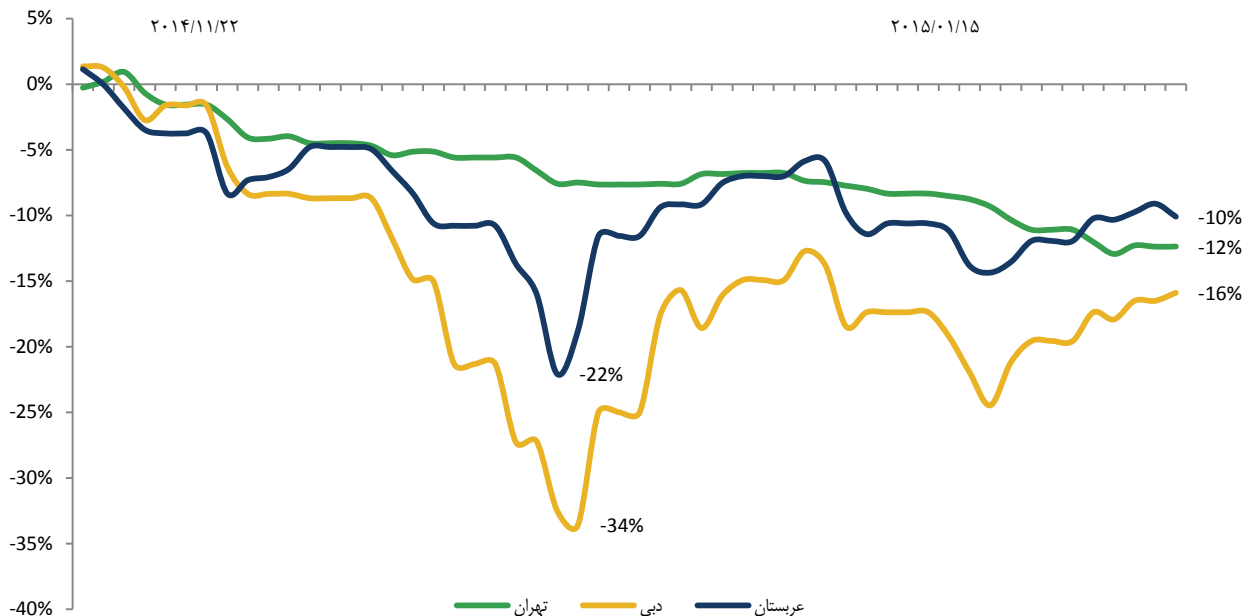
ترکیب صنایع در بورس‌های منطقه - از سمت راست به ترتیب عربستان، دبی و تهران (ژانویه ۲۰۱۵)





به جهت سنجش عملکرد بورس‌های منطقه، مبدا مقایسه، هفته چهارم نوامبر ۲۰۱۴ (هفته اول آذر ۱۳۹۳) منتهی به جلسه اپک در همان هفته در نظر گرفته شده است. متعاقب جلسه مذکور سازمان اپک و تصمیم به عدم تغییر سقف تولید، نزول نفت شتاب گرفت. نمودار زیر بازدهی بورس‌های منطقه را نسبت به ابتدای هفته مبدا نشان می‌دهد.

