

سال یازدهم، شماره ۱۳۱، بهمن 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



# فهرست مطالب

- کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون..... ۳
- گزارش پرونده‌های کمیته سازش..... ۲۶
- گزارش اقدامات واحد آموزش..... ۴۳
- گزارش مجوزهای اعضا..... ۴۷
- بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها و ابلاغیه‌ها..... ۵۷

ماهنامه کانون کارگزاران

بورس و اوراق بهادار

سال یازدهم، شماره ۱۳۱، بهمن‌ماه ۱۴۰۰



تهیه و تنظیم:

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

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، بالاتر از

خیابان بهشتی، کوچه دل‌افروز، پلاک ۳۲

تلفن: ۰۲۱-۸۴۰۸۷

فکس: ۰۲۱-۸۹۷۸۹۶۸۸

پایگاه اینترنتی: [www.seba.ir](http://www.seba.ir)

## گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون





## کارگروه ریسک صنعت کارگزاری

شماره جلسه: ۰۴

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۱۱/۰۵

**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)، بهادر شمس (مدیرعامل کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان)، محمدرضا سرافراز یزدی (مدیرعامل کارگزاری آگاه)، علیرضا حیدرزاده هنزائی (رئیس هیئت مدیره کارگزاری تأمین سرمایه نوین)، محمد مهدی سیف الهی (مدیر فناوری اطلاعات کارگزاری مفید) و حسین صالحی (فعال بازار سرمایه).

**غایبین:** آقایان عظیم ثابت (رئیس هیئت مدیره سبدگردان البرز) و فرهاد عبداللهزاده (رئیس هیئت مدیره کارگزاری نهایت نگر).

**نماینده کانون کارگزاران:** خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا)، آقایان بهرام ابراهیمی و پویا موسوی اربطی (کارشناسان امور اعضا).

**دستور جلسه:**

♦ نحوه اجرای تبصره ۶ ماده ۱۵ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت‌های کارگزاری با موضوع ارزیابی شرکت‌های کارگزاری به منظور تمدید مجوزهای فعالیت؛

♦ بررسی پیش‌نویس ضوابط رتبه‌بندی شرکت‌های کارگزاری و کارگزار/ معامله‌گر در حوزه بورس‌های اوراق بهادار.

**خلاصه مباحث مطروحه:**



چهارمین جلسه کارگروه ریسک صنعت کارگزاری به منظور بررسی نحوه اجرای تبصره ۶ ماده ۱۵ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت‌های کارگزاری با موضوع ارزیابی شرکت‌های کارگزاری به منظور تمدید مجوزهای فعالیت آنها و همچنین بررسی پیش‌نویس ضوابط رتبه‌بندی شرکت‌های کارگزاری و کارگزار/ معامله‌گر در حوزه بورس‌های اوراق بهادار، به صورت حضوری در سالن جلسات طبقه پنجم، کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار و آنلاین از طریق نرم افزار اسکایپ برگزار شد. به همین منظور پیش‌نویس در واحد اعضا کانون کارگزاران تهیه گردیده و در جلسه کارگروه ارائه شد و اعضا به بحث و بررسی در خصوص آن پرداختند. در نهایت مقرر شد به منظور بررسی بیشتر و جمع‌بندی موارد عنوان شده، موضوع در جلسه آتی کارگروه نیز مطرح گردد.

**جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:**



چهارمین جلسه کارگروه ریسک صنعت کارگزاری به منظور بررسی نحوه اجرای تبصره ۶ ماده ۱۵ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت‌های کارگزاری با موضوع ارزیابی شرکت‌های کارگزاری به منظور تمدید مجوزهای فعالیت آنها و همچنین بررسی پیش‌نویس ضوابط رتبه‌بندی شرکت‌های کارگزاری و کارگزار/ معامله‌گر در حوزه بورس‌های اوراق بهادار، برگزار شد. در راستای اجرای تبصره ۶ ماده ۱۵ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت‌های کارگزاری با موضوع ارزیابی شرکت‌های

## قابل کسب؛

ه) ریسک کارگزاری: حداکثر ۳۰ امتیاز قابل کسب.

تبصره ۱) در صورت کسب ۳ ستاره یا بیشتر توسط کارگزار در "دستورالعمل رتبه‌بندی شرکت‌های کارگزار، کارگزار/معامله‌گر" بعنوان امتیاز تشویقی برای کارگزار ۲۰ امتیاز در نظر گرفته می‌شود. امتیاز نهایی: مجموع امتیازات دریافتی کارگزاران جمع حساب شده و به عنوان امتیاز نهایی کارگزار اعلام می‌گردد. سقف امتیازات قابل دریافت ۱۳۰ است و در صورت اخذ حداقل ۶۵ امتیاز توسط کارگزار، عملکرد آن شرکت مطلوب ارزیابی شده و مجوز فعالیت کارگزاری قابل تمدید است. در نهایت مقرر شد به منظور بررسی بیشتر و جمع‌بندی موارد عنوان شده، موضوع در جلسه آتی کارگروه نیز مطرح گردد.

کارگزاری به منظور تمدید مجوزهای فعالیت، از طرف سازمان بورس اوراق بهادار به کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار ابلاغ گردیده، موارد و شرایط این ارزیابی را به منظور تصویب در سازمان بورس و اجرایی شدن آن تهیه نماید. به همین منظور پیش‌نویسی در واحد اعضا کانون کارگزاران تهیه گردیده و در جلسه کارگروه ارائه شد که خلاصه موارد مطرح شده و امتیاز بندی آنها به شرح زیر است:

ضوابط تعیین ارزیابی عملکرد شرکت‌های کارگزاری:

الف) کیفیت ارائه خدمات مشتریان، آموزش و فرهنگ‌سازی،

خدمات مرکز تماس: حداکثر ۳۰ امتیاز قابل کسب؛

ب) امکانات فیزیکی، شعبه یا دفتر پذیرش یا تالار

اختصاصی یا اتاق معاملات: حداکثر ۳۰ امتیاز قابل کسب؛

ج) زیرساخت فناوری: حداکثر ۳۰ امتیاز قابل کسب؛

د) زیرساخت نظارت بر معاملات مشتریان: حداکثر ۳۰ امتیاز



## کارگروه ریسک صنعت کارگزاری

شماره جلسه: ۵۰

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۱۱/۱۰

**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)، فرهاد عبداللهزاده (رئیس هیئت مدیره کارگزاری نهایت‌نگر)، محمد مهدی سیف‌اللهی (قائم مقام مدیرعامل کارگزاری مفید) و حسین صالحی (فعال بازار سرمایه).

**غایبین:** آقایان بهادر شمس (مدیرعامل کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان)، محمدرضا سرافراز یزدی (مدیرعامل کارگزاری آگاه)، عظیم ثابت (رئیس هیئت مدیره سبدگردان البرز) و علیرضا حیدرزاده هنزائی (رئیس هیئت مدیره کارگزاری تأمین سرمایه نوین).

**نماینده کانون کارگزاران:** خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا)، آقایان بهرام ابراهیمی و پویا موسوی اربطی (کارشناسان امور اعضا).

### دستور جلسه:

♦ ادامه بررسی نحوه اجرای تبصره ۶ ماده ۱۵ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت‌های کارگزاری با موضوع ارزیابی شرکتهای کارگزاری به منظور تمدید مجوزهای فعالیت.

♦ بررسی پیش‌نویس ضوابط رتبه‌بندی شرکت‌های کارگزاری و کارگزار/معامله‌گر در حوزه بورس‌های اوراق بهادار.

### خلاصه مباحث مطروحه:



پنجمین جلسه کارگروه ریسک صنعت کارگزاری به منظور ادامه بررسی نحوه اجرای تبصره ۶ ماده ۱۵ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت‌های کارگزاری با موضوع ارزیابی شرکت‌های کارگزاری به منظور تمدید مجوزهای فعالیت آنها و همچنین بررسی پیش‌نویس ضوابط رتبه‌بندی شرکت‌های کارگزاری و کارگزار/معامله‌گر در حوزه بورس اوراق بهادار، برگزار شد. در راستای اجرای تبصره ۶ ماده ۱۵ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت‌های کارگزاری با موضوع ارزیابی شرکت‌های کارگزاری به منظور تمدید مجوزهای فعالیت، از طرف سازمان بورس اوراق بهادار به کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار ابلاغ گردیده، موارد و شرایط این ارزیابی را به منظور تصویب در سازمان بورس و اجرایی شدن آن تهیه نماید. به همین منظور پیش‌نویسی در واحد اعضا کانون کارگزاران تهیه گردیده و در جلسه کارگروه ارائه شد و اعضا به بررسی و تبادل نظر در این موارد پرداختند. اعضا در مورد نحوه سنجش عملکرد عنوان شده در بند الف (کیفیت ارائه خدمات مشتریان، آموزش و فرهنگ‌سازی، خدمات مرکز تماس) از طریق انجام نظرسنجی از مشتریان هر کارگزاری برای اعضای کارگروه ابهامات و نگرانی‌هایی درخصوص نحوه انجام و مسائل امنیتی روش‌های ابهاماتی وجد داشت. بعد از بررسی تمامی موارد، اعضا به این نتیجه رسیدند که وجود نظرسنجی می‌تواند منشا

اثر بسیار خوبی باشد و کارگزاران را در راستای بهبود خدمات یاری نماید. در مورد امنیت آن نیز می‌توان از روش‌هایی استفاده کرد که درصد خطا و احتمال دستکاری در آن کاهش یابد. به عنوان مثال کانون می‌تواند به صورت مستقل و محرمانه با شرکت‌هایی که به صورت تخصصی کار نظرسنجی انجام می‌دهند وارد مذاکره شده و از خدمات آنان در این زمینه بهره‌برد. در نهایت مقرر شد نظرسنجی از مشتریان به صورت آزمایشی برای دوره‌های ابتدایی انجام شود تا پس از آن با محرز شدن اثرات آن بتوان در مورد معایب و مزایای این روش تصمیم‌گیری نمود.

#### جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

پنجمین جلسه کارگروه ریسک صنعت کارگزاری به منظور ادامه بررسی نحوه اجرای تبصره ۶ ماده ۱۵ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت‌های کارگزاری با موضوع ارزیابی شرکت‌های کارگزاری به منظور تمديد مجوزهای فعالیت آنها و همچنین بررسی پیش‌نویس ضوابط رتبه بندی شرکت‌های کارگزاری و کارگزار/ معامله‌گر در حوزه بورس‌های اوراق بهادار برگزار شد. در راستای اجرای تبصره ۶ ماده ۱۵ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت‌های کارگزاری با موضوع ارزیابی شرکت‌های کارگزاری به منظور تمديد مجوزهای فعالیت، از طرف سازمان بورس اوراق بهادار به کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار ابلاغ گردیده، موارد و شرایط این ارزیابی را به منظور تصویب در سازمان بورس و اجرایی شدن آن تهیه نماید. به همین منظور پیش‌نویسی در واحد اعضا کانون کارگزاران تهیه گردیده و در جلسه کارگروه ارائه شد

و اعضا به بررسی و تبادل نظر در این موارد پرداختند. پیشنهاد ارائه شده در مورد نحوه سنجش (کیفیت ارائه خدمات مشتریان، آموزش و فرهنگ‌سازی، خدمات مرکز تماس از طریق انجام نظرسنجی از مشتریان هر کارگزاری برای اعضای کارگروه ابهامات و نگرانی‌هایی را درخصوص نحوه انجام و مسائل امنیتی هر روش آن (به صورتی انجام شود که هیچ شخص یا نهادی نتواند بر روی نتایج آن تاثیر داشته باشد و داده‌های قابل اتکایی بدست آید) و نیز شرایط روز بازار بورس اوراق بهادار که اکثر روزها با بازار نزولی روبرو هستیم (آیا در این شرایط پاسخ‌های دریافتی از مشتریان محترم واقعاً بدون دخالت احساسات و شرایط بازار و صرفاً به خاطر نحوه ارائه خدمات مشتریان خواهد بود) به وجود آورد. در ادامه اعضا به بحث و بررسی در خصوص این مورد پرداختند و نظرات موافق و مخالف و همچنین پیشنهادات خود را در این راستا عنوان کردند. بعد از بررسی تمامی موارد، اعضا به این نتیجه رسیدند که وجود نظرسنجی می‌تواند منشأ بسیار خوبی باشد و کارگزاران را در راستای بهبود خدمات یاری نماید. در مورد امنیت آن نیز می‌توان از روش‌هایی استفاده کرد که درصد خطا و احتمال دستکاری در آن کاهش یابد. به عنوان مثال کانون می‌تواند به صورت مستقل و محرمانه با شرکت‌هایی که به صورت تخصصی کار نظرسنجی انجام می‌دهند وارد مذاکره شده و از خدمات آنان در این زمینه بهره‌برد. در نهایت مقرر شد نظرسنجی از مشتریان به صورت آزمایشی برای دوره‌های ابتدایی انجام شود تا پس از آن با محرز شدن اثرات آن بتوان در مورد معایب و مزایای این روش تصمیم‌گیری نمود.

## کمیته شرح شغل شرکت‌های کارگزاری



شماره جلسه: ۲۲

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۱۱/۱۰

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس

و اوراق بهادار

**حاضرین:** خانم‌ها لیلا سحرخیز لاهیجانی (مشاور مدیر منابع انسانی کارگزاری حافظ)، سمانه ملک (مدیر بورس انرژی کارگزاری سی‌ولکس)، آقایان شهداد شعبانی (مدیر منابع انسانی کارگزاری فارابی)، نادر خلیفه (مدیر منابع انسانی کارگزاری بورس بیمه ایران)، محمدرضا شهبازمرادی (مدیر منابع انسانی کارگزاری مبین سرمایه).

**غایبین:** آقای علیرضا آگاهی نجف‌آبادی (مدیر منابع انسانی کارگزاری اقتصاد بیدار)، خانم رها فرهادی (مدیر منابع انسانی کارگزاری بانک مسکن).

**نماینده کانون کارگزاران:** خانم مهیا کریمزاده خسروشاهی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ نهایی‌سازی فایل شرح شغل سمت "معامله‌گر" و نگارش فایل شرح شغل سمت "مدیر اعتبارات" مطابق نظرات اعضای کمیته.

### خلاصه مباحث مطروحه:



بیست و دومین جلسه کمیته "شرح شغل شرکت‌های کارگزاری" به منظور اعمال نظرات اعضا و نهایی‌سازی فایل شرح شغل سمت مدیر معامله‌گر اوراق بهادار در کانون کارگزاران برگزار گردید. در ابتدای جلسه ضمن بررسی کلیه کامنت‌ها، ویرایش‌های لازم مطابق نظرات اعضای کمیته اعمال شد و فایل نهایی گردید. در ادامه جلسه مقرر شد جهت حفظ رویه نگارشی شرح شغل‌ها ابتدا شرح شغل کارشناس اعتبارات نگارش شود. همچنین پیشنهاد گردید که شرح شغل مدیر اعتبارات نیز به طور موازی نگارش شود. در انتهای جلسه مقرر گردید ابتدا درفت اولیه شرح شغل هر دو سمت تهیه شده و سپس به مدیران اعتبارات خبره ارسال شود

تا در جلسه آتی کمیته حضور داشته باشند.

### جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:



در بیست و دومین جلسه کمیته، پیرو دستور جلسه در ابتدای جلسه فایل معامله‌گر ویرایش و نهایی گردید. در این راستا کامنت‌های اعمال شده توسط مدیران معاملات بر روی فایل شرح شغل معامله‌گر بررسی شده و مطابق نظرات اعضا نهایی شد. در ادامه جلسه پیشنهاد شد برای شرح شغل‌های بعدی ماموریت شغل برای سمت مدیریت بازنگری شود. همچنین تاکید شد که مطابق فرآیندهای قبلی ابتدا شرح شغل سمت کارشناس واحد اعتبارات و سپس مدیر اعتبارات نگارش شود. همچنین پیشنهاد شد از مدیران اعتبارات خبره در این زمینه دعوت شود تا در تدوین دقیق‌تر

شرح شغل واحد مربوطه اعلام نظر نمایند. عناوین نگارش شده شرح شغل کارشناس اعتبارات به شرح ذیل است:

- ♦ عنوان شغل: در این بخش پست سازمانی، واحد سازمانی، پست مافوق نگارش شد؛
- ♦ ماموریت شغل: در این بخش "اعتبار سنجی مشتریان متقاضی دریافت اعتبار و تهیه گزارش حد اعتباری برای هر مشتری" نوشته شد؛
- ♦ شرح شغل: در این بخش نیز تأکید شد که مطابق شرح شغل‌های قبلی تهیه شده تقسیم‌بندی کلی صورت بگیرد؛
- ♦ در انتها مقرر شد پیش‌نویس اولیه شرح شغل‌های کارشناس و مدیر اعتبارات تهیه شده و در جلسه آتی ویرایش گردد.

## کارگروه سبدگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری

شماره جلسه: ۱۰

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۱۱/۱۶

محل برگزاری جلسه: شرکت سبدگردان

کاریزما

نام رئیس کارگروه: آقای فرهنگ قراگوزلو

حاضرین: آقایان فرهنگ قراگوزلو (عضو هیئت

مدیره کارگزاری توسعه معاملات کیان)، کوروش

شمس (مدیرعامل سبدگردان پاداش سرمایه)،

مهدی گودرزی (عضو هیئت مدیره کارگزاری

آگاه)، سید هادی ابطحی (مدیر اجرایی سبدگردانی

و صندوق‌های کارگزاری بانک مسکن)، عزت‌اله

طیپی (مدیرعامل سبدگردان کاریزما)، محمدرضا

معادیخواه (مشاور دبیرکل کانون نهادهای

سرمایه‌گذاری ایران)، نادر بوالحسنی (مدیرعامل

سبدگردان نوویرا)، مهدی دلبری (مدیرعامل

سبدگردان دارا)، عظیم ثابت (رئیس هیئت مدیره

سبدگردان البرز)، بهنام چاووشی (مدیرعامل

شرکت سبدگردان فیروزه).

میهمانان: خانم‌ها الهام مرادی (مدیرعامل و عضو

هیئت مدیره سبدگردان آبان)، سارا ترابی (قائم مقام

مدیرعامل سبدگردان آبان).

نماینده کانون کارگزاران: خانم‌ها هدی توانایی

(مدیر امور اعضا) و مهیا کریمزاده خسروشاهی

(کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ بررسی ابهامات ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۰۰ مورخ

۱۴۰۰/۰۷/۱۱ درخصوص الزام تشکیل

کمیته سیاست‌گذاری سرمایه‌گذاری و کمیته

ریسک و ارائه راهکار و پیشنهادات جهت

رفع ابهامات، اصلاح و بهبود ابلاغیه مذکور؛

♦ ارائه راهکار درخصوص وضعیت امین سبدگردان

(وظایف ابلاغی و کارمزد) و ارائه پیشنهاد

درخصوص تغییر رویه نظارت بر سبدگردان‌ها.

