

ماهنامه کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

سال یازدهم، شماره ۱۲۸، آبان ماه ۱۴۰۰

در این شماره می خوانید:

- کار گروه ها و کمیته های کانون
- گزارش پرونده های کمیته سازش
- گزارش اقدامات واحد آموزش
- گزارش مجوزهای اعضا
- بخشنامه ها، اطلاعیه ها و ابلاغیه ها
- گزارشات، مقالات و طرح های تحقیقاتی

مروری بر شرکت های ارائه دهنده خدمات نرم افزاری بازار سرمایه ۵۳



ماهنامه كانون کارگزاران

بورس و اوراق بهادار

سال یازدهم، شماره ۱۲۸، آبان ماه ۱۴۰۰



تهیه و تنظیم:

واحد امور اعضا و اشخاص وابسته
به اعضا كانون کارگزاران بورس و
اوراق بهادار

فهرست مطالب

- کارگروه‌ها و کمیته‌های كانون..... ۳
- گزارش پرونده‌های کمیته سازش..... ۲۵
- گزارش اقدامات واحد آموزش..... ۲۹
- گزارش مجوزهای اعضا..... ۳۳
- بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها، ابلاغیه‌ها..... ۴۹
- گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی..... ۵۲

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

نشانی: تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از

خیابان بهشتی، کوچه دل‌افروز، پلاک ۳۲

تلفن: ۰۲۱-۸۴۰۸۷

فکس: ۰۲۱-۸۹۷۸۹۶۸۸

پایگاه اینترنتی: www.seba.ir

گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون



کارگروه فناوری اطلاعات



شماره جلسه: ۰۳

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۸/۰۴

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

رئیس کارگروه: آقای احمد سحرخیز

حاضرین: آقایان احمد سحرخیز (فعال بازار سرمایه در حوزه فناوری اطلاعات)، علی وفای زنجانی (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری دنیای خبره)، آقای میثاق احمدی (مدیر فناوری اطلاعات شرکت کارگزاری آگاه)، احسان طباطبایی (مدیر معاملات آنلاین شرکت کارگزاری فارابی)، رامین حیدرزاده آذر (مدیر اصلاح عملیات شرکت کارگزاری مفید).

غایبین: آقایان احمد سکاکی (مدیر امور مشتریان کارگزاری دانایان)، مسعود سجادی (مدیر آنلاین شرکت کارگزاری پارسین).

نماینده کانون کارگزاران: خانم‌ها هدی توانائی (مدیر امور اعضا) و نسیم صدرموسوی (کارشناس

امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ تهیه و تنظیم قرارداد و بیانیه ریسک جهت انجام معاملات الگوریتمی با توجه به تبصره ۳ بند ۱۵ بخش ۳ الزامات معاملات الگوریتمی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار؛
♦ بررسی و اولویت‌بندی پیشنهادات و دغدغه‌های موجود در حوزه فناوری اطلاعات براساس نظرسنجی انجام شده از اعضای کانون.

خلاصه مباحث مطروحه:



سومین جلسه کارگروه فناوری اطلاعات کانون کارگزاران در خصوص تهیه و تنظیم قرارداد و بیانیه ریسک جهت انجام معاملات الگوریتمی با توجه به تبصره ۳ بند ۱۵ بخش ۳ الزامات معاملات الگوریتمی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار برگزار گردید در این جلسه اعضای کارگروه در مورد قرارداد کارگزار با مشتری و بیانیه ریسک‌ها برای معاملات الگوریتمی به ارائه

پیشنهاد و بررسی موارد الزامات معاملات الگوریتمی
ارسالی سازمان بورس و اوراق بهادار پرداختند.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در این جلسه کارگروه فناوری اطلاعات در خصوص
تهیه و تنظیم قرارداد و بیانیه ریسک جهت انجام
معاملات الگوریتمی با توجه به تبصره ۳ بند ۱۵
بخش ۳ الزامات معاملات الگوریتمی مصوب سازمان
بورس و اوراق بهادار، اعضای کارگروه در مورد تهیه
قرارداد کارگزار با مشتری و بیانیه ریسک‌ها برای
انجام معاملات الگوریتمی مواردی را مطرح کردند از
جمله این موارد می‌توان به موارد زیر اشاره نمود:

۱. سود یا زیان حاصل از عملکرد الگوریتم؛

۲. ریسک ناشی از اختلالات سیستمی یا هر عاملی از هر
منشأ که منجر به عدم عملکرد به موقع الگوریتم شود؛

۳. حق توقف الگوریتم‌ها برای کارگزار؛

۴. هرگونه خطای عملکرد الگوریتم که بر اثر دریافت
داده‌های با تأخیر یا داده‌های ناصحیح یا داده‌های
مبهم توسط زیرساخت معاملات برخط کارگزاری،
و تبعات ناشی از آن بر عهده خود مشتری است.

کارگزاری مسئولیتی در قبال این موارد ندارد؛

۵. کارگزاری از اجرا یا ادامه فعالیت الگوریتمی
که ظن به تخلف یا دستکاری بازار داشته
باشد می‌تواند ممانعت نماید و هیچ مسئولیتی
در این خصوص بر عهده کارگزاری نیست؛
۶. هرگونه خطای ناشی از تنظیم یا
تدوین الگوریتم، بر عهده مشتری است؛

۷. هرگونه سفارشی که توسط الگوریتم تولید
شده باشد یا معامله‌ای که منشأ آن الگوریتم
باشد، تابع تمام قوانین و مقررات بازار
سرمایه و تمام اختیارات کارگزاری یا سایر
نهادهای مرتبط برای آن‌ها نیز برقرار است؛
۸. هرگونه سفارشی که توسط الگوریتم تولید
شده باشد اما به هر دلیلی تبدیل به معامله
نشده باشد، کارگزاری مسئولیتی در قبال آن ندارد؛
۹. چنانچه الگوریتمی به صورت ناقص، ناصحیح،
چه به لحاظ مقرراتی، چه به لحاظ سودآوری یا
کاهش زیان، چه به لحاظ فنی و تکنیکی و یا از
هر منظر دیگری، دارای خطا باشد، کارگزاری هیچ
مسئولیتی در قبال آن و تبعات آن برای مشتری ندارد؛
۱۰. کارگزاری مجاز است نسبت به حذف
سفارشات باز ناشی از الگوریتم، حذف الگوریتم
یا حذف امکان انجام معاملات الگوریتمی
برای مشتری را در هر زمانی انجام دهد.
در پایان مقرر گردید اعضای کارگروه، پیش‌نویس
قرارداد مذکور را تهیه و جهت تجمیع به
کانون ارسال نمایند تا در جلسه آتی در
این خصوص به بررسی و ارائه پیشنهادات
اصلاحی پردازند. تاکید بر جمع‌بندی هرچه
سریع‌تر پیش‌نویس قرارداد کارگزار-مشتری
و بیانیه‌های ریسک معاملات الگوریتمی بود
چرا که زمینه برای صدور مجوز و توسعه این
معاملات در بازار سرمایه با مانع مواجه نشود.

کار گروه صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی



شماره جلسه: ۰۵،۰۴،۰۳،۰۲

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۸/۰۵ - ۱۴۰۰/۰۸/۱۱ - ۱۴۰۰/۰۸/۱۹

۱۴۰۰/۰۸/۲۵

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس

و اوراق بهادار

نام رئیس کارگروه: آقای احسان جنگجو

حاضرین: آقایان احسان جنگجو (مدیرعامل

شرکت سبدگردان سهم آشنا)، امیر وفائی (نایب

رئیس هیئت مدیره شرکت سبدگردان الگوریتم)،

آقای بابک زمانی (مدیرمالی محترم صندوق‌های

سرمایه‌گذاری کارگزاری بانک دی)، رسول رحیم‌نیا

(مدیر عملیات صندوق‌ها و سبدهای صندوق

سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت)،

خانم‌ها مهنوش کریم (عضو هیئت مدیره کارگزاری

صباح‌جهاد)، مهدیه دشتی رحمت آبادی (کارشناس

سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی

بازارگردانی ایساتیس پویا).

غایبین: خانم لیلا رزاقی (مدیر سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی

مهرگان).

میهمانان: آقایان صدرائی (مدیرعامل صندوق

توسعه بازار سرمایه)، توکلی (معاون توسعه

کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران)، اشعری زاده

(مدیر عملیات بازار فرابورس ایران)، جهانگیری

(کارشناس نظارت بر بازار شرکت بورس و اوراق

بهادار)، محمدرضا خانی (مدیر سرمایه‌گذاری

صندوق اختصاصی بازارگردانی اکسیر سودا)،

امامی (مشاور حقوقی شرکت تأمین سرمایه

سپهر) و خانم کشمیری (کارشناس مسئول

نظارت بر بازار شرکت بورس و اوراق بهادار).

نماینده کانون کارگزاران: آقای محمدرضا

دهقانی احمدآباد (دبیرکل)، خانم‌ها هدی

توانائی (مدیر امور اعضا)، ارشیاناز حیدریان

(مدیر حقوقی)، نسیم صدرموسوی (کارشناس

امور اعضا) و پریش رهنبرسالم (کارشناس امور

حقوقی).

دستور جلسه:

♦ تهیه و تنظیم پیش‌نویس قرارداد بازارگردانی.

خلاصه مباحث مطروحه:



کارگروه صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی

بازارگردانی در خصوص تهیه پیش‌نویس قرارداد

بازارگردانی در چندین جلسه برگزار شد که طبق

ماده ۸ دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس

اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران این مورد

به کانون کارگزاران تفویض اختیار شده است

در این جلسه برای تهیه پیش‌نویس قرارداد

مذکور بخشی از نمونه قرارداد بازارگردانی از بُعد

حقوقی و بُعد تخصصی مورد بررسی قرار گرفت.

پیشنهاد شد نواقصی که در دستورالعمل وجود دارد و

نمی‌توان تغییراتی اعمال کرد در قرارداد طرح شود.

در ادامه اعضای کارگروه ابهامات و مسائل متعددی

که درباره دستورالعمل مذکور وجود دارد و موضوعات

با اهمیت را مطرح نمودند و در پایان مقرر گردید.

دستورالعمل مجدد توسط کارگروه مطالعه و مورد

بررسی قرار گیرد و بیان شد هیچ محدودیتی در

این خصوص از سوی کانون نیست، آن بخش‌های

که نیاز به اصلاح دارد به صورت پیش‌نویس توسط کانون تهیه به سازمان ارائه گردد.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

کارگروه صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی با حضور نمایندگان شرکت بورس و فرابورس و همچنین کانون نهادهای سرمایه‌گذاری در چندین جلسه جهت تهیه قرارداد بازارگردانی برگزار گردید. موضوع بررسی جلسات در خصوص تهیه پیش‌نویس قرارداد بازاریابی بود که طبق ماده ۸ دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران که به این صورت آورده شده است: "در صورتی که بازارگردان دارایی و منابع مالی مورد نیاز برای فعالیت بازارگردانی را از طریق اشخاص حقیقی و حقوقی (تأمین‌کننده دارایی) تأمین نماید، موظف است قراردادی مطابق نمونه منعقد کند. نمونه قرارداد موضوع این ماده با پیشنهاد کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار و کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران به تصویب هیئت مدیره بورس مربوطه خواهد رسید" بر این اساس این مورد که به کانون‌ها تفویض اختیار شده است در ابتدای این جلسات برای تهیه پیش‌نویس قرارداد مذکور برخی از نمونه قراردادهای بازارگردانی اعضا از بعد حقوقی و بعد تخصصی مورد بررسی قرار گرفت. از مهمترین مسائل بررسی شده می‌توان به موارد ذیل اشاره کرد: در ماده ۱ قرارداد درباره شکل قرارداد پیشنهاد شد ابتدا طرفین قرارداد درج شود و بعد تعاریف قرارداد براساس تعاریف دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران و تعاریف موجود در قانون بازار اوراق بهادار درج شود. پیشنهاد شد در قرارداد به جای ناشر "تأمین‌کننده دارایی" نام برده شود. در ادامه اعضای

کارگروه مطرح کردند طرف قرارداد ۳ گروه متفاوت می‌توانند باشند اولاً طرف قرارداد می‌تواند ناشر نباشد یا می‌تواند ناشر یا سهامدار عمده یا سرمایه‌گذار یا دو سه گروه از سهامداران باشد. با توجه به اینکه در دستورالعمل اشاره نشده است طرف قرارداد به چه صورت و لزوماً چه کسی باشد و مشخص نشده است که کدام گروه از سهامداران یا ناشر ملزم است بازارگردان انتخاب نماید. در ادامه در خصوص این دستورالعمل ابتدا مطرح شد در دستورالعمل ابهاماتی وجود دارد به این صورت که در این دستورالعمل کاملاً در مورد مسئولیت‌های ناشر سکوت اختیار شده است با توجه به اینکه ناشر مسئول بازارگردانی سهام خود است و نه بازارگردان. در دستورالعمل اشاره‌ای به این موضوع نشده است و تنها یک مسئولیت برعهده ناشر است و آن هم انتخاب بازارگردان است و در صورتی که بازارگردان انتخاب شود از ناشر سلب مسئولیت می‌شود تمام مسئولیت‌ها از جمله نقدینگی، ایفای تعهدات، حداقل معاملات روزانه و... بر عهده بازارگردان است و هیچ راهکاری برای مشکلات حین بازارگردانی برای بازارگردان ارائه نشده است. برای مثال اگر منابعی که توسط بازارگردان تأمین شده است، به اتمام رسید دوباره بازارگردان مسئول این است که به تعهدات خود عمل نماید. با توجه به این که بازارگردانی اوراق بازارگردانی سهام متفاوت است در بازارگردانی اوراق حجم و ساختار مشخصی وجود دارد دوباره شرایطی برای بازارگردان ایجاد کرده‌اند که حداکثر ۵ درصد مجاز به بازارگردانی است و برای مثال ۱۰ روز باید معامله انجام دهد در این مورد ساختاری مشخصی وجود دارد که بازارگردان میزان ریسک را اندازه‌گیری کند. ولی بازارگردان در تعهد بازارگردانی