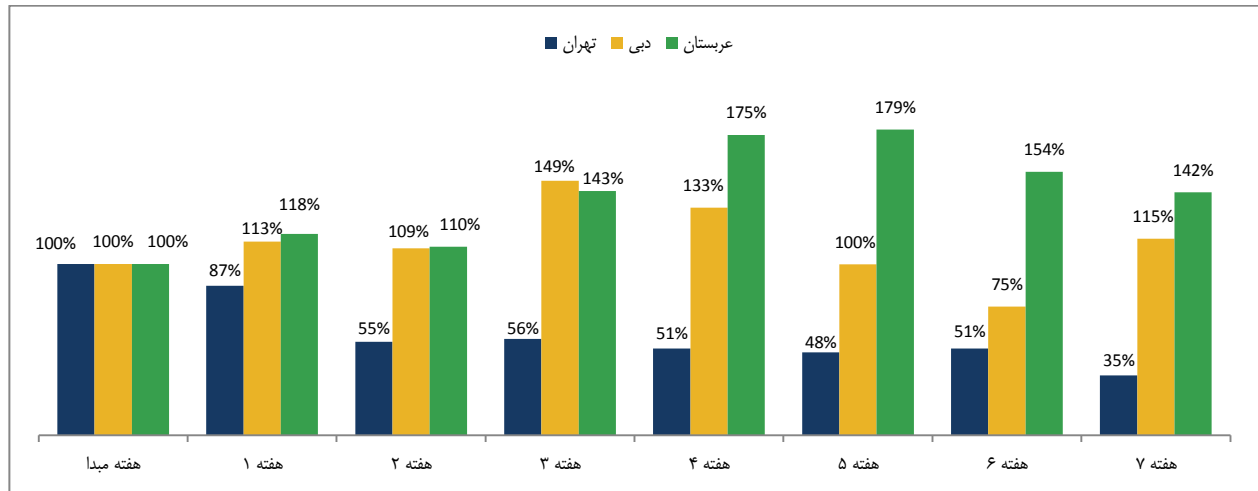
بازدهی بورس‌های منطقه نسبت به تاریخ مبدا (۲۲ نوامبر ۲۰۱۴ - اول آذر ۹۳)



مشاهده می‌شود اگر چه افت هر سه بازار نهایتاً به یک بازه ۱۰ تا ۱۵ درصدی ختم شده، ولی روند طی کردن این افت کاملاً متفاوت بوده است. بورس دبی و عربستان به سرعت واکنش نشان داده و متعاقباً بخشی از افت را جبران نمودند. ولی بورس تهران یک روند کاهشی روزانه فرسایشی را تجربه نموده است. وجود عواملی همچون دامنه نوسان، حجم مبنا و اقدامات حمایتی دلیل کند بودن اصلاح بازار بورس تهران در قیاس با سایر بازارهای منطقه است. به عبارت دیگر به قیمت رسیدن سهام که در بازارهای متعارف به سرعت و یا طی یک یا دو جلسه کاری صورت می‌پذیرد، بدلیل قوانین حاکم در بورس تهران هفته‌ها به طول می‌انجامد.

روی دیگر سکه زمان بر شدن اصلاح قیمت یک بازار، کاهش حجم معاملات و حاکم شدن فضای رکود بر بازار است. جدول زیر حجم معاملات بازارها را نسبت به هفته مبدا فوق‌الذکر نشان می‌دهد. مشاهده می‌شود حجم معاملات بورس تهران یک روند کاهشی مستمر را طی نموده و در کمتر از دو ماه حجم معاملات آن به یک‌سوم رسیده است. این در حالیست که سایر بورس‌ها افتی را در حجم معاملاتی خود شاهد نبوده‌اند.

میانگین حجم معاملات بورس های منطقه نسبت به هفته مبدا (هفته چهارم نوامبر ۲۰۱۴ - هفته اول آذر ۹۳)



