



سال یازدهم، شماره ۱۲۳، خرداد ماه ۱۴۰۰

ماهنامه کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

در این شماره می‌خوانید:

- کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون
- گزارش پرونده‌های کمیته سازش
- گزارش اقدامات واحد آموزش
- گزارش مجوزهای اعضا
- بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها و ابلاغیه‌ها



ماهنامه كانون کارگزاران

بورس و اوراق بهادار

سال یازدهم، شماره ۱۲۳، خرداد ماه ۱۴۰۰



تهیه و تنظیم:

واحد امور اعضا و اشخاص
وابسته به اعضای کانون
کارگزاران بورس و اوراق بهادار

فهرست مطالب

- کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون..... ۳
- گزارش پرونده‌های کمیته سازش..... ۲۷
- گزارش اقدامات واحد آموزش..... ۳۱
- گزارش مجوزهای اعضا..... ۳۷
- بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها، ابلاغیه‌ها..... ۴۳

ماهنامه حاضر با هدف اطلاع‌رسانی به اعضای محترم کانون کارگزاران در خصوص اقدامات این کانون و ارائه گزارش‌های مرتبط با صنعت کارگزاری منتشر می‌گردد.

نشانی: تهران، خیابان ولیعصر، بالاتراز

خیابان بهشتی، کوچه دل‌افروز، پلاک ۳۲

تلفن: ۰۲۱-۸۴۰۸۷

فکس: ۰۲۱-۸۹۷۸۹۶۸۸

پایگاه اینترنتی: www.seba.ir

گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون



کارگروه ریسک صنعت کارگزاری



شماره جلسه: ۰۲

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۳/۰۱

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس

و اوراق بهادار

نام رئیس کارگروه: آقای رحمان بابازاده

حاضرین: آقایان رحمان بابازاده (مدیرعامل کارگزاری

فارابی)، حمیدرضا دانش کاظمی (مدیرعامل کارگزاری

آتیه) و محمد مهدی سیف اللهی (مدیر فناوری

اطلاعات کارگزاری مفید).

غایبین جلسه: آقایان محمدرضا سرافراز

یزدی (مدیرعامل کارگزاری آگاه)، بهادر

شمس (مدیرعامل کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان)،

عظیم ثابت (مدیرعامل کارگزاری بانک سپه)، علیرضا

حیدرزاده هنزائی (رئیس هیئت مدیره کارگزاری تأمین

سرمایه نوین)، فرهاد عبداللهزاده (رئیس هیئت مدیره

کارگزاری نهایت نگر) و حسین صالحی (سرپرست

کارگزاری توسعه معاملات کیان).

نمایندگان کانون کارگزاران: آقایان محمدرضا

دهقانی (قائم مقام دبیرکل)، فرهاد پیری (مدیر

حقوقی) و سعید محبی (کارشناس مسئول امور

اعضا).

دستور جلسه:

♦ بررسی اصلاحات پیشنهادی کانون در خصوص ماده

۱۹ آیین نامه اجرایی قانون بازار اوراق بهادار مبنی بر

تعیین برخی از مصادیق دستکاری قیمت در بازار سرمایه.

خلاصه مباحث مطروحه:



جلسه کارگروه ریسک صنعت کارگزاری به

منظور بررسی اصلاحات پیشنهادی تهیه شده

از سوی کانون کارگزاران در خصوص ماده ۱۹

آیین نامه اجرایی قانون بازار اوراق بهادار مبنی

بر تعیین برخی از مصادیق دستکاری قیمت در

بازار سرمایه برگزار شد و اعضای حاضر در جلسه

هر یک با توجه به تجاربی که در رابطه با

مصادیق دستکاری قیمت در بازار داشتند، بحث

و گفت و گوهایی را صورت داده و موضوع مذکور

را مورد بررسی قرار دادند. در این جلسه موضوع

مصادیق دستکاری قیمت و ماده واحده ارسال

شده، بررسی شد و بیان شد این ماده واحده

در چند حوزه دارای اشکال و ایراد است. در

همین راستا مواردی به شرح زیر اشاره شد:

اجرائی قانون بازار اوراق بهادار مبنی بر تعیین برخی از مصادیق دستکاری قیمت در بازار سرمایه برگزار شد و اعضای حاضر در جلسه هر یک با توجه به تجاربی که در رابطه با مصادیق دستکاری قیمت در بازار داشتند، بحث و گفت و گوهایی را صورت داده و موضوع مذکور را مورد بررسی قرار دادند.

در این جلسه ابتدا شاکله اصلی مصادیق دستکاری قیمت مورد بررسی قرار گرفت و بیان شد، با توجه به مطالعات تطبیقی صورت گرفته، نکات مطرح شده در این ماده واحده از چند دیدگاه قابل تأمل خواهد بود. دیدگاه ابتدایی این است که تصویب مصادیق بزه دستکاری قیمت از وظایف شورای عالی بورس بوده و امکان تفویض این موضوع به هیئت مدیره سازمان بورس خلاف قوانین و مقررات بوده و امکان تفویض این اختیار وجود نخواهد داشت. مشکل دوم از این دیدگاه مورد توجه خواهد بود که اگر هر یک از ۲۸ مورد از مصادیق مطروحه توسط اشخاص حقیقی یا حقوقی انجام گیرد یا حتی چند مورد از این مصادیق همزمان با یکدیگر انجام گیرد، در صورتی که موضوع دستکاری قیمت اثبات و احراز نشود، نمی‌توان بیان کرد که دستکاری قیمت در بازار رخ داده است. سومین اشکال در این ماده واحده عدم جامعیت آن بوده، که با توجه به بررسی‌های صورت گرفته می‌توان گفت در حال حاضر مواردی وجود دارد که در این ماده واحده در نظر گرفته نشده است و این ماده واحده در خصوص دستکاری قیمت در بازار جامعیت لازم را ندارد. دیدگاه چهارم در خصوص ماده واحده مصادیق دستکاری قیمت این خواهد بود که وظیفه ناظرین در برخورد با عاملان دستکاری قیمت، متر و معیار تشخیص و

۱- تفویض تصویب مصادیق بزه دستکاری قیمت از سوی شورای عالی بورس به هیئت مدیره سبا قانونی نبود و امکان پذیر نخواهد بود؛
 ۲- موارد یاد شده در این ماده واحده صرفاً نوعی شاخص بوده و نمی‌توان آن را به عنوان مصداق دستکاری قیمت پذیرفت و باید دستکاری قیمتی که توسط هر نهادی که کشف شده احراز شود؛
 ۳- ماده واحده ارسال شده در خصوص دستکاری قیمت در بازار جامعیت لازم را نداشته و نواقص بسیاری دارد؛
 ۴- لزوم ایجاد متر و معیاری مشخص به منظور شناسایی دستکاری قیمت و کاهش رفتار سلیقه‌ای و قضاوت انسانی؛
 ۵- لزوم درج معادل انگلیسی کلمات و مصادیق در پاورقی ماده واحده ارسال شده به منظور تشریح دقیق مصادیق دستکاری قیمت در بازار. در ادامه جلسه با توجه به اینکه در دوره گذشته در کارگروه در خصوص ماده واحده دستکاری قیمت، نامه‌ای از سوی کارگزاران تهیه و تنظیم شده بود و کمیته‌ای جهت احراز دستکاری قیمت در این نامه پیشنهاد شد؛ مجدداً این موضوع در دستور کار قرار گرفت و مقرر شد کمیته مذکور در اصلاحات پیشنهادی کارگزاران کانون کمیته مذکور را پیشنهاد کند و ساختار و اعضای آن را با نظر مدیران کانون کارگزاران پیشنهاد نماید. همچنین در انتهای جلسه در خصوص صندوق توسعه بازار سرمایه موارد و موضوعاتی مطرح گردید و تعیین شد به منظور جلوگیری از اثرات سو و تبعات ناشی از گسترش بی حد و مرز این صندوق حدود و ثغوری برای آن در نظر گرفته شود.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

جلسه کارگروه ریسک صنعت کارگزاری به منظور بررسی اصلاحات پیشنهادی تهیه شده از سوی کانون کارگزاران در خصوص ماده ۱۹ آیین نامه

احراز دستکاری قیمت و نحوه برخورد و جرایم فرد خاطی در این حوزه چه خواهد بود؟ با توجه به مطالعات صورت گرفته در بازارهای جهانی، کارگزاران و بورس‌ها پس از کشف موارد مذکور، به صورت مستقیم به برخورد با عاملان دستکاری قیمت نمی‌پردازند و مرجع صالحه پس از اثبات موضوع اقدام به برخورد با عاملان خواهد کرد. در نهایت بیان شد دیدگاه دیگر با توجه به اینکه عمده دستورات عمل‌ها و آیین‌نامه‌های ارسالی از سازمان بورس و اوراق بهادار از آیین‌نامه‌های بازارهای خارجی اقتباس شده است، بهتر خواهد بود که معادل انگلیسی مصادیق در پاورقی ماده واحده درج شود تا تشریح دقیق‌تری از مصادیق دستکاری قیمت در بازار صورت پذیرد.

در همین راستا در ادامه جلسه پس از مطالعه اصلاحات پیشنهادی تهیه شده توسط کانون کارگزاران برخی از مواردی که در متن اصلاحات پیشنهادی نیاز به ویرایش داشت از سوی حاضرین مطرح شد و بیان شد به منظور اثربخشی بیشتر جایگاه برخی از مفاد با یکدیگر تغییر نماید. همچنین اشاره شد، در بازارهای مالی دنیا برخی مواردی که به عنوان رویه معمول بازار به حساب می‌آیند، در زمره مصادیق دستکاری قیمت قرار نگرفته و این مورد در بازار سرمایه ایران نیز همانند دیگر بازارهای جهانی باید رعایت شود. از مصادیق مورد فوق‌الذکر می‌توان به فعالیت بازارگردانی و صندوق‌های بازارگردانی اشاره کرد، که این فرآیند به منظور اعمال تغییر در قیمت جهت کنترل قیمت سهم یک شرکت در بازار است، و به دلیل این‌که این عمل جزئی از ماهیت اصلی فعالیت صندوق‌های بازارگردانی است، نباید به عنوان

تخلف و دستکاری در قیمت لحاظ گردد. پس از بررسی‌های نهایی پیشنهاد شد، مجدداً همان‌گونه که در دوره پیشین نامه‌ای از سوی کانون کارگزاران به ریاست سازمان ارسال شد؛ پیشنهاد شود، کمیته‌ای جهت بررسی موارد دستکاری قیمت تشکیل گردد و تعیین شد تعداد نفرات، اجزاء، ساختار و حدود و اختیارات کمیته تشکیل شده به صورت پیشنهادی از سوی کانون کارگزاران با نظر واحد حقوقی و مدیران کانون جهت ارائه شود. همچنین بیان شد موضوع مذکور به عنوان بندی جدید در اصلاحات پیشنهادی کانون قید شده و همراه با دیگر مفاد ذکر شده ارسال گردد. همچنین در خصوص ترکیب اعضای کمیته پیشنهادی، بیان شده پیشنهاد اولیه از سوی کانون بدین گونه باشد که، این کمیته متشکل از ۱ نفر از سازمان بورس، ۱ نفر از بورس‌های اوراقی یا کالایی بسته به تخلف محرز شده در هر بورس، ۱ نفر از کانون کارگزاران و ۱ نفر از کانون نهادهای سرمایه‌گذاری باشد. همچنین در انتهای جلسه در خصوص صندوق توسعه بازار سرمایه مواردی مطرح شد و بیان گردید، باید هر چه سریعتر حدود و ثغور این صندوق مشخص شود تا به گونه‌ای نشود که این صندوق خود تهدیدی برای بازار شفاف و منصفانه شود. در نهایت مقرر شد هر یک از اعضای حاضر در جلسه بررسی‌های نهایی لازم را در خصوص متن نامه ارسالی از سوی کانون به سازمان بررسی کرده و پیشنهادات خود را پیش از ارسال نامه ارائه نمایند.



کارگروه مطالعات تطبیقی و آموزش

شماره جلسه: ۰۱

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۳/۰۲

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

نام رئیس کارگروه: آقای محمدرضا دهقانی

حاضرین: آقایان وحید حسن پوردبیر (مدیرعامل شرکت کارگزاری صباتأمین)، علیرضا حسین پور (قائم مقام شرکت کارگزاری مبین سرمایه)، عطا شاکری (سرپرست مشاور سرمایه گذاری شرکت کارگزاری فارابی).

غایبین: آقایان محمدرضا دهقانی (قائم مقام کانون)، محمد هادی صحت پور (سرپرست تحقیق و توسعه شرکت کارگزاری صبا جهاد)، مهدی مظفرنیا (مدیر تحلیل و پذیرش شرکتی شرکت کارگزاری امین آوید)، مهدی سوری (معاونت زیرساخت شرکت کارگزاری اقتصادبیدار).

میهمانان: خانم فرزانه محمودی (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری بورس ابراز).