سهام، امکان اندازه‌گیری ریسک وجود ندارد. در ادامه مطرح شد که ماده ۱۵ دستورالعمل مذکور کاملاً ماده یک طرفه و به شدت قابل انتقاد برای بازارگردان است که بیان شده است: "مسئولیت تأمین منابع برعهده بازارگردان است، منابعی که در اختیار دارد را باید طوری برنامه‌ریزی نماید که همه روزه به تعهد خود عمل نماید و زمانی که منابع بازارگردان به اتمام رسید به مدت ۱۰ روز مهلت دارد که برای تأمین وجه نقد به بورس اعلام نماید که در طی ۱۰ روز حداقل به میزان ۵۰ درصد از تعهدات را عمل نماید." اگر بازارگردان منابع نداشته باشد و اعلام نماید که منابع دارایی به اتمام رسیده است در ۱۰ روز باقی مانده به چه صورت باید حداقل ۵۰ درصد به تعهدات خود عمل نماید؟ به طوری که ۵ روز کامل در واقع به تعهدات خود عمل کند بازارگردان از کجا و با چه منابعی و با چه مشخصاتی تأمین مالی نماید؟ موضوع بعدی ماده ۲۴ دستورالعمل بود که ناشر موظف است بازارگردان جدید را انتخاب نماید زمانی که بازارگردان جدید انتخاب نشده است مسئولیت با ناشر است، در این بخش سکوت شده است که بازارگردان قبلی بعد ۱۰ روز اگر ناشر بازارگردان جدید انتخاب نکرد و منابعی هم تأمین نشد و هرچه وجه نقد و اعتبار بود را هم استفاده نمود تا کجا بازارگردان مسئول است؟ در دستورالعمل بیان شده است که این سهم نمی‌تواند بدون بازارگردان باشد این زمان چه باید کرد بازارگردان قبلی همچنان باید بازارگردانی کند و به فعالیت خود ادامه دهد اگر ادامه ندهد متخلف خواهد بود؟ این دو موضوع در دستورالعمل سخت دیده شده است و راهکاری برای شرایط بد بازار نخواهد

بود و چه بسا راهکاری در شرایط خوب بازار هم نیست. انجام تعهدات لزوماً فقط طرف خرید نیست طرف فروش هم است این موضوعات و چالش‌های بازاری است که دستورالعمل دارد و به نظر می‌رسد که حداقل از طرف کارگروه و کانون این موضوعات مطرح شود و این ابهامات به سازمان و بورس‌ها اعلام شود و اگر لازم است برای توجیح موارد مطروحه از سازمان و بورس‌ها دعوت به عمل آید. این موارد از مهمترین دغدغه اعضای کارگروه بود که با دبیرکل کانون نیز مطرح گردید. در ادامه مهمترین مشکلات بازارگردان ناشی از ساختار بازار و دامنه نوسان مطرح شد. در خصوص موارد مطرح شده در دستورالعمل بهترین استراتژی این است که تغییر ساختار بازار و تغییر دامنه نوسان صورت گیرد چرا که با تغییر دستورالعمل نمی‌توان کاری را پیش برد. در ادامه از مهمترین مواردی که در قرارداد مورد بحث و بررسی قرار گرفت می‌توان به موارد زیر اشاره نمود:

- ◆ نحوه اعمال رأی در مجامع؛
- ◆ نحوه شروع همکاری و فعالیت بازارگردان؛
- ◆ تعیین شروط قبل از شروع فعالیت بازارگردان و تعیین تعهدات تأمین کننده دارایی؛
- ◆ نحوه محاسبه هزینه‌ها در زمانی که بازارگردان صندوق باشد یا دیگر نهادها مطابق قانون بازار؛
- ◆ نحوه فسخ و انفساخ قرارداد.

پس از بررسی و اظهارنظر درخصوص ابهامات دستورالعمل پس از برگزاری چندین جلسه پیش‌نویس قرارداد تنظیم شد و نظر کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران و بورس‌ها نیز اخذ گردید و مقرر شد پس از تأیید نهایی کانون‌ها به بورس‌ها ارسال گردید.



کارگروه سبدگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری

شماره جلسه: ۰۷

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۸/۰۸

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و

اوراق بهادار

نام رئیس کارگروه: آقای فرهنگ قراگوزلو

حاضرین: آقایان فرهنگ قراگوزلو (عضو هیئت‌مدیره

کارگزاری توسعه معاملات کیان)، بابک حقیقی

مهمانداری (رئیس هیئت‌مدیره کارگزاری آبان)،

مهدی گودرزی (عضو هیئت‌مدیره کارگزاری آگاه)،

خانم پریسا سادات طباطبائی‌ان (مدیر نظارت بر

سبدها و صندوق‌های تأمین سرمایه سپهر).

غایبین: آقایان 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).

میهمانان: آقای اله قلی (مدیر عامل شرکت

سبدگردانی آبان).

نماینده کانون کارگزاران: خانم‌ها هدی

توانایی (مدیر واحد امور اعضا) و مهیا کریمزاده

خسروشاهی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ بررسی دستورالعمل سبد مشاع.

خلاصه مباحث مطروحه:



هفتمین جلسه کارگروه سبدگردانی و صندوق‌های

سرمایه‌گذاری به منظور بررسی دستورالعمل

سبد مشاع در محل کانون کارگزاران برگزار

گردید. در ابتدای این جلسه با توجه به اینکه

دستورالعمل سبد مشاع در سازمان بورس در حال

بررسی است به اهمیت حضور اعضای کارگروه

به نمایندگی از کانون در جلسات تدوین مقررات

سازمان بورس اشاره شد. در ادامه جلسه به برخی

از ابهامات و نکاتی که در این دستورالعمل وجود

دارد و باید مورد بررسی قرار گیرد تأکید گردید.



کمیته شرح شغل شرکت‌های کارگزاری

شماره جلسه: ۱۶

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۸/۰۹

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

حاضرین: خانم‌ها لیلا سحرخیز لاهیجانی (مدیر منابع انسانی کارگزاری حافظ)، آقایان شهادت شعبانی (مدیر منابع انسانی کارگزاری فارابی)، نادر خلیفه (مدیر منابع انسانی کارگزاری بورس بیمه ایران)، محمدرضا شهبازمرادی (مدیر منابع انسانی کارگزاری مبین سرمایه).

غایبین: آقایان علیرضا آگاهی نجف‌آبادی (مدیر منابع انسانی کارگزاری اقتصاد بیدار)، خانم‌ها سارا سامخانی (مدیر منابع انسانی کارگزاری آگاه)، سمانه ملک (مدیر بورس انرژی کارگزاری سی‌ولکس).
میهمانان: انم آراسته‌جو (مدیر منابع انسانی کارگزاری آفتاب درخشان خاورمیانه).

نماینده کانون کارگزاران: خانم‌ها هدی توانایی (مدیر واحد امور اعضا)، مهیا کریمزاده خسروشاهی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ بررسی و نهایی‌سازی فایل شرح شغل سمت "معامله‌گر".

خلاصه مباحث مطرح‌شده:

شانزدهمین جلسه کمیته "شرح شغل شرکت‌های

کارگزاری" به منظور ویرایش فایل شرح شغل سمت معامله‌گر در کانون کارگزاران برگزار گردید. در ابتدای جلسه ضمن بیان اهمیت این شرح شغل‌ها به فرایند ارسال و اجرایی‌سازی اشاره شد. همچنین ضمن بررسی تطبیقی شرح شغل با استاندارد جهانی اونت مقرر شد که در کلیه شرح شغل‌ها، "شرح وظایف" قبل از شرایط "احراز پست" قرار گیرد. در ادامه مرور کلی بر عناوین ویرایش شده در جلسه قبلی صورت گرفت و سایر عناوین نیز ویرایش گردید. در این جلسه بندهای عناوین اصلاح شده به شرح ذیل است:

♦ شرح وظایف

♦ شرایط احراز پست (الزامات، مدارک، دانش مورد نیاز، مهارت‌ها)

♦ مسئولیت‌ها

♦ ارتباطات (برون سازمانی، درون سازمانی)

♦ ریسک‌های شغلی

در انتها مقرر شد در جلسه آتی کمیته بندهای ریسک‌های شغلی نهایی تکمیل‌شده و تدوین شرح‌شغل سمت "مدیرمعاملات" آغاز گردد. جلسه آینده ۲ هفته بعد به‌صورت حضوری برگزار خواهد شد.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

این جلسه که به‌منظور بررسی و نهایی‌سازی فایل شرح شغل سمت "معامله‌گر" برگزار گردید. در ابتدای جلسه پیرو مباحث قبلی تصمیم‌گیری

۲. در بخش شرایط احراز پست:

◆ در بخش مدارک:

۱. حداقل لیسانس رشته‌های مرتبط یا مدرک اصول بازار سرمایه؛
۲. گواهی نامه کاربردی معامله‌گری اوراق تأمین مالی؛
۳. در بخش مسئولیت‌ها: پاسخگویی به نیازها و سوالات احتمالی مشتریان اضافه شد.

۴. ارتباطات:

طبق نظرات اعضای کمیته با توجه به اینکه این شرح شغل‌ها برای کارکنان مربوطه نوشته می‌شود در بخش "درون سازمانی"، اطلاع رسانی به افراد در خصوص اینکه در هر موضوع مربوطه با چه واحدی تبادل اطلاعات نمایند حائز اهمیت است. همچنین بیان شد که ذکر موضوع ارتباطات "برون سازمانی" برای سمت مدیران مهم بوده و باید در شرح شغل‌های مربوطه نگارش شود. بدین ترتیب مقرر شد در این بخش موضوع ارتباطات در بخش درون سازمانی ویرایش گردد.

برون سازمانی:

- شرکت‌های سپرده‌گذاری، بورس و فرابورس؛
- شرکت فناوری اطلاعات؛
- کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار؛
- مشتریان.

درون سازمانی:

- واحد مالی - به منظور کنترل وضعیت مالی مشتری؛
- واحد اعتبارات - به منظور کنترل وضعیت اعتباری مشتری؛
- واحد پذیرش - به منظور کنترل سفارشات خرید و فروش؛
- واحد مرکز تماس - به منظور کنترل سفارشات

شد که مطابق استاندارد "اونت (onet)"، در کلیه شرح شغل‌ها پس از مأموریت شغل، شرح وظایف ویرایش شود و شرایط احراز پست بعد از شرح وظایف در شرح شغل‌ها قرار گیرد. بدین ترتیب ویرایش‌های صورت‌گرفته به شرح ذیل است: در ابتدای جلسه مرور کلی به عناوین ویرایش‌شده در جلسات قبل صورت گرفت در این راستا عناوین اصلی به شرح ذیل ویرایش گردید:

۱. در بخش شرح وظایف :

پیرو جلسه قبل که شرح وظایف معامله‌گر به ۳ دسته معاملات (خرد، بلوکی، عمده) تقسیم شده بود ریزبندهای معاملات بلوکی و عمده به شرح ذیل ویرایش گردید: ◆ معاملات بلوکی

۱. دریافت نتیجه مذاکرات طرفین از مدیر مافوق
۲. ثبت سفارش در سامانه معاملاتی
۳. انجام معامله یا پیگیری علت عدم انجام معامله
۴. اطلاع رسانی به مدیر مافوق در خصوص علت عدم انجام معامله
۵. ثبت مجدد سفارش یا اطلاع‌رسانی عدم امکان معامله به مدیر مافوق.

● معاملات عمده

۱. انجام مکاتبات با کارگزار فروشنده (خریدار) و اخذ مستندات و مدارک مورد نیاز؛
 ۲. ارسال مستندات و مدارک به بورس مربوطه و اخذ تاییدیه؛
 ۳. پیگیری واریز وجوه تضمین از واحد مالی؛
 ۴. ثبت سفارش شرکت و رقابت.
- همچنین وظیفه بعدی تهیه گزارش‌ها:
ارایه گزارشات در مقاطع زمانی مشخص به درخواست مدیر مافوق، نهایی گردید.

خرید و فروش؛

● نظارت و کنترل داخلی - به منظور پاسخگویی به سوالات احتمالی.

۵. در بخش ریسک‌های شغلی:

به‌منظور آگاهی فرد شاغل در این سمت از بروز خطرات احتمالی و باتوجه به تبعاتی که در صورت وقوع اشتباهات معامله‌گری ممکن است برای شرکت و مدیر عامل ایجاد کند

باید ریسک‌های شغلی به‌طور کامل ذکر شود

موارد مطرح شده به شرح ذیل نگارش شد.

- ایجاد خسارت به دلیل وقوع اشتباهات معاملاتی؛
- ایجاد خسارت به دلیل انجام معامله برای مشتری بدون دریافت اسناد مثبت.

در انتها مقرر شد در جلسه آتی کمیته ریسک‌های شغلی تکمیل شده و شرح شغل سمت "مدیر معاملات" آغاز گردد.



کارگروه نظارت و کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری



شماره جلسه: ۰۶

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۸/۱۵

محل برگزاری جلسه: مجازی

نام رئیس کارگروه: آقای قادر معصومی خانقاه

حاضرین: آقایان قادر معصومی خانقاه (عضو

هیئت مدیره شرکت کارگزاری صبا تأمین)، مهدی

خیره‌دست (مدیرعامل کارگزاری ساوآفرین)، روح‌اله

نجفی (مشاور مدیرعامل شرکت تأمین سرمایه

تمدن)، آقای محمدمامین کشاورز (مدیر توسعه و

تحول کارگزاری بانک ملی ایران) و خانم‌ها مهسا

میری (مدیر حسابرسی داخلی کارگزاری آرمون

بورس)، آمنه پاک‌پور (مدیر پذیرش کارگزاری

توسعه فردا) و سحر حجتی‌پور لنگرودی (مسئول

نظارت و کنترل داخلی کارگزاری اقتصاد بیدار).

میهمانان: خانم آراسته‌جو (مدیر منابع انسانی

کارگزاری آفتاب درخشان خاورمیانه).

نمایندگان کارگزاران: خانم نسیم صدرموسوی

(کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ تقسیم‌بندی و زمان‌بندی سرفصل‌های تهیه

راهنمای پیشنهادی کانون در خصوص اجرای

دستورالعمل کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری.

خلاصه مباحث مطروحه:

ششمین جلسه کارگروه "نظارت و کنترل داخلی

شرکت‌های کارگزاری" با موضوع تهیه راهنمای

پیشنهادی کانون در خصوص اجرای دستورالعمل

کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری برگزار گردید.