خلاصه مباحث مطروحه:

جلسه مشترک کارگروه تخصصی "سبدگردانی

و صندوق‌های سرمایه‌گذاری" کانون کارگزاران

بورس و اوراق بهادار و کارگروه تخصصی "سبدگردانی"

کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران به منظور

بررسی ابهامات ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۰۰ مورخ

۱۴۰۰/۰۷/۱۱ درخصوص تصدی سمت مدیر

سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری، الزام

به تشکیل کمیته سیاست‌گذاری، کمیته ریسک

و ارائه راهکار و پیشنهادات جهت رفع ابهامات،

اصلاح و بهبود ابلاغیه مذکور همچنین ارائه راهکار

درخصوص وضعیت امین سبدگردان (وظایف

ابلاغیه و کارمزد) و ارائه پیشنهاد درخصوص تغییر

رویه نظارت بر سبدگردان‌ها، در شرکت سبدگردان

کاریزما برگزار گردید. در ابتدای جلسه دستورالعمل

مربوط به تأسیس و فعالیت سبدگردان مورد

بحث و بررسی قرار گرفت. در ادامه دستورالعمل

مربوط به شرایط لازم جهت تصدی سمت مدیر

سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری و الزام

به تشکیل کمیته سیاست‌گذاری سرمایه‌گذاری

و مدیریت ریسک بررسی شد و به برخی از

چالش‌ها و دغدغه‌هایی که این دستورالعمل در

صنعت سبدگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری

ایجاد کرده است اشاره شد. مهمترین موضوعات تغییر ترکیب کمیته مدیران سرمایه‌گذاری، افزایش تعداد صندوق‌های تحت مدیریت هر مدیر صندوق و همچنین تنوع صندوق‌های تحت مدیریت بود. در انتها مقرر شد اصلاحات پیشنهادی با نظر دو کانون به سازمان ارسال گردد.

### جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:



دهمین جلسه کارگروه "سبدگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری" با حضور اعضای دو کارگروه در شرکت سبدگردان کاریزما برگزار گردید. در این راستا برخی از موارد که در بندهای ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۰۰ که چالش‌هایی را برای شرکت‌های سبدگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری ایجاد کرده است مورد بحث و بررسی واقع شد. اهم موارد مورد بررسی عبارتند از:

♦ تعداد و ترکیب اعضای کمیته سرمایه‌گذاری؛

♦ نحوه تعیین ترکیب اعضای کمیته سیاست‌گذاری؛

♦ تعداد صندوق‌های تحت مدیریت هر مدیر سرمایه‌گذاری؛

♦ وظایف کمیته سرمایه‌گذاری.

بدین ترتیب بندهای این ابلاغیه به شرح ذیل اصلاح گردید:

بند ۱- این بند که در خصوص تشکیل و ترکیب گروه مدیران سرمایه‌گذاری (کمیته مدیران سرمایه‌گذاری) در انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری (اوراق بهادار با درآمد ثابت، در سهام، مختلط، کالایی و صندوق در صندوق) است، پیشنهاد گردید کمیته‌ای متشکل از یک نفر مدیر سرمایه‌گذاری متخصص مدیریت دارایی و سرمایه‌گذاری، یک نفر مسئول امور اجرایی و یک نفر کارشناس امور صندوق باشد، بطوریکه بتواند پاسخگویی جامعی به سازمان بورس و اوراق بهادار داشته باشد. همچنین در این ترکیب مدیر سرمایه‌گذاری باید دارای

شرایط ذکر شده به لحاظ گواهینامه‌ها و سوابق کاری مذکور در بند ۱ باشند و ملاک احراز صلاحیت مدیر اجرایی سابقه ۵ سال کار مرتبط و برای کارشناس سابقه ۳ سال کار مرتبط در نظر گرفت. بند ۳- این بند که مربوط به حداکثر تعداد صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت هر مدیر سرمایه‌گذاری است، پیشنهاد شد که مدیر سرمایه‌گذاری بتواند در ۲ صندوق با ماهیت (سهامی، مختلط، درآمد ثابت) متفاوت یا ۳ صندوق با ماهیت یکسان قبولی سمت کند. بدین ترتیب نام "کمیته سرمایه‌گذاری" می‌تواند به "کمیته سرمایه‌گذاری و اجرا" تغییر یابد. بند ۲-۶- این بند که ترکیب کمیته سیاست‌گذاری را بیان می‌کند؛ پیشنهاد می‌گردد عضویت اعضای هیأت مدیره برای آن که از یکسان‌شدن ترکیب کمیته سیاست‌گذاری با ترکیب هیئت مدیره جلوگیری شود، حداکثر دو عضو هیئت مدیره بتوانند در کمیته سیاست‌گذاری حضور یابند. بند ۶-۶- این بند که وظایف کمیته سرمایه‌گذاری را بیان می‌کند؛ پیشنهاد گردید ریز بندهای آن اصلاح شود. بدین ترتیب پیشنهادات ذیل مطرح گردید:

♦ چنانچه بیانیه سیاست‌گذاری نوشته می‌شود، ضروری است تا برخی محدودیت‌های امیدنامه در سرمایه‌گذاری‌ها از جمله تعیین سقف ورود به به یک صنعت، یا سقف سرمایه‌گذاری در یک سهم نیز دست خوش انعطاف شود و انواع سیاست‌های سرمایه‌گذاری از طرف صندوق‌ها پذیرفته باشد. همچنین دوره بازنگری بیانیه سیاست‌گذاری ذکر شده در بند «الف» بند (۶-۶) و بند «ز» بند (۶-۷) به نظر در تعارض هستند. پیشنهاد بازنگری بیانیه مذکور در دوره‌های دوسالانه است.

♦ در بخش «ب» این بند - وظیفه "تصویب معاملات

سرمایه‌گذاری" از این قسمت حذف شود؛ چرا که این وظیفه بر عهده کمیته سیاست‌گذاری نیست. در بخش د این بند گزارش عملکرد صندوق در فواصل سه ماهه و سالانه که با معیارهای عملکرد تعیین شده در بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری صورت می‌گیرد؛ به دلیل اهمیت این موضوع پیشنهاد گردید به هیئت مدیره ارائه شود و در انتهای این بخش جهت "ارائه به هیئت مدیره" اضافه شود.

♦ بخش «ه» بند ۶-۶- این بخش که مربوط به وظایف مربوط به مدیریت ریسک (شامل پیش‌بینی ریسک، تشخیص ریسک، نظارت بر ریسک، پوشش ریسک، مدیریت و گزارش‌گری ریسک) است؛ ضمن بیان اینکه اجرایی‌کردن این موارد با در نظر گرفتن اندازه (scale) شرکت‌های سبدگردان موجود در ایران، هیچ ارزش افزوده‌ای را ایجاد نمیکند؛ علاوه براین در حال حاضر، زیر ساخت‌های لازم مورد نیاز اعم از نرم‌افزارهای لازم و نیروی متخصص جهت اجرای بندهای مرتبط با مدیریت ریسک و همچنین موضوعیت یافتن برخی از موارد تعیین شده برای دارایی‌های تحت مدیریت موجود نیست، پیشنهاد می‌گردد اجرای بندهای «۵»، «و»، و «ز» وظایف مذکور در بند (۶-۶) به طور موقت تا زمان مرتفع شدن محدودیت‌های مذکور، از کمیته سیاست‌گذاری خواسته نشده و فرصتی یک ساله برای ایجاد آمادگی برای اجرای آن قرارداد شده.

♦ بخش‌های «د» و «و» بند (۶-۷) - بر اساس

موارد فوق‌الذکر، در بیانیه سیاست‌گذاری تا ایجاد آمادگی در خصوص موارد پیش گفته در بیانیه سیاست‌گذاری خواسته نشود.

♦ بند ۱۳-۶- چنانچه منظور ابلاغیه تشکیل کمیته سیاست‌گذاری و مدیریت ریسک مستقل برای هر صندوق سرمایه‌گذاری است؛ در خصوص ترکیب کمیته سیاست‌گذاری و مدیریت ریسک پیشنهاد اصلی امکان عضویت مدیر سرمایه‌گذاری صندوق (با توجه به ترکیب مذکور در بند ۱) در این کمیته است. با توجه به این که مدیران سرمایه‌گذاری صندوق‌ها افراد خبره و توانمندی بوده و نمی‌توان از آنان صرفاً انتظار اجرای تصمیمات را داشت؛ چنانچه در فرآیندهای تصمیم‌گیری و سیاست‌گذاری مشارکت نداشته باشند و در خصوص خروجی کمیته سیاست‌گذاری اقلان نشوند، پذیرش نتایج برایشان دشوار است. بر این اساس پیشنهاد می‌شود ممنوعیت عضویت مدیر سرمایه‌گذاری در ترکیب کمیته سیاست‌گذاری برداشته شود با این محدودیت که هیچگاه رأی اکثریت با مدیران سرمایه‌گذاری نباشد. به این منظور می‌توان پیش‌بینی‌های لازم از طریق مدیر در منشور کمیته سیاست‌گذاری در بخش «ه» و «ز» بند (۱۰-۶) لحاظ شده و به سازمان اعلام شود. در انتهای جلسه مقرر شد موارد فوق‌الذکر پس از جمع‌بندی نهایی و اعمال پیشنهادات با هم‌فکری ۲ کارگروه در قالب نامه برای سازمان بورس ارسال شود.



## کارگروه فناوری اطلاعات

شماره جلسه: ۰۶

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۱۱/۱۶

محل برگزاری جلسه: مجازی

نام 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)، میثاق احمدی (مدیر فناوری اطلاعات کارگزاری آگاه)، احمد سکاکی (مدیر امور مشتریان کارگزاری دانایان)، مسعود سجادی (مدیر آنلاین کارگزاری پارسیان)، احسان طباطبایی (مدیر معاملات آنلاین کارگزاری فارابی)، رامین حیدرزاده آذر (مدیر اصلاح عملیات کارگزاری مفید).