جمع بندی

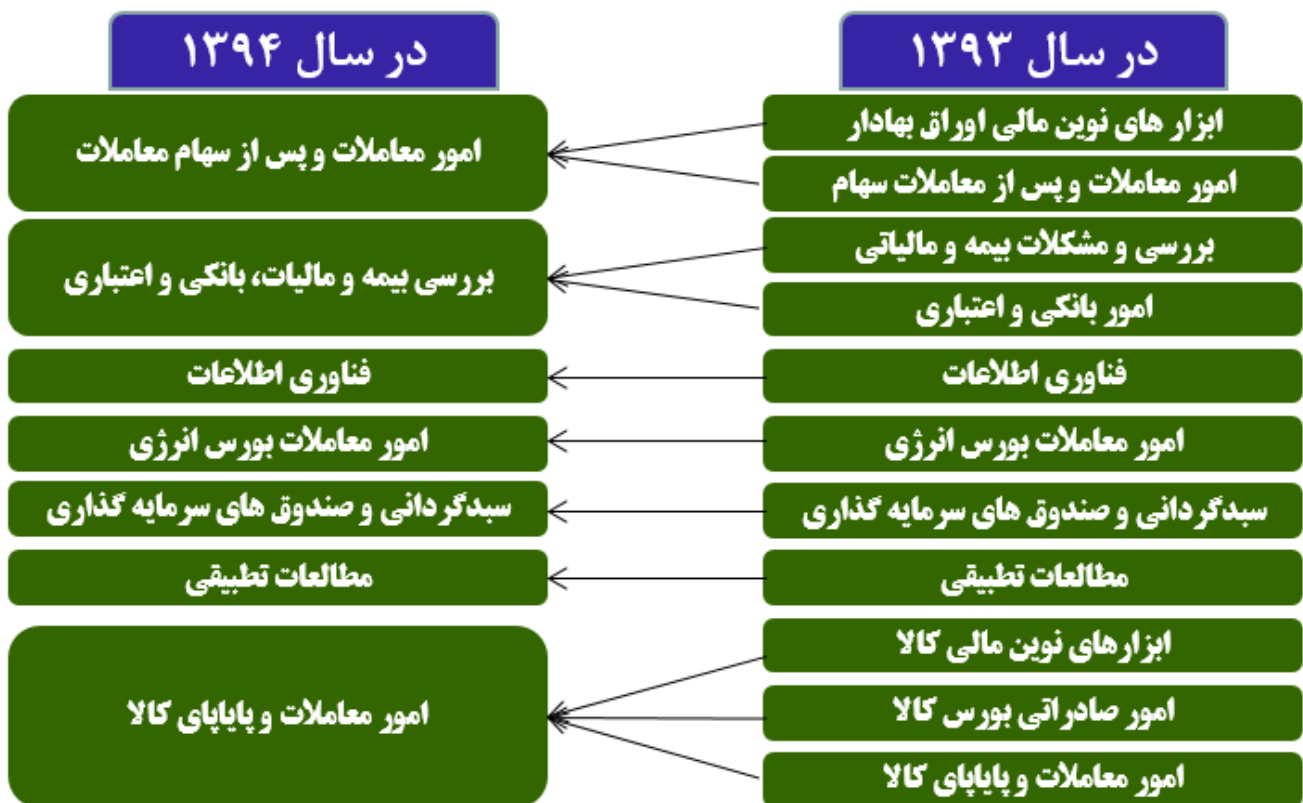
سرعت در "به قیمت" رسیدن سهام باعث می شود حجم معاملات سیر طبیعی و یکنواختی داشته باشد. در بازه مورد بررسی، در بورس های دبی و عربستان حجم معاملات مستقل از افت یا رشد بازار بوده است. زیرا زمانی که بازار سریعاً به قیمت می رسد، دلیلی بر کاهش حجم معاملات وجود ندارد. در سوی مقابل، بورس تهران قرار دارد که کندی روند به قیمت رسیدن آن بدلیل محدودیت های معاملاتی یا حمایت های مصلحتی، موجب افت شدید حجم معاملات گردیده است. امری که از یک سو به افزایش ریسک نقدشوندگی بازار منجر شده و از سوی دیگر موجب ضربه به بورس ها، کارگزاری ها و متولیان امر خواهد شد. در نهایت رکود فعلی نتیجه این محدودیت ها می باشد.

تامین سرمایه کاردان



۲: بررسی آماری کارگروه‌های انتخابی کانن کارگزاران در سال ۱۳۹۴:

کارگروه‌های کانن کارگزاران با توجه به نقش مشاوره‌ای خود، همواره جایگاه رفیعی در این صنعت داشته و هم‌چنین نقش غیرقابل انکاری را در رشد و تعالی آن ایفا می‌کنند. در سال جدید تعداد و نوع وظیفه کارگروه‌ها دچار تغییراتی شده است، برخی از کارگروه‌ها ادغام شده‌اند و سعی شده یکپارچگی و تمرکز بین آن‌ها بیشتر باشد. تغییرات ایجاد شده در قالب جدول زیر قرار گرفته است:



در انتهای سال گذشته کانن کارگزاران طی نامه‌ای از کارگزاری‌ها درخواست نموده تا کارشناسان خود را به این کانن معرفی نمایند و مهلت ۸ روزه ای را نیز به این منظور در نظر گرفته است که این مهلت البته بعد از عید نیز برای کارگزاری‌ها جهت اعلام رزومه‌ها وجود داشته است، در مجموع ۵۷٪ کارگزاری‌ها اقدام به ارسال رزومه نموده‌اند، در حال حاضر حدوداً ۴۳٪ کارگزاری‌ها در کارگروه‌ها و کمیته‌ها حضور فعال دارند که این آمار نشان می‌دهد روند انتخاب آن‌ها انحراف معناداری ندارد. در جدول زیر خلاصه‌ای از وضعیت رزومه‌ها و درخواست‌های کارگزاران قرار گرفته است:



گزارش کلی از رزومه‌های ارسال شده

تعداد رزومه های ارسال شده	۲۲۰ رزومه
تعداد درخواست برای کارگروه ها	۲۷۰ درخواست
تعداد کارگروه ها	۸ کارگروه
تعداد افراد انتخاب شده	۵۶ نفر
تعداد افراد به ازای هر گزینه انتخابی کانون	۴ نفر

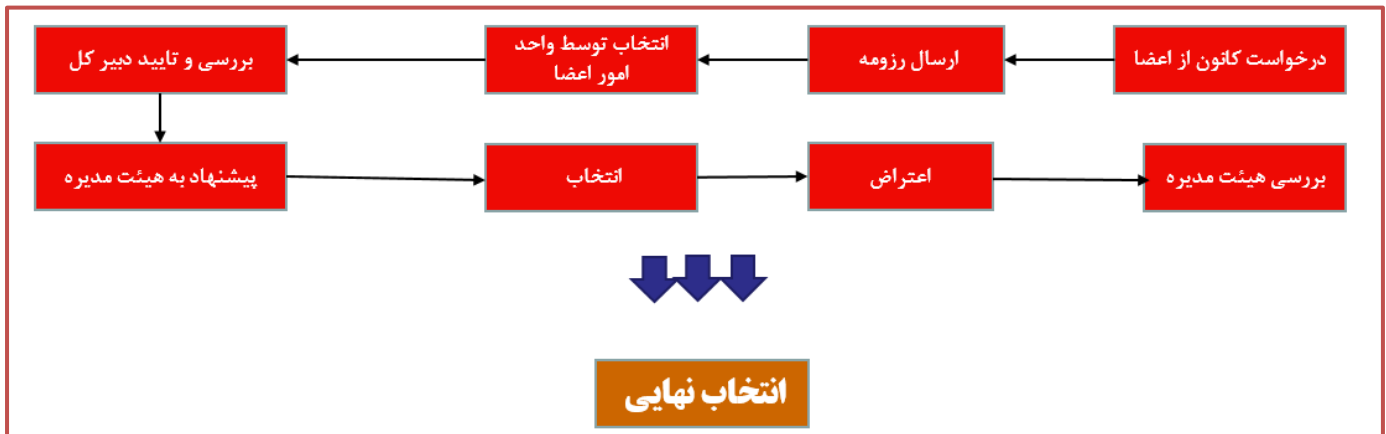
درخواست اعضا برای همه کارگروه‌ها همگن نبوده و در برخی از آن‌ها ترافیک بیشتری وجود داشته است که این موضوع روند انتخاب آن‌ها را نیز سخت نموده است، نکته مهم این‌که عمده اعتراضات کارگزاران به همین کارگروه‌های پرتقاضا بوده است:

کارگروه های پرتقاضا	۶.۷ برابر مورد نیاز	۴۷	امور معاملات
	۶.۷ برابر مورد نیاز	۴۷	ریسک
	۶.۱ برابر مورد نیاز	۴۳	بیمه و مالیات
	۵.۴ برابر مورد نیاز	۳۸	سبد و صندوق
کارگروه های کم تقاضا	۴.۳ برابر مورد نیاز	۳۱	تطبیقی
	۴.۱ برابر مورد نیاز	۲۹	کالا
	۳.۷ برابر مورد نیاز	۲۶	بورس انرژی
	۳.۱ برابر مورد نیاز	۲۲	IT