در این جلسه سرفصل‌های راهنمای سیستم کنترل داخلی که توسط کانون تهیه گردیده بود بر این اساس اعضای کارگروه با توجه به تخصص و اشراف به سرفصل‌های عنوان شده، موارد تهیه گزارش را براساس موضوع و زمان انتخاب نمودند.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در ششمین جلسه کارگروه، برنامه‌ریزی و تقسیم‌بندی از بُعد زمانی و موضوعی همچنین نحوه انجام "تهیه راهنمای نظارت و کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری" تا انتهای سال جاری صورت پذیرفت بر این اساس ۵ جلسه از کارگروه برای تهیه راهنمای پیشنهادی کانون در خصوص اجرای دستورالعمل کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری اختصاص یافت. در انتها پیشنهاد شد راهنمای تهیه شده برای شرکت‌های کارگزاری به صورت چارچوب پیشنهادی ارسال گردد و در ادامه مقرر شد هم‌زمان با تهیه راهنمای کنترل داخلی، چک لیستی در این خصوص تهیه گردد.

کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا



شماره جلسه: ۰۳

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۸/۲۴

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)، رضا کاهه (مدیر کالا و انرژی شرکت کارگزاری امین آوید)، سعید علوی (مدیر کالا و انرژی شرکت کارگزاری شهر)، ایرج فرجی (مدیر کالایی شرکت کارگزاری اندیشه و بینش پیشرو)، 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 ابوبکر عرازپور (مدیر کالایی شرکت کارگزاری آبان) و سرکار خانم فاطمه زمانیان

(مدیر کالایی شرکت کارگزاری باهنر).

نماینده کانون کارگزاران: خانم هدی توانائی

(مدیر امور اعضا) و آقای بهرام ابراهیمی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ بررسی و اولویت‌بندی پیشنهادات و دغدغه‌های موجود در حوزه بازار بورس کالا براساس نظرسنجی انجام شده از اعضای کانون؛

خلاصه مباحث مطروحه:



سومین جلسه کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا به منظور بررسی و اولویت‌بندی پیشنهادات و دغدغه‌های موجود در حوزه بازار بورس کالا براساس نظرسنجی انجام شده از اعضای کانون برگزار شد. در شهریور ماه سال جاری کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار به منظور شناسایی، بررسی و ارائه پیشنهاد به منظور حل مشکلات و دغدغه‌های موجود در صنعت کارگزاری در حوزه بورس کالا از فعالین این

۲. امور پس از معاملات بورس کالا (امور تسویه و پایاپای، ثبت سفارش و صدور حواله، بحث‌های حقوقی و ...);

۳. امور مربوط به پذیرش در بورس کالا؛

۴. رویه‌ها و فرآیند جاری در بورس کالا؛

از تعداد ۹۷ شرکت کارگزاری فعال در حوزه بورس کالا، تعداد ۱۶ کارگزاری در این نظرسنجی شرکت نمودند و نظرات و دغدغه‌های خود را به کانون ارسال نمودند. این نظرات بعد از جمع‌آوری در واحد امور اعضا کانون کارگزاران، در کارگروه تخصصی بورس کالا کانون کارگزاران بررسی و دسته‌بندی گردید و جهت پیگیری در دستور کار واحد اعضا کانون کارگزاران قرار گرفت. در این جلسه موضوعات مربوط به حوزه مشکلات و نواقص سامانه‌های معاملاتی بورس کالا و امور پس از معاملات بورس کالا (امور تسویه و پایاپای، ثبت سفارش و صدور حواله، بحث‌های حقوقی و ...) بررسی گردید و مقرر شد پیشنهادات و دغدغه‌های مربوط به دو حوزه دیگر نظرسنجی در جلسه آتی کارگروه بررسی گردد. اهم دغدغه‌های مطروحه توسط کارگزاران به شرح زیر است:

● در حوزه مشکلات و نواقص سامانه‌های معاملاتی بورس کالا

۱. کندبودن سرعت ارسال اطلاعات؛
۲. نبود سامانه ارتباط ذی‌نفعان بورس کالا و کارگزاران با شرکت بورس کالا در خصوص فرایندهای تسویه و پایاپای و ...؛
۳. عدم امکان ذخیره اطلاعات در هر مرحله از سامانه پذیرش مشتریان؛
۴. الکترونیکی نبودن سفارشات خرید و فروش مشتریان؛
۵. عدم وجود سیستم اعلام حواله غیر یکپارچه عرضه‌کنندگان؛
۶. عدم نمایش ردیف‌های عرضه در لیست

حوزه اقدام به انجام نظرسنجی در موارد زیر نمود:

۱. مشکلات و نواقص سامانه‌های معاملاتی بورس کالا؛
۲. امور پس از معاملات بورس کالا (امور تسویه و پایاپای، ثبت سفارش و صدور حواله، بحث‌های حقوقی و ...);
۳. امور مربوط به پذیرش در بورس کالا؛
۴. رویه‌ها و فرآیند جاری در بورس کالا؛

از تعداد ۹۷ شرکت کارگزاری فعال در حوزه بورس کالا، تعداد ۱۶ کارگزاری در این نظرسنجی شرکت نمودند و نظرات و دغدغه‌های خود را به کانون کارگزاران ارسال نمودند. این نظرات بعد از جمع‌آوری در واحد امور اعضا کانون کارگزاران، در کارگروه تخصصی بورس کالا کانون کارگزاران بررسی و دسته‌بندی گردید و جهت پیگیری در دستور کار واحد اعضا کانون کارگزاران قرار گرفت. در این جلسه موضوعات مربوط به حوزه مشکلات و نواقص سامانه‌های معاملاتی بورس کالا و امور پس از معاملات بورس کالا (امور تسویه و پایاپای، ثبت سفارش و صدور حواله، بحث‌های حقوقی و ...) بررسی گردید و مقرر شد پیشنهادات و دغدغه‌های مربوط به دو حوزه دیگر نظرسنجی در جلسه آتی کارگروه بررسی گردد.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

سومین جلسه کارگروه امور بورس کالا به منظور بررسی و اولویت‌بندی پیشنهادات و دغدغه‌های موجود در حوزه بازار بورس کالا براساس نظرسنجی انجام شده از اعضای کانون برگزار شد. در شهریور ماه سال جاری کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار به منظور شناسایی، بررسی و ارائه پیشنهاد به منظور حل مشکلات و دغدغه‌های موجود در صنعت کارگزاری در حوزه بورس کالا از فعالین این حوزه اقدام به انجام نظرسنجی در موارد زیر نمود:

۱. مشکلات و نواقص سامانه‌های معاملاتی بورس کالا؛

- تالار مشابه سامانه معاملاتی قدیمی؛
۷. تاخیر در صدور گواهی تسویه در سامانه بروکر؛
 ۸. عدم امکان مشاهده سابقه پیام‌های ارسال شده از سوی واحد پذیرش مشتریان و سابقه بارگذاری فایل‌ها؛
 ۹. عدم وجود پیش‌نمایش پیام ناظر؛
 ۱۰. ناکافی بودن حداکثر حجم اختصاصی برای بارگذاری مدارک مشتریان در سامانه‌ها پذیرش؛
 ۱۱. عدم امکان جستجو با نام مشتری در سامانه بروکر در قسمت خریدهای باز؛
 ۱۲. عدم جداسازی شکایات از ثبت‌ها (با توجه به اینکه برای کارگزاران عرضه‌کننده تعداد زیادی ثبت در اتوماسیون ارسال می‌شود، اگر شکایات از طریق نرم‌افزار دیگری برای کارگزاران ارسال شود بهتر است)؛
 ۱۳. قطع گاه و بی‌گاه سایت بورس کالا قسمت معاملات برخط که سبب بروز مشکل برای مشتریان و انتقال آن در زمان معاملات تالار به معامله‌گرها می‌گردد؛
- در حوزه امور پس از معاملات بورس

- کالا (امور تسویه و پایاپای، ثبت سفارش و صدور حواله، بحث‌های حقوقی و ...)
۱. عدم وجود سامانه واحدی جهت تسویه حساب خریدار و فروشنده محصولات در بورس کالا؛
 ۲. بعضاً طولانی شدن فرآیند رسیدگی به پرونده‌ها در حوزه امور حقوقی که مشتریان متحمل خسارت‌های بالایی می‌گردند؛
 ۳. مشکل انتقال مالیات بر ارزش افزوده از خریدار به فروشنده؛
 ۴. قیمت‌سازی توسط کارگزاری‌هایی که بخش اعظمی از خرید را در اختیار دارند؛
 ۵. در اکثر موارد هیئت مدیره و سهامداران شرکت‌های خریدار و فروشنده در یک تالار، مشترک می‌باشند که ظن دستکاری قیمت در این گونه موارد محتمل است. خواهشمند است بورس کالا در این زمینه از ابزارهایی که در اختیار دارد استفاده نماید؛
 ۶. مشکلات موجود به سبب وجود تالار کیش (پیشنهاد دوباره تعطیلی این تالار).

کمیته شرح شغل شرکت‌های کارگزاری



شماره جلسه: ۱۷

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۸/۲۳

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

حاضرین: خانم هالیلا سحرخیز لاهیجانی (نماینده منابع انسانی کارگزاری حافظ)، رها فرهادی (مدیر منابع انسانی کارگزاری بانک مسکن)، سمانه ملک (مدیر بورس انرژی کارگزاری سی‌ولکس)، آقایان نادر خلیفه (مدیر منابع انسانی کارگزاری بورس بیمه ایران)، علیرضا آگاهی نجف‌آبادی (مدیر منابع انسانی کارگزاری اقتصاد بیدار)، محمدرضا شهبازمرادی (مدیر منابع انسانی کارگزاری مبین سرمایه).

غایبین: آقای شهرداد شعبانی (مدیر منابع انسانی کارگزاری فارابی).

میهمانان: خانم‌ها آراسته‌جو (مدیر منابع انسانی کارگزاری آفتاب درخشان خاورمیانه)، الهام باقری

(مدیر معاملات کارگزاری توسعه معاملات کیان)، آقایان منصور عظیمی (مدیر معاملات کارگزاری توانا)، مجتبی شهبازی (مدیر معاملات کارگزاری بانک پاسارگاد).

نماینده کانون کارگزاران: خانم‌ها هدی توانایی (مدیر واحد امور اعضا)، مهیا کریمزاده خسروشاهی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ ویرایش فایل جمع‌شده شرح شغل سمت "مدیرمعاملات" مطابق نظرات اعضای کمیته.

خلاصه مباحث مطروحه:

♦ هفدهمین جلسه کمیته "شرح شغل شرکت‌های کارگزاری" به منظور ویرایش فایل شرح شغل سمت مدیر معاملات در کانون کارگزاران برگزار گردید. در ابتدای جلسه مروری بر فعالیتهای صورت گرفته از ابتدای تشکیل جلسات تا به حال انجام شد. در ادامه فایل اولیه جمع‌شده

شرح شغل سمت مدیر معاملات ویرایش گردید. عنوان شغل و مأموریت شغل ویرایش و نهایی شد سپس مقرر شد مطابق شرح شغل‌های تهیه‌شده در جلسات قبلی، بخش شرح وظایف طبقه‌بندی شود سپس ریز بندهای هر یک از این عنوان وظیفه‌ها بیان شود بدین منظور در انتها مقرر گردید این فایل به‌منظور ویرایش کامل و صریح به مدیران معاملات حاضر در جلسه ارسال شود تا نظرات خود را اعمال نمایند.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

سومین جلسه به‌منظور تدوین فایل تجمیع‌شده شرح شغل سمت "مدیر معاملات" با حضور چند نفر از مدیران معاملات کارگزاری‌ها و اعضای کمیته برگزار گردید. در ابتدای جلسه یک مرور کلی بر فرآیند تهیه و تدوین شرح شغل‌ها همچنین فعالیت‌های صورت‌گرفته از ابتدای تشکیل جلسات تا به زمان حال صورت‌گرفت سپس به اهمیت لزوم اصلاح مجوزها اشاره شد. بدین ترتیب ویرایش‌های صورت‌گرفته به شرح ذیل است:

۱. عنوان شغل

- پست سازمانی: مدیر معاملات بورس و اوراق بهادار؛
- واحد سازمانی: معاملات اوراق بهادار؛
- پست مافوق: مدیرعامل / معاونت مربوطه.

۲. مأموریت شغل

برنامه‌ریزی، سازماندهی، بسیج منابع و امکانات، هدایت، نظارت، کنترل کلیه عملیات معامله‌گری شامل نحوه انجام معامله و نظارت بر حسن انجام معاملات در چارچوب قوانین و مقررات.

۳. شرح وظایف

- طبقه‌بندی مشتریان؛
- بررسی اعتبارات اعطایی به مشتریان و کنترل کال مارجین شدن؛

● دریافت گزارش از سامانه سکنا؛

- ◆ کنترل و تقسیم سفارشات در زمان پیش‌گشایش؛
- ◆ تفکیک سفارشات و تقسیم وظایف بین معامله‌گران؛
- ◆ تسهیل روند عملیات معاملات با هماهنگی بین کلیه واحدهای مرتبط؛

◆ نظارت بر عملکرد مسئول معاملات برخط؛

◆ برنامه‌ریزی و سازماندهی فرآیند انجام معاملات؛

◆ نظارت بر عملکرد معامله‌گر اوراق بهادار؛

◆ هماهنگی و مکاتبه با بورس‌ها و مشتریان در خصوص معاملات عمده و بلوکی؛

- ◆ کنترل پیوسته عملکرد هر یک از معامله‌گران با استفاده از پنل مدیریت طی بازار و پس از بازار؛
- ◆ نظارت و کنترل ورود سفارش‌های خرید و فروش در سامانه معاملات؛

همچنین با توجه به حساسیت زیاد این سمت، مقرر شد که مطابق شرح شغل‌های تنظیم‌شده قبلی جهت ویرایش منظم شرح وظایف، طبقه‌بندی براساس معیارهایی از قبیل (قبل از معامله، حین معامله، پس از معاملات) یا بازه زمانی (روزانه، ماهانه، فصلی) و یا براساس روابط (مشتریان، کارکنان، مدیران) تهیه و نگارش شود. در انتها مقرر شد شرح شغل سمت مدیر معاملات و شرح شغل معامله‌گر جهت اصلاح و ویرایش دقیق‌تر برای مدیران معاملات حاضر در جلسه ارسال و نظرات آنان اخذ شود.

کارگروه ابزارهای نوین مالی اوراق بهادار



شماره جلسه: ۰۵

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۸/۲۵

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

نام رئیس کارگروه: آقای میثم مقدم

حاضرین: آقایان میثم مقدم (مدیر سرمایه‌گذاری کارگزاری نهایت‌نگر)، داریوش روزبهانه (رئیس هیئت مدیره کارگزاری بانک خاورمیانه)، محمدحسین صدرائی (رئیس هیئت‌مدیره و مدیر صندوق توسعه بازار سرمایه)، علی گشاده‌فکر (عضو هیئت‌مدیره و قائم‌مقام مدیرعامل کارگزاری آبان)، محمدرضا طوسی (مدیر امور بورس‌های کارگزاری توسعه فردا)، تقی روح (مدیر حسابرس داخلی و کنترل و نظارت شرکت کارگزاری باهنر)، امید فرمان آرا (مدیر سبد سبدگردان آسمان)، عطاءاله تقی‌زاده (پردازش اطلاعات مالی تأمین سرمایه نوین) محمود درافشان (معامله‌گر معاملات

مشتقه کارگزاری حافظ).