میهمانان غایب: آقایان سعید ویسی زاده (مدیرعامل شرکت کارگزاری امین آوید)، بهروز عباس زاده (مدیر سرمایه گذاری شرکت کارگزاری توانا)، مصطفی اکبری (مدیر معاملات آنلاین شرکت کارگزاری بانک پاسارگاد)، محمد مسعودی (مسئول بازاریابی و امور بین الملل شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران) و محمدحسین مستخدمین حسینی (مدیر معاملات برخط شرکت کارگزاری سرمایه و دانش).

نماینده کانون کارگزاران: خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا)، آقایان نیلچی (مدیر آموزش) و

سعید رجبی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

- ♦ تقدیر از اعضای قبلی و معرفی اعضای جدید کارگروه؛
- ♦ تعیین اولویت های پژوهشی به منظور غنای فعالیت های پژوهشی کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار؛
- ♦ نیازسنجی در حوزه آموزش تخصصی اعضای کانون کارگزاران؛
- ♦ تبادل نظر اعضای کارگروه در خصوص مباحث قابل اجرا توسط کارگروه طی سال جاری.

خلاصه مباحث مطروحه:



اولین جلسه کارگروه مطالعات تطبیقی و آموزش صنعت کارگزاری با حضور اعضای جدید برگزار شد. در این جلسه هر یک از حاضرین در جلسه در خصوص اقدامات قابل اجرا توسط این کارگروه مطالبی را بیان نمودند. در ادامه محورهای مطالعاتی در حوزه فعالیت بازار سرمایه، بازارگردانی و فعالیت کارگزاری بررسی و اصلاحاتی از سوی اعضای کارگروه پیشنهاد شد. در انتهای جلسه مقرر گردید اعضا کارگروه، محورهای پژوهشی و آیین نامه حمایت از طرح های پژوهشی را بررسی و پیشنهادات خود را ارائه و در جلسه بعدی کارگروه این موارد نهایی گردد.

جمع بندی، تصمیمات و نتیجه گیری:



اولین جلسه کارگروه مطالعات تطبیقی و آموزش صنعت کارگزاری با حضور اعضای جدید برگزار شد. در این جلسه، محورهای پژوهشی و آیین نامه حمایت از پایان نامه های دانشجویی مورد بحث و بررسی قرار گرفت.

در ابتدای جلسه محورهای پژوهشی توسط اعضا کارگروه مورد بحث قرار گرفت. با توجه به تنوع حوزه‌های مطالعاتی تفکیک موضوعات به حوزه‌های مطالعاتی در ابعاد کلان بازار سرمایه، شرکت‌های کارگزاری و صندوق‌های بازارگردانی مورد موافقت اعضا قرار گرفت. در ادامه موضوعاتی که توسط کانون پیشنهاد شده بود مرور شد و برخی اصلاحات پیشنهاد گردید، لیکن مقرر شد اعضا در جلسه بعدی نظرات خود را به صورت کامل بیان نموده تا به جمع‌بندی برای تعیین محورهای اصلی برای انجام پژوهش برسیم. موضوع دیگر انتشار فصلنامه کانون کارگزاران است که می‌تواند سهم بسزایی در افزایش دانش بازار سرمایه داشته باشد و همچنین رویکرد اصلی انتشار فصلنامه تخصصی انجام مطالعات تطبیقی

و انتقال دانش و رویه‌های به کار گرفته شده از بازارهای توسعه یافته به بازار سرمایه ایران به منظور ارتقا و توسعه بازار و نهادهای مالی خواهد بود. از دیگر اقدامات قابل پیگیری در این کارگروه در راستای افزایش مطالعات تطبیقی، همکاری و استفاده از ظرفیت دانشگاه‌ها است. انجام فعالیت‌های پژوهشی در حوزه بازار سرمایه از طریق دانشجویان می‌تواند چراغ راهی برای کانون در راستای ارائه پیشنهاد برای توسعه فعالیت اعضای خود باشد. در انتها مقرر شد در گام اول آیین‌نامه حمایت از طرح‌های پژوهشی ویرایش شده و به هیئت مدیره کانون پیشنهاد شود، همچنین محورهای پژوهشی با در نظر گرفتن نیاز اعضای کانون تنظیم و اولویت‌بندی شوند.

کمیته شرح شغل شرکتهای کارگزاری



شماره جلسه: ۰۵

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۳/۰۴

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

حاضرین: خانمها سمانه ملک (مدیر بورس انرژی شرکت کارگزاری سی ولکس)، سارا سامخانی (مدیر منابع انسانی شرکت کارگزاری آگاه) و آقایان نادر خلیفه (مدیر منابع انسانی شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران)، علیرضا آگاهی نجف آبادی (مدیر منابع انسانی شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار)، شهرداد شعبانی (مدیر منابع انسانی شرکت کارگزاری فارابی)، محمدرضا شهباز مرادی (مدیر منابع انسانی شرکت کارگزاری مبین سرمایه).

غایبین: خانم لیلا سحرخیز لاهیجانی (مدیر منابع انسانی شرکت کارگزاری بانک سپه).

نماینده کانون کارگزاران: خانمها هدی توانائی (مدیر امور اعضا) و مهیا کریمزاده خسروشاهی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

- ◆ تقدیر از اعضای قبلی و معرفی اعضای جدید کارگروه؛
- ◆ بحث و بررسی در خصوص مهم‌ترین موضوعات مطروحه در صنعت کارگزاری به منظور تعیین برنامه‌های آتی کارگروه؛
- ◆ عدم به روز رسانی سامانه شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه منطبق با اطلاعات سازمان ثبت احوال کشور برای ابطال کد معاملاتی افراد متوفی؛

خلاصه مباحث مطروحه:

پنجمین جلسه کمیته فایل تجمیع شده شرح شغل توسط کانون، با نظر اعضای کمیته

تکمیل گردید و بر این اساس بخش مربوط به شرح وظایف مسئول پذیرش نگارش گردید. همچنین پیشنهاد شد جهت سرعت بخشی به فرآیند تکمیل و رفع برخی از ابهامات موجود در این بخش، یک مدیر پذیرش در جلسه آتی دعوت شود تا به طور دقیق درباره وظایف مسئول پذیرش اظهار نظر نماید. مقرر شد در جلسه آتی ادامه شرح وظایف مسئول پذیرش طبق نظرات اعضای کمیته تکمیل گردد.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:



پنجمین جلسه کمیته تدوین شرح شغل شرکتهای کارگزاری با ارائه نظرات و پیشنهادات اعضای کمیته در خصوص نگارش شرح شغل مسئول پذیرش شرکتهای کارگزاری برگزار گردید. در این جلسه با نظرات اعضای کمیته فایل تجمیع شده شرح شغل سمت پذیرش مشتریان اوراق بهادار توسط کانون را نگارش و تکمیل نمودند. تغییرات اعمال شده به شرح زیر است: در بخش وظایف، مقرر شد جهت جلوگیری از ایجاد ابهام، عناوین مطرح شده در شرح وظایف با دقت بیشتری نگارش شود و جهت تکمیل دقیق‌تر و کامل‌تر وظایف براساس تفکیک مشتریان (حقیقی و حقوقی) اصلاح و تکمیل گردد. در ادامه جلسه با نظرات حاضرین گام‌های اصلی وظیفه مسئول پذیرش اضافه گردید. تغییرات اعمال شده به شرح زیر است:

الف) احراز هویت مشتریان

ب) دریافت سفارشات خرید و فروش



ج) انجام امور مربوط به تعیین و تغییر کارگزار ناظر
 ه) انجام امور مربوط به فریز، آنفریز سهام
 و) انجام امور مربوط به درخواست وجه مشتری
 همچنین به ترتیب بندهایی به هریک از عناوین
 ذکر شده اضافه گردید. بخش هایی نیز نیاز به
 بررسی بیشتر داشت که مقرر شد پس از پرسش از
 مسئول بخش پذیرش توسط اعضای کمیته جلسه
 آتی اصلاح گردد. این بندها به شرح زیر می باشد:
 ♦ انجام امور مربوط به تعیین و تغییر

کارگزار ناظر (صحت سنجی برگه سهام
 بارگزاری شده یا چک از سامانه ips)
 ♦ انجام امور مربوط به فریز، آنفریز سهام
 در انتها مقرر شد برای جلسه آتی اعضای
 کمیته جهت نگارش دقیق تر جزییات و سرعت
 بخشی به انجام فرآیند تدوین شرح وظایف،
 یک مدیر پذیرش دعوت شود تا به طور دقیق
 درباره وظایف مسئول پذیرش اظهار نظر نماید.

کارگروه سبدگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری



شماره جلسه: ۰۱

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۳/۰۸

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس

و اوراق بهادار

رئیس کارگروه: آقای فرهنگ قراگوزلو

حاضرین: آقایان فرهنگ قراگوزلو (عضو هیئت

مدیره کارگزاری توسعه معاملات کیان)، مهدی

گودرزی (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری

آگاه)، کوروش شمس (مدیرعامل سبدگردان

پاداش سرمایه)، سید هادی ابطحی (مدیر اجرایی

سبدگردانی و صندوق‌های کارگزاری بانک مسکن)،

بهنام چاوشی (مدیرعامل کارگزاری فیروزه آسیا)،

عزت‌اله طیبی (مدیرعامل سبدگردان کاریزما)، فرشید

زارعی (مدیر سبدگردانی کارگزاری بانک دی)، سهراب

حسین‌زاده (مدیر عملیات صندوق‌ها و سبدهای

شرکت سبدگردان سهم آشنا) و علیرضا کاووسی (مدیر

مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری کارگزاری بانک

رفاه کارگران) و خانم ساناز ذبیحی (معاون توسعه بازار

کارگزاری بانک انصار).

غایبین: آقایان آرش آفاقلیزاده (مدیرعامل شرکت

سبدگردان کوشا الگوریتم)، بابک حقیقی

مهمانداری (رئیس هیئت مدیره کارگزاری آبان)،

داریوش روزبهانه (رئیس هیئت مدیره کارگزاری بانک

خاورمیانه)، امیر ساوجی‌نیا (رئیس اداره حسابداری

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی نوین

پیشرو)، مهدی باغبان (مدیر صندوق کارگزاری بانک

خاورمیانه)، پریسا سادات طباطبائیان (مدیر نظارت بر

سبدها و صندوق‌های شرکت تأمین سرمایه سپهر).

میهمانان: آقایان دارا (اکانت منجر سبد و صندوق

کیان)، رسولی (صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی

بازارگردانی نوین پیشرو)، خانی (مدیر صندوق سرمایه

گذاری مشترک کاریزما)، خانم کریمی (کارشناس

صندوق‌های شرکت تأمین سرمایه سپهر).

نماینده کانون کارگزاران: خانم‌ها هدی

توانائی (مدیر امور اعضا) و مهیا کریمزاده

خسروشاهی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ تقدیر از اعضای قبلی و معرفی اعضای جدید

کارگروه؛

♦ هم‌اندیشی در مورد اهداف، مشکلات و اولویت‌بندی

برنامه‌های آتی کارگروه.

خلاصه مباحث مطروحه:

اولین جلسه کارگروه سبذگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری به منظور تقدیر از اعضای قبلی و معرفی اعضای جدید، هم‌اندیشی در مورد اهداف، مشکلات و اولویت‌بندی برنامه‌های آتی کارگروه برگزار گردید. در ابتدای جلسه اعضای قبلی کارگروه به شرح مباحث و اقدامات صورت گرفته در دوره قبل پرداختند. سپس هر یک از اعضای کارگروه، به عنوان نمایندگان فعالان حوزه سبذگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری ضمن طرح دغدغه‌های مربوط به این حوزه راهکارهایی ارائه دادند. اهم مباحث مطرح شده به شرح زیر است:

- مشکلات مربوط به قوانین، مجوزها و ابلاغیه‌ها:
 - اخذ مجوز صندوق‌های سرمایه‌گذاری برای شرکت‌های کارگزاری بانکی و الزام اخذ مجوز از بانک مرکزی؛
 - عدم وجود نظم در ابلاغیه‌های ارسالی توسط سازمان و عدم تناسب موضوع با زمان در نظر گرفته شده برای اجرا
 - وجود مجامع غیر ضروری و ضوابط دست و پا گیر که کاهنده چابکی فعالیت‌های اصلی هستند.