**نمایندگان کانون کارگزاران:** خانم‌ها نسیم صدرموسوی (کارشناس امور اعضا) و پریوش رهبر سالم (کارشناس امور حقوقی).

**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.

خلاصه مباحث مطروحه:

ششمین جلسه کارگروه فناوری اطلاعات کانون کارگزاران در خصوص تهیه و تنظیم قرارداد و بیانیه ریسک جهت انجام معاملات الگوریتمی برگزار گردید. در این جلسه موارد اصلاحی با نظر اعضای کارگروه بر روی پیش‌نویس قرارداد بهره‌برداری از خدمات معاملات الگوریتمی اعمال گردید.

**جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:**

ششمین 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 و برگزار گردید. در این جلسه پیش‌نویس قرارداد بهره‌برداری از خدمات معاملات الگوریتمی به صورت نهایی مورد بررسی و مطالعه قرار گرفت و موارد اصلاحی و پیشنهادی اعمال گردید، در نهایت مقرر شد پیش‌نویس تهیه شده از بعد حقوقی در کانون مورد بازنگری قرار بگیرد و پس از نهایی شدن مجدد در کارگروه، به هیئت مدیره کانون جهت تصویب ارائه گردد.



## کارگروه ریسک صنعت کارگزاری

شماره جلسه: ۰۶

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۱۱/۱۷

**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)، بهادر شمس (مدیرعامل کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان)، محمدرضا سرافراز یزدی (مدیرعامل کارگزاری آگاه) و محمد مهدی سیفاللهی (قائم مقام مدیرعامل کارگزاری مفید).

**غایبین:** آقایان عظیم ثابت (رئیس هیئت مدیره سبدگردان البرز)، علیرضا حیدرزاده هنزائی (رئیس هیئت مدیره کارگزاری تأمین سرمایه نوین)، فرهاد عبداله زاده (رئیس هیئت مدیره کارگزاری نهایت نگر) و حسین صالحی (فعال بازار سرمایه).  
**نماینده کانون کارگزاران:** آقای محمدرضا دهقانی احمدآباد (دبیرکل)، خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا)، آقایان بهرام ابراهیمی و پویا موسوی اربطی (کارشناسان امور اعضا).

**دستور جلسه:**

♦ ادامه بررسی نحوه اجرای تبصره ۶ ماده ۱۵ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت های کارگزاری با موضوع ارزیابی شرکت های کارگزاری به منظور تمدید مجوزهای فعالیت.

♦ بررسی پیش نویس ضوابط رتبه بندی شرکت های کارگزاری و کارگزار/معامله گر در حوزه بورس های اوراق بهادار.

**خلاصه مباحث مطروحه:**



ششمین جلسه کارگروه ریسک صنعت کارگزاری به منظور ادامه بررسی نحوه اجرای تبصره ۶ ماده ۱۵ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت های کارگزاری با موضوع ارزیابی شرکت های کارگزاری به منظور تمدید مجوزهای فعالیت آنها و همچنین بررسی پیش نویس ضوابط رتبه بندی شرکت های کارگزاری و کارگزار/معامله گر در حوزه بورس های اوراق بهادار، برگزار شد. در راستای اجرای تبصره ۶ ماده ۱۵ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت های کارگزاری با موضوع ارزیابی شرکت های کارگزاری به منظور تمدید مجوزهای فعالیت، از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار به کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار ابلاغ گردیده، موارد و شرایط این ارزیابی را به منظور تصویب در سازمان بورس و اجرایی شدن آن تهیه نماید. به همین منظور پیش نویسی در واحد اعضا کانون کارگزاران تهیه گردیده و در جلسات قبلی کارگروه ارائه گردیده بود که اعضای کارگروه در در مورد برخی از موارد نتوانسته بودند در جلسه قبل به جمع بندی برسند. این جلسه کارگروه نیز با هدف ادامه بررسی مباحث مطروحه در جلسات قبل و پاسخ به دغدغه های عنوان شده آغاز شد. در ادامه اعضا به بحث و بررسی در این خصوص پرداختند و نظرات موافق و مخالف و همچنین پیشنهادات خود را در این راستا عنوان کردند.

در راستای اجرای تبصره ۶ ماده ۱۵ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت‌های کارگزاری با موضوع ارزیابی شرکت‌های کارگزاری به منظور تمدید مجوزهای فعالیت، از طرف سازمان بورس اوراق بهادار به کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار ابلاغ گردیده، موارد و شرایط این ارزیابی را به منظور تصویب در سازمان بورس و اجرایی شدن آن تهیه نماید. به همین منظور پیش‌نویسی در واحد اعضا کانون کارگزاران تهیه گردیده و در جلسات قبلی کارگروه ارائه گردیده بود که اعضای کارگروه مورد سنجش کیفیت ارائه خدمات مشتریان، آموزش و فرهنگ‌سازی و خدمات مرکز تماس از طریق نظرسنجی ابهامات و دغدغه‌هایی داشتند که نتوانسته بودند به جمع‌بندی برسند. این جلسه کارگروه نیز با هدف ادامه بررسی مباحث مطروحه در جلسات قبل و پاسخ به دغدغه‌های عنوان شده آغاز شد. در ادامه اعضا به بحث و بررسی در این خصوص پرداختند و نظرات موافق و مخالف و همچنین پیشنهادات خود را در این راستا عنوان کردند. در جلسه قبل مقرر شد خود موضوع نظرسنجی از مشتریان به صورت آزمایشی برای دوره‌های ابتدایی انجام شود تا بعد از آن بتوان در مورد معایب و مزایای این روش تصمیم‌گیری کرد، ولی درخصوص نحوه انجام و ملاحظات رعایت شده درباره آن و نیز نحوه امتیاز دهی به شرکت‌های کارگزاری، بعد از بررسی‌های تخصصی تمامی جوانب، تصمیم‌گیری گردد. در این جلسه در مورد بند ب این دستورالعمل (امکانات فیزیکی، شعبه یا دفتر پذیرش یا تالار اختصاصی یا اتاق معاملات) اعضا به

در نهایت تجمیع مصوبات کارگروه در خصوص ضوابط ارزیابی عملکرد به شرح جدول زیر است:

ضوابط تعیین ارزیابی عملکرد شرکت‌های کارگزاری:

الف) کیفیت ارائه خدمات مشتریان، آموزش و فرهنگ‌سازی، خدمات مرکز تماس: حداکثر ۳۰ امتیاز قابل کسب؛

ب) امکانات فیزیکی، شعبه یا دفتر پذیرش یا تالار اختصاصی یا اتاق معاملات یا شعبه در تالار مناطق: حداکثر ۳۰ امتیاز قابل کسب؛

ج) زیرساخت فناوری: حداکثر ۳۰ امتیاز قابل کسب؛

د) زیرساخت نظارت بر معاملات مشتریان یا دارا بودن واحد نظارت کنترل داخلی: حداکثر ۱۰ امتیاز قابل کسب؛

ه) ریسک کارگزاری: حداکثر ۳۰ امتیاز قابل کسب.

تبصره ۱) در صورت کسب ۳ ستاره یا بیشتر توسط کارگزار در "دستورالعمل رتبه‌بندی شرکت‌های کارگزار، کارگزار/معامله‌گر" بعنوان امتیاز تشویقی برای کارگزار ۲۰ امتیاز در نظر گرفته می‌شود. امتیاز نهایی: مجموع امتیازات دریافتی کارگزاران جمع حسابی شده و به عنوان امتیاز نهایی کارگزار اعلام می‌گردد. سقف امتیازات قابل دریافت ۱۳۰ است و در صورت اخذ حداقل ۶۵ امتیاز توسط کارگزار، عملکرد آن شرکت مطلوب ارزیابی شده و مجوز فعالیت کارگزاری قابل تمدید است.

**جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:**

ششمین جلسه کارگروه ریسک صنعت کارگزاری به منظور ادامه بررسی نحوه اجرای تبصره ۶ ماده ۱۵ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت‌های کارگزاری با موضوع ارزیابی شرکت‌های کارگزاری به منظور تمدید مجوزهای فعالیت آنها و همچنین بررسی پیش‌نویس ضوابط رتبه‌بندی شرکت‌های کارگزاری و کارگزار/معامله‌گر در حوزه بورس‌های اوراق بهادار برگزار شد.

این نتیجه رسیدند که آیتم دارا بودن شعبه در تالار مناطق با امتیاز ۵ برای هر شعبه و سقف امتیازی ۱۰ با اثر مثبت، نیز به این بخش اضافه گردد تا شانس کارگزاران برای دریافت حداکثر امتیاز این بخش افزایش یابد. بند ج دستورالعمل (زیرساخت فناوری) بدون تغییر مورد توافق اعضا قرار گرفت.

در خصوص بند د (زیرساخت نظارت بر معاملات مشتریان) مقرر گردید آیتم دارا بودن واحد نظارت و کنترل داخلی با امتیاز ۵ و اثر مثبت (همان سقف امتیازی) به این بند اضافه گردد. اعضا با بنده دستورالعمل نیز که در خصوص ریسک کارگزاری است، بدون تغییر موافقت نمودند. در نهایت تجمیع مصوبات کارگروه در خصوص دستورالعمل ارزیابی عملکرد به شرح جدول زیر است:

ضوابط تعیین ارزیابی عملکرد شرکت‌های کارگزاری:

الف) کیفیت ارائه خدمات مشتریان، آموزش و فرهنگ‌سازی، خدمات مرکز تماس: حداکثر ۳۰ امتیاز قابل کسب؛

ب) امکانات فیزیکی، شعبه یا دفتر پذیرش یا تالار اختصاصی یا اتاق معاملات یا شعبه در تالار مناطق: حداکثر ۳۰ امتیاز قابل کسب؛  
ج) زیرساخت فناوری: حداکثر ۳۰ امتیاز قابل کسب؛

د) زیرساخت نظارت بر معاملات مشتریان یا دارا بودن واحد نظارت و کنترل داخلی: حداکثر ۱۰ امتیاز قابل کسب؛  
ه) ریسک کارگزاری: حداکثر ۳۰ امتیاز قابل کسب.