غایبین: آقای مرتضی باقری (مدیر سرمایه‌گذاری جایگزین تأمین سرمایه تمدن) و خانم زهرا بردباری (مدیرعامل و عضو هیئت مدیره کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران).

میهمانان: آقایان روح‌اله دهقان (مدیرعامل شرکت مدیریت فناوری بورس تهران)، هادی علیپور (مدیر تسویه اوراق بهادار شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه) و خانم‌ها فریبا اخوان (معاون عملیات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه) و نگار نظری (مدیر عملیات بازار ابزارهای نوین شرکت بورس اوراق بهادار).

نمایندگان کانون کارگزاران آقای محمدرضا دهقانی (دبیرکل) و خانم‌ها هدی توانائی (مدیر امور اعضا) و شیما بابائی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ تبادل نظر پیرامون حل مشکلات و ارائه راهکار

در راستای توسعه ابزارهای نوین مالی اوراق بهادار (اوراق تبعی، آتی، اختیار معامله و فروش استقراضی).

خلاصه مباحث مطروحه:



جلسه کارگروه ابزارهای نوین مالی اوراق بهادار در خصوص حل مشکلات و ارائه راهکار در راستای توسعه ابزارهای نوین مالی اوراق بهادار برگزار شد. بر اساس نظرات اعضا کارگروه اهم موارد ذکرشده به شرح ذیل است: در ابتدا بیان شد سامانه معاملات فعلی به صورت اختصاصی برای معامله این ابزارها طراحی نشده است، در حال حاضر معاملات این ابزار از طریق هسته معاملات سهام که سامانه جانبی معاملات مشتقه روی آن پیاده‌سازی شده انجام می‌شود لذا توسعه آن مستلزم سرمایه‌گذاری و راه اندازه سامانه اختصاصی با قابلیت‌های موردنیاز برای معاملات مشتقه خواهد بود. در ادامه بیان شد از دیگر عوامل مؤثر توسعه ابزارهای نوین ورود بازارگردان‌ها به این حوزه است. عدم حضور بازارگردان در معاملات سبب می‌شود که کشف قیمت به صورت منطقی شکل نگیرد، وجود بازارگردان در راستای توسعه و عمق‌بخشی به این بازار کمک می‌کند. با توجه به کارمزد اندک معاملات این ابزارها انگیزه لازم برای کارگزاران و OMSها جهت توسعه سامانه‌های معاملاتی وجود ندارد، برای گسترش این ابزار و عمق بخشیدن به بازار وجود ابزارهای تشویقی ضروری است که سازمان بورس و اوراق بهادار در این زمینه از ابزارهای تشویقی برای کارگزاران و شرکت‌های نرم‌افزاری بهره‌برد. در حال حاضر با توجه به پوزیشن معاملاتی افراد، سیستم مدیریت ریسک به نحو مطلوب بر اساس تغییرات قیمت مطابق دستورالعمل در OMSها پیاده‌سازی نشده است که این

منجر به انتقال ریسک به کارگزار می‌شود. در انتها بیان شد برای توسعه این بازار برخی اقدامات در کوتاه‌مدت میسر است که مشارکت همه ارکان بازار و به خصوص سازمان بورس را می‌طلبد و باید راهکارهایی برای حل مشکلات فعلی ارائه نمود و همچنین در بلندمدت ارتقا سامانه معاملات با رویکرد تغییر زیرساخت را در دستور کار قرار گیرد. بدین منظور مقرر شد مکاتباتی پیرامون دغدغه‌های فعلی و ارائه راهکار با سازمان بورس و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی صورت گیرد.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:



جلسه کارگروه ابزارهای نوین مالی اوراق بهادار در خصوص حل مشکلات و ارائه راهکار در راستای توسعه ابزارهای نوین مالی اوراق بهادار (اوراق تبعی، آتی، اختیار معامله و فروش استقراضی) برگزار شد. در این جلسه مباحث متعددی از سوی اعضای کارگروه در خصوص مشکلات موجود در معاملات ابزارهای نوین مالی اوراق بهادار مطرح گردید. من جمله مهم‌ترین این موارد به شرح زیر است:

۱. سامانه معاملات برای ابزارهای مشتقه طراحی نشده است، به کمک سامانه‌های جانبی که روی سامانه معاملات نقدی پیاده‌سازی شده است، معاملات این ابزارها صورت می‌گیرد. پس سامانه معاملات توانایی لازم برای پشتیبانی معاملات را ندارد. در خصوص تهیه سامانه معاملات از خارج کشور، علاوه بر تحریم‌ها مشکل عدم تطابق در قوانین معاملات این ابزارها در ایران و بازارهای جهانی است. نوع سازمان‌دهی لایه‌های مختلف که مرتبط با سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، شرکت مدیریت فناوری و کارگزاری‌ها نیاز به بومی‌سازی دارد. مضاف بر به دلیل پویایی

بازارهای مالی، علاوه بر آموزش‌های اولیه در پیاده‌سازی برای مطابقت با قوانین و هماهنگی با نهادهای نظارتی نیاز به ارتباط مداوم با کشورهای خارجی برای به‌روزرسانی احساس می‌شود.

۲. در حال حاضر OMSها همه قوانین نگارش شده در دستورالعمل‌ها را پشتیبانی نمی‌کنند، در نتیجه سیستم معاملات برای مدیریت ریسک بهینه نیست و ریسک به کارگزاری و در سطح بالاتر به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه منتقل می‌شود.

۳. در معاملات ابزارهای مشتقه عدم وجود بازارگردان در این بازار سبب شده است که این بازار عمق نداشته باشد. بازارگردان به کشف منطقی قیمت و نقد شوندگی بازار کمک می‌کند. باعث متعادل شدن قیمت ابزارهای مشتقه و نزدیک شدن قیمت‌ها به بازار سهام می‌شود و به نوعی شکاف‌های قیمتی را متعادل می‌کند.

۴. در خصوص سررسید اختیار معامله یکی از نمادهای خودرویی دغدغه‌ای جدی مطرح شد، در روز سررسید سهام این نماد متوقف شده است. این خود یک مشکل ریشه‌ای است چون اساساً فلسفه این معاملات زیر سؤال می‌رود، هر چه به سررسید نزدیک می‌شویم قیمت اختیار معامله به بازار نقد نزدیک می‌شود و در نهایت در روز سررسید مبنای تصمیم‌گیری در خصوص اعمال اختیار خرید مقایسه قیمت اختیار معامله با قیمت سهام است.

۵. برخی انتقادهای نیز بر این بازار وارد شد؛ من جمله اینکه بازارگردانی یک کسب‌وکار بر مبنای بازدهی است و اساساً از بین رفتن گپ‌های قیمتی موردعلاقه معامله‌گران نیست و معنای حمایت از سهم در نقش بازارگردان در کشور ما به‌درستی درک نشده است. مورد

دیگر اینکه معاملات ابزارهای مالی در ایران یک کپی‌برداری ضعیف از بازارهای جهانی است.

۶. یکی از مشکلات کارگزاری‌ها این بود که اگر مشتری سهمی را وثیقه کند و آن سهم فریز شود، سپس می‌تواند به معامله‌گر دستور فروش دهد. این در حالی است که کارگزار کنترلی بر فریز ندارد و از شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه درخواست این را داشت که این امکان فراهم شود، دسترسی به کارگزار بدهد که کارگزار متوجه شود سهم بابت چه مسئله‌ای فریز شده و نمایندگان سپرده‌گذاری در خصوص منطبق فریز و ضعف سیستم‌های پشتیبانی و نرم‌افزاری کارگزاری نکاتی را مطرح کردند.

۷. کارمزد اندک اختیار معاملات و ضعف در توسعه نرم‌افزارهای معاملاتی باعث می‌شود که سرمایه‌گذاری بیشتر در این حوزه جذابیتی برای کارگزاری‌ها نداشته باشد، خصوصاً که این معاملات ریسک زیادی را به کارگزار منتقل می‌نماید. بنابراین برای توسعه این نرم‌افزارها لازم است که سازمان بورس و اوراق بهادار از سازوکارهای تشویقی استفاده نماید تا انگیزه لازم را برای کارگزاری‌ها برای ورود به این حوزه فراهم نماید.

۸. برای توسعه این بازار و حل مشکلات لازم است که دو رویکرد کوتاه‌مدت و بلندمدت را در دستور کار قرار دهیم. در بلندمدت ارتقای سامانه معاملات را پیگیری نماییم و در کوتاه‌مدت مسائلی که در معاملات روزانه فعالین بازار با آن مواجه هستند را حل نماییم. محور بحث‌ها در این جلسه تأکید بر نکاتی همچون حجم و عمق اندک معاملات در بازار مشتقه است که بخشی از آن مربوط به عدم تخصص و دانش افراد در حوزه معاملات این اوراق

OMS است. شرکت‌های OMS انگیزه کافی برای توسعه این ابزار ندارند که عمدتاً مشکل آن‌ها مربوط به مسائل مالی و پیچیدگی کد نویسی است.

است و بخشی از آن مربوط به عدم توسعه این ابزارها در بازار است. در مورد عدم توسعه ابزارها بخشی از فرآیند مربوط به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی، شرکت مدیریت فناوری و شرکت‌های

کارگروه نظارت و کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری



خلاصه مباحث مطرح‌شده:



هفتمین جلسه کارگروه "نظارت و کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری" با موضوع تهیه راهنمای پیشنهادی کانون در خصوص اجرای دستورالعمل کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری برگزار گردید. در این جلسه سرفصل‌های مشخص شده طبق برنامه مورد مطالعه و بررسی قرار گرفت. در این جلسه مقرر شد همزمان دستورالعمل کنترل داخلی و چک لیست مربوط به سرفصل توسط اعضا تهیه شود و تهیه دستورالعمل و چک لیست مربوطه به صورت موازی در کارگروه صورت پذیرد. مقرر شد موارد تهیه شده به صورت اختیاری مورد استفاده شرکت‌های کارگزاری قرار گیرد و الزامی در این خصوص وجود نداشته باشد.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:



در این جلسه سرفصل‌های مشخص شده طبق برنامه به شرح زیر مورد مطالعه و بررسی قرار گرفت: روش‌ها و فرآیندهای افتتاح حساب نزد شرکت کارگزاری:

روش حضوری: به صورت جدولی حقیقی و حقوقی تفکیک شود. برای اشخاص زیر ۱۸ سال (وکیل و قیم) توضیحاتی ارائه شود.

شماره جلسه: ۰۷

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۰۸/۲۹

محل برگزاری جلسه: مجازی

نام رئیس کارگروه: آقای قادر معصومی خانقاه

حاضرین: آقایان قادر معصومی خانقاه (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری صبا تأمین)، مهدی خیره‌دست (مدیرعامل کارگزاری ساوآفرین)، روح‌اله نجفی (مشاور مدیرعامل شرکت تأمین سرمایه تمدن)، خانم‌ها مهسا میری (مدیر حسابرسی داخلی کارگزاری آرمون بورس)، آمنه پاک‌پور (مدیر پذیرش کارگزاری توسعه فردا) و سحر حجتی‌پور لنگرودی (مسئول نظارت و کنترل داخلی کارگزاری اقتصاد بیدار).

غایبین: آقای محمدامین کشاورز (مدیر توسعه و تحول کارگزاری بانک ملی ایران).

نماینده کانون کارگزاران: خانم‌ها هدی توانائی (مدیر امور اعضا) و نسیم صدرموسوی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ تقسیم‌بندی و زمان‌بندی سرفصل‌های تهیه راهنمای پیشنهادی کانون در خصوص اجرای دستورالعمل کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری.

ارائه کامل مدارک احراز هویت شامل: شناسنامه (صفحات اول و توضیحات) و کارت ملی (پشت و روی صفحه) و یا رسید کارت ملی جدید برای مشتریان حقیقی ارائه کامل مدارک احراز هویت شامل: شناسنامه (صفحات اول و توضیحات) و کارت ملی (پشت و روی صفحه) و یا رسید کارت ملی جدید برای تمامی اعضای هیئت مدیره (اعم از دارای امضا مجاز یا عضو غیر متعهد)، اساسنامه، روزنامه رسمی (اگهی تأسیس و تغییرات) برای مشتریان حقوقی اصلاح شود. ارائه نامه نماینده رسمی برای شرکت‌های حقوقی ارائه کد رهگیری ثبت‌نام سامانه سجام تکمیل کلیه فرم‌ها و قراردادهای توسط مشتری باتوجه به امکان کنترل مدارک مشتریان ثبت شده در سامانه‌های بک آفیس، توصیه می‌شود هر دو هفته یکبار مسئول پذیرش، مشتریانی که به صورت ناقص در سامانه تعریف شده‌اند را شناسایی و به کارشناس پذیرش مربوطه و بازاریاب ایشان اطلاع‌رسانی و جهت رفع نواقص اقدامات لازم را معمول فرماید. پیشنهاد می‌شود چک لیست واحد، طراحی و به مدیران پذیرش جهت کنترل تمامی موارد الزامی ارائه گردد. باتوجه به برخورد سلیقه‌ای بازرسان شرکت بورس و فرابورس با مشتریان حقوقی، پیشنهاد می‌شود نحوه احراز هویت مشتریان حقوقی شفاف شود: آیا نماینده شرکت باید از اعضای هیئت مدیره باشد؟ آیا امضا نامه معرفی نماینده حکم اسناد تعهدآور را دارد و باید طبق روزنامه رسمی به امضا صاحبان امضاء مجاز برسد. آیا اخذ تصاویر کارت و ملی و شناسنامه اعضای که امضادار نیستند اجباری است؟ آیا اخذ امضای تمامی اعضا الزامی است؟

روش غیرحضوری:

در تعریف مشتریان از طریق لینک‌های ثبت نام غیرحضوری، باتوجه به گام به گام بودن پروسه ثبت‌نام و لزوم درج تمامی اطلاعات و بارگذاری مدارک توسط مشتری، درصد مشاهده نقص در فرآیند ثبت‌نام به صفر خواهد رسید.