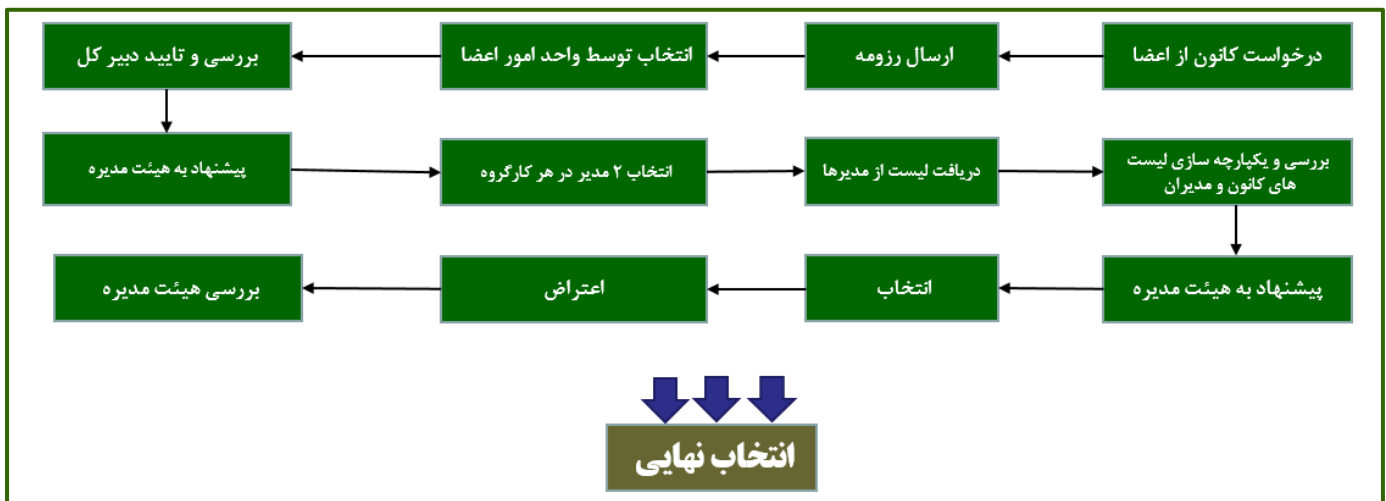


در سال جدید طبق مصوبه اعضای هیئت مدیره کانن کارگزاران روال انتخاب کارگروه‌ها نیز تغییر اساسی داشته و سعی شده است از نظرات نخبگان هر حوزه نیز استفاده شود. در نمودار زیر روند انتخاب کارگروه‌ها در سال‌های گذشته به همراه روال جدید مصوب گردآوری شده است :

روال انتخاب کارگروه‌ها در سال‌های گذشته :



روال انتخاب کارگروه‌ها در سال ۱۳۹۴



در بررسی‌های آماری از تعداد اعضای انتخابی کارگروه‌ها و کمیته‌ها از کارگزاری‌ها، نکته حائز اهمیت این است که تعداد اعضای انتخابی باید مقداری متناسب با تعداد پرسنل کارگزاری‌ها باشد، در واقع نباید انحراف معناداری بین تعداد پرسنل و تعداد اعضای کارگروه‌ها وجود داشته باشد. در بررسی‌های به عمل آمده نیز این موضوع تایید می شود و در جدول زیر گزارشی آماری در همین زمینه گردآوری شده است:



ردیف	نام کارگزاری	روزمه	پرسنل	تعداد افراد در کارگروه	تعداد افراد در کمیته	جمع افراد انتخابی کارگروه و کمیته	درصد کارکنان شرکت نسبت به درصد کل کارکنان کارگزاری هایی که روزمه ارسال نموده اند	درصد کارگروه ها و کمیته های انتخابی شرکت نسبت به درصد کل کارگروه ها و کمیته ها	میزان انحراف (قدر مطلق)
۱	حافظ	۸	۸۹	۳	۳	۶	۲.۳٪	۸٪	۵.۹٪
۲	آگاه	۷	۳۶۲	۴	۱	۵	۶.۴٪	۷٪	۰.۴٪
۳	مقید	۷	۳۲۹	۳	۱	۴	۵.۶٪	۵٪	۰.۶٪
۴	سهام آشنا	۷	۱۱۱	۲	۱	۳	۲.۷٪	۴٪	۱.۴٪
۵	بانک تات	۴	۵۹	۲	۱	۳	۱.۴٪	۴٪	۲.۶٪
۶	بورس بیمه ایران	۲	۴۸	۱	۲	۳	۱.۳٪	۴٪	۲.۹٪
۷	بورسیران	۱	۴۹	۱	۱	۲	۱.۳٪	۳٪	۱.۵٪
۸	تأمین سرمایه نوین	۷	۸۶	۲	۲	۴	۲.۷٪	۳٪	۰.۶٪
۹	نهایت نگر	۴	۱۰۶	۲	۲	۴	۲.۶٪	۳٪	۰.۱٪
۱۰	مهر آفرین	۴	۵۶	۲	۲	۴	۱.۴٪	۳٪	۱.۳٪
۱۱	سی ولکس کالا	۵	۵۴	۲	۲	۴	۱.۳٪	۳٪	۱.۴٪
۱۲	سرمایه و دانش	۲	۶۹	۲	۲	۴	۱.۷٪	۳٪	۱.۰٪
۱۳	بانک ملی ایران	۳	۱۰۸	۲	۲	۴	۲.۶٪	۳٪	۰.۱٪
۱۴	ایمان	۲	۷۳	۲	۲	۴	۱.۸٪	۳٪	۰.۹٪
۱۵	اقتصاد بیدار	۵	۴۵	۱	۱	۲	۱.۱٪	۳٪	۱.۶٪
۱۶	بورس بهگزین	-	۶۴	۲	۲	۴	۱.۶٪	۳٪	۱.۱٪
۱۷	آزاد ایرانیان	-	۷۹	۱	۱	۲	۱.۹٪	۱٪	۰.۶٪
۱۸	آفتاب درخشان خاورمیله	-	۳۰	۱	۱	۲	۰.۷٪	۱٪	۰.۶٪
۱۹	تدبیرگران فردا	۵	۶۹	۱	۱	۲	۱.۷٪	۱٪	۰.۳٪
۲۰	بانک سامان	۳	۶۶	۱	۱	۲	۱.۶٪	۱٪	۰.۳٪
۲۱	ایادانا	۹	۴۰	۱	۱	۲	۱.۰٪	۱٪	۰.۴٪
۲۲	مشاوران سهام	۲	۳۸	۱	۱	۲	۰.۹٪	۱٪	۰.۴٪
۲۳	مین سرمایه	۷	۷۰	۱	۱	۲	۱.۷٪	۱٪	۰.۳٪
۲۴	بانک صادرات	-	۸۰	۱	۱	۲	۱.۹٪	۱٪	۰.۶٪
۲۵	کارآمد	۳	۳۴	۱	۱	۲	۰.۸٪	۱٪	۰.۵٪
۲۶	فیروزه آسیا	۴	۳۴	۱	۱	۲	۰.۸٪	۱٪	۰.۵٪
۲۷	فاریابی	۳	۱۰۳	۱	۱	۲	۲.۵٪	۱٪	۱.۳٪
۲۸	صبا تامین	۵	۴۰	۱	۱	۲	۱.۰٪	۱٪	۰.۴٪
۲۹	راهنمای سرمایه گذاران	۱	۵۸	۱	۱	۲	۱.۴٪	۱٪	۰.۱٪
۳۰	دنیای خبره	۴	۵۳	۱	۱	۲	۱.۳٪	۱٪	۰.۱٪
۳۱	پارسیان	۶	۷۰	۱	۱	۲	۱.۷٪	۱٪	۰.۳٪
۳۲	بورس اٹل	۳	۳۴	۱	۱	۲	۰.۸٪	۱٪	۰.۵٪
۳۳	بورس ابراز	۲	۳۸	۱	۱	۲	۰.۹٪	۱٪	۰.۴٪
۳۴	بانک کارآفرین	۱	۵۱	۱	۱	۲	۱.۳٪	۱٪	۰.۱٪
۳۵	بانک تجارت	۶	۶۵	۱	۱	۲	۱.۶٪	۱٪	۰.۳٪