- مسائل مربوط به صندوق‌های سرمایه‌گذاری:
 - پیشنهاد تغییر محاسبه کارمزد صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام؛

- تسریع افزایش سقف صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- ایجاد محدودیت‌هایی برای ابطال صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام؛

- محدودیت‌های تعداد مدیر و تحلیل‌گر بر اساس ابلاغیه‌های مربوطه؛

- در این راستا پیشنهادات فوق توسط اعضای کمیته پیشنهاد گردید:

- ایجاد کارمزد متغیر برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام؛

- ضرورت ایجاد ذخیره منفی سهام در حساب‌ها؛

- ضرورت توسعه ابزارهای جدید در بازار؛

- لزوم راه‌اندازی سبذ مشاع برای سبذگردانی‌ها همچنین به لزوم انجام مطالعات تطبیقی در این حوزه اشاره گردید. در ادامه جلسه جهت افزایش تاثیرگذاری و نتیجه بخشی این کارگروه به تعامل و همکاری بیشتر بین کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار و کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران تاکید شد و مقرر شد آقای شمس به عنوان نماینده آن کانون در کلیه جلسات این کارگروه حضور داشته باشند و همچنین آقای قراگوزلو نیز به نمایندگی از این کانون در جلسات کارگروه سبذگردانی کانون نهادها حضور یابند.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

جلسه کارگروه سبذگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری به منظور تقدیر از اعضای قبلی و معرفی اعضای جدید کارگروه؛ هم‌اندیشی در مورد اهداف، مشکلات و اولویت‌بندی برنامه‌های آتی کارگروه برگزار گردید. در ابتدای این جلسه از اقدامات و مباحثی که در جلسات قبلی این کارگروه قبل از سال جاری صورت گرفته بود بررسی اجمالی به عمل آمد. در ادامه ضمن اشاره به اهمیت کارکرد صندوق‌های سرمایه‌گذاری به عنوان ابزار سرمایه‌گذاری غیرمستقیم، بنا به پیشنهاد رئیس کمیته تمامی اعضای کارگروه نظرات و دغدغه‌های خود را درباره مشکلات موجود در این صنعت بیان کردند و راهکارهای پیشنهادی خود را در این خصوص ارائه دادند. از جمله مواردی که به آنها اشاره شد به شرح ذیل است: ضعف‌های نرم‌افزارهای موجود که باعث ایجاد مشکلات عدیدتی برای این صنعت می‌شود

در این راستا عدم دسترسی به اصلاح NAV، همچنین ایجاد کارمزد متغیر بر روی صندوق‌های سهامی، که بدین صورت مطرح شد که: کارمزد متغیر برای صندوق‌های سهامی بالای ۲۰٪ بانکی یا بالای شاخص کل بورس تعریف شود بطوری که مقدار ۲۰٪ از مازاد خلق ارزش ایجادی به مدیر صندوق که دارای مجوز سبدگردانی هست تعلق بگیرد. مدارک حرفه‌ای تحلیلی برای مدیران سرمایه‌گذاری، تعداد مدیران و تحلیل‌گران که باید براساس معیارهای دسته‌بندی شده انتخاب شوند از جمله: نوع مدرک، تعداد کارکنان، سال سابقه و... مجوز افزایش سقف صندوق‌ها و مشکلات مربوط به بازه زمانی ابطال جز مشکلاتی است که باید در اولویت قرار گیرد و اعمال محدودیت و جریمه بر آنها می‌تواند پیشنهادی موثر در راستای حل این مشکل باشد. همچنین عدم وجود نظم در ابلاغیه‌های سازمان، عدم رعایت حد نصاب که منجر به لغو معافیت‌های مالیاتی گردیده است. وجود برخی موانع که باعث عدم انجام تعهدات بازارگردانان می‌شود. قوانین دست و پا گیر از جمله مشکلات مربوط به اخذ مجوز همچنین مجامع غیر ضروری از دیگر نکاتی بود که در طی این جلسه به آن‌ها پرداخته شد که عدم

حل مشکلات موجود در صندوق‌های سهامی باعث حرکت جریان سرمایه‌ها به سمت صندوق‌های با درآمد ثابت خواهد شد. در این راستا پیشنهاداتی از طرف اعضای کمیته مطرح شد از جمله لزوم اصلاح دستورالعمل‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری، به ضرورت حل مشکل اخذ مجوز برای نهادهای بانکی اشاره شد و ضرورت نیازسنجی ابزارهای مالی مورد نیاز بازار از جمله مواردی بود که در این جلسه مطرح گردید. در ادامه به وجود یک نماینده مدعو از سازمان جهت تسریع روند حال این مسائل نیز اشاره گردید. در انجام این مهم مطالعات تطبیقی حائز اهمیت است. همچنین ایجاد همکاری‌ها و تعامل‌های بین ۲ نهاد "کانون کارگزاران بورس اوراق بهادار و کانون نهادهای سرمایه‌گذاری" از طریق حضور نماینده در کارگروه‌ها و نامه‌نگاری‌های مشترک کمک شایانی به هم‌افزایی و اثربخشی این کارگروه خواهد کرد. در ادامه جلسه مقرر شد جلسه آتی ضمن نظرسنجی و تبادل اطلاعات صورت گرفته بین ۲ نهاد مذکور اولویت‌بندی موضوعات انجام گیرد. در انتهای جلسه با اهدای لوح‌های تقدیر از اعضای قبلی کارگروه تشکر و قدردانی گردید.

کمیته شرح شغل شرکت‌های کارگزاری



شماره جلسه: ۰۶

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۳/۱۸

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس

و اوراق بهادار

حاضرین: آقایان شهداد شعبانی (مدیر منابع

انسانی شرکت کارگزاری فارابی)، نادر خلیفه (مدیر

منابع انسانی شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران)،

علیرضا آگاهی نجف آبادی (مدیر منابع انسانی

شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار)، محمدرضا شهباز

مرادی (مدیر منابع انسانی شرکت کارگزاری مبین

سرمایه) و خانم‌ها سمانه ملک (مدیر بورس انرژی

شرکت کارگزاری سی ولکس)، لیلا سحرخیز

لاهیجانی (مدیر منابع انسانی شرکت کارگزاری بانک

سپه)، سارا سامخانی (مدیر منابع انسانی شرکت

کارگزاری آگاه).

میهمان: خانم بهاره صالحی (مدیر پذیرش شرکت

کارگزاری اقتصاد بیدار).

نماینده کانون کارگزاران: خانم‌ها هدی

توانائی (مدیر امور اعضا) و مهیا کریمزاده

خسروشاهی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ نگارش فایل تجمیع شده شرح شغل مسئول

پذیرش شرکت‌های کارگزاری توسط کانون با نظرات

اعضای کمیته .

خلاصه مباحث مطروحه:



در ششمین جلسه کمیته، فایل تجمیع شده شرح

شغل توسط کانون، با حضور خانم صالحی (مسئول

پذیرش شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار) و نظرات

اعضای کمیته ویرایش گردید. بر این اساس بخش

مربوط به شرح وظایف مسئول پذیرش تکمیل گردید.

در این جلسه بنا به نظرات حاضرین جلسه پیشنهاد شد

جلسه‌ای برای بررسی عملکرد سامانه کارآ بر گزار گردد.

همچنین جهت افزایش هم‌افزایی و عملکرد موثر

کمیته، گروهی برای مدیران پذیرش و مدیران منابع

انسانی ایجاد شود که ضمن مطرح کردن دغدغه‌ها

و چالش‌های شغلی مربوطه، پیشنهادهای در راستای

رفع آن ارایه شده و تصمیمات لازم اتخاذ گردد.

در انتها مقرر شد در جلسه آتی ادامه شرح شغل

مسئول پذیرش طبق نظرات اعضای کمیته تکمیل گردد.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:



فعالیت مشتری در کارگزاری (RQ) اضافه گردید. خلاصه تغییرات اعمال شده به شرح زیر است: الف) تکمیل احراز هویت مشتریان (حقیقی و حقوقی)؛ ب) افزودن بند تعریف مشتری نزد کارگزاری (RQ)؛ ج) تکمیل بندهای دریافت سفارشات خرید و فروش؛ د) افزودن عنوان انجام امور مربوط به تعیین و تغییر کارگزار ناظر؛

ه) نگارش و تکمیل انجام امور مربوط به فریز، آنفریز سهام (به تفکیک فریز و آنفریز)؛

و) تکمیل بندهای عنوان انجام امور مربوط به تقاضای وجه مشتری؛

ز) افزودن عنوان صدور کد اتباع خارجی در انتها مقرر شد برای جلسه آتی ضمن مرور کلی بخش شرح وظایف سایر قسمت های مربوط به شناسنامه شغلی مسئول پذیرش نگارش شود. همچنین با توجه به اهمیت سامانه کارآ و نقش مهمی که در کارگزاری ها از حیث مدیریت کنترل داخلی، کاهش هزینه های عملیاتی و افزایش خدمات به سرمایه گذاران دارد جلسه ای برای بررسی این سامانه اختصاص داده شود. همچنین گروهی برای مطرح شدن دغدغه های مسئولین پذیرش کارگزاری ها و مدیران منابع انسانی و چالش های پیش روی هر کدام ایجاد شود تا با ارایه پیشنهادات و تصمیم گیری های موثر گام بزرگی در راستای اهداف این کمیته برداشته شود. همچنین طبق روال جلسات یک هفته درمیان برگزار خواهد شد.

ششمین جلسه کمیته تدوین شرح شغل شرکت های کارگزاری با ارائه نظرات و پیشنهادات اعضای کمیته در خصوص نگارش شرح شغل مسئول پذیرش شرکت های کارگزاری برگزار گردید. پیرو مباحث مطرح شده در جلسه پیش در بخش شرح وظایف، جهت شفاف سازی عنوان احراز هویت مشتریان که از اصلی ترین و عمده ترین وظایف مسئول پذیرش است، به ۲ بخش حقیقی و حقوقی تفکیک گردید. در این خصوص برای هریک بندهایی به ترتیب اقداماتی که صورت میگیرد افزوده شد و بند تعریف مشتری نزد کارگزاری (RQ) به ترتیب روالی که انجام میگیرد اضافه شد. در گام بعدی عنوان دریافت سفارشات خرید و فروش بنا به تفاوت هایی که دارند به تفکیک (حضور و آنلاین) نگارش گردید. عنوان انجام امور مربوط به تعیین و تغییر کارگزار ناظر به همراه بندهای مربوطه اضافه گردید. در راستای کاهش ریسک شرکت های کارگزاری و بنا به نظرات اعضای کمیته انجام امور مربوط به فریز آنفریز سهام، مقرر شد که جز وظایف مسئول پذیرش در نظر گرفته شود بر این اساس این عنوان به تفکیک (فریز و آنفریز) به طور کامل نگارش شد. بندهای عنوان انجام امور مربوط به تقاضای وجه مشتری تکمیل گردیده و در انتها برای اقدامات مربوطه به سرمایه گذاران خارجی، عنوان صدور کد معاملاتی اتباع خارجی به همراه مراحل صدور مجوز

کارگروه سبدگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری



شماره جلسه: ۰۱

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۳/۲۲

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس

و اوراق بهادار

رئیس کارگروه: آقای فرهنگ قراگوزلو

حاضرین: آقایان فرهنگ قراگوزلو (عضو هیئت مدیره

کارگزاری توسعه معاملات کیان)، مهدی گودرزی (عضو

هیئت مدیره شرکت کارگزاری آگاه)، کوروش

شمس (مدیرعامل سبدگردان پاداش سرمایه)، سید

هادی ابطحی (مدیر اجرایی سبدگردانی و صندوق‌های

کارگزاری بانک مسکن)، سهراب حسین‌زاده (مدیر

عملیات صندوق‌ها و سبدهای شرکت سبدگردان سهم

آشنا)، آرش آققلیزاده (مدیرعامل صندوق بازارگردانی

کوشا الگوریتم)، بابک حقیقی مهمانداری (رئیس هیئت

مدیره کارگزاری آبان)، پریسا سادات طباطبائیان (مدیر

نظارت بر سبدها و صندوق‌های شرکت تأمین

سرمایه سپهر).

غایبین: آقایان آرش آققلیزاده (مدیرعامل شرکت

سبدگردان کوشا الگوریتم)، بابک حقیقی

مهمانداری (رئیس هیئت مدیره کارگزاری آبان)،

داریوش روزبهانه (رئیس هیئت مدیره کارگزاری بانک

خاورمیانه)، امیر ساوجی‌نیا (رئیس اداره حسابداری

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی نوین

پیشرو)، مهدی باغبان (مدیر صندوق کارگزاری بانک

خاورمیانه)، پریسا سادات طباطبائیان (مدیر نظارت بر

سبدها و صندوق‌های شرکت تأمین سرمایه سپهر).

میهمانان: آقایان دارا اکانت منجر سبد و صندوق

کیان)، امیرحسین باغ‌پنجه (مدیر بازاریابی و توسعه

شرکت تأمین سرمایه سپهر).

نماینده کانون کارگزاران: آقای سعید رجبی

(کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ هم‌اندیشی در مورد ایجاد کارمزد متغیر بر روی

صندوق‌های سهامی و تعداد مدیران صندوق‌های

سرمایه‌گذاری.

خلاصه مباحث مطروحه:



دومین جلسه کارگروه سبدگردانی و صندوق‌های

سرمایه‌گذاری در مورد هم‌اندیشی در مورد ایجاد

کارمزد متغیر بر روی صندوق‌های سهامی و تعداد

مدیران صندوق‌های سرمایه‌گذاری برگزار گردید.