۲. گزارش دوره ای برای مشتری

تمامی گزارش‌های روزانه و دوره ای قابل ارائه به مشتریان از طریق سامانه آفلاین، آنلاین قابل ارائه بوده و در صورت مراجعه حضوری مشتری، حسب درخواست ایشان، کارشناس پذیرش پس از احراز هویت مشتری حقیقی یا نماینده مشتری حقوقی نسبت به تأمین خواسته مشتری اقدام نماید. کارشناس پذیرش اقدامات احتیاطی اعم از عدم ارائه گزارش مشتری به غیر را رعایت فرماید. کارشناس پذیرش به هنگام مراجعه حضوری افراد نسبت به ارائه فرم بروزرسانی اطلاعات ایشان اقدام فرماید. کارشناس پذیرش در صورت تغییر اطلاعات مشتری، نسبت به بارگذاری اطلاعات بروز شده در سامانه اقدام نماید.

۳. بسته شدن حساب

مسئول کنترل داخلی گزارش بروز از مشتریانی که مدارک احراز هویت و قراردادهای ایشان نزد کارگزاری تکمیل نشده است داشته باشد. مسئول کنترل داخلی نسبت به اعلام مشتریان با مدارک ناقص، به مسئول مالی اقدام نماید. مسئول اعتبارات و امور مالی از آن فریز کردن سهام ایشان و یا واریز وجه و تسویه کامل با مشتری جلوگیری نماید. در صورت نیاز مشتری به وجوه خود نزد کارگزاری، پس از تسویه با مشتری، از ارائه چک تضمینی اخذ شده بابت اعتبار، جلوگیری به عمل آید. ۴. رعایت الزامات قانونی برای اطمینان

و کنترل پذیرش و اجرای سفارشات مسئول پذیرش مشتریان ملزم به ارائه گزارش هفتگی از فهرست درخواست‌های انجام نشده به مسئول کنترل داخلی است. (گزارش درخواست‌های انتظار اقدام) مسئول پذیرش مشتریان ملزم به ارائه گزارش هفتگی از فهرست درخواست‌های خاتمه یافته به مسئول مالی جهت بایگانی در اسناد حسابداری است. مسئول کنترل داخلی موظف است روزانه از وجود درخواست خرید/فروش برای معاملات انجام شده و فهرستی از درخواست‌های انجام نشده (به غیر از درخواست‌هایی که از طریق معاملات برخط انجام شده‌اند) اطمینان معقولی از انجام حاصل نماید.

۱۰. تضاد منافع

● وجود اختلاف در قوانین کلی حقوقی با بازار سرمایه

موجبات نارضایتی مشتریان را فراهم آورده به عنوان مثال:

۱. عدم امکان فروش وکالتی سهام برای مشتریان با وجود داشتن وکالت‌نامه رسمی؛
۲. عدم امکان واریز وجه به حساب مشترک؛
۳. عدم امکان واریز پول مشتری صغیر به حساب ولی.

اقدامات نظارتی شرکت‌های بورس و فرابورس تحت عنوان "جلوگیری از ورود سفارشات نامتعارف و جلوگیری از تضييع حقوق سايرين" شرکت‌های کارگزاری را ملزم به ابلاغ هشدار به معامله‌گر یا مشتریان و نیز ایجاد محدودیت در دسترسی مشتری می‌نماید. در صورتی که در مواردی که مصادیق و تعاریف دقیقی از ورود سفارشات نامتعارف در متن قوانین و مقررات وجود ندارد. مواردی هستند با وجود عدم منع قانونی، با عنوان مصادیق پولشویی برای کارگزاری‌ها ممنوع شده است.

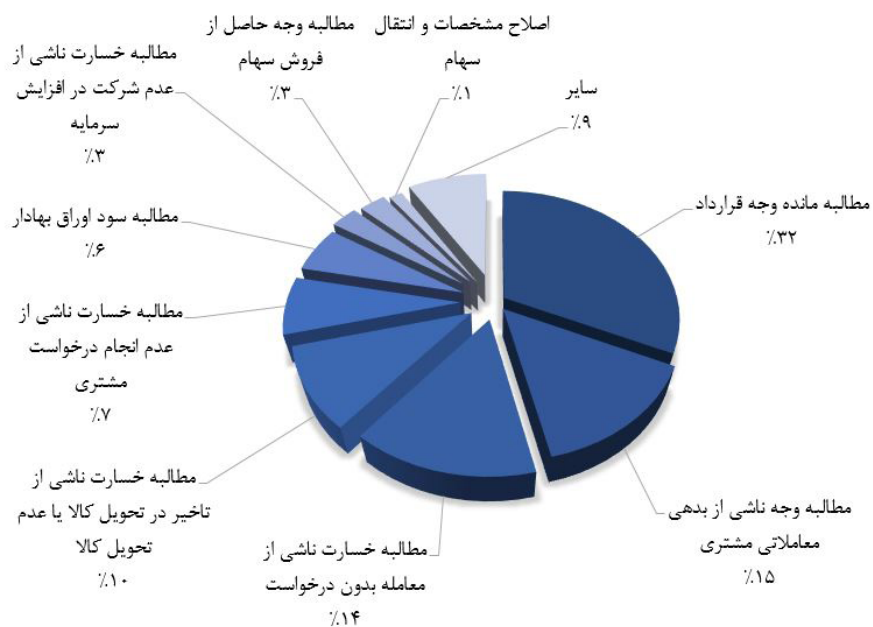
گزارش پرونده‌های کمیته سازش کانون





۱. آمار شکایات وارده به کمیته سازش در آبان‌ماه ۱۴۰۰:

تعداد	فهرست موضوعات پرونده‌های وارده به کمیته سازش در آبان‌ماه ۱۴۰۰
۲۲	۱. مطالبه مانده وجه قرارداد
۱۰	۲. مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری
۱۰	۳. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست
۷	۴. مطالبه خسارت ناشی از تاخیر در تحویل کالا یا عدم تحویل کالا
۵	۵. مطالبه خسارت ناشی از عدم انجام درخواست مشتری
۴	۶. مطالبه سود اوراق بهادار
۲	۷. مطالبه خسارت ناشی از عدم شرکت در افزایش سرمایه
۲	۸. مطالبه وجه حاصل از فروش سهام
۱	۹. اصلاح مشخصات و انتقال سهام
۶	۱۰. سایر
۶۹	مجموع



۲. نسبت سازش و عدم سازش:

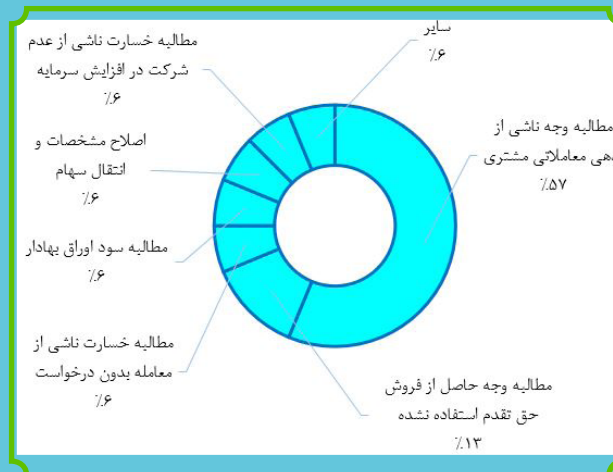
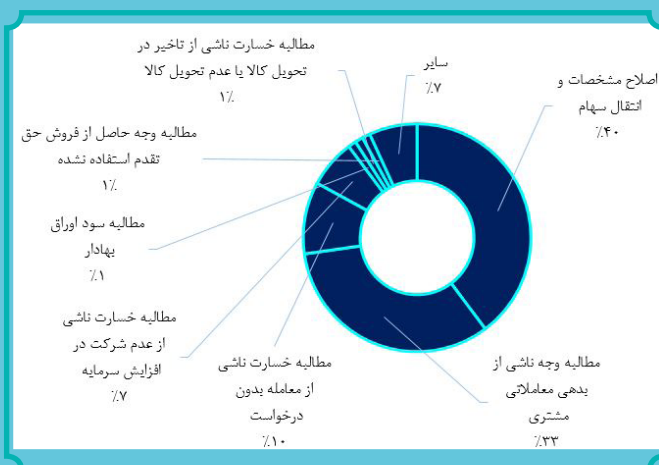
در آبان‌ماه سال ۱۴۰۰ از کل پرونده‌های مطروحه در کمیته سازش کانون، ۱۵ درصد پرونده‌ها منجر به سازش و ۸۵ درصد پرونده‌ها منجر به عدم سازش و ارسال به هیئت داورى شده است.



تعداد	فهرست موضوعات پرونده‌های مختومه در کمیته سازش در آبان‌ماه سال ۱۴۰۰	
۹	۱. مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری	سازش
۲	۲. مطالبه وجه حاصل از فروش حق تقدم استفاده نشده	
۱	۳. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست	
۱	۴. مطالبه سود اوراق بهادار	
۱	۵. اصلاح مشخصات و انتقال سهام	
۱	۶. مطالبه خسارت ناشی از عدم شرکت در افزایش سرمایه	
۱	۷. سایر	
۳۵	۱. اصلاح مشخصات و انتقال سهام	عدم سازش
۲۹	۲. مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری	
۹	۳. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست	
۶	۴. مطالبه خسارت ناشی از عدم شرکت در افزایش سرمایه	
۱	۵. مطالبه سود اوراق بهادار	
۱	۶. مطالبه خسارت ناشی از تاخیر در تحویل کالا یا عدم تحویل کالا	
۱	۷. مطالبه وجه حاصل از فروش حق تقدم استفاده نشده	
۶	۸. سایر	
۱۰۴	کل	

موضوعات پرونده‌های مختومه منجر به سازش:

موضوعات پرونده‌های مختومه منجر به عدم سازش:



گزارش اقدامات واحد آموزش



دوره‌های برگزار شده در آبان‌ماه:

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت کنندگان	نفر/ساعت شرکت کنندگان	مکان برگزاری
۱. فیلترنویسی نوبت ۱۱	۱۲	۱۷	۲۰۴	سامانه آموزش مجازی
۲. مدیریت ارتباط با مشتریان (CRM) نوبت ۳	۶	۳۱	۱۸۶	سامانه آموزش مجازی
۳. چگونه می‌توان تیپ شخصیتی پرسنل خود را در کمتر از ۲۰ ثانیه تشخیص داد؟	۲	۱۷	۳۴	سامانه آموزش مجازی
۴. آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس نوبت ۴	۹	۱۴	۱۲۶	سامانه آموزش مجازی
۵. آشنایی با فرآیندها، ابزارها و بازارهای معاملاتی بورس انرژی نوبت ۴	۶	۲۵	۱۵۰	سامانه آموزش مجازی
۶. چگونه یک جلسه سازنده برگزار کنیم؟	۳	۱۵	۴۵	سامانه آموزش مجازی
۷. معامله‌گری بازار سرمایه نوبت ۶۴	۳۰	۶۹	۲,۰۷۰	سامانه آموزش مجازی
مجموع	۶۸	۱۸۸	۲,۸۱۵	

۱. معرفی دوره آموزشی آشنایی با فرایندها، ابزارها و بازارهای معاملاتی بورس انرژی:

سرفصل‌های دوره:

۱. اهمیت آموزش در حوزه انرژی؛
۲. جایگاه معاملات انرژی در بازار سرمایه؛
۳. مزایای فعالیت در بورس انرژی؛
۴. انواع تابلوها و بازارها در بورس انرژی؛
۵. قوانین و مقررات اختصاصی بورس؛
۶. ضوابط عمومی انجام معاملات در بورس انرژی؛
۷. روش‌های انجام معامله در بورس انرژی؛
۸. انواع قراردادهای قابل معامله در بورس انرژی؛
۹. بازار فرآورده‌های هیدروکربوری؛
۱۰. انواع مشارکت‌کنندگان و بازیگران اصلی در بازار انرژی؛
۱۱. اطلاعیه عرضه چیست؟
۱۲. حراج حضوری؛
۱۳. انواع روش‌های تسویه؛
۱۴. بازار برق؛
۱۵. معرفی فرآیندهای اجرایی معاملات برق؛
۱۶. قرارداد سلف موازی استاندارد؛
۱۷. صندوق سرمایه‌گذاری پروژه؛
۱۸. بازار اوراق گواهی ظرفیت؛
۱۹. آشنایی با اینکوترمز؛
۲۰. آینده بازار انرژی.

۲. معرفی دوره آموزشی چگونه می‌توان تیپ شخصیتی پرسنل خود را در کمتر از ۲۰ ثانیه

تشخیص داد؟

سرفصل‌های دوره:

۱. چگونه به افراد انگیزه بدهیم؛
۲. شناخت کانال‌های اداری خودمان و دیگران؛
۳. نحوه شناخت افراد دیداری؛
۴. تفاوت افراد دیداری با افراد حسی؛
۵. شاخصه اصلی افراد شنیداری؛
۶. زبان بدن افراد شنیداری، دیداری، حسی؛
۷. ده روش برای شناخت افراد بدون پرسیدن درباره آن‌ها؛
۸. پرسش و پاسخ.

۱. اهمیت مشتریان و مشتری‌مداری؛
 ۲. ویتترین‌های سازمان، محیط مشتری‌مداری؛
 ۳. اصول و مهارت‌های رفتار با مشتری؛
 ۴. قانون طلایی و نقره‌ای مشتری‌مداری؛
 ۵. مهارت‌های فن بیان و گوش دادن فعال؛
 ۶. ارتباط تلفنی موثر کارشناسان با مشتریان؛
 ۷. مدیریت شکایات مشتری؛
 ۸. شیوه مدیریت رفتار مشتری‌عصبانی؛
 ۹. چهارده اصل بررسی شکایات؛
 ۱۰. مدل کارپ CARP؛
 ۱۱. تن گفتار (زبان بدن) در ارتباطات با مشتریان؛
 ۱۲. روانشناسی مشتری؛
 ۱۳. جملات ممنوعه؛
 ۱۴. نردبان وفاداری؛
 ۱۵. دسته‌بندی مشتریان؛
 ۱۶. تعاریف رضایت مشتری؛
 ۱۷. رفتار مناسب پرسنل در ارتباط با مشتریان ناراحت و عصبانی؛
 ۱۸. مدل‌های رضایت‌مندی و وفاداری مشتری
- MODEL GAP، مدل کانو و ...؛ و

گزارش مجوزهای اعضا



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

۲. اطلاعات مربوط به مجوزهای فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری صادر شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در آبان‌ماه ۱۴۰۰؛

۳. اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در آبان‌ماه ۱۴۰۰.