تبصره ۱) در صورت کسب ۳ ستاره یا بیشتر توسط کارگزار در "دستورالعمل رتبه‌بندی شرکت‌های کارگزار، کارگزار/معامله‌گر" به‌عنوان امتیاز تشویقی برای کارگزار ۲۰ امتیاز در نظر گرفته می‌شود. امتیاز نهایی: مجموع امتیازات دریافتی کارگزاران جمع حسابی شده و به عنوان امتیاز نهایی کارگزار اعلام می‌گردد. سقف امتیازات قابل دریافت ۱۳۰ است و در صورت اخذ حداقل ۶۵ امتیاز توسط کارگزار، عملکرد آن شرکت مطلوب ارزیابی شده و مجوز فعالیت کارگزاری قابل تمدید است.



شماره جلسه: ۲۱

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۱۰/۱۹

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس

و اوراق بهادار

نام رئیس کارگروه: آقای علیرضا سرابی نوبخت

حاضرین: آقای علیرضا سرابی نوبخت (مدیر بورس

انرژی کارگزاری توانا)، خانم محمدی (مدیر بورس

انرژی کارگزاری پارس ایده بنیان) به نمایندگی از

آقای کریم گلزاری کریمی (معاون بورس کالا و انرژی

کارگزاری پارس ایده بنیان)، آقای مهدی مهدوی

(مدیر بورس کالا و انرژی کارگزاری سرمایه و دانش)،

آقای محمود حاجی هاشمی (مدیر بورس کالا و انرژی

کارگزاری بانک ملت)، آقای امیررضا حیدری نوری

(مدیر بورس انرژی کارگزاری اقتصاد بیدار)، آقای فرزاد

زمانی (مدیر بورس انرژی کارگزاری خبرگان سهام).

غایبین: آقای حسین کرمی شنستقی (معامله گر

کالا و انرژی کارگزاری بانک مسکن)، محمدرضا

اسلامی (مدیر بورس کالا و انرژی کارگزاری سهم

آشنا)، حسین ناگهی (مدیر بورس انرژی کارگزاری

مبین سرمایه)، مریم شکاری خادمی (معامله گر

انرژی کارگزاری ایستایس پویا).

میهمانان: آقای قاسم پور (مدیر تسویه معاملات

کالایی شرکت سپرده گذاری مرکزی).

نماینده کانون کارگزاران: آقای سید پویا

موسوی ارتباطی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ بیان دغدغه های مطروح طبق نظرسنجی انجام

شده از اعضای و بررسی آن ها با حضور متولی مدعو

از شرکت سپرده گذاری مرکزی.

خلاصه مباحث مطروحه:



چهارمین جلسه کارگروه امور بورس انرژی در آخرین

مرحله از بررسی نظرسنجی از اعضای کانون با دعوت از

نماینده شرکت سپرده گذاری مرکزی تشکیل گردید.

طی جلسات گذشته عمده موارد حاصل از

نظرسنجی با دعوت از متولیان بورس انرژی ایران

و شرکت مدیریت فناوری بورس مطرح شده و

طی این جلسه مسائلی همچون مشکلات مرتبط با حساب‌های وکالتی، اصلاحات ضروری در انکسیس و سامانه کارآ، مشکلات محاسبه و واریز مالیات بر ارزش افزوده در معاملات برق و برخی مشکلات حوزه تسویه و پایاپای مطرح و بررسی گردید و درخواست همکاری به منظور تسریع در حل مشکلات موجود توسط شرکت سپرده گذاری طرح شد.

### جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:



چهارمین جلسه کارگروه امور بورس انرژی در آخرین مرحله از بررسی نظرسنجی از اعضای کانون با دعوت از نماینده شرکت سپرده‌گذاری مرکزی در محل کانون کارگزاران

و با حضور اعضای کارگروه تشکیل گردید. طی جلسات گذشته عمده موارد حاصل از نظرسنجی با دعوت از متولیان بورس انرژی ایران و شرکت مدیریت فناوری بورس مطرح شده و طی این جلسه مسائلی همچون مشکلات مرتبط با حساب‌های وکالتی، اصلاحات ضروری در انکسیس و سامانه کارآ، مشکلات محاسبه و واریز مالیات بر ارزش افزوده در معاملات برق و برخی مشکلات حوزه تسویه و پایاپای مطرح و بررسی گردید و درخواست همکاری به منظور تسریع در حل مشکلات موجود توسط شرکت سپرده‌گذاری طرح شد. شرح موارد بررسی شده در زیر ارائه می‌گردد:

| شماره | عنوان                                                                                                                                                                                                                                                                                   | پاسخ متولی                                                                                                                                                                                                                   |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ۱۳    | در سامانه کارآ، یحیث تسویه نقدی معاملات، زمانی که امکان تسویه به صورت خارج از پایاپای نیز وجود دارد چنانچه مشتری مبلغ را به صورت نقدی تسویه کند، کارگزار باید واریز را تایید نماید تا سامانه تسویه را قبول کند. آیا اینکه منتظر بماند تا آخر وقت تسویه انجام شود.                       | مطرح و بررسی می‌گردد.                                                                                                                                                                                                        |
| ۱۵    | ساز و کار اجرایی دستورالعمل معاملات وکالتی برای اشخاص خارجی مشخص نگردیده است.                                                                                                                                                                                                           | دستورالعمل مذکور در حال بازنگری و اجرای این پیشنهاد در دستور کار است.                                                                                                                                                        |
| ۱۸    | عدم وجود حساب وکالتی برای رینگ داخلی                                                                                                                                                                                                                                                    | اجرای پیشنهاد مذکور بصورت مکاتیب در دستور کار است.                                                                                                                                                                           |
| ۲۱    | عدم وجود ستون مهلت تسویه و تاریخ انفساخ در بخش تسویه سامانه انکسیس و نیز عدم امکان صورت و قیلت کردن ستون‌ها                                                                                                                                                                             | قابل انجام بوده و نیاز به بررسی دارد                                                                                                                                                                                         |
| ۲۳    | عدم امکان دریافت اطلاعات سامانه کارآ در قالب وب سرویس یا API                                                                                                                                                                                                                            | با توجه به الزام اطلاع سازمان بورس و اوراق بهادار یا دادستانی کل کشور از ارائه اطلاعات به خارج از سپرده‌گذاری مرکزی، ارائه وب سرویس مذکور نیازمند بررسی جامع‌تر و اطلاع رسانی به سازمان است، لیکن از نظر فنی قابل انجام است. |
| ۲۴    | در سامانه انکسیس در قسمت تسویه، نمایش ستون‌های اطلاعات توسط کاربر قابل انتخاب و ویرایش نیست و همچنین امکان صورت و قیلت کردن ستون‌ها نیست                                                                                                                                                | قابل انجام بوده و نیاز به بررسی دارد.                                                                                                                                                                                        |
| ۲۵    | در صورتی که سفارش خرید مشتریان منجر به انجام معامله نشود برای دریافت پیش پرداخت مشتریان، نامه‌نگاری‌های مختلف انجام می‌پذیرد که دارای قرآیندی زمان یر است.                                                                                                                              | با اجرایی شدن سازوکار حساب وکالتی مشکل برطرف خواهد شد. همچنین شرکت سپرده گذاری بررسی می‌کند در صورت امکان وجوه واریزی یا شناسه واریز در سامانه شناسایی و امکان درخواست عودت وجوه مازاد فراهم شود.                            |
| ۲۶    | در معاملات مصرف کنندگان یزرگ برق، مالیات ارزش افزوده از حساب خریدار کسر و توسط شرکت سپرده گذاری به حساب کارگزار خریدار واریز می‌شود و کارگزار خریدار می‌بایست ارزش افزوده مذکور را به حساب فروشندگان واریز نماید که اطلاعات فروشندگان و شماره حساب آن‌ها در اختیار کارگزار خریدار نیست. | در صورت یلامانع بودن، اطلاعات فروشنده یا کارگزار فروشنده در اعلامیه معاملات درج شود.                                                                                                                                         |
| ۲۷    | در مورد تسویه خارج از پایاپای، دریافت قرق‌های تسویه خارج از پایاپای بسیار زمان یر و یر هزینه (برای کارگزار نسبت به کارمزد دریافتی) است و ممکن است تاخیر در تایید و ارسال اسناد مذکور باعث خسارت و جریمه شود.                                                                            | شرکت سپرده گذاری سازوکاری جدید ارائه خواهد کرد که تا حدودی مشکلات حل خواهد شد. (دو قرق مجزا برای سمت خرید و فروش تهیه خواهد شد که یر سرعت کار می‌افزاید)                                                                     |
| ۳۱    | قابلیت‌های لازم جهت توسعه معاملات یا تسویه شرایطی در سامانه معاملاتی و تسویه معاملات ایجاد نشده است                                                                                                                                                                                     | جلساتی با بورس برگزار شده و سپرده گذاری آماده همکاری در این زمینه است                                                                                                                                                        |
| ۳۶    | با یروز رسانی اطلاعات تسویه معاملات در سامانه معاملات، تنظیمات قیلت و صورت شده از بین می‌رود.                                                                                                                                                                                           | قابل اصلاح است و نیاز به بررسی دارد                                                                                                                                                                                          |

## کارگروه ابزارهای نوین مالی کالا



شماره جلسه: ۰۲

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۱۱/۱۸

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

نام رئیس کارگروه: آقای محمدرضا سرمدی

**حاضرین:** آقای حسن رضایی پور (مدیرعامل کارگزاری مدبرآسیا)، آقای ایمان آدینه‌زاده (مدیر معاملات مشتقه کارگزاری آگاه)، آقای مهدی آزاد (رئیس معاملات آتی کارگزاری مفید)، آقای کاظم محمدزادگان (مدیر معاملات مشتقه کارگزاری نمادشاهدان) به نمایندگی از خانم الهه موسویان (مدیر معاملات کالایی کارگزاری نمادشاهدان).