در ابتدای جلسه اعضای کمیته در راستای مباحث مطرح شده در جلسه قبلی کارگروه نظرات و پیشنهادات خود را مطرح کردند و ۲ موضوع اصلی نحوه شناسایی کارمزد متغیر برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری سهامی، نحوه امکان برداشت مانده این کارمزد برای مدیر بر حسب سیاست خود و تعداد مدیران با توجه به در اولویت بودن موارد مزبور در سازمان بورس مورد بحث قرار گرفت. بنا به مطالعه صورت گرفته توسط یکی از اعضای کارگروه، طی یک مقاله‌ای نوشته شده در سال ۲۰۲۰ بر روی ۱۰۰ هزار داده آماری از تقریباً ۱۰۰۰۰ صندوق mutual fund ۹۳٪ آنها با کارمزد ثابت و ۷ درصد آنها دارای کارمزد متغیر بودن و تقریباً به نسبت مساوی از روش متقارن و غیر متقارن کارمزد محاسبات صورت می‌پذیرفت (۴۴٪ متقارن و ۵۶٪ غیر متقارن). در همین تحقیق این نوع صندوق‌های با کارمزد موفقیت ریسک بالاتری نسبت به صندوق‌های با کارمزد ثابت نداشتن اما بازده صندوق‌ها بالاتر از آنها بود اما از لحاظ آماری معنادار نبود. عمده صندوق‌های با کارمزد موفقیت بعد از سال ۲۰۱۷ راه اندازی شده‌اند و قبل از آن تاریخ زیاد رایج نبوده. عمده نرخ‌ها مورد استفاده ۲٪ ثابت و ۲۰٪ متغیر نسبت به شاخص است و مدل پلکانی در مدل‌های دنیا دیده نشده است. از نکات محاسبه بازده متغیر تعیین شده است. **high water mark** در بازده متغیر صندوق‌ها و محاسبات مازاد بازده نسبت به آن است. روش محاسبه کارمزد متغیر در صندوق‌های سهامی می‌تواند بصورت فرد به فرد و یا گروهی باشد. در روش فرد به فرد در هر روز نرخ NAV صدور مقدار شاخص کل صدور و NAV روز محاسبه و شاخص کل روز محاسبه معیار قرار می‌گیرد و کارمزد متغیر در

هر روز برای هر مشتری محاسبه و جمع مقادیر مثبت و صفر (مشتریان کمتر از شاخص کارمزد متغیر صفر است) با یکدیگر جمع شده و تفاوت آنها با روز قبل به عنوان سند اضافه یا کسر از ذخیره کارمزد زده می‌شود. در روش گروهی روزانه تفاوت بازده NAV صندوق نسبت به تفاوت روزانه شاخص محاسبه و تفاوت آن به ذخیره کارمزد متغیر قبل اضافه یا کسر می‌گردد. نکته‌ای که از لحاظ مالیاتی اینجا پیش می‌آید این است که مقادیر مثبت به لحاظ مالیاتی قابل توجیه از ذخیره مزبور اما مقادیر کسر گردیده ممکن است به عنوان هزینه قابل قبول مالیاتی نباشد که این موضوع نیاز است از طرف سازمان با اداره مالیاتی حل گردد. در ادامه به منظور حل مشکلات و دغدغه‌های موجود به ضرورت ایجاد سبد مشاع اشاره گردید. همچنین در راستای جلوگیری از رقابت منفی باید به استانداردهای عملکرد سرمایه‌گذاری جهانی (GIPS) و نکات مطرح شده در دوره‌های CIPM موسسه CFA توجه ضمن آن مطالعه‌ای در این زمینه صورت گرفته و مورد استفاده قرار گیرد. در انتهای جلسه در خصوص ارائه پیشنهاد مشترک بین کانون کارگزاران و کانون نهادهای مالی در خصوص تعدیل شرایط احراز صلاحیت مدیران سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری مطرح شد. کمبود نیروی انسانی واجد شرایط و در دسترس برای اضافه کردن به گروه مدیران سرمایه‌گذاری صندوق‌های در حال رشد و صندوق‌های سرمایه‌گذاری جدید سبب ایجاد مشکل برای مدیران صندوق‌ها شده است. از طرف دیگر با توجه به حساسیت‌های سازمان بورس در خصوص اهمیت ارزش مدارک حرفه‌ای، امکان تعدیل شرایط حرفه‌ای مدیر وجود ندارد. از این‌رو باتوجه با

بحث انجام شده مقرر شد شرایط ابلاغیه قبلی از نظر افزایش تعداد صندوق‌های تحت مدیریت مدیران سرمایه‌گذاری و فرد منحصر به فرد برای هر صندوق افزایش یابد که هر فرد حداکثر شش صندوق و هر گروه سرمایه‌گذاری یکسان حداکثر سه صندوق را مدیریت نماید. همچنین لزوم داشتن کمیته مدیران سرمایه‌گذاری صرفاً در مجموعه دارنده مجوز سبد و داشتن مسئولیت مدیریت سرمایه‌گذاری صرف توسط یک فرد در زیر مجموعه کمیته مدیران سرمایه‌گذاری مطرح گردید. با توجه به ساختار فعلی انجام شده توسط مدیران صندوق‌های سرمایه‌گذاری، ساختار مدیریت حسابداری و بخش عملیات صندوق‌ها برای کمک به اجرا پیشنهاد مذکور به سازمان ارائه خواهد شد. در انتها مقرر گردید طبق نظرات اعضای کارگروه، جهت طراحی مدل کارمزد عملکرد مدیر در صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام و نحوه برداشت آن توسط مدیر بر اساس پارامترهای تعیین شده، و همچنین شرایط جدید پیشنهادی مدیران سرمایه‌گذاری، نامه‌هایی توسط آقای ابطحی بر اساس دو روش محاسبات جمعی و کسر و اضافه به NAV و روش فرد به فرد و کسر و اضافه به NAV تهیه شده و به آقایان دهقان، فدایی، ابراهیمی ارسال شود.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

جلسه کارگروه سبده‌گردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری به منظور هم‌اندیشی در مورد ایجاد کارمزد متغیر بر روی صندوق‌های سهامی و تعداد مدیران صندوق‌های سرمایه‌گذاری برگزار گردید. در ابتدای این جلسه بنا به ۲ موضوع اصلی بحث شده در جلسه گذشته نحوه محاسبه کارمزد عملکرد مدیر توسط اعضای کمیته مورد بحث قرار گرفت. اعضای کارگروه براساس مطالعات

انجام داده مدل پیشنهادی خود را بیان کردند.

۱. در صورت ابلاغیه‌ای با مضمون کارمزد متغیر به هیچ عنوان روش قبلی که گرفتن نرخ کارمزد ثابت ۲٪ است که روشی رایج در دنیا و جواب پس داده در داخل هست ممنوع نشود و همچنان اختیار تبدیل کردن کارمزد از "مقدار ثابت" به "ثابت و متغیر" به عهده مدیر و رضایت سرمایه‌گذاران فعلی باشد و دراعطای مجوزهای جدید هم همین امر رعایت شود.
۲. به نظر می‌رسد تعیین شاخص مناسب اندازه‌گیری عملکرد بنا به نوع صندوق باشد و مورد تایید سازمان بر اساس ترکیب کلاس دارایی صندوق باشد. قاعدتاً صندوق سهامی با کلاس دارایی سهام شاخص کل و صندوق مختلط ترکیبی از شاخص کل و درآمد ثابت شاخص درست‌تری برای ارزیابی عملکرد است.
۳. در صندوق‌های سهامی که شاخص کل معیار است باید مقداری بابت دیرکرد سود نقدی پرداختی شرکت‌ها که در شاخص در زمان بازگشایی در شاخص تاثیر می‌پذیرد کسر گردد به بیان دیگر بازده شاخص یک عدد *inflate* شده است. مقدار مناسب و منصفانه به عنوان *benchmark* عدد ۹۰٪ شاخص کل است (مثلاً بازده شاخص کل ۱۰۰٪ معیار سنج ۹۰٪ درصد و بازده شاخص کل ۲۰٪ معیار سنج ۱۸٪ است)
۴. یکی از دلایل عدم الزام همه صندوق‌ها به بکارگیری روش کارمزد متغیر خروجی نداشتن در عمل است و بهتر است به صورت موردی از مدیرانی که علاقه‌مند به چنین روشی هستند مجوز داده شده و بعد از مشاهده خروجی نهایی و گرفتن ایرادات و رسیدن به منصفانه بودن آن سایر صندوق‌ها را ترغیب به این روش کرد (نه الزام).

داشته باشد حتماً ۱٪ کارمزد را می‌گیرد اما در روش دوم در صورت عملکرد ضعیف‌تر از شاخص ممکن است کل کارمزد مدیر صفر گردد. ۶. در انتها مقرر گردید طبق نظرات اعضای کارگروه، جهت طراحی مدل کارمزد عملکرد مدیر در صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام و نحوه برداشت آن توسط مدیر بر اساس پارامترهای تعیین‌شده، همچنین شرایط جدید پیشنهادی مدیران سرمایه‌گذاری، نامه‌هایی توسط آقای ابطحی بر اساس دو روش محاسبات جمعی و کسر و اضافه به NAV و روش فرد به فرد و کسر و اضافه به NAV تهیه شده و به آقایان دهقان، فدایی، ابراهیمی ارسال شود. همچنین مقرر شد جلسات هر ۲ هفته یکبار برگزار گردد.

۵. نرخ کارمزد پیشنهادی در صندوق‌های سهامی به دو روش پیشنهاد می‌گردد:
 ♦ روش اول کارمزد ثابت ۱٪ به اضافه ۲۰ درصد کارمزد متغیر مازاد نسبت به ۹۰٪ شاخص کل. در این روش ۱٪ کارمزد ثابت به عنوان ذخیره کارمزد ثابت مدیر و مقادیر ۲۰٪ مازاد به عنوان ذخیره کارمزد متغیر مدیر که هر یک در حساب‌های جداگانه است و در پایان سال حتماً مدیر کارمزد ثابت را شناسایی اما کارمزد متغیر را در صورتی که مثبت باشد. (این روش همانند روش سبدها است).
 ♦ روش دوم ۲٪ کارمزد ثابت به گونه‌ای که ۲۰٪ کارمزد متغیر بالای شاخص کل هر دو به یک حساب واحد ریخته می‌شوند و در صورتی که مانده ذخیره در پایان سال مثبت باشد شناسایی می‌گردد. تفاوت این روش با قبلی این هست که در روش اول اگر مدیر بازده پایین‌تر از شاخص

کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا



شریفی‌نیا (مدیرعامل شرکت کارگزاری مبین سرمایه)، سجاد جلیلی (معاونت کالا و انرژی شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار)، محمدجواد امیری (مدیر کالا و انرژی کارگزاری آگاه)، رضا مناجاتی (مدیر کالایی شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن) و سید محمدامین گل‌گر (مدیر کالایی شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین)

نماینده کانون کارگزاران: خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا) و آقای بهرام ابراهیمی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ تقدیر از اعضای قبلی و معرفی اعضای جدید کارگروه؛

♦ بحث و بررسی در خصوص مهمترین موضوعات مطروحه در صنعت کارگزاری به منظور تعیین برنامه آتی کارگروه؛

خلاصه مباحث مطروحه:



اولین جلسه کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا، به منظور تقدیر و تشکر از اعضای دوره قبل و دریافت نظرات و پیشنهادات اعضای

شماره جلسه: ۰۱

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۳/۲۶

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

نام رئیس کارگروه: آقای میثم باقری کوپائی

حاضرین: آقایان میثم باقری کوپائی (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری بانک مسکن)، ابوبکر عرازپور (مدیر کالایی شرکت کارگزاری آبان)، رضا گاهه (مدیر کالا و انرژی شرکت کارگزاری امین آوید)، سعید علوی (مدیر کالا و انرژی شرکت کارگزاری شهر)، ایرج فرجی (مدیر کالایی شرکت کارگزاری سیمابگون)، احمد بیات (مدیر کالایی شرکت کارگزاری نهایت نگر)، رسول علی محمدی (معامله گر شرکت کارگزاری ایساتیس پویا) و سرکار خانم سیما کیانی (مدیر کالایی شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار).

غایبین: آقای علی بخشنده (فعال بازار سرمایه در حوزه بورس کالا).

میهمانان غایب: آقایان فرزین ابوالعلائی (مدیرعامل شرکت کارگزاری باهنر)، محمد علی

اعطای تخفیف های غیر معمول توسط برخی از کارگزاری ها به خریداران کلان ؛
 ۳- مشکل تک اردر بودن سامانه معاملات کالا و آسیب هایی وارده به مشتریان در این خصوص؛
 ۴- مشکلات زیرساختی سامانه معاملات و لزوم ارتقا آن؛
 ۵- لزوم افزایش تعامل با نهادهای قانون گذار؛
 در ادامه جلسه بیان شد، موارد و موضوعات مطرح شده در جلسات آینده به عنوان دستور جلسه کارگروه قرار خواهد گرفت و به تفصیل در این خصوص بررسی های لازم انجام خواهد شد.