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

جدول (۱) مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در آبان‌ماه ۱۴۰۰؛

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۱	ایمن بورس	۱۴۰۰/۰۸/۰۱	معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	صدور
			معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران		
			معاملات کشاورزی در بورس کالای ایران		
			معاملات محصولات سیمان در بورس کالای ایران		
			معاملات نفت در بورس انرژی ایران		
۲	ایمن بورس	۱۴۰۰/۰۸/۰۱	معاملات برق در بورس انرژی ایران	معاملات مشتقه مبتنی بر کالا	صدور
			معاملات آتی کالا در بورس کالای ایران		
			معاملات سلف موازی استاندارد		
			معاملات گواهی سپرده کالایی		
۳	ایمن بورس	۱۴۰۰/۰۸/۱۰	معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	صدور
			معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران		
			معاملات کشاورزی در بورس کالای ایران		
			معاملات محصولات سیمان در بورس کالای ایران		
			معاملات نفت در بورس انرژی ایران		
۴	گنجینه سپهر پارت	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در شرکت فرابورس ایران		

ادامه جدول ۱

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۵	گنجینه سپهر پارت	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	تمدید
			معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران		
			معاملات کشاورزی در بورس کالای ایران		
			معاملات نفت در بورس انرژی ایران		
۶	گنجینه سپهر پارت	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	معاملات برق در بورس انرژی ایران	معاملات مشتقه مبتنی بر کالا	تمدید
			سلف موازی استاندارد		
			گواهی سپرده کالایی		
۷	گنجینه سپهر پارت	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	-	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	صدور
۸	گنجینه سپهر پارت	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	معاملات برخط	معاملات برخط	صدور
۹	گنجینه سپهر پارت	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	-	مرکز تماس	صدور
۱۰	کاریزما	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در شرکت فرابورس ایران		
۱۱	کاریزما	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	صدور
			معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران		
			معاملات کشاورزی در بورس کالای ایران		
			معاملات محصولات سیمان در بورس کالای ایران		
			معاملات نفت در بورس انرژی ایران		
۱۲	کاریزما	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	معاملات برق در بورس انرژی ایران	معاملات مشتقه مبتنی بر کالا	صدور
			معاملات آتی کالا در بورس کالای ایران		
			معاملات سلف موازی استاندارد		
			معاملات گواهی سپرده کالایی		

ادامه جدول ۱

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۱۳	کاریزما	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	-	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	صدور
۱۴	کاریزما	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	-	معاملات برخط	صدور
۱۵	ستاره جنوب	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس		
۱۶	ستاره جنوب	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	تمدید
۱۷	ستاره جنوب	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران		
			معاملات سیمان در بورس کالای ایران		
			معاملات نفت در بورس انرژی ایران		
			معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران		
۱۸	ستاره جنوب	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	معاملات برق در بورس انرژی ایران	معاملات مشتقه مبتنی بر کالا	تمدید
			معاملات آتی کالا در بورس کالای ایران		تمدید
			معاملات سلف موازی استاندارد		صدور
			معاملات گواهی سپرده کالایی		صدور
۱۹	ستاره جنوب	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	-	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	صدور
۲۰	ستاره جنوب	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	-	مشاور پذیرش	صدور
۲۱	ستاره جنوب	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	-	مشاور عرضه اوراق بهادار	صدور
۲۲	ستاره جنوب	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	معاملات برخط	معاملات برخط	تمدید
۲۳	ستاره جنوب	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	-	مرکز تماس	صدور
۲۴	صبا تأمین	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	صدور
			معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران		
			معاملات سیمان در بورس کالای ایران		
			معاملات نفت در بورس انرژی ایران		
			معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران		

ادامه جدول ۱

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۲۵	صباتآمین	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	معاملات برق در بورس انرژی ایران	معاملات مشتقه مبتنی بر کالا	صدور
			سلف موازی استاندارد		
			گواهی سپرده کالایی		
۲۶	آتیه	۱۴۰۰/۰۸/۲۳	معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	صدور
			معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران		
			معاملات کشاورزی در بورس کالای ایران		
			معاملات محصولات سیمان در بورس کالای ایران		
			معاملات نفت در بورس انرژی ایران		

۲) مجوزهای فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری صادر شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در آبان‌ماه ۱۴۰۰

ردیف	مجوز	صدور / تمدید	تاریخ	مدیر صندوق
۱	صندوق سرمایه‌گذاری زیتون نماد پایا	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۰۱	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ترنج
۲	صندوق سرمایه‌گذاری نوع دوم کارا	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۰۴	شرکت سبذگردان کاریزما
۳	صندوق سرمایه‌گذاری اوج دماوند	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۱۱	شرکت تأمین سرمایه دماوند
۴	صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	شرکت سبذگردان زاگرس
۵	صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی کمان کاریزما	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما
۶	صندوق سرمایه‌گذاری سهام ویستا	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۲۲	شرکت سبذگردان ویستا
۷	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی دانایان	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۲۳	شرکت کارگزاری دانایان
۸	صندوق سرمایه‌گذاری ثروت افزون ثمین	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	شرکت سبذگردان آرکا

۳) مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در آبان‌ماه ۱۴۰۰

ردیف	نام شرکت	تاریخ	صدور / تمدید / لغو مجوز
۱	شرکت سبذگردان نوید (سهامی خاص)	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	صدور

۴) مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر / لغو شده اعضا توسط بورس‌ها در آبان‌ماه ۱۴۰۰

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۱	تدبیرگر فردا	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	رشت
۲	کاریزما	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	لغو	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۳	بورس بیمه ایران	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	انتقال	فعالیت تالار اختصاصی	شیراز
۴	بورس بیمه ایران	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	صدور	ایستگاه معاملات برخط گروهی	شیراز
۵	دانایان	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	اهواز
۶	دانایان	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	لغو	فعالیت شعبه معاملات	گرگان
۷	امین سهم	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۸	امین سهم	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	صدور	ایستگاه معاملات برخط گروهی	تهران
۹	ایساتیس پویا	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	یزد
۱۰	آتیه	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	لغو	فعالیت شعبه معاملات	یزد
۱۱	آتیه	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	لغو	ایستگاه معاملات برخط گروهی	یزد
۱۲	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	رزن
۱۳	آینده‌نگر خوارزمی	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	صدور	فعالیت شعبه معاملات	یزد
۱۴	آینده‌نگر خوارزمی	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	یزد
۱۵	بانک پاسارگاد	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۱۶	بانک پاسارگاد	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۱۷	بانک مسکن	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	رشت
۱۸	بورس بیمه ایران	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	بندر ماهشهر

ادامه جدول ۴

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال /تبدیل	مجوز	شهر
۱۹	بورس بیمه ایران	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۲۰	بورس بیمه ایران	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	صدور	ایستگاه معاملات برخط گروهی	تهران
۲۱	دانایان	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	کرج
۲۲	دنیای نوین	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	لغو	فعالیت شعبه معاملات	ساوه
۲۳	دنیای نوین	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	لغو	ایستگاه معاملات برخط گروهی	ساوه
۲۴	دنیای نوین	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	انتقال	ایستگاه نامک از تالار اختصاصی	تهران
۲۵	کاریزما	۱۴۰۰/۰۸/۰۴	لغو	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۲۶	توسعه اندیشه دانا	۱۴۰۰/۰۸/۰۸	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	کاشان
۲۷	ایستایس پویا	۱۴۰۰/۰۸/۰۸	لغو	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۲۸	ایستایس پویا	۱۴۰۰/۰۸/۰۸	لغو	ایستگاه معاملات برخط گروهی	تهران
۲۹	بانک توسعه صادرات	۱۴۰۰/۰۸/۰۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	زنجان
۳۰	بانک ملی ایران	۱۴۰۰/۰۸/۰۸	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۳۱	بانک ملی ایران	۱۴۰۰/۰۸/۰۸	صدور	ایستگاه معاملات برخط گروهی	تهران
۳۲	بورس بیمه ایران	۱۴۰۰/۰۸/۰۸	لغو	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۳۳	بورس بیمه ایران	۱۴۰۰/۰۸/۰۸	لغو	ایستگاه معاملات برخط گروهی	تهران
۳۴	توسعه اندیشه دانا	۱۴۰۰/۰۸/۰۸	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	همدان
۳۵	مبین سرمایه	۱۴۰۰/۰۸/۰۸	صدور	ایستگاه معاملاتی نامک در تالار اختصاصی	تهران
۳۶	مبین سرمایه	۱۴۰۰/۰۸/۰۸	صدور	ایستگاه معاملاتی نامک در تالار اختصاصی	اصفهان، تبریز، مشهد، نیشاپور، قم

ادامه جدول ۴

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۳۷	بورس بیمه ایران	۱۴۰۰/۰۸/۰۸	انتقال	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۳۸	بورس بیمه ایران	۱۴۰۰/۰۸/۰۸	انتقال	ایستگاه معاملات برخط گروهی	تهران
۳۹	بانک سامان	۱۴۰۰/۰۸/۰۹	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	مراغه، عسلویه، خوی
۴۰	بانک سامان	۱۴۰۰/۰۸/۰۹	صدور	ایستگاه معاملاتی نامک	تهران، کرج، گرگان، مشهد
۴۱	دلیران پارس	۱۴۰۰/۰۸/۱۰	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	تبریز
۴۲	باهنر	۱۴۰۰/۰۸/۱۱	انتقال	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۴۳	باهنر	۱۴۰۰/۰۸/۱۱	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۴۴	باهنر	۱۴۰۰/۰۸/۱۱	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک	تهران
۴۵	سینا	۱۴۰۰/۰۸/۱۱	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک	تهران
۴۶	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	لغو	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۴۷	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	لغو	ایستگاه معاملات برخط گروهی	تهران
۴۸	آگاه	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	صدور	فعالیت شعبه معاملات	کرمان
۴۹	آگاه	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	انتقال	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک از شعبه معاملاتی	کرمان
۵۰	بانک خاورمیانه	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	لغو	فعالیت شعبه معاملات	سنندج
۵۱	بانک خاورمیانه	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	صدور	ایستگاه معاملات برخط گروهی	سنندج
۵۲	بانک ملی ایران	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	یزد
۵۴	بورسیران	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	انتقال	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۵۵	بورسیران	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	انتقال	ایستگاه معاملات برخط گروهی	تهران

ادامه جدول ۴

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۵۶	پارس ایده بنیان	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	لغو	فعالیت معاملات برق در بورس انرژی ایران	تهران
۵۷	توسعه سرمایه دنیا	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	لغو	فعالیت معاملات برق در بورس انرژی ایران	تهران
۵۸	صباجهاد	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	نیشاپور
۵۹	صباجهاد	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	لغو	فعالیت شعبه معاملات	نیشاپور
۶۰	صباجهاد	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک	نیشاپور
۶۱	صباجهاد	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	نیشاپور
۶۲	کالای خاورمیانه	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	لغو	فعالیت معاملات برق در بورس انرژی ایران	تهران
۶۳	نواندیشان بازار سرمایه	۱۴۰۰/۰۸/۱۲	لغو	فعالیت معاملات برق در بورس انرژی ایران	تهران
۶۴	الوند	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۶۵	آفتاب درخشان خاورمیانه	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	مشهد
۶۶	بورس بیمه ایران	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	خرمدره
۶۷	فارابی	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	انتقال	فعالیت ایستگاه معاملاتی از تالار اختصاصی	تهران
۶۸	کالای خاورمیانه	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	اهواز
۶۹	نواندیشان بازار سرمایه	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	همدان
۷۰	نواندیشان بازار سرمایه	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	لغو	فعالیت شعبه معاملات	همدان
۷۱	نواندیشان بازار سرمایه	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	صدور	ایستگاه معاملات برخط گروهی	همدان
۷۲	بانک سامان	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در اتاق معاملات	تهران
۷۳	بانک صنعت و معدن	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	لغو	فعالیت شعبه معاملات	کرمانشاه

ادامه جدول ۴

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال /تبدیل	مجوز	شهر
۷۴	تدبیرگران سرمایه	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	رشت
۷۵	دانایان	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۷۶	دانایان	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	صدور	ایستگاه معاملات برخط گروهی	تهران
۷۷	دانایان	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۷۸	آتی ساز بازار	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در شعبه معاملات	اصفهان
۷۹	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۸۰	ایستاتیس پویا	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در اتاق معاملات	یزد
۸۱	ایستاتیس پویا	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	لغو	ایستگاه معاملات برخط گروهی	سنندج
۸۲	ایستاتیس پویا	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	لغو	فعالیت شعبه معاملات	سنندج
۸۳	آبان	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۸۴	آبان	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	انتقال	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک از اتاق معاملات	تهران
۸۵	آتی ساز بازار	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۸۶	آتی ساز بازار	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	انتقال	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در شعبه معاملات	تهران
۸۷	آتی ساز بازار	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	صدور	ایستگاه معاملات برخط گروهی	تهران
۸۸	آتی ساز بازار	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در شعبه معاملات	شیراز
۸۹	آتی ساز بازار	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در تالار اختصاصی	کرج
۹۰	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	لغو	فعالیت شعبه معاملات	شیراز
۹۱	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	مرودشت

ادامه جدول ۴

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۹۲	برهان سهند	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	زنجان
۹۳	توانا	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	ماکو
۹۴	دانایان	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در شعبه معاملات	اراک
۹۵	کاریزما	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک	تهران
۹۶	نهایت‌نگر	۱۴۰۰/۰۸/۱۸	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۹۷	مبین سرمایه	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در تالار اختصاصی	شاهرود
۹۸	مبین سرمایه	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در اتاق معاملات	تهران
۹۹	مبین سرمایه	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	لغو	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۱۰۰	ایساتیس پویا	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در شعبه معاملات	بندرعباس
۱۰۱	ایساتیس پویا	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در تالار اختصاصی	اردکان
۱۰۲	اندیشه و بینش پیشرو	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تبریز
۱۰۳	اندیشه و بینش پیشرو	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	صدور	ایستگاه معاملات برخط گروهی	تبریز
۱۰۴	تأمین سرمایه نوین	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در اتاق معاملات	تهران
۱۰۵	توسعه فردا	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	انتقال	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در تالار اختصاصی	تهران
۱۰۶	راهنمای سرمایه‌گذاران	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در شعبه معاملات	تهران
۱۰۷	سهم آشنا	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	سمنان
۱۰۸	سهم آشنا	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	صدور	ایستگاه معاملات برخط گروهی	سمنان
۱۰۹	فارابی	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در شعبه معاملات	قزوین