**غایبین:** آقایان محمدرضا سرمدی (مدیرعامل مشاوره سرمایه گذاری آوای آگاه)، پویان علی عباس‌زاده (مدیر معاملات کالا و انرژی کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران)، خانم الهه موسویان (مدیر معاملات کالایی کارگزاری نمادشاهدان)، خانم بهنوش خانی حامد (معامله‌گر انرژی)

کارگزاری بانک سپه)، آقای محمدرضا اسلامی دهمیانی (معامله‌گر مشتقه کارگزاری بانک ملی). **میهمانان:** آقای آراسته (مدیرمشتقه بورس کالای ایران)، آقای محمدرضا بهنام‌زاده (مدیر پذیرش و بازاریابی بورس کالای)، آقای محمدعلی محمدی (مدیرعامل کارگزاری مبین سرمایه)، آقای مهدی مقدسی (مدیرمالی کارگزاری نهایت نگر).

**نماینده کانون کارگزاران:** خانم هدی توانایی (مدیر واحد امور اعضا)، آقای سید پویا موسوی اربطی (کارشناس امور اعضا).

**دستور جلسه:**

♦ دعوت از متولیان بورس کالای ایران و طرح و بررسی دغدغه‌ها و مشکلات حوزه ابزارهای نوین مالی کالایی.

خلاصه مباحث مطروحه:



دومین جلسه کارگروه ابزارهای نوین مالی کالایی به منظور طرح و بررسی دغدغه‌های مطروح مطابق نظرسنجی از اعضای محترم با دعوت متولیان از شرکت بورس کالای ایران در محل کانون کارگزاران

و با حضور اعضای کارگروه تشکیل گردید. در این جلسه اهم موانع توسعه و عمق بخشی به معاملات ابزارهای نوین مالی کالایی از جمله فرآیند صدور کد معاملاتی مشتریان، مالیات بر ارزش افزوده و.. مورد طرح و بررسی قرار گرفت.

### جمع بندی، تصمیمات و نتیجه گیری:

دومین جلسه کارگروه ابزارهای نوین مالی کالایی به منظور طرح و بررسی دغدغه های مطروح مطابق نظرسنجی از اعضای با دعوت متولیان از شرکت بورس کالای ایران در محل کانون کارگزاران و با حضور اعضای کارگروه تشکیل گردید. در این جلسه اهم موانع توسعه و عمق بخشی به معاملات ابزارهای نوین مالی کالایی از جمله فرآیند صدور کد معاملاتی مشتریان، مالیات بر ارزش افزوده

و.. مورد طرح و بررسی با شرح زیر قرار گرفت. همچنین در زمینه راه اندازی مجدد بازار آتی سکه طلا مباحثی مطرح شد که از نظر بورس کالای ایران با توجه به حساسیت های متوجه این حوزه چندان قابلیت اجرایی شدن ندارد، لیکن در صورتی که بنا به خواست کارگزاران پیگیری راه اندازی مجدد این بازار از سمت کانون کارگزاران انجام گیرد مثمر ثمر خواهد بود. در ادامه مباحثی در زمینه ابهامات اعطای اعتبار به مشتریان کالایی و ریسک های متوجه کارگزاران در این زمینه مطرح گردید که مقرر شد بصورت مبسوط در جلسه پیش روی کارگروه تخصصی "بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری" کانون کارگزاران بررسی گردد.

### پاسخ متولی

۱- در جهت توسعه بازار برخی کالاهای تقریباً ضعیف مانند پسته (برای مدت محدود) و زیره حذف شده اند. دارایی هایی مانند مس، قیر، شمش طلا (با قراردادهای یک گرمی) و نقره جهت راه اندازی بازار آتی بررسی شده اند و در جهت رونق بازار مس برنامه هایی تدوین شده است مانند ورود صندوق ها و.. راه اندازی قراردادهای مینی (Mini) از دیگر برنامه های بورس کالای ایران در راستای توسعه بازار است.

۲- حذف مارجین کال به صورتی که مشتری در صورت لزوم، بصورت اتوماتیک OffSet شده و از بازار خارج شود در دست بررسی و اقدام است.

۳- اخذ کد معاملاتی بصورت الکترونیکی بررسی شده و در دست اقدام بوده و سیستم مورد نیاز طراحی و تست های اجرایی انجام شده است، لیکن در زمینه مدارک مورد نیاز اخذ کد معاملاتی نیاز به مصوبه سازمان بورس و اوراق بهادار است و پس از دریافت مصوبه اجرا می گردد.

### عنوان دغدغه

۱- تسهیل فرآیند ورود کالاها با بازار نقدی قوی، گسترده و شفاف که در بازارهای جهانی نیز مورد معامله قرار می گیرند (قیر، میلگرد، مس و...) همچنین پیگیری و جدیت جهت راه اندازی کالاهای مبتنی بر طلا (آب شده، شمش و طلای خام) جهت ایجاد جذابیت برای نوسان گیران.

۲- تغییر سازوکار بازار در جهت کاهش مهمترین ریسک کارگزاران (بدهکاری حساب مشتریان) به نحوی که امکان بستن موقعیت های مازاد مشتریان به صورت اتوماتیک و آنلاین وجود داشته باشد. در واقع به محض کاهش موجودی حساب مشتریان به کمتر از حداقل وجه تضمین، سیستم پس از اتمام مهلتی مشخص (یک ربع) به صورت خودکار اقدام به ارسال سفارش بستن موقعیت های مازاد مشتری نماید.

۳- تسهیل فرآیند کدگیری با تغییر سازوکار کدگیری از حالت حضوری به حالت کاملاً آنلاین و از طریق سامانه جامع اطلاعات مشتریان (سجام).

۴- تدوین مقررات و تهیه زیرساخت‌های فنی در جهت امکان ایجاد معامله برای کدهای سبدگردان (کدهای سبدگردانی در بازار مشتقه کالا).

۵- تعیین برنامه مشخص برای تاریخ راه‌اندازی و سررسید قراردادهای آتی به طور سالانه به منظور بهبود اعتماد فعالان نسبت به بازار و دستورالعمل‌ها، به نحوی که زمان راه‌اندازی و تاریخ سررسید هر قرارداد برای سال‌های متمادی، مشخص باشد.

۶- راه‌اندازی سررسیدهای متعدد و بلند مدت برای هر قرارداد آتی که امکان استفاده از استراتژی‌های متنوع و بلند مدت را برای معامله گران فراهم سازد.

۷- تثبیت نرخ وجه تضمین از کل ارزش قرارداد، جهت افزایش اعتماد و عملکرد بهتر مشتریان به نحوی که وجه تضمین به صورت نرخ مشخصی از ارزش قرارداد باشد. در این شرایط علی‌رغم ثابت بودن نرخ وجه تضمین، در صورت افزایش یا کاهش قیمت‌ها، مقدار وجه تضمین از پویایی لازم برخوردار خواهد بود.

۸- رفع ابهامات و تعیین راهکار مشخص، جهت محاسبه مالیات بر ارزش افزوده کالاها، روند راه‌اندازی گواهی سپرده آن کالا را تسریع نموده و به تبع آن، امکان راه‌اندازی قراردادهای آتی روی کالاهای متنوع تسهیل می‌شود.

۴- با توجه به محدودیت‌های حساب‌های در اختیار فعلی، برنامه کیف پولی سازی در دست اقدام بورس کالای ایران است که در صورت موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار با صدور کدهای سبدگردانی قابل اجرا است.

۵- تلاش بورس کالای ایران در این راستا است که هر دارایی حداقل ۳ سررسید مشخص داشته باشد.

۶- در دست بررسی و اقدام است.

۷- با طراحی سیستم جدید عملاً بحث وجه تضمین خاتمه می‌یابد و عملیات بصورت سیستمی و اتوماتیک انجام می‌گردد.

۸- مطابق پیگیری‌های انجام گرفته تقریباً مشکل مالیات بر ارزش افزوده در حال رفع شدن از طریق مجلس شورای اسلامی است.



## کارگروه ابزارهای نوین مالی اوراق بهادار

شماره جلسه: ۰۷

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۱۱/۲۰

محل برگزاری جلسه: مجازی

نام رئیس کارگروه: آقای میثم مقدم

**حاضرین:** آقایان میثم مقدم (مدیر سرمایه‌گذاری کارگزاری نهایت‌نگر)، آقای محمدرضا طوسی (مدیر امور بورس‌های کارگزاری توسعه فردا)، آقای عطااله تقی‌زاده (مسئول پردازش اطلاعات مالی کارگزاری تامین سرمایه نوین).

**غایبین:** آقای قادر معصومی خانقاه (مدیرعامل صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه)، آقای علی گشاده فکر (عضو هیئت مدیره و قائم مقام مدیرعامل کارگزاری آبان)، آقای داریوش روزبهانه (رئیس هیئت مدیره کارگزاری خاورمیانه)، آقای تقی روح (فعال بازار سرمایه)، آقای امیدفرمان‌آرا (مدیر سبدسبدگردان آسمان)، آقای مرتضی باقری (مدیر سرمایه‌گذاری جایگزین شرکت تأمین سرمایه تمدن).