جمع بندی، تصمیمات و نتیجه گیری:



اولین جلسه کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا، به منظور تقدیر و تشکر از اعضای دوره قبل و دریافت نظرات و پیشنهادات اعضای جدید برگزار شد. در این جلسه ضمن تقدیر و تشکر از زحمات اعضای کارگروه در دوره قبل و معرفی اعضا جدید، هر یک از حاضرین در خصوص مهمترین موضوعات مطروحه در صنعت کارگزاری، به منظور تعیین برنامه های آتی کارگروه، موارد و نکاتی را مطرح نمودند. در ابتدای جلسه، هر یک از اعضا به معرفی خود و سابقه فعالیت خود در صنعت پرداختند. سپس در ادامه مدیریت واحد امور اعضا خلاصه ای از فعالیت های انجام شده توسط کارگروه در دوره های قبل تشریح نمودند؛ ایشان بیان کردند: کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا در سه سال گذشته با ریاست جناب آقای دکتر باقری کوپائی یکی از بهترین و فعالترین کارگروه های کانون بوده و پیشنهادات و مشاوره های ارزشمندی را در جهت بهبود بورس کالا ارائه کرده است. در ادامه جلسه اعضای کارگروه در خصوص موضوعات و موارد مختلف به بحث و بررسی پرداختند، که از اهم موارد مطروحه می توان به شرح زیر اشاره کرد:

جدید برگزار شد. در این جلسه ضمن تقدیر و تشکر از زحمات اعضای کارگروه در دوره قبل و معرفی اعضا جدید، هر یک از حاضرین در جلسه در خصوص مهمترین موضوعات مطروحه در صنعت کارگزاری، به منظور تعیین برنامه های آتی کارگروه، موارد و نکاتی را مطرح نمودند. در ابتدای جلسه، هر یک از اعضا به معرفی خود و سابقه فعالیت خود در صنعت پرداختند. همچنین خلاصه ای از فعالیت های انجام شده توسط کارگروه در دوره های قبل شرح داده شد؛ مهمترین موضوعات مطروحه در این کارگروه، به شرح زیر است:

۱. نقش کارگروه ها به عنوان بازوی مشورتی هیئت مدیره کانون کارگزاران بورس در بازار سرمایه؛
۲. سعی در ایجاد هماهنگی بین دو بورس کالا و انرژی و پیشبرد هماهنگ مسائل مربوط به هر دو بورس؛
۳. لزوم پایبندی اعضای کارگروه به وظیفه مشاوره ای خود در صنعت؛
۴. نظرخواهی از تمامی کارگزاران در مورد مسائل و مشکلات موجود در حوزه فعالیت کارگروه، به منظور تعیین دستور جلسه جهت بحث و بررسی در کارگروه و نیز اطلاع رسانی اقدامات انجام شده کارگروه از طریق فضای مجازی؛
۵. لزوم اصلاح و جایگزینی قوانین مشکل آفرین؛
۶. لزوم اصلاح و جایگزینی رویه های محدود کننده در روند انجام معاملات؛

کارگروه در مورد برخی از رویه های موجود در امور معاملات کالا نیز به بحث و بررسی پرداخت که از جمله موارد مطروحه می توان به عناوین زیر اشاره کرد:

- ۱- دلایل، معایب و مزایای برخی محدودیت های ایجاد شده بر روی تعدادی از کالاهای ارائه شده در بورس کالا؛
- ۲- آسیب های وارده به صنعت در خصوص

۱. با توجه به نقش کارگروه‌ها به عنوان بازوی مشورتی هیئت مدیره کانون کارگزاران بورس در بازار سرمایه، سیاست هیئت مدیره کانون کارگزاران بورس به نحوی است که کارگروه‌ها بتوانند به طور کاملاً تخصصی به موضوعات مطرح در حوزه کاری خود ورود کرده و پیشنهادات خود را برای ارائه در هیئت مدیره کانون کارگزاران بورس سازمان بورس و اوراق بهادار و نیز تمامی نهاد های تصمیم گیرنده در این حوزه، ارائه دهند تا شاهد بازار سرمایه‌ی پویا و پرنشاط باشیم.

۲. سعی در ایجاد هماهنگی بین دو بورس کالا و انرژی و پیشبرد هماهنگ مسائل مربوط به هر دو بورس؛ در این خصوص اعضای حاضر در جلسه بیان کردند: وجود نماینده کانون در هیئت مدیره بورس انرژی سبب گردیده که بتوان تعامل بیشتری را با بورس انرژی داشت و بتوان دغدغه های مربوط به هر دو بورس را باهم و با قدرت مضاعف پیگیری کرده و به نتیجه دلخواه رساند. پس به طور قطع باید بتوان از پتانسیل به وجود آمده در این حوزه استفاده نمود. مثلاً در خصوص پیگیری افزایش سقف کارمزد معاملات با توجه به افزایش قیمت های حامل های انرژی، از واحد امور اعضا درخواست شد موضوع مذکور بررسی شده و در خصوص بهترین شیوه محاسبه آن برای همه کارگزاران فعال در صنعت، پیشنهادات خود را در جلسات آتی کارگروه قرار ارائه نمایند تا پس از بحث و بررسی در کارگروه، موضوع به صورت هماهنگ پیگیری گردد.

۳. کارگروه معتقد بود که در هر زمان باید نظرات کارشناسی خود را به مراجع تصمیم گیری ارجاع دهد و حتی اگر در مواردی سیاست این مراجع برخلاف نظرات کارگروه باشد، باید کارگروه و اعضای آن به وظایف مشاوره‌ای خود پایبند باشد.

۴. نظرخواهی از تمامی کارگزاران در مورد مسائل و مشکلات موجود در حوزه فعالیت کارگروه، به منظور تعیین دستور جلسه کارگروه در دوره پیشرو و نیز اطلاع رسانی اقدامات انجام شده کارگروه از طریق فضای مجازی؛ قطعاً نظرخواهی از تمامی اعضا و فعالین در صنعت میتواند به شناخت و درک بهتری از مشکلات موجود منجر شده و کارگروه را در ارائه پیشنهادات سازنده‌تر و مفیدتر یاری نماید.

۵. بحث و بررسی در خصوص لزوم اصلاح و جایگزینی قوانین محدود کننده با قوانین به روز و بیان نظرات و پیشنهادات در این خصوص؛

۶. لزوم اصلاح و جایگزینی رویه‌های محدود کننده که ناشی از مشکلات سخت افزاری و نرم‌افزاری در روند انجام معاملات است؛ کارگروه در مورد برخی از رویه های موجود در امور معاملات کالا نیز به بحث و بررسی پرداخت که از جمله موارد مطروحه میتوان به عناوین زیر اشاره کرد:

۱. دلایل، معایب و مزایای برخی محدودیت های ایجاد شده بر روی تعدادی از کالاهای ارائه شده در بورس کالا؛ اعضای کارگروه معتقد بودند، بعضاً محدودیت‌های ایجاد شده در بورس کالا باعث تضعیف حقوق شرکتهای فعال و کارگزاران میشود. رئیس کارگروه ضمن تشریح نحوه اعمال این محدودیت ها توسط کمیته بازار (مستقر در بورس کالای ایران) که براساس شرایط هفته های قبل بازار، میزان تقاضا در آن روز و... میباشد، از تلاش کانون و کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا برای حضور در این کمیته سخن گفتند و بیان کردند، به دلیل برخی از محدودیت‌هایی که بورس کالای ایران با آن رو به رو هستند و نگرانی‌های موجود ناشی از درز اطلاعات نهانی در کارگزاری‌ها، در بورس کالا با این درخواست موافقت نگردید. اما

با تلاش های کارگروه موافقت شد برای تبیین شیوه صحیح این تصمیم‌گیری ها، جلسات ماهانه با حضور اعضاء کارگروه تشکیل گردد. ۲. بحث و گفت و گو در خصوص آسیب های وارده به صنعت در خصوص اعطای تخفیف های غیر معمول توسط برخی از کارگزاری ها به خریداران کلان که ناشی از رقابت منفی برخی کارگزاران در صنعت جهت جذب مشتریان کلان است؛ ۳. بحث و گفت و گو اعضای کارگروه در خصوص تک ادر بودن سامانه معاملات و مشکلات ناشی از این موضوع، که در این راستا برخی از اعضای کارگروه معتقد بودند اینکه هر مشتری بتواند برای کالای مورد نظر خود تنها یک سفارش در

سیستم معاملات وارد کند برای همه مشتریان مفید نیست. بعضا تمایل مشتری برای ورود به رقابت ریالی، برای مقادیر مختلفی از سفارشات خود متفاوت است. برای این منظور باید بتوانند سفارش خود را در چند سفارش وارد کند. ۴. بررسی مشکلات زیرساختی سامانه معاملات و لزوم ارتقا آن و عدم پاسخگویی زیر ساخت های سخت افزاری و نرم افزاری در شرایط کنونی بازار؛ در ادامه جلسه بیان شد، موارد و موضوعات مطرح شده در جلسات آینده به عنوان دستور جلسه کارگروه قرار خواهد گرفت و به تفصیل در این خصوص بررسی های لازم انجام خواهد شد.

کارگروه بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری



پشتیبانی شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین).
نماینده کانون کارگزاران: خانم‌ها هدی
 توانائی (مدیر امور اعضا) و نسیم صدرموسوی
 (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

- ◆ تقدیر از اعضای قبلی و معرفی اعضای جدید کارگروه؛
- ◆ بحث و بررسی در خصوص مهم‌ترین موضوعات مطروحه در صنعت کارگزاری به منظور تعیین برنامه‌های آتی کارگروه؛
- ◆ بررسی تأثیر عدم صدور واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه؛
- ◆ بررسی برنامه‌های شرکت‌های ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری در مورد صدور صورتحساب برای هزینه مالی مشتریان و تخفیفات.

خلاصه مباحث مطروحه:



اولین جلسه کارگروه بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری با حضور برخی از اعضای دوره قبل و اعضای جدید کارگروه برگزار شد. در این جلسه ضمن تقدیر و تشکر از اعضای

شماره جلسه: ۰۱

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۳/۲۹

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

نام رئیس کارگروه: آقای حسین احمدی

حاضرین: آقایان حسین احمدی (مدیرمالی شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن)، حاج‌علی صلاحی‌نژاد (رئیس هیئت مدیره شرکت کارگزاری صبا جهاد)، سعید اسمعیلی (رئیس هیئت مدیره شرکت کارگزاری توانا)، میلاد قاسمی (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران)، علی‌رضا ملک‌شاد (مدیرمالی شرکت کارگزاری آتیه)، سید پوریا خاموشی (مدیرمالی و اداری شرکت کارگزاری پارس‌یان)، سید حمید جراحی (مدیرمالی و اداری شرکت کارگزاری شهر) و مهدی مقدسی (مدیرمالی شرکت کارگزاری نهایت‌نگر).

غایبین: آقای علیرضا رجبی (مدیرمالی شرکت کارگزاری بورس ابراز).

میهمانان: آقای احمد اشتیاقی (کارشناس بازار سرمایه)، حسن نعمت‌خواه (مدیرمالی اداری و

کارگروه در دوره قبل، اقدامات صورت گرفته در کارگروه و نتایج حاصل از این اقدامات توسط نماینده کانون و رئیس کارگروه بیان گردید. هر یک از اعضای کارگروه در خصوص مهمترین موضوعات قابل پیگیری توسط این کارگروه، پیشنهادهای را مطرح نمودند. اهم موضوعات مطرح شده به شرح زیر است:

- روش‌هایی برای حذف مالیات بر ارزش افزوده اعتبارات اعطایی پیشنهاد گردید. مقرر شد در ادامه تلاش‌های کانون در راستای اخذ معافیت مالیاتی اعتبارات مکاتباتی با نماینده کانون‌ها در شورای عالی بورس و سازمان امور مالیاتی صورت پذیرد.
- در خصوص لزوم صدور صورتحساب توسط سامانه back office مقرر شد از دو شرکت نرم افزاری رایان هم‌افزا و تدبیرپرداز دعوت شود و برنامه‌های شرکت‌های ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری در مورد صدور صورتحساب برای هزینه مالی مشتریان و تخفیفات مقرر گردید تا شرایط شرکت‌های نرم افزاری برای این مورد توضیحاتی مطرح گردد.