ادامه جدول ۴

شهر	مجوز	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	تاریخ	کارگزاری	ردیف
تهران	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در تالار اختصاصی	انتقال	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	فارابی	۱۱۰
تهران	ایستگاه معاملاتی بورس انرژی ایران	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	کارآمد	۱۱۱
تهران	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در اتاق معاملات	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	کاریزما	۱۱۲
تهران	فعالیت شعبه معاملات	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	مدبر آسیا	۱۱۳
تهران	ایستگاه معاملات برخط گروهی	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۱۹	مدبر آسیا	۱۱۴
تهران	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در شعبه معاملات	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۲۳	بورسیران	۱۱۵
تهران	فعالیت شعبه معاملات	لغو	۱۴۰۰/۰۸/۲۳	تدبیرگر سرمایه	۱۱۶
تهران	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در اتاق معاملات	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۲۳	کارآمد	۱۱۷
مشهد	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در تالار اختصاصی	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۲۳	کارآمد	۱۱۸
جیرفت	فعالیت دفتر پذیرش	لغو	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	اقتصاد بیدار	۱۱۹
مشهد	فعالیت دفتر پذیرش	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	الوند	۱۲۰
تبریز	فعالیت شعبه معاملات	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	ایستایس پویا	۱۲۱
تبریز	ایستگاه معاملات برخط گروهی	انتقال	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	ایستایس پویا	۱۲۲
سنندج	فعالیت شعبه معاملات	انتقال	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	آتی ساز بازار	۱۲۳
تبریز	فعالیت شعبه معاملات	انتقال	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	آگاه	۱۲۴
تهران	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک از شعبه معاملات	انتقال	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	آینده‌نگر خوارزمی	۱۲۵
شیراز	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در شعبه معاملات	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	بانک آینده	۱۲۶
تبریز	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در شعبه معاملات	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	بانک آینده	۱۲۷

ادامه جدول ۴

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۱۲۸	بانک پاسارگاد	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	انتقال	فعالیت ایستگاه معاملاتی بورس انرژی ایران	تهران
۱۲۹	بانک دی	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۱۳۰	بانک دی	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	لغو	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۱۳۱	بانک رفاه کارگران	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	صدور	فعالیت شعبه معاملات	سمنان
۱۳۲	بانک رفاه کارگران	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	لغو	فعالیت شعبه معاملات	سمنان
۱۳۳	توسعه اندیشه دانا	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	کازرون
۱۳۴	کلای خاورمیانه	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	اردبیل
۱۳۵	مبین سرمایه	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	نوشهر
۱۳۶	مبین سرمایه	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	صدور	ایستگاه معاملات برخط گروهی	نوشهر
۱۳۷	بانک مسکن	۱۴۰۰/۰۸/۲۴	انتقال	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک از تالار اختصاصی	مشهد
۱۳۸	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۱۴۰۰/۰۸/۲۵	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	جغتای
۱۳۹	سهام آشنا	۱۴۰۰/۰۸/۲۵	لغو	فعالیت تالار اختصاصی	مشهد
۱۴۰	سهام آشنا	۱۴۰۰/۰۸/۲۵	لغو	ایستگاه معاملات برخط گروهی	مشهد
۱۴۱	آینده‌نگر خوارزمی	۱۴۰۰/۰۸/۲۵	لغو	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۱۴۲	آینده‌نگر خوارزمی	۱۴۰۰/۰۸/۲۵	لغو	ایستگاه معاملات برخط گروهی	تهران
۱۴۳	آتی ساز بازار	۱۴۰۰/۰۸/۲۵	انتقال	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک و شعبه معاملات	دورود
۱۴۴	آگاه	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در تالار اختصاصی	کرج
۱۴۵	آگاه	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	صدور	فعالیت شعبه معاملات	اهواز

ادامه جدول ۴

شهر	مجوز	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	تاریخ	کارگزاری	ردیف
اهواز	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک از تالار اختصاصی	انتقال	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	آگاه	۱۴۶
تهران	فعالیت اتاق معاملات	انتقال	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	بانک تجارت	۱۴۷
اردبیل	فعالیت دفتر پذیرش	لغو	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	بانک دی	۱۴۸
بوکان	فعالیت دفتر پذیرش	لغو	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	بورس بیمه ایران	۱۴۹
خوی	فعالیت دفتر پذیرش	انتقال	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	توانا	۱۵۰
اهواز	فعالیت دفتر پذیرش	لغو	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	توانا	۱۵۱
تهران	فعالیت دفتر پذیرش	لغو	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	داناپان	۱۵۲
قزوین	فعالیت دفتر پذیرش	لغو	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	داناپان	۱۵۳
تهران	فعالیت شعبه معاملات	انتقال	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	دنیای نوین	۱۵۴
تهران	ایستگاه معاملات برخط گروهی	انتقال	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	دنیای نوین	۱۵۵
ملارد	فعالیت دفتر پذیرش	لغو	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	ساو آفرین	۱۵۶
شیراز	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در تالار اختصاصی	لغو	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	صباحهد	۱۵۷
ارومیه	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک و شعبه معاملات	انتقال	۱۴۰۰/۰۸/۲۶	نو اندیشان بازار سرمایه	۱۵۸
مهاباد	فعالیت دفتر پذیرش	انتقال	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	امین سهم	۱۵۹
تهران / گلستان	فعالیت دفتر پذیرش	لغو	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	امین سهم	۱۶۰
خرم آباد	فعالیت دفتر پذیرش	صدور	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	بانک صنعت و معدن	۱۶۱
تهران	فعالیت شعبه معاملات	لغو	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	تدبیرگر سرمایه	۱۶۲
تهران	ایستگاه معاملات برخط گروهی	لغو	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	تدبیرگر سرمایه	۱۶۳

ادامه جدول ۴

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۱۶۴	سهام بارز	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	انتقال	فعالیت تالار اختصاصی	شیراز
۱۶۵	سهام بارز	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	انتقال	ایستگاه معاملات برخط گروهی	شیراز
۱۶۶	سهام بارز	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در تالار اختصاصی	تهران
۱۶۷	سهام بارز	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در اتاق معاملات	تهران
۱۶۸	فارابی	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	انتقال	فعالیت تالار اختصاصی	تبریز
۱۶۹	فارابی	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	انتقال	ایستگاه معاملاتی نامک	تبریز
۱۷۰	فارابی	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	انتقال	ایستگاه معاملات برخط گروهی	تبریز
۱۷۱	مفید	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	صدور	فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در اتاق معاملات	تهران
۱۷۲	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	انتقال	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۱۷۳	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۴۰۰/۰۸/۲۹	انتقال	ایستگاه معاملات بورس انرژی ایران	تهران

بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها و ابلاغیه‌ها

تاریخ انتشار: ۱۴۰۰/۰۸/۰۳

صادرکننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: ابلاغ نمونه اساسنامه صندوق سرمایه‌گذاری

"املاک و مستغلات"

مخاطبین: کلیه متقاضیان تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری

موضوع این ابلاغیه

به اطلاع می‌رساند پیرو مصوبه پانصد و هشتاد

و پنجمین جلسه هیئت مدیره سازمان بورس و

اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۸/۰۵/۰۲ مبنی بر تعیین

ساختار و چارچوب فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری

"املاک و مستغلات" موضوع ابلاغیه ۱۴۰۲۰۱۴۴،

نمونه اساسنامه صندوق سرمایه‌گذاری مذکور بر

اساس ساختار و چارچوب فعالیت مصوب فوق

در جلسه هفتصد و بیست و یکم هیئت مدیره

سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۴

طرح شد و با اعمال برخی تغییرات در ساختار

و چارچوب فعالیت، به شرح به تصویب رسید.

متقاضیان در صورت تمایل به تأسیس صندوق

سرمایه‌گذاری مذکور می‌توانند نسبت به

دریافت فرم‌های مربوطه از طریق تارنمای

سازمان بورس و اوراق بهادار به آدرس

www.seo.ir اقدام و پس از تکمیل، درخواست

خود را به همراه مدارک و مستندات مربوطه،

به سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال نمایند.

اساسنامه صندوق مذکور جهت بهره‌برداری

به پیوست این ابلاغیه ارسال گردیده است.

تاریخ انتشار: ۱۴۰۰/۰۸/۰۳

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: ابلاغ مصوبه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص لغو محدودیت صدور دسترسی جدید به سامانه نامک.

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند ۷ هفتصد و ششمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۲ به شرح زیر، جهت اطلاع و بهره‌برداری ابلاغ می‌گردد:
۷- نامه کمیته پایش ریسک بازار مبنی بر پیشنهاد اصلاح مصوبه بند ۲ چهارصد و سی و چهارمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۵/۰۶/۲۸

هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار با موضوع محدودیت در استفاده از سامانه نامک مطرح و به شرح زیر تصمیم‌گیری شد:
" با عنایت به نامه شرکت مدیریت فناوری بورس تهران مبنی بر اعلام آمادگی جهت اعطای دسترسی جدید به سامانه نامک برای شرکت‌های کارگزاری متقاضی، مصوبه بند ۲ چهارصد و سی و چهارمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۵/۰۶/۲۸ هیئت مدیره مبنی بر محدود شدن استفاده از نامک لغو گردید. بر این اساس اعطای دسترسی جدید به سامانه نامک توسط بورس‌ها برای شرکت‌های کارگزاری متقاضی، با رعایت سایر مقررات مرتبط بلامانع است."



گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی

مروری بر شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری بازار سرمایه

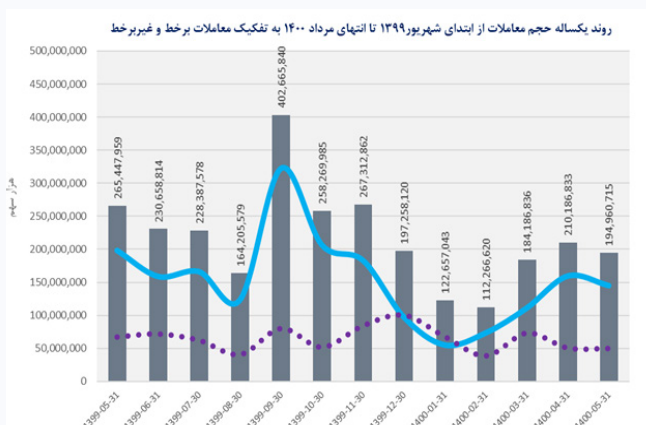
تهیه و تنظیم: واحد امور اعضا و اشخاص وابسته به اعضای کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

۱. مقدمه:

پیش از سال ۱۳۸۹، کلیه فرآیندهای سفارش‌گیری و معاملات شرکت‌های کارگزاری حاضر در بازار سرمایه ایران به صورت حضوری انجام می‌گرفت؛ بدین صورت که صاحبان کد بورسی پس از افتتاح حساب در یک کارگزاری، جهت خرید و فروش اوراق بهادار باید بصورت حضوری به آن کارگزاری مراجعه می‌کردند و بعد از تکمیل فرم‌های مربوطه، درخواست آن‌ها توسط معامله‌گر کارگزاری اجرا می‌شد. به عبارتی دیگر کلیه فرآیند خرید و فروش بصورت دستی (سنتی) انجام می‌گرفت. اواسط دهه ۸۰ و همزمان با توسعه و فراگیر شدن استفاده از سیستم‌های الکترونیکی و فناوریانه در بازار سرمایه کشورهای مختلف و همچنین بدلیل اینکه روش‌های سنتی فرآیند عملیاتی کند، زمان‌بر و فرسایشی داشتند، نیاز به وجود بستری مشابه در بازار سرمایه ایران نیز بیش از پیش احساس شد. لذا در همین راستا اقداماتی از سال ۱۳۸۴ با هدف توسعه بازار سرمایه، سهولت و عدالت در معاملات توسط نهادهای ذی‌ربط طرح‌ریزی شد و سرانجام در سال ۱۳۸۹ اولین سیستم معاملاتی آنلایین در کارگزاری مفید شروع به کار کرد.

جهت بهره‌مندی از سرویس خدمات معاملاتی برخط در بازار سرمایه، به سیستمی که به عنوان یک رابط نرم‌افزاری با هسته معاملات در جهت مدیریت سفارش مشتریان عمل کند، نیاز است که اصطلاحاً به آن سیستم مدیریت سفارش مشتریان اطلاق می‌شود. به عبارتی دیگر این سیستم‌ها وظیفه مدیریت سفارشات مشتری و ارسال آن به هسته معاملات و در اختیار گذاشتن ابزارهای مناسب به مشتری به منظور انجام معامله را برعهده دارند. این زیرساخت از دو طریق در دسترس کارگزاران قرار می‌گیرد؛ بدین شکل که یا خود کارگزاران پلتفرم اختصاصی خود را دارند یا بصورت قراردادی از سرویس و سامانه شرکت‌های پیمانکاری فعال در این حوزه بهره می‌برند. شرکت‌های پیمانکاری ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری بازار سرمایه که بیشتر تحت عنوان شرکت‌های OMS شناخته می‌شوند، معمولاً علاوه بر ارائه سامانه‌های نرم‌افزاری معاملات برخط، ارائه و پشتیبانی نرم‌افزارهای مختلف مورد نیاز شرکت‌های کارگزاری، تأمین سرمایه، صندوق‌های سرمایه‌گذاری و شرکت‌های سبدگردانی را نیز انجام می‌دهند. هدف نهایی این شرکت‌ها ارائه راه‌کارها و

بازار سرمایه، فراگیر شدن معاملات برخط و سهم قابل توجه آن از ارزش معاملات روزانه، افزایش انتظارات فعالین مبنی بر استفاده هرچه بیشتر از تکنولوژی‌های روز در معاملات همه و همه سبب شده است تا اهمیت خدمات نرم‌افزاری در حوزه بازار سرمایه غیرقابل انکار شود. شرکت‌های فعال در زمینه خدمات نرم‌افزاری در حوزه بازار سرمایه، خدمات جامع و چند وجهی برای مشتریان خود به صورت اختصاصی ارائه می‌دهند. همان‌طور که اشاره شد مشتریان این شرکت‌ها معمولاً شامل شرکت‌های کارگزاری فعال در بورس اوراق بهادار، فرابورس، کالا و انرژی، صندوق سرمایه‌گذاری مشترک، شرکت‌های سبدگردانی است. لذا با توجه به گستره کاری این شرکت‌ها می‌توان ادعا کرد که این شرکت‌ها نقش مهمی در بازار سرمایه ایفا می‌کنند. نمودار زیر میزان معاملات عادی و برخط را نشان می‌دهد. همان‌گونه که مشاهده می‌شود معاملات برخط سهم بیشتری را از مجموع معاملات نسبت به معاملات عادی داراست و این موضوع بیانگر استقبال سرمایه‌گذاران از پلتفرم‌های معاملات برخط است. این پررنگ بودن نقش معاملات برخط نشان‌دهنده ضرورت سرمایه‌گذاری بیشتر در این حوزه است.