**میهمانان:** خانم سحر ارشدی (نماینده OMS رایان هم‌افزا)، مهندس ایمنی (نماینده OMS تدبیرپرداز)، خانم نازنین فرخی (مدیر معاملات اوراق و مبتنی بر اوراق شرکت کارگزاری توسعه اندیشه دانا)، خانم نگار نظری (صاحب‌نظر و فعال حوزه اوراق اختیار معامله)، روزبه ماهرالنقش (مدیر فنی توسعه آنلاین OMS تدبیرپرداز).

**نماینده کانون کارگزاران:** آقای سید پویا موسوی اربطی (کارشناس امور اعضا).

**دستور جلسه:**

♦ دعوت از نمایندگان شرکت‌های OMS و طرح

مشکلات کارگزاران فعال در حوزه اوراق اختیار معامله.

← خلاصه مباحث مطروحه:

هفتمین جلسه کارگروه ابزارهای نوین مالی اوراق بهادار با حضور اعضا و دعوت از نمایندگان شرکت‌های OMS بصورت آنلاین از طریق نرم‌افزار Skype برگزار گردید. در این جلسه اهم موارد ریسک‌ها و مشکلات کارگزاران فعال در حوزه اوراق اختیار معامله و راه‌حل‌های رفع این موارد مورد بحث و بررسی قرار گرفت، بعنوان مثال درخواست اعطای API از سمت OMS‌ها به کارگزاران جهت کنترل آنی وجه تضمین مشتریان و...

← جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

هفتمین جلسه کارگروه ابزارهای نوین مالی اوراق بهادار با حضور اعضا و دعوت از نمایندگان شرکت‌های OMS بصورت آنلاین از طریق نرم‌افزار Skype برگزار گردید. در این جلسه اهم موارد ریسک‌ها و مشکلات کارگزاران فعال در حوزه اوراق اختیار معامله و راه‌حل‌های رفع این موارد مورد بحث و بررسی قرار گرفت، بعنوان مثال درخواست اعطای دسترسی API از سمت OMS‌ها به کارگزاران جهت کنترل آنی وجه تضمین مشتریان و.. که نیاز به بررسی تخصصی بیشتری دارد. در راستای بررسی پیشنهادات و درخواست‌های کارگزاران در این جلسه پیشنهاد برگزاری جلسات منظم تحت عنوان کارگروهی متشکل از نمایندگان شرکت‌های سپرده‌گذاری مرکزی، OMS‌ها، بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران، مدیریت فناوری بورس و کانون کارگزاران بورس و اوراق

بهادار مطرح گردید. دستور کار این جلسات طرح و بررسی مشکلات و ریسک‌های متوجه کارگزاران فعال در حوزه اوراق اختیار معامله با حضور متولیان، ارائه راهکار در جهت پیشبرد اهداف توسعه‌ای این حوزه از بازار سرمایه و.. خواهد بود. هدف اصلی این جلسات جمع‌بندی راه‌حل‌های پیشنهادی پس از نیازسنجی، اقتصادسنجی و بررسی‌های کارشناسی موارد مذکور و ارائه آن‌ها به تصمیم‌گیران نهایی متولیان است، که این پیشنهاد مورد توافق اعضای کارگروه و میهمان‌ها قرار گرفت و مقرر گردید کانون کارگزاران برگزاری این جلسات را پیگیری

نماید. در ادامه اهمیت و جایگاه بازار اوراق اختیار معامله مطرح گردید، بعنوان مثال هم اکنون ۱۲۰۰ میلیارد تومان ارزش اعمال قراردادهای باز است و ۲۹۰۰ میلیون برگه سهم دادوستد شده است. شایان ذکر است راهکار اصلی توسعه این حوزه همراهی شرکت‌های OMS و کارگزاران است که تشکیل جلسات مزبور در این راستا بسیار کمک‌کننده است. لزوم ارائه آموزش‌های مطلوب به پرسنل کارگزاران در این حوزه از دیگر موارد حائز اهمیت در جهت توسعه این ابزار است.



## کمیته شرح شغل شرکت‌های کارگزاری

شماره جلسه: ۲۳

تاریخ جلسه: ۱۴۰۰/۱۱/۲۳

محل برگزاری جلسه: مجازی

**حاضرین:** خانم‌ها لیلا سحرخیز لاهیجانی (مشاور مدیر منابع انسانی کارگزاری حافظ)، سمانه ملک (مدیر بورس انرژی کارگزاری سی‌ولکس)، آقایان شهداد شعبانی (مدیر منابع انسانی کارگزاری فارابی)، نادر خلیفه (مدیر منابع انسانی کارگزاری بورس بیمه ایران)، علیرضا آگاهی نجف‌آبادی (مدیر منابع انسانی کارگزاری اقتصاد بیدار)، محمدرضا شهباز مرادی (مدیر منابع انسانی کارگزاری مبین سرمایه).

**میهمانان:** آقایان هادی دلیریان (مسئول امور حساب مشتریان کارگزاری مفید)، احمد کامیاب (مدیر اعتبارات کارگزاری آبان).

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

**دستور جلسه:**

♦ نگارش فایل شرح شغل سمت "کارشناس اعتبارات"

**خلاصه مباحث مطروحه:**

بیست و سومین جلسه کمیته "شرح شغل شرکت‌های کارگزاری" به‌منظور نگارش فایل شرح شغل سمت "کارشناس اعتبارات" به صورت مجازی و از طریق نرم‌افزار skype برگزار گردید. در ابتدای جلسه به اهمیت بهره‌مندی از نظرات مدیران خبره اعتبارات در نگارش شرح شغل این واحد تاکید شد. در این راستا مرور کلی بر بخش‌های تکمیل‌شده در جلسه گذشته کمیته

صورت گرفت. همچنین در بخش شرح وظایف مقرر گردید مطابق شرح شغل‌های تهیه شده قبلی برای این بخش در ابتدا یک طبقه‌بندی کلی صورت گرفته و ریز بند هر یک به ترتیب نگارش شود. بدین ترتیب یک روز کاری برای کارشناس اعتبارات مرور شده و موارد ذکر شده مکتوب گردید. طبقه‌بندی براساس اقداماتی که توسط کارشناس از ابتدای فرآیند تصمیم برای اعطای اعتبار صورت می‌گیرد تا انتها انجام شد. در انتها مقرر شد در جلسه آتی کمیته تقسیم‌بندی این بخش تکمیل شده و سایر بخش‌ها با نظرات اعضای کمیته و میهمانان نگارش گردد.

**جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:**

در بیست و سومین جلسه کمیته، در ابتدای جلسه مرور کلی بر فرآیند نگارش شرح‌شغل‌ها صورت گرفت. سپس عناوین نگارش شده در جلسه قبل بررسی مجدد صورت گرفت؛ در این راستا عنوان شغل و مأموریت شغل نهایی گردید. در ادامه جلسه جهت یکپارچه‌سازی رویه نگارش بخش شرح وظایف از مدیران اعتبارات خواسته شد که به ترتیب کلیه فعالیت‌هایی یک کارشناس اعتبارات که یک روز کاری انجام می‌دهد را شرح دهند. بدین ترتیب موارد ذکرشده نگارش شد و مقرر شد یک تقسیم‌بندی کلی برای این بخش انجام شود. تقسیم‌بندی اولیه به شرح ذیل ویرایش شد:

♦ اعتبارسنجی؛

♦ اعطای اعتبار؛

♦ کنترل ریسک‌های اعتبار؛

وظایف تکمیل و نهایی شود همچنین سایر بخش‌ها شرح  
شغل مذکور تکمیل شود.

♦ نظارت بر اعتبار تخصیص داده شده؛

♦ اقدامات اتمام فرآیند اعطای اعتبار.

در انتها مقرر شد در جلسه آتی کمیته تقسیم‌بندی شرح

## گزارش کمیته‌های حقوقی و پرونده‌های کمیته سازش کانون



## کمیته قانون تجارت

شماره جلسه: ۰۴

تاریخ برگزاری جلسه: ۱۴۰۰/۱۱/۰۲

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس

و اوراق بهادار

**حاضرین:** آقایان حسن قاسمی (مدیرعامل کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی)، علی وفایی زنجانی (عضو هیئت مدیره کارگزاری دنیای خبره)، عباس دهقان مدیسه (مدیرعامل کارگزاری تأمین سرمایه نوین)، حیدر سلیتی (مدیرعامل کارگزاری بانک کشاورزی)، علیرضا فهیمی (مدیرعامل کارگزاری بانک کارآفرین)، علیرضا توکلی (معاون توسعه کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران).

**غایبین:** آقایان محمد عابد (مدیرعامل کارگزاری بانک پاسارگاد)، اسمعیل فتوادیان (مدیرعامل کارگزاری مهرآفرین)، محسن محمدی (مدیرعامل کارگزاری رضوی)، فرهنگ قراگوزلو (عضو هیئت مدیره کارگزاری توسعه معاملات کیان)، مجید امروی (عضو هیئت مدیره شرکت سبدگردان دارا)، محمد ثریانژاد (مدیرعامل کارگزاری بانک توسعه صادرات)، ولید هلالات (رئیس هیئت مدیره سبدگردانی کارگزاری اقتصاد بیدار)، فرهاد عبدالله‌زاده (رئیس هیئت مدیره کارگزاری نهایت‌نگر).

**نماینده کانون کارگزاران:** خانم‌ها ارشیاناز

حیدریان (مدیر امور حقوقی) و پریوش رهبرسالم (کارشناس امور حقوقی).