در انتهای جلسه اعضای کارگروه در خصوص دستور جلسه بررسی تأثیر عدم صدور واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه در دو ماهه گذشته به بحث و بررسی پرداختند در این مورد نیز نماینده کانون بیان کرد کانون مکاتباتی را با سازمان بورس در خصوص تعیین تکلیف نمودن نحوه شناسایی درآمد در دوره عدم صدور واحدهای سرمایه‌گذاری و همچنین مشخص نمودن نحوه ابطال واحدها انجام داده و پیگیری‌های بعدی نیز توسط دبیرکل و هیئت مدیره در حال انجام است.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

اولین جلسه کارگروه بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری با حضور برخی از اعضای دوره قبل و

اعضای جدید کارگروه برگزار شد. در این جلسه ضمن تقدیر و تشکر از اعضای کارگروه در دوره قبل، اقدامات صورت گرفته در کارگروه و نتایج حاصل از این اقدامات توسط نماینده کانون و رئیس کارگروه بیان گردید. در ادامه هر یک از اعضای کارگروه در خصوص مهمترین موضوعات قابل پیگیری توسط این کارگروه، پیشنهادهای را مطرح نمودند. از جمله موارد مطروحه در خصوص مالیات بر ارزش افزوده بود که اعضای کارگروه از مهمترین دغدغه‌های کارگزاران مالیات بر ارزش افزوده برشمردند با توجه به اینکه کارگزاران واسطه دریافت اعتبارات از سیستم بانکی و اعطای اعتبار دریافتی به مشتریان هستند در واقع کارگزاران به عنوان نقش واسطه در خصوص هزینه‌های مالی دریافتی توسط بانک به مشتریان هستند که کارگزاران با اخذ تسهیلات از بانک‌ها و توزیع اعتبارات به مشتریان در رونق بازار سرمایه نقش مهمی را ایفا می‌کنند که ممیزین مالیاتی مبادرت به صدور برگ‌های تشخیص و مطالبه مالیات بر ارزش افزوده بابت اعتبارات مذکور می‌نمایند بنابراین اعضای کارگروه مطرح نمودند بابت اعتبارات اعطایی به مشتری، ارزش افزوده از محل اعتبارات مذکور شامل شرکت‌های کارگزاری نیست که کارگزاران بابت اعتبارات مذکور ملزم به پرداخت مالیات شوند، در این خصوص اعضای کارگروه روش‌های مختلفی را برای معاف شدن کارگزاران از ارزش افزوده بابت اعتبارات عنوان نمودند در این خصوص نماینده کانون نیز مطرح نمود که کانون کارگزاران در این خصوص اقداماتی انجام داده است از جمله جلساتی با سازمان بورس و همچنین مکاتباتی با شورای عالی بورس و سازمان امور مالیاتی انجام داده است که موارد مذکور در حال پیگیری از سوی کانون است.

در ادامه جلسه اعضای کارگروه در خصوص ثبت صورتحساب مشتریان از طریق ایجاد پنل توسط شرکت‌های نرم‌افزاری به این نتیجه رسیدند که برای لزوم صدور صورتحساب برای هزینه مالی مشتریان و تخفیفات اعطایی، کارگروه جلسه‌ای با شرکت‌های نرم‌افزاری برگزار نماید تا لزوم صدور صورتحساب از طریق پنل کارگزاران با شرکت‌های نرم‌افزاری به توافق برسند. همچنین در این جلسه در خصوص عدم صدور واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه مواردی مطرح شد که در بازه زمانی دو ماهه شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه با کسر کارمزد معاملات سهام و واریز آن به حساب صندوق

سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه، واحدهای سرمایه‌گذاری برای کارگزاران صادر نگردیده است که شرکت‌های کارگزاری در بازه زمانی موردنظر در طرح حامی مجاز به شناسایی درآمد از محل کسورات صندوق مورد اشاره نیستند که اعضای کارگروه در این مورد به بحث تبادل نظر پرداختند و نماینده کانون بیان کرد این مورد از سوی کانون کارگزاران در حال پیگیری است و کانون مکاتباتی را با سازمان بورس در خصوص تعیین تکلیف نمودن نحوه شناسایی درآمد در دوره عدم صدور واحدهای سرمایه‌گذاری و همچنین مشخص نمودن نحوه ابطال واحدها انجام داده و پیگیری‌های بعدی نیز توسط دبیرکل و هیئت مدیره در حال انجام است.

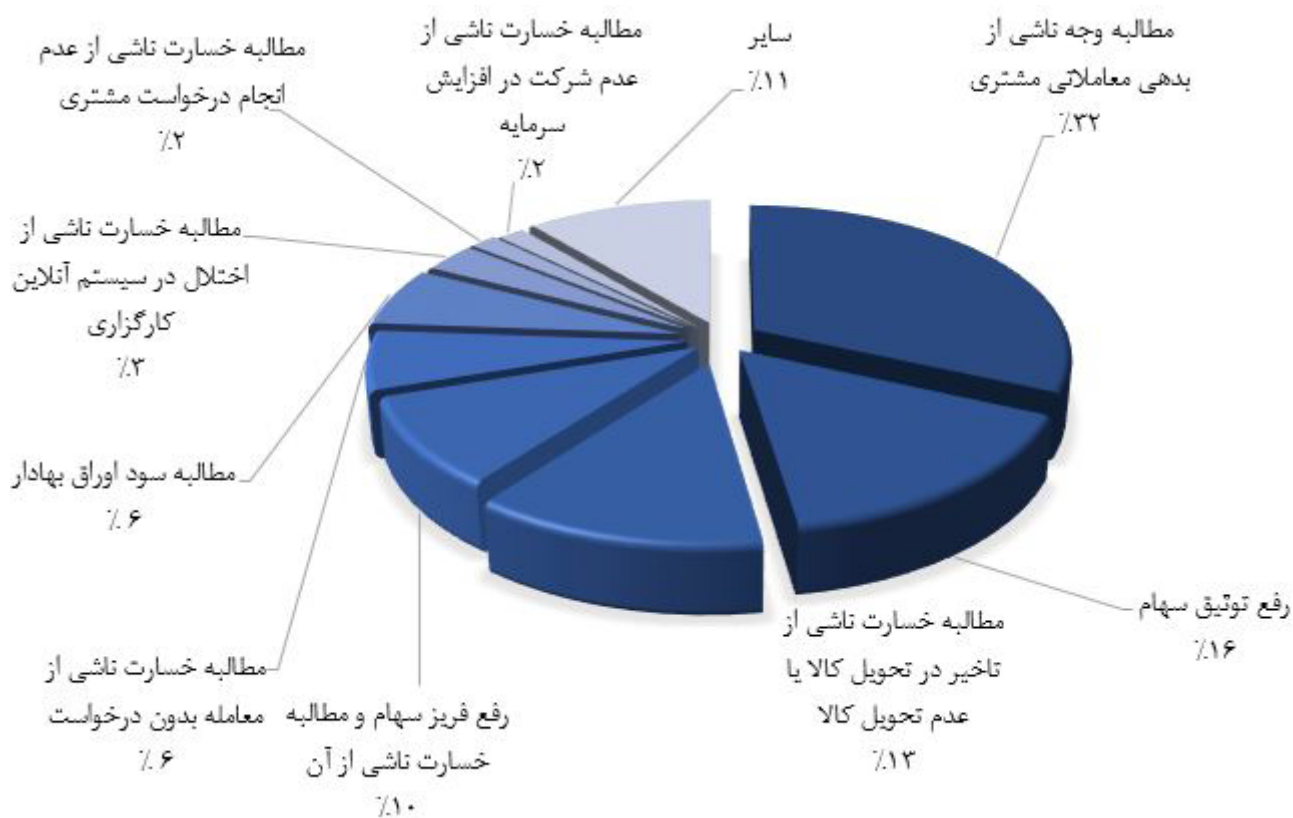
گزارش پرونده‌های کمیته سازش کانون





۱. آمار شکایات وارده به کمیته سازش در خرداد ماه ۱۴۰۰:

تعداد	فهرست موضوعات پرونده‌های وارده به کمیته سازش در خرداد ماه ۱۴۰۰
۲۰	۱. مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری
۱۰	۲. رفع توثیق سهام
۸	۳. مطالبه خسارت ناشی از تاخیر در تحویل کالا یا عدم تحویل کالا
۶	۴. رفع فریز سهام و مطالبه خسارت ناشی از آن
۴	۵. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست
۴	۶. مطالبه سود اوراق بهادار
۲	۷. مطالبه خسارت ناشی از اختلال در سیستم آنلاین کارگزاری
۱	۸. مطالبه خسارت ناشی از عدم انجام درخواست مشتری
۱	۹. مطالبه خسارت ناشی از عدم شرکت در افزایش سرمایه
۷	۱۰. سایر
۶۳	مجموع



نسبت سازش و عدم سازش:

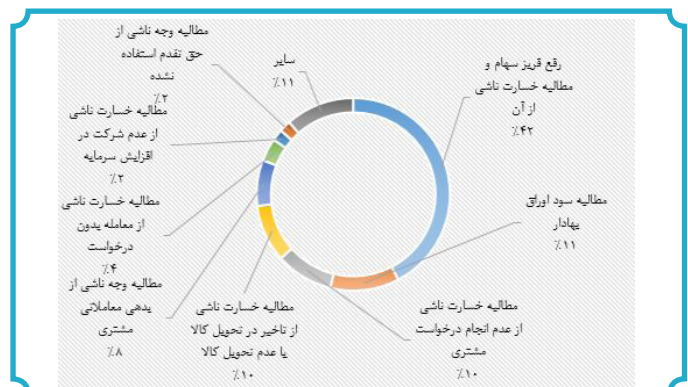
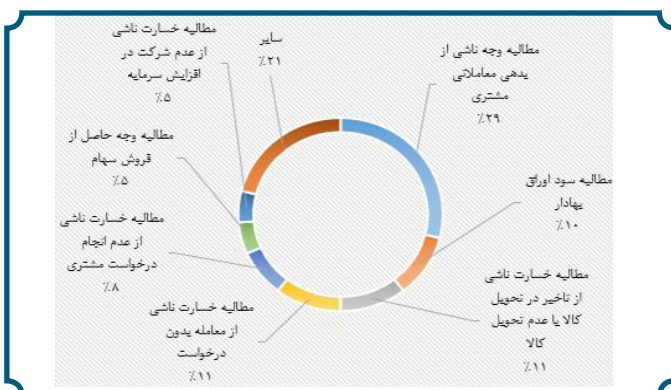
در خرداد ماه سال ۱۴۰۰ از کل پرونده‌های مطروحه در کمیته سازش کانون، ۵۸ درصد پرونده‌ها منجر به سازش و ۴۲ درصد پرونده‌ها منجر به عدم سازش و ارسال به هیئت داورى شده است.



تعداد	فهرست موضوعات پرونده‌های مختومه در کمیته سازش در خرداد ماه سال ۱۴۰۰
۲۲	۱. رفع فریز سهام و مطالبه خسارت ناشی از آن
۶	۲. مطالبه سود اوراق بهادار
۵	۳. مطالبه خسارت ناشی از عدم انجام درخواست مشتری
۵	۴. مطالبه خسارت ناشی از تاخیر در تحویل کالا یا عدم تحویل کالا
۴	۵. مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری
۲	۶. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست
۱	۷. مطالبه خسارت ناشی از عدم شرکت در افزایش سرمایه
۱	۸. مطالبه وجه ناشی از حق تقدم استفاده نشده
۶	۶. سایر
۱۱	۱. مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری
۴	۲. مطالبه سود اوراق بهادار
۴	۳. مطالبه خسارت ناشی از تاخیر در تحویل کالا یا عدم تحویل کالا
۴	۴. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست
۳	۵. مطالبه خسارت ناشی از عدم انجام درخواست مشتری
۲	۶. مطالبه وجه حاصل از فروش سهام
۲	۷. مطالبه خسارت ناشی از عدم شرکت در افزایش سرمایه
۸	۶. سایر
۹۰	کل

موضوعات پرونده‌های مختومه منجر به سازش:

موضوعات پرونده‌های مختومه منجر به عدم سازش:



گزارش اقدامات واحد آموزش



دوره‌های برگزار شده در خرداد ماه:

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت کنندگان	نفر / ساعت شرکت کنندگان	مکان برگزاری
۱. فیلتر نویسی کد ۹	۱۲	۲۰	۲۴۰	سامانه آموزش مجازی
۲. تابلوخوانی کد ۱۵	۳	۳۴	۱۰۲	سامانه آموزش مجازی
۳. تابلوخوانی کد ۱۶	۶	۲۹	۱۷۴	سامانه آموزش مجازی
۴. تحلیل بنیادی جامع (مقدماتی و پیشرفته) کد ۱	۲۴	۴۱	۹۸۴	سامانه آموزش مجازی
۵. تحلیل تکنیکال جامع کد ۲	۳۰	۳۲	۹۶۰	سامانه آموزش مجازی
۶. تجزیه و تحلیل صورتهای مالی کد ۳	۱۲	۱۷	۲۰۴	سامانه آموزش مجازی
۷. دوره ویژه معامله گری بازار سرمایه نوبت ۶۱	۳۰	۶۳	۱,۸۹۰	سامانه آموزش مجازی
۸. نظارت و کنترل داخلی نوبت ۱۳	۳۶	۱۲۲	۴,۳۹۲	سامانه آموزش مجازی
۹. مضمونان قبولی مشروط به تگذرس نوبت ۳۶	۶۲	۴۸	۲,۹۷۶	سامانه آموزش مجازی
۱۰. دارندگان (□□□) برای دریافت اصول نوبت ۸	۱۲	۱	۱۲	سامانه آموزش مجازی
۱۱. استعلام سوابق شغلی و تحصیلی خرداد ۱۴۰۰	۱	۶۶	۶۶	سامانه آموزش مجازی
۱۲. ارسال درخواست پستی خرداد ۱۴۰۰	۱	۱۰۳	۱۰۳	سامانه آموزش مجازی
مجموع	۲۲۹	۵۷۶	۱۲,۱۰۳	

۱. معرفی دوره آموزشی آشنایی با مدیریت سبد (پورتفوی):

فرصت‌ها در انتخاب بدهی در مقابل سرمایه، رشد در مقابل اطمینان و دیگر انتخاب‌ها در مسیر افزایش بازدهی در سطح معینی از ریسک است. هدف از این دوره آشنایی با مکانیزم عملکرد مدیریت پرتفوی است و دانش‌پذیران پس از گذراندن این دوره می‌توانند در زمینه مدیریت پرتفوی به آمادگی کامل برسند.