۳۶	بانک پاسارگاد	۸	۸۹	۱	۱	۲	۲.۳٪	۱٪	۰.۸٪
۳۷	بازار سهام	۲	۲۲	۱	۱	۲	۰.۵٪	۱٪	۰.۸٪
۳۸	آینده نگر خوارزمی	۳	۴۱	۱	۱	۲	۱.۰٪	۱٪	۰.۴٪
۳۹	آرمون بورس	۱	۳۵	۱	۱	۲	۰.۹٪	۱٪	۰.۵٪
۴۰	آتیه	۱	۴۶	۱	۱	۲	۱.۱٪	۱٪	۰.۲٪
۴۱	ایران سهام	۳	۳۰	۱	۱	۲	۰.۷٪	۱٪	۰.۶٪
۴۲	امین سهام	۱	۳۲	۱	۱	۲	۰.۸٪	۱٪	۰.۶٪
۴۳	صبا جهاد	-	۸۹	۱	۱	۲	۲.۳٪	۱٪	۰.۸٪
۴۴	شهر	-	۴۴	۱	۱	۲	۱.۱٪	۱٪	۰.۳٪
۴۵	نو اندیشان	۶	۸۸	۱	۱	۲	۲.۱٪	۱٪	۰.۸٪
۴۶	باهر	۱	۲۷	۱	۱	۲	۰.۷٪	۱٪	۰.۷٪
۴۷	فولاد مینا	-	۲۶	۰	۰	۰	۰.۶٪	۰٪	۰.۶٪
۴۸	آتی ساز	۱	۷۲	۰	۰	۰	۱.۷٪	۰٪	۱.۷٪
۴۹	آرمان تدبیر	۲	۵۰	۰	۰	۰	۱.۳٪	۰٪	۱.۳٪
۵۰	آریا نوین	۶	۳۵	۰	۰	۰	۰.۹٪	۰٪	۰.۹٪
۵۱	آرژش آفرین	۱	۴۵	۰	۰	۰	۱.۱٪	۰٪	۱.۱٪
۵۲	امین آوید	۶	۶۰	۰	۰	۰	۱.۵٪	۰٪	۱.۵٪
۵۳	بانک سپه	۳	۶۹	۰	۰	۰	۱.۷٪	۰٪	۱.۷٪
۵۴	ملت	۲	۶۶	۰	۰	۰	۱.۶٪	۰٪	۱.۶٪
۵۵	برهان سپند	۱	۴۵	۰	۰	۰	۱.۱٪	۰٪	۱.۱٪
۵۶	بهمن	۸	۷۶	۰	۰	۰	۱.۸٪	۰٪	۱.۸٪
۵۷	پارس گستر خبره	۷	۵۲	۰	۰	۰	۱.۳٪	۰٪	۱.۳٪
۵۸	توسعه اندیشه دانا	۱	۳۱	۰	۰	۰	۰.۸٪	۰٪	۰.۸٪
۵۹	توسعه سرمایه دنیا	۱	۵۹	۰	۰	۰	۱.۴٪	۰٪	۱.۴٪
۶۰	توسعه فردا	۸	۷۲	۰	۰	۰	۱.۷٪	۰٪	۱.۷٪
۶۱	خبرگان سهام	۳	۶۸	۰	۰	۰	۱.۷٪	۰٪	۱.۷٪
۶۲	راهبرد سرمایه گذاری	۳	۴۲	۰	۰	۰	۱.۰٪	۰٪	۱.۰٪
۶۳	ساو آفرین	۱	۵۰	۰	۰	۰	۱.۳٪	۰٪	۱.۳٪
۶۴	ستاره جنوب	۱	۲۷	۰	۰	۰	۰.۷٪	۰٪	۰.۷٪
۶۵	سهام پژوهان	۲	۲۵	۰	۰	۰	۰.۸٪	۰٪	۰.۸٪
۶۶	عمران فارس	۱	۳۴	۰	۰	۰	۰.۳٪	۰٪	۰.۳٪
۶۷	مدیر آسیا	۱	۸	۰	۰	۰	۰.۳٪	۰٪	۰.۳٪
۶۸	مهر اقتصاد	۳	۴۷	۰	۰	۰	۱.۱٪	۰٪	۱.۱٪
		۲۲۰	۴۱۱۵	۵۵	۱۹	۷۴	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۶۳٪



همچنین لازم به ذکر است کانون کارگزاران با بررسی به عمل آمده از رزومه‌ها، بانک اطلاعاتی قوی را ایجاد نموده است که بسیاری از اعضای توانمند را برای انتخاب در کمیته های آتی مدنظر داشته و امید است که با کمک این نیروها جایگاه صنعت کارگزاری به رشد و اعتلا آن گونه که شایسته است، دست یابد.

مدیریت امور اعضای کانون کارگزاران