ایجاد بسترهای جامع جهت ساده‌سازی و در دسترس بودن بازار سرمایه برای همه افراد جامعه است. فرایند عملیاتی شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری شامل دو بخش پیش از معاملات (سامانه ارائه خدمات به مشتریان) و پس از معاملات (سامانه نرم‌افزاری مدیریت کارگزاری) است. آن بخش از عملیات که قابل رویت برای مشتری است از جمله سفارش‌گذاری، مشاهده وضعیت دارایی، دریافت و پرداخت وجه؛ در قالب بخش پیش از معاملات و بخش دیگری از عملیات که مربوط به شرکت کارگزاری می‌شود و شامل کلیه عملیات مربوط به امور مالی و تسویه‌ها است تحت عنوان بخش پس از معاملات ارائه می‌شود. در حال حاضر ۱۰ شرکت ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری در حوزه بازار سرمایه فعالیت دارند که از بین آنها، شرکت‌های "رایان هم‌افزا" و "تدبیرپرداز" سهم بیشتری از بازار را در اختیار دارند و بقیه شرکت‌های فعال شامل "ره‌پویان پردازش گستر صحرا"، "ویستا سامانه آسا (کارگزاری آگاه)"، "توسعه فناوری سوشیانت (کارگزاری فارابی)"، "پیشگامان فناوری سگال"، "پردازش اطلاعات مالی مینا"، "اندیشه‌پردازان چوگان"، "ارشن" و "داتکس" سهم به مراتب کمتری را از بازار دارند. همچنین شایان ذکر است که از بین شرکت‌های یاد شده، تنها شرکت "رایان هم‌افزا" سهامی عام است و بقیه شرکت‌ها سهامی خاص می‌باشند.

۲. اهمیت و جایگاه

با توسعه استفاده از فناوری اطلاعات و تکنولوژی‌های الکترونیکی در بازارهای مالی و همچنین با توجه به افزایش فعالان بازار طی سالین اخیر، اهمیت شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری در بازار سرمایه دوچندان شده است. رشد و توسعه

درآمدهای عملیاتی:

نحوه محاسبه درآمد این شرکت‌ها باتوجه به نهادهایی که به آنها خدمات ارائه می‌دهند متفاوت بوده و شامل کارمزد ثابت و متغیر است. کارمزد ثابت سالانه، به‌صورت سالانه به‌ازای هر مشتری تعیین شده و کارمزد متغیر به‌صورت ماهانه محاسبه می‌گردد. برخی از این شرکت‌ها مدل قیمت‌گذاری کارمزدی دارند و برخی مدل تراکنش محور را برای قیمت‌گذاری انتخاب نموده‌اند.

• در حوزه کارگزاری‌ها:

۱. کارمزد ثابت و کارمزد متغیر:

۱. الف) کارمزد ثابت خدمات پشتیبانی: شامل زیر سامانه‌های نرم‌افزاری دریافت پرداخت و حسابداری، زیر سامانه‌های مدیریت سبد سهام مشتریان، زیر سامانه‌های مدیریت تسهیلات بانکی، زیر سامانه‌های مدیریت مشتریان، زیرسامانه‌های مدیریت بانکی، زیر سامانه‌های مدیریت اوراق بهادار بورس و فرابورس، بورس کالا، آتی کالا، وبسایت کارگزاری، زیرسامانه پرداخت‌های الکترونیکی، زیر سامانه ارسال پیامک و ایمیل‌ها و محاسبه کارمزد خدمات میزبانی (نرم‌افزار سامانه مدیریت کارگزاری و زیرسامانه‌های نرم‌افزار مدیریت کارگزاری) می‌شود.

ب) کارمزد متغیر (تجمیعی و جاری) خدمات میزبانی فضای رایانه‌ای نرم‌افزار سامانه مدیریت کارگزاری.

۲. معاملات برخط: کارمزد ثابت و متغیر خدمات میزبانی فضای رایانه‌ای نرم‌افزار سامانه معاملات برخط و کارمزد متغیر بابت نرم‌افزار ویژه تحلیلی

♦ سبدگردانی: خدمات نرم‌افزاری سامانه مدیریت

سبدگردانی

♦ صندوق سرمایه‌گذاری: کارمزد ثابت سالانه

صندوق‌های ETF، بازارگردانی، زمین و ساختمان و نیکوکاری، کارمزد متغیر هزینه صدور و ابطال و کارمزد خالص ارزش صندوق.

درآمد غیر عملیاتی:

درآمد غیر عملیاتی این شرکت‌ها عمدتاً سود حاصل از سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری است.

۳. قوانین و مقررات

بعد از معرفی کلی شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری در حوزه بازار سرمایه کشور، حال این سوال پیش می‌آید که نهاد ناظر بر عملکرد این شرکت‌ها کدام رکن است و قوانین و مقررات لازم در این حوزه، به ویژه قوانین و مقررات مربوط به قراردادهای بین شرکت‌های نرم‌افزاری با کارگزاری‌ها، تحت نظارت چه نهادی تصویب و بر کیفیت اجرای آن نظارت می‌شود؟ یکی از بزرگترین چالش‌ها در حوزه همکاری شرکت‌های نرم‌افزاری با مجموعه کارگزاری‌ها، عدم وجود نهاد ناظر بر عملکرد فعالیت این شرکت‌ها در بازار سرمایه و فقدان مقررات و ضوابط مشخص است. این موضوع به نحوی است که شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری از هیچ‌گونه الزامی از جانب بورس تبعیت نمی‌کنند و این موضوع یک نقطه تاریک در بازار سرمایه کشور است. لذا این سوال پیش می‌آید که چرا در بازار سرمایه که طبیعتاً باید بازاری شفاف با قوانین و مقررات مشخص و معین باشد، این حوزه به این شکل و بدون نهاد ناظر مغفول مانده است؟ یکی از پیامدهای عدم وجود نهاد ناظر و همچنین نبود مقررات و قوانین شفاف در حوزه مذکور، فقدان چارچوب و دستورالعمل مشخص جهت تعیین نرخ ارائه سرویس از جانب شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری به

کارگزاری‌ها است. در غیاب دستورالعمل مشخص و شورای رقابتی که بتواند بصورت همزمان هم منافع کارگزاران و هم منافع شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری را در تعیین نرخ‌های ارائه خدمات تامین کنند، نرخ‌گذاری عموماً در یک چارچوب به ظاهر تفاهمی بین کارگزاران و شرکت‌های نرم‌افزاری تعیین می‌شود؛ تفاهمی که در شرایط انحصاری بودن شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری انجام می‌شود و این انحصاری بودن خود یک اهرم فشاری است که قدرت چانه زنی را از سمت کارگزاران سلب می‌کند. از پیامدهای دیگر می‌توان به عدم وجود دستورالعمل شفاف به منظور تعهد حقوقی از سمت شرکت‌های نرم‌افزاری نسبت به هرگونه اختلال و مشکل در ارائه سرویس به کارگزاران که ممکن است منجر به خسارت به مشتری (کاربر نهایی) کارگزاری شود، اشاره کرد؛ به نحوی که در شرایط فعلی کارگزاری‌ها مسئول جبران خسارت مشتریان هستند. بنابراین انتظار می‌رود که به موازات گسترش بازار سرمایه، کلیه امور مربوط به بازار سرمایه نیز شکل حرفه‌ای‌تری به خود گیرد تا کلیه تعاملات در چارچوب قوانین و دستورالعمل‌های مشخص و شفاف تحت نظارت نهاد ناظر انجام گردد.

۴. انحصار و عدم توسعه

در کنار عدم وجود نهاد ناظر و قوانین و مقررات مشخص، وجود بستری که موجبات انحصاری شدن شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری را فراهم کرده نیز از پاشنه آشیل‌های حوزه خدمات نرم‌افزاری بازار سرمایه است. اگرچه به ظاهر منعی برای تاسیس شرکت‌های جدید به لحاظ قانونی وجود ندارد، اما در عمل شرایطی حاکم است که تاسیس شرکت‌های جدید در این

حوزه را با ریسک بالایی مواجه کرده و تشکیل آن را سخت کرده است. براساس دستورالعمل اجرایی معاملات برخط، مصوب هیأت مدیره سازمان بورس، شرکت‌های کارگزاری می‌توانند نسبت به اخذ مجوز برای راه‌اندازی و ارائه خدمات معاملات برخط اقدام نمایند. در دستورالعمل یادشده، به‌طور کلی محدودیت خاصی ذکر نشده است؛ بنابراین، به لحاظ مقرراتی، انحصاری وجود ندارد. البته شاید در برهه‌ای سخت‌گیری‌هایی برحسب سلیقه و نظر مدیران نظارتی انجام گرفته و با ملاحظات همراه بوده است؛ چرا که نهاد ناظر به عنوان متولی اصلی بازار سرمایه، همواره دغدغه این را دارد که توسعه فناوری اطلاعات اصولی، مستحکم، پایدار و امن باشد چون با منافع سرمایه‌گذاران مستقیماً در ارتباط است. در شرایط فعلی می‌توان ادعا کرد که شرکت‌های کارگزاری، برای دریافت خدمات نرم‌افزاری، محدود به انتخاب یکی از چند شرکت موجود هستند. در واقع علی‌رغم این که هم‌اکنون ۱۰ شرکت ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری در کشور فعال است، ولی دو شرکت تمرکز اکثریت بازار را در اختیار دارند، زیرا هزینه و ریسک‌های انتقال و جابه‌جایی سامانه‌ها برای کارگزاران بسیار گزاف است همین سبب شده است که اگر یکی از این دو شرکت با مشکل و اختلال مواجه شود بخش زیادی از بازار را تحت الشعاع قرار گیرد و متعاقباً تبعات بیشتری داشته باشد. نکته قابل توجه دیگر این است که انحصاری بودن بافت صنعت شرکت‌های خدمات نرم‌افزاری علاوه بر اینکه سبب شده است تا رقابت خیلی جدی در آنها وجود نداشته باشد، عملاً سوئیچ کردن روی دو شرکت مختلف را نیز سخت کرده است.

وجود هزینه‌های تکرارشونده به دلیل الزام به‌روز بودن نرم‌افزارها و تجهیزات موردنیاز؛
 ■ هزینه‌های پشتیبانی و نگهداری.

۶. چشم انداز مطلوب

با توجه به گسترش بازار سرمایه و ورود آحاد مختلف مردم و همچنین چشم‌اندازی که می‌توان برای نهادینه شدن فرهنگ سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه متصور شد، ضروری است تا همزمان و به موازات رشد ابعاد مختلف بازار سرمایه، سیستم‌های نرم‌افزاری در حوزه بازار سرمایه نیز با سرعت بیشتری رشد کنند. لذا پیشنهاداتی در این راستا ارائه می‌شود که به شرح ذیل است:

- توجه ویژه سازمان بورس به عنوان متولی اصلی بازار سرمایه نسبت به حوزه شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری بازار سرمایه از جنبه‌های نظارتی، تدوین ضوابط؛
- همکاری شرکت مدیریت فناوری سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار جهت تاسیس یک شرکت IT با پتانسیل ارائه خدمات متنوع‌تر، باکیفیت‌تر و امن‌تر؛
- تخصیص بودجه معین از جانب شرکت‌های کارگزاری از محل درآمدهایشان جهت تشکیل شرکت نرم‌افزاری مستقل تحت نظارت کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در راستای رفع انحصار و وابستگی شرکت‌های کارگزاری به شرکت‌های نرم‌افزاری دیگر؛
- تشکیل کارگروه مشترک از بین کانون کارگزاران و شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری بازار سرمایه در راستای ایجاد بستر مناسب جهت همکاری فی مابین؛
- ایجاد تفاهم‌نامه بین کانون کارگزاران بورس

علاوه بر موارد مذکور، سیاست اتخاذی برخی از شرکت‌های نرم‌افزاری نیز باعث بسته شدن بیشتر دست کارگزاری‌ها در انتخاب از بین همین ۱۰ شرکت نرم‌افزاری موجود شده است. بدین شکل که اصولاً برنامه و راهبرد برخی از شرکت‌ها، سرویس‌دادن به چند شرکت کارگزاری نیست و یک شرکت کارگزاری، برای اینکه برای خودش سرویس‌های خاصی را در اختیار داشته باشد، آن شرکت نرم‌افزاری را ایجاد کرده است.

۵. ریسک‌ها و چالش‌های شرکت‌های خدمات نرم‌افزاری بازار سرمایه

چنانچه با عینک واقع‌بینانه به موضوع نگریسته شود، نباید مشکلات شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری در حوزه بازار سرمایه را نادیده گرفت. از یک سو با تشدید تحریم‌های وضع شده علیه کشور، تهیه و راه‌اندازی تجهیزات ارتباطی و سرورهای به‌روزتر با مشکلات عدیده‌ای مواجه شده است و از سوی دیگر تجهیزات سرورهای فعلی برای سرویس‌دهی به این تعداد کاربر پاسخگو نیست و بخشی از اختلالات موجود را رقم می‌زند. لذا بخش عمده مشکلات فنی فعلی سامانه‌های معاملاتی را می‌توان از ضعف سیستم‌های نرم‌افزاری و سخت‌افزاری مرتبط با آن دانست. از مشکلات موجود در صنعت خدمات نرم‌افزاری بازار سرمایه کشور می‌توان به طور خلاصه به موارد ذیل اشاره کرد:

- هزینه‌های بالای سرمایه‌گذاری؛
- نوسانات نرخ ارز، تورم و کاهش قدرت خرید شرکت‌ها در تامین تجهیزات به‌روز در کنار تحریم؛
- ریسک منابع انسانی از منظر کمبود نیروی مجرب و حرفه‌ای در حوزه فناوری بازار سرمایه؛
- عمر محدود تجهیزات مرتبط و همچنین

■ گسترش بستر لازم جهت ارائه خدمات معاملاتی در زمینه دیگر ابزارهای نوین مالی از جانب شرکت های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری.

و اوراق بهادار و مدیریت فناوری سازمان بورس با دانشگاه‌های پیشرو کشور جهت ایجاد بستر لازم به‌منظور همکاری فنی و همچنین تربیت نیروی انسانی ماهر برای حوزه IT بازار سرمایه

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