پرتفوی به معنای مجموعه‌ای از دارایی‌ها و مدیریت پرتفوی، هنر و علم تصمیم‌گیری در مورد سیاست و ترکیب سرمایه‌گذاری، متناسب‌سازی سرمایه‌گذاری با اهداف، تخصیص دارایی برای افراد و مؤسسات و کنترل ریسک است. به بیانی دیگر می‌توان گفت مدیریت پرتفوی به معنای تعیین نقاط ضعف و قوت، تهدیدها و

سرفصل‌های دوره:

۱. تخصیص منابع پرتفوی (نحوه تخصیص منابع - درصد تخصیص منابع - مدیریت پول)؛
۲. میزان تنوع پذیری سهام (تعداد سهام در پرتفوی - صنایع مختلف - ضریب همبستگی)؛
۳. مدیریت ریسک و بازده پرتفوی (محاسبه ریسک پرتفوی - محاسبه بازده مورد انتظار - محاسبه بازده تحقق یافته پرتفوی)؛
۴. ارزیابی عملکرد پرتفوی (ضریب آلفای پرتفوی - نسبت شارپ - نسبت سورتینو - نسبت ترنر - نسبت مجذور R - نسبت PIR پرتفوی شاخص)؛
۵. بهینه‌سازی مستمر پرتفوی (مراحل بهینه سازی مستمر پرتفوی).

۲. معرفی دوره آموزشی تابلوخوانی در بورس:

از مجربین بازار با علم به قوانین تابلو، معاملات خود را انجام می‌دهند و سودهای منطقی و قابل قبولی را به دست می‌آورند. رفتار حقیقی و حقوقی‌ها و روند سهم و ... از تابلوخوانی مشخص می‌شود. لازم به ذکر این دوره پیش نیاز دوره فیلترنویسی و انجام معاملات به کمک فیلتر است.

تابلوخوانی پیش بینی آینده قیمت نمادها، به کمک مشاهده سایت TSETMC است. شخص می‌تواند با پیگیری جریان سفارشات آینده، قیمت یک سهم را پیش بینی کند. واضح است که اگر این روش در کنار سایر روش‌های تحلیلی استفاده شود نتایج بسیار بهتری کسب خواهد شد. خیلی

۱. معرفی شاخص‌های بورس و تحلیل هر یک از آن‌ها؛
۲. امکانات سایت TSETMC و نحوه استفاده از آن‌ها؛
۳. تحلیل حجم و ارزش معاملات در نمادهای بورسی؛
۴. تحلیل خرید و فروش حقیقی - حقوقی‌های بازار و پول هوشمند؛
۵. تشخیص ورود و خروج نقدینگی به بازار و تک سهم های بازار.

۳. معرفی دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی:

حرکات قیمت و حجم سهام در گذشته و تعیین قیمت و روند آینده سهم " صورت می‌پذیرد. تغییرات قیمت سهم با استفاده از پیشینه تاریخی و نمودار توسط تحلیل‌گر تکنیکی مورد تجزیه و تحلیل قرار می‌گیرد. تحلیل تکنیکال با آزمون قیمت‌های گذشته و حجم مبادلات حرکت‌های آینده، قیمت را پیش‌بینی می‌کند. اساس این تحلیل‌ها بر استفاده از نمودار و رابطه‌های ریاضی و هندسی متمرکز است تا بدین گونه روندهای کوچک و بزرگ بدست آید. در این راستا فرصت‌های خرید یا فروش از راه برآورد محدوده نوسانات بازار مشخص می‌شود.

تحلیل تکنیکال یا تحلیل فنی (Technical Analysis) روشی برای پیش‌بینی قیمت‌ها در بازار از طریق مطالعه وضعیت گذشته بازار است. در این تحلیل از طریق بررسی تغییرات و نوسان قیمت‌ها، حجم معاملات، عرضه و تقاضا می‌توان وضعیت قیمت‌ها در آینده را پیش‌بینی کرد. این روش تحلیل در بازار ارزهای خارجی، بازارهای بورس اوراق بهادار و بازار طلا و دیگر فلزات گران‌بها کاربرد گسترده‌ای دارد. تحلیل‌گران تکنیکال از نمودارها و ابزارهای دیگر برای شناسایی الگوهایی که می‌تواند فعالیت آتی سهم را پیش‌بینی کند، بهره می‌جویند. این نوع تحلیل با استفاده از "مطالعه رفتار و

۱. معرفی انواع بازارها و مقایسه آنها، معرفی روش‌های تحلیل (تکنیکال و فاندامنتال (معرفی کانال‌های دریافت خبر و دیتا؛
۲. آشنایی با انواع نمودارهای قیمت، انواع تایم فریم‌ها، پیوت پوینت‌ها و استراتژی‌های معاملاتی مبتنی بر آن؛
۳. تعریف اندیکاتور و اسیلاتور؛
۴. واگرایی‌ها و انواع آن؛
۵. الگوهای کلاسیک: الگوهای برگشتی، الگوهای ادامه دهنده روند؛
۶. الگوهای کندلاستیک، شمعی و ایچیموکو.

گزارش مجوزهای اعضا



۱. اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در خرداد ماه ۱۴۰۰؛

۲. مجوز فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری صادر شده در خرداد ماه ۱۴۰۰؛

۳. اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس در خرداد ماه ۱۴۰۰؛

۴. اطلاعات مربوط به مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر/ لغو شده اعضا توسط بورس‌ها در خرداد ماه ۱۴۰۰.

(۱) مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس در خرداد ماه ۱۴۰۰

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۱	باهنر	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	-	معاملات اوراق تامین مالی	صدور
		۱۴۰۰/۰۳/۰۳	-		
۲	باهنر	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	-	معاملات مشتقه مبتنی اوراق بهادار	صدور

۲) مجوز فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری صادر شده در خرداد ماه ۱۴۰۰

مدیر صندوق	تاریخ	صدور / تمدید	مجوز	ردیف
شرکت سبذگردان هامرز	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	صدور	صندوق سرمایه‌گذاری ثروت هامرز	۱

۳) اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس در خرداد ماه ۱۴۰۰

صدور / تمدید / لغو مجوز	تاریخ	نام شرکت	ردیف
صدور	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پیشرو پاداش سرمایه (سهامی خاص)	۱
صدور	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	شرکت سبذگردان بیها بازار پارس (سهامی خاص)	۲

۴) مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر / لغو شده اعضا توسط بورس ها در خرداد ماه ۱۳۹۹

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۱	الوند	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	سمنان
۲	امین سهم	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۳	آپادانا	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	لغو	فعالیت شعبه معاملات	یزد
۴	بانک ملت	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	لغو	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۵	بانک ملت	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	لغو	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۶	بورس بیمه ایران	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	انتقال	ایستگاه‌های معاملاتی نامک و برخط گروهی همزمان	تهران
۷	بورس بیمه ایران	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۸	دانایان	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۹	دانایان	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۱۰	دانایان	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	تبدیل	فعالیت دفتر پذیرش و فعالیت شعبه معاملات	تهران
۱۱	دانایان	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۱۲	رضوی	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	قم
۱۳	گنجینه سپهر پارت	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	کرمان
۱۴	مبین سرمایه	۱۴۰۰/۰۳/۰۳	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۱۵	بانک سپه	۱۴۰۰/۰۳/۰۴	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۱۶	بورس بیمه ایران	۱۴۰۰/۰۳/۰۴	لغو	فعالیت تالار اختصاصی	مشهد
۱۷	صبا تأمین	۱۴۰۰/۰۳/۰۴	صدور	فعالیت اتاق معاملات	تهران
۱۸	صبا تأمین	۱۴۰۰/۰۳/۰۴	لغو	فعالیت تالار اختصاصی و ایستگاه‌های برخط گروهی	تهران

ادامه جدول ۴

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۱۹	صبا تأمین	۱۴۰۰/۰۳/۰۴	لغو	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۲۰	صبا تأمین	۱۴۰۰/۰۳/۰۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۲۱	فارابی	۱۴۰۰/۰۳/۰۴	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	اصفهان
۲۲	مبین سرمایه	۱۴۰۰/۰۳/۰۴	تبدیل	فعالیت دفتر پذیرش به تالار اختصاصی	همدان
۲۳	مبین سرمایه	۱۴۰۰/۰۳/۰۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	همدان
۲۴	نهایت نگر	۱۴۰۰/۰۳/۰۴	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۲۵	الوند	۱۴۰۰/۰۳/۰۵	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	بوشهر
۲۶	آینده نگر خوارزمی	۱۴۰۰/۰۳/۰۵	انتقال	فعالیت شعبه معاملات و ایستگاه معاملات برخط گروهی	تهران
۲۷	بانک دی	۱۴۰۰/۰۳/۰۵	انتقال	فعالیت اتاق معاملات و ایستگاه‌های معاملاتی نامک	تهران
۲۸	بانک دی	۱۴۰۰/۰۳/۰۵	لغو	دسترسی ایستگاه برخط گروهی	تهران
۲۹	کارآمد	۱۴۰۰/۰۳/۰۵	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	یاسوج
۳۰	مدیر آسیا	۱۴۰۰/۰۳/۰۵	لغو	فعالیت شعبه معاملات	سمنان
۳۱	مدیر آسیا	۱۴۰۰/۰۳/۰۵	لغو	سیستم معاملات برخط گروهی	سمنان
۳۲	الوند	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	یزد
۳۳	الوند	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	اصفهان
۳۴	اقتصاد بیدار	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	تبدیل	فعالیت دفتر پذیرش به فعالیت شعبه معاملات	شیراز
۳۵	اقتصاد بیدار	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	شیراز
۳۶	الوند	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	شهر انار
۳۷	بانک دی	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	قم

ادامه جدول ۴

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۳۸	بانک دی	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	محلات
۳۹	بانک دی	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	کیش
۴۰	بانک دی	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۴۱	بانک سامان	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	اهواز
۴۲	بانک ملت	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	تبدیل	فعالیت دفتر پذیرش به فعالیت شعبه معاملات	تهران
۴۳	بانک ملت	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۴۴	برهان سهند	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۴۵	مبین سرمایه	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	لاهیجان
۴۶	دانایان	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	انتقال	فعالیت ایستگاه معاملاتی	تهران
۴۷	بانک سپه	۱۴۰۰/۰۳/۱۲	لغو	فعالیت شعبه معاملات و ایستگاه برخط گروهی	تهران
۴۸	بورسیران	۱۴۰۰/۰۳/۱۲	لغو	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۴۹	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۴۰۰/۰۳/۱۷	انتقال	فعالیت شعبه معاملات	کرمانشاه
۵۰	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۴۰۰/۰۳/۱۷	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	کرمانشاه
۵۱	امین سهم	۱۴۰۰/۰۳/۱۷	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	شهرکرد
۵۲	مدبر آسیا	۱۴۰۰/۰۳/۱۷	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۵۳	مدبر آسیا	۱۴۰۰/۰۳/۱۷	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۵۴	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۴۰۰/۰۳/۱۷	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی بورس انرژی	تهران
۵۵	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۴۰۰/۰۳/۱۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	فولاد شهر
۵۶	آینده نگر خوارزمی	۱۴۰۰/۰۳/۱۷	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران

ادامه جدول ۴

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۵۷	آینده نگر خوارزمی	۱۴۰۰/۰۳/۱۷	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۵۸	کارآمد	۱۴۰۰/۰۳/۱۹	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۵۹	کارآمد	۱۴۰۰/۰۳/۱۹	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۶۰	گنجینه سپهر پارت	۱۴۰۰/۰۳/۱۹	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	لاهیجان
۶۱	مبین سرمایه	۱۴۰۰/۰۳/۱۹	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	سبزوار
۶۲	مدبر آسیا	۱۴۰۰/۰۳/۱۹	صدور	فعالیت شعبه معاملات	شیراز
۶۳	مدبر آسیا	۱۴۰۰/۰۳/۱۹	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	شیراز
۶۴	نگاه نوین	۱۴۰۰/۰۳/۱۹	لغو	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۶۵	نماد شاهدان	۱۴۰۰/۰۳/۲۲	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	خرمشهر
۶۶	اطمینان سهم	۱۴۰۰/۰۳/۲۲	انتقال	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۶۷	اطمینان سهم	۱۴۰۰/۰۳/۲۲	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۶۸	آگاه	۱۴۰۰/۰۳/۲۲	تبدیل	فعالیت دفتر پذیرش به فعالیت تالار اختصاصی	زنجان
۶۹	آگاه	۱۴۰۰/۰۳/۲۲	انتقال	ایستگاه معاملاتی نامک و ایستگاه معاملاتی برخط گروهی همزمان	زنجان
۷۰	دلیران پارس	۱۴۰۰/۰۳/۲۲	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	زنجان
۷۱	نماد شاهدان	۱۴۰۰/۰۳/۲۲	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	مشهد
۷۲	امین سهم	۱۴۰۰/۰۳/۲۴	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	شهریار
۷۳	آتی ساز بازار	۱۴۰۰/۰۳/۲۴	تبدیل	فعالیت دفتر پذیرش به فعالیت شعبه معاملات	گناباد
۷۴	آتی ساز بازار	۱۴۰۰/۰۳/۲۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	گناباد

ادامه جدول ۴

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۷۵	بانک آینده	۱۴۰۰/۰۳/۲۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۷۶	مبین سرمایه	۱۴۰۰/۰۳/۲۴	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۷۷	الوند	۱۴۰۰/۰۳/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	کرج
۷۸	بانک دی	۱۴۰۰/۰۳/۲۶	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	بابلسر
۷۹	بانک دی	۱۴۰۰/۰۳/۲۶	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۸۰	دانایان	۱۴۰۰/۰۳/۲۶	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	چالوس
۸۱	مدبر آسیا	۱۴۰۰/۰۳/۲۶	صدور	فعالیت شعبه معاملات	شیراز
۸۲	مدبر آسیا	۱۴۰۰/۰۳/۲۶	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	شیراز
۸۳	مهرافرین	۱۴۰۰/۰۳/۲۶	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	بروجن
۸۴	نماد شاهدان	۱۴۰۰/۰۳/۲۶	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	اراک
۸۵	بانک دی	۱۴۰۰/۰۳/۲۹	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	تبریز
۸۶	بانک دی	۱۴۰۰/۰۳/۲۹	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	گناباد
۸۷	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۴۰۰/۰۳/۲۹	انتقال	فعالیت اتاق معاملات	اصفهان
۸۸	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۴۰۰/۰۳/۲۹	انتقال	ایستگاه‌های نامک	اصفهان
۸۹	بانک دی	۱۴۰۰/۰۳/۲۹	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	شیراز
۹۰	بانک دی	۱۴۰۰/۰۳/۲۹	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	دورود
۹۱	آتی ساز بازار	۱۴۰۰/۰۳/۳۰	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	اراک
۹۲	توسعه معاملات کیان	۱۴۰۰/۰۳/۳۰	لغو	فعالیت شعبه معاملات	کرمان

بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها و ابلاغیه‌ها

ابلاغیه شماره

۱۴۰۰/۱۷۴۱

تاریخ انتشار: ۱۴۰۰/۰۳/۱۸

صادرکننده: کنون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

موضوع: ابلاغ قرارداد کارگزاران و شرکت‌های ارائه

دهنده خدمات نرم‌افزاری

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری.

بند ۱ از سیصد و نود و سومین صورتجلسه هیئت مدیره کنون کارگزاران بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۰ به شرح ذیل ابلاغ می‌گردد: در راستای اختیارات مندرج در ماده ۲۸ دستورالعمل معاملات برخط و پس از اخذ نظرات نماینده شرکت‌های نرم‌افزاری، قرارداد ارائه خدمات نرم‌افزاری به

شرکت‌های کارگزاری اصلاح و تصویب شد: با توجه به مصوبه فوق لازم است شرکت‌های کارگزاری از این تاریخ برای انعقاد با شرکت‌های ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری با تمديد قرارداد با شرکت‌های ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری قبلی، از قرارداد ارسالی کنون استفاده نمایند. کارگزاران و شرکت‌های ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری فقط می‌توانند نسبت به اضافه کردن مواردی دیگر به قرارداد که مغایر با مفاد قرارداد ارسالی کنون و دستورالعمل معاملات برخط نباشد. اقدام کنند. لازم به ذکر است قرارداد مذکور مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۸ به کلیه شرکت‌های کارگزاری ارسال گردیده است.

ابلاغیه شماره

۱۴۰۲۰۱۸۸

تاریخ انتشار: ۱۴۰۰/۰۳/۱۹

صادرکننده: دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت

کارگزاری

موضوع: کلیه شرکت‌های کارگزاری

مخاطبین: کلیه مدیران صندوق‌های سرمایه‌گذاری

بند ۱ هفصد و دوازدهمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۰ به شرح زیر است: ۱- نامه مرکز پژوهش، توسعه و مطالعات اسلامی

درخصوص دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت کارگزاری مطرح و به شرح زیر تصمیم‌گیری شد: ۱-۱- دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت کارگزاری به شرح پیوست تصویب شد؛ ۲-۱- شرکت‌های کارگزاری که مجوز تأسیس خود را قبل از تصویب این دستورالعمل اخذ نموده‌اند، یک سال از تاریخ ابلاغ این دستورالعمل فرصت خواهند داشت شرایط خود را با شرایط مندرج در دستورالعمل پیوست تطبیق دهند در

تطبیق دهند. در این خصوص، تأییدیه ثبت صورتجلسات مجمع عمومی شرکت‌های کارگزاری توسط اداره امور کارگزاران صادر خواهد شد. ماده ۱۲: متقاضی خرید/ تملک/ واگذاری سهام در شرکت کارگزاری، وفق قوانین و مقررات قبل از نقل و انتقال سهام تحت هر عنوان باید تأییدیه سازمان بورس را از طریق شرکت کارگزاری اخذ نماید. ماده ۴۲: در صورتی که هر عضو هیئت مدیره بخواهد از سمت خود استعفا دهد بید حداقل ۳۰ روز قبل موضوع را کتباً به هیئت مدیره و و بازرس / حسابرس اطلاع دهد. تبصره (۳): درآمد ناشی از کارمزد معاملات شرکت‌های کارگزاری که در واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه، سرمایه‌گذاری شده است، قابل تقسیم نیست. ۱-۵- نهادهای مالی از شمول بند ۲ مصوبه مورخ ۱۳۹۶/۰۴/۲۱ هیئت مدیره سازمان بورس در خصوص تاسیس و سهامداری در شرکت کارگزاری مستثنی گردیدند.

صورت عدم تطبیق شرایط توسط کارگزاری ظرف مهلت مذکور، شرکت کارگزاری امکان پذیرش مشتری جدید، ایجاد شعبه، نمایندگی، دفتر پذیرش، تالار اختصاصی، اتاق معاملات، ایستگاه معاملاتی و برخط گروهی را نخواهد داشت همچنین حد اعتباری کارگزاری نیز به صفر تغییر پیدا خواهد کرد. در صورت عدم تطبیق طی شش ماه از تاریخ پایان فرصت یاد شده، نیز مجوز تاسیس و فعالیت کارگزاری لغو خواهد شد؛ ۱-۳- درخواست‌های تغییر سهامداری شرکت‌های کارگزاری که قبل از تاریخ تصویب این دستورالعمل به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده‌اند مشمول این دستورالعمل نبوده و مزابق مقررات قبلی رسیدگی خواهد شد؛ ۱-۴- مواد ۱۲ و ۲۴ اساسنامه نمونه شرکت‌های کارگزاری مصوب مورخ ۱۳۸۶/۱۰/۳۰ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر اصلاح شد همچنین تبصره ۳ زیر ماده ۳۰ اساسنامه مزبور اضافه شد. شرکت‌های کارگزاری موجود موظف هستند ظرف مدت ۳ ماه از تاریخ ابلاغ تیم مصوبه، اساسنامه خود را با این مصوبه

تاریخ انتشار: ۱۴۰۰/۰۳/۱۹

صادرکننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: سند جامع الزامات امنیت اطلاعات بازار

سرمایه

مخاطب: کلیه مدیران صندوق‌های سرمایه‌گذاری

با اطلاع می‌رساند، با توجه به افزایش تهدیدات

سایبری بر روی زیرساخت‌ها و سامانه‌های بازار

سرمایه با هدف اختلال در سرویس‌دهی به

مشتریان، سرقت و افشای اطلاعات مشتریان و

شرکت، اختلال در عملکرد معاملاتی شرکت،

الزامات امنیت اطلاعات بازار سرمایه به شرح

زیر جهت بهره‌وری ابلاغ می‌شود. کلیه نهادهای

مالی موظف هستند، الزامات زیر را رعایت نمایند:

۱. پیاده‌سازی الزامات اطلاعات بازار سرمایه (نسخه

۴،۰)؛

۲. انجام تست نفوذ سامانه‌های بر بستر اینترنت، توسط

شرکت‌های مورد تایید افتا؛

۳. به‌روزرسانی سیستم عامل‌ها، تجهیزات امنیت و

شبکه و سیستم‌های کاربران؛

۴. بازنگری کلیه دسترسی‌های مدیریتی (پنل

ادمین، RDP، SSH و از این قبیل) به سامانه‌ها، ۵.

سرویس‌های زیرساختی، تجهیزات شبکه و امنیت و

سیستم عامل‌ها به صورت مستقیم از شبکه اینترنت

(استفاده از VPN با پروتکل‌های L²TP /SSTP)؛

۵. اطمینان از بسته بودن تمام پورت‌های غیر ضروری

سرویس‌ها؛

۶. پایش مستمر ترافیک شبکه و لاگ‌های سرویس‌های

حیاتی؛

۷. بازنگری امن‌سازی‌های انجام شده در سطح تجهیزات،

سرویس‌ها، پایگاه داده‌ها و سیستم عامل‌ها؛

۸. اعمال افزونگی در کلیه لایه‌های زیرساختی

سرویس‌دهی به منظور جلوگیری از قطع شدن سرویس.

۹. محافظت از سامانه‌های موجود در بستر اینترنت

با استفاده از تجهیزات WAF/IPS اختصاصی؛

۱۰. تغییر کلیه کلمات عبور پیش فرض

بر روی کلیه سیستم‌ها و سامانه‌ها؛

۱۱. عدم استفاده از کاربران اشتراکی در سیستم‌ها،

سرویس‌ها و سامانه‌ها؛

۱۲. تفکیک صحیح منطقی شبکه کاربران داخلی

به VLANها و Zoneها و استفاده از فایروال

در شبکه داخلی برای ایجاد دسترسی‌های لازم؛

۱۳. عدم وجود دسترسی Any از شبکه کلاینت‌ها به

سمت اینترنت؛

۱۴. عدم اعتماد به شبکه‌های متصل بالادستی و

همکار؛

۱۵. حذف دسترسی‌های موقتی اعطا شده در

سرویس‌ها و شبکه‌ها؛

۱۶. نصب آنتی‌ویروس با لایسنس اصلی

برای تمامی کامپیوترهای کاربران و سرورها؛

۱۷. پشتیبان‌گیری از داده‌ها و نگهداری حداقل یک

نسخه در خارج از شبکه داخلی به صورت امن؛

۱۸. اطمینان از انتقال داده‌های محرمانه بر روی

بسترهای ارتباطی از جمله اینترنت با استفاده از

پروتکل‌های امن و به صورت رمز شده (مانند SSL)؛

۱۹. عدم publish سامانه تستی و غیرعملیاتی بر

روی اینترنت؛

مرکز نظارت بر امنیت اطلاعات بازار سرمایه. لازم به ذکر است، مرکز نظارت بر امنیت اطلاعات بازار سرمایه مسئول پاسخگویی در خصوص موارد فوق است.

۲۰. انجام اسکن آسیب‌پذیری شبکه و رفع موارد آسیب‌پذیر به صورت دوره‌ای؛
۲۱. حذف دسترسی به پنل‌های مدیریتی سامانه‌ها در بستر اینترنت؛
۲۲. اطلاع‌رسانی کلیه موارد مشکوک به

پذیرش و درج مقالات شما در ماهنامه کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

اعضای محترم می‌توانند مقالات خود را جهت درج در ماهنامه از طریق پست
الکترونیکی زیر ارسال نمایند:

Mahnameh.seba@gmail.com