**دستور جلسه:** بحث و بررسی پیش‌نویس "لایحه

اصلاحی قانون تجارت"

← خلاصه مباحث مطروحه:

چهارمین جلسه کمیته قانون تجارت، با محوریت بررسی پیش‌نویس "لایحه اصلاحی قانون تجارت"، برگزار گردید. در ابتدای جلسه، اعضای کمیته به منظور جمع‌بندی مباحث مربوط به "افزایش سرمایه" به بررسی ماده ۱۶۸ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷، پرداختند. در این راستا، پس از قرائت ماده فوق و اشاره به بررسی‌های اولیه صورت‌گرفته در جلسه پیشین این کمیته، تبصره‌ای به ماده مذکور الحاق گردید. سپس اعضای کمیته، به بررسی ماده ۲۴۰ لایحه اصلاحی قسمتی از قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ پرداختند. ایشان پس از قرائت متن ماده و اشاره به نکات مطروحه در لایحه دولت و سایر قوانین و مقررات، اصلاحات صورت‌گرفته توسط مجلس شورای اسلامی و متن بازنویسی شده مرجع مذکور را مورد بررسی قرار دادند و نهایتاً، در جهت حصول حداکثر جامعیت تبصره‌ای به ماده مذکور الحاق نمودند. در ادامه، حاضرین در جلسه با موضوع "بررسی برخی از مواد ۱۰۷ تا ۱۴۳ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷" به مباحثه پرداختند و در نتیجه مباحثه ایشان، مواد ۱۰۹، ۱۱۰ و ۱۳۳ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت انتخاب و به شرح ذیل بررسی گردید.

در خصوص ماده ۱۰۹ لایحه اصلاحی قانون تجارت؛ پس از قرائت متن ماده و اشاره به اصلاحات صورت گرفته؛ اعضا با تغییر مدت مقرر در ماده موافقت نمودند. ایشان پس از تعمق و بررسی ماده ۱۱۰ این لایحه و اشاره به مطالعات تطبیقی صورت گرفته در مورد ماده مزبور؛ تبصره‌ای به ماده فوق‌الحاق نمودند. سپس به بررسی ماده ۱۳۳ این لایحه پرداختند و پس از اشاره به مطالعات تطبیقی صورت گرفته در خصوص ماده مزبور و تبیین دلایل توجیهی مجلس شورای اسلامی برای انجام برخی از تغییرات، اصلاحات انجام شده توسط مرجع مذکور مورد بررسی واقع گردید و نهایتاً عبارت نخستین ماده اصلاح گردید.

#### جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

چهارمین جلسه کمیته قانون تجارت با شرکت اعضای کمیته، با محوریت بحث و بررسی پیش‌نویس "لایحه اصلاحی قانون تجارت"، به صورت حضوری در سالن جلسات طبقه ششم کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار برگزار گردید. در ابتدای جلسه، اعضای کمیته به‌منظور جمع‌بندی مباحث مربوط به "افزایش سرمایه"؛ مذکور در بند اول دستور جلسه تنظیمی کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، به بحث و بررسی در خصوص ماده ۱۶۸ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷، پرداختند. در ابتدا، ماده فوق‌الاشاره قرائت گردید و پس از اشاره به بررسی‌های اولیه صورت گرفته در جلسه پیشین این کمیته، پیشنهاد الحاق تبصره‌ای با عنوان "اختصاص سهام تشویقی به پرسنل و کارکنان کلیدی" به ماده فوق را ارائه گردید. پس از ارائه توضیحات در این خصوص؛ حاضرین در جلسه در مورد ادبیات به کار رفته در تبصره الحاقی و مواد

مرتبط با ماده ۱۶۸ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت به مباحثه پرداختند. در نتیجه مباحثه‌ی ایشان تبصره فوق‌الاشاره به ماده ۱۶۸ لایحه قانونی اصلاح قانون تجارت الحاق گردید. سپس اعضای کمیته مطابق با بند دوم دستور جلسه تنظیمی کانون کارگزاران، به بررسی ماده ۲۴۰ لایحه اصلاحی قسمتی از قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ پرداختند. در آغاز؛ متن ماده فوق قرائت گردید و سپس به نکات مطروحه در لایحه دولت و سایر قوانین و مقررات اشاره گردید. در ادامه، حاضرین در جلسه اصلاحات صورت گرفته توسط مجلس شورای اسلامی در خصوص ماده فوق‌الاشاره و متن بازنویسی شده توسط مرجع مذکور را مورد بررسی قرار دادند. ایشان با افزایش مهلت مقرر در ماده فوق و تعیین مهلت برای شرکت‌های پذیرفته شده در بورس همراهی کردند و نهایتاً، در جهت حصول حداکثر شفافیت و جامعیت تبصره‌ای را به ماده مذکور الحاق نمودند. در ادامه، اعضای کمیته در خصوص بند سوم دستور جلسه با موضوع "بررسی برخی از مواد ۱۰۷ تا ۱۴۳ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷" به مباحثه پرداختند و در نتیجه‌ی مباحثه‌ی ایشان، مواد ۱۰۹، ۱۱۰ و ۱۳۳ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت انتخاب و به شرح ذیل بررسی گردید. در خصوص ماده ۱۰۹ لایحه اصلاحی قانون تجارت؛ پس از قرائت متن ماده و اشاره به اصلاحات صورت گرفته توسط مجلس شورای اسلامی، اعضای کمیته نسبت به بررسی دلایل توجیهی مجلس شورای اسلامی اقدام نمودند. ایشان در پی عدم پذیرش دلایل مذکور، پس از مباحثه و تعمق در باب ماده مزبور با تغییر

مدت مدیریت مقرر در ماده موافقت نمودند. پس از عبور از ماده ۱۰۹ لایحه اصلاحی قسمتی از قانون تجارت، حاضرین در جلسه به تعمق و بررسی ماده ۱۱۰ این لایحه پرداختند. ابتدائاً، ماده ۱۱۰ لایحه اصلاحی قسمتی از قانون تجارت قرائت گردید، سپس به مطالعات تطبیقی صورت گرفته در مورد ماده مزبور اشاره شد و پس از تبیین دلایل توجیهی مجلس شورای اسلامی برای انجام برخی از تغییرات، اصلاحات انجام شده توسط مرجع مذکور مورد بررسی واقع گردیدند. در نتیجه مباحثه حاضرین در جلسه با محوریت بررسی ماده مذکور، تبصره‌ای جهت تأمین شفافیت و شمول بیشتر به ماده ۱۱۰ لایحه اصلاحی قانون تجارت الحاق گردید.

پس از عبور از ماده ۱۱۰ لایحه اصلاحی قانون تجارت، حاضرین در جلسه به تعمق و بررسی ماده ۱۳۳ این لایحه پرداختند. پس از قرائت ماده ۱۳۳ لایحه قانون تجارت، به مطالعات تطبیقی صورت گرفته در خصوص ماده مزبور اشاره شد. پس از تبیین دلایل توجیهی مجلس شورای اسلامی برای انجام برخی از تغییرات، اصلاحات انجام شده توسط مرجع مذکور مورد بررسی واقع گردیدند. نهایتاً؛ اعضای کمیته پس از تعمق و بررسی ماده فوق‌الاشاره و تغییر عبارت نخستین ماده؛ با متن بازنویسی شده مجلس شورای اسلامی موافقت نمودند و بدین صورت آخرین جلسه کمیته‌ی قانون تجارت پس از بررسی مواد مزبور به پایان رسید.

## کمیته قانون بازار



### شماره جلسه: ۰۱

تاریخ برگزاری جلسه: ۱۴۰۰/۱۱/۰۶

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس  
و اوراق بهادار

**حاضرین:** آقایان حمیدرضا دانش کاظمی (مدیرعامل کارگزاری آتیه)، مجید امری (عضو هیئت مدیره شرکت سبدگردان دارا)، مهدی حاجی غلام سریزدی (عضو هیئت مدیره کارگزاری ایساتیس پویا)، فردین آقابزرگی (مدیرعامل و عضو هیئت مدیره سبدگردان نیکان)، حیدر سلیتی (مدیرعامل کارگزاری بانک کشاورزی)، فرهاد پیری (حقوقدان بازار سرمایه)، وحید واشقانی (حقوقدان بازار سرمایه)، بهمن سیدزراع (مدیرعامل کارگزاری توسعه فردا)، محمدعلی محمدی (عضو هیئت مدیره کارگزاری مبین سرمایه)، علی وفايي زنجانی (رئیس هیئت مدیره کارگزاری دنیای خبره)، سیروان امینی (مدیرعامل کارگزاری خبرگان سهام)، محمدحسن کمال آبادی (رئیس هیئت

مدیره کارگزاری کالای خاورمیانه)، عباس دهقان مدیسه (مدیرعامل کارگزاری تأمین سرمایه نوین)، فرهنگ قراگوزلو (عضو هیئت مدیره کارگزاری توسعه معاملات کیان)، روح اله نجفی (مشاور مدیرعامل تأمین سرمایه تمدن)، علیرضا فهیمی (مدیرعامل کارگزاری بانک کارآفرین)، محمدحسین مستخدمین حسینی (فعال بازار سرمایه)، مهدی دلبری (مدیرعامل سبدگردان دارا)، حسن قاسمی (مدیرعامل کارگزاری آینده نگر خوارزمی).

**غایبین:** آقایان محمد حسین عبده تبریزی (فعال بازار سرمایه)، حسین خزلی (فعال بازار سرمایه)، سید مرتضی شهیدی (حقوقدان بازار سرمایه)، مرتضی قلی پور (حقوقدان بازار سرمایه)، روح اله میرصانعی (مشاور دبیرکل کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار)، قادر معصومی خانقاه (عضو هیئت مدیره کارگزاری صبا تأمین)، علی رحمانی (رئیس هیئت مدیره مشاور سرمایه گذاری نیکی گستر)، مجید زمانی (رئیس هیئت مدیره کارگزاری توسعه

راستا، با فرض استفاده از ظرفیت بند دهم ماده اول پیشنهاد اضافه‌شدن اعضای را به ترکیب اعضای شورای عالی بورس ارائه نمودند. لکن پیشنهاد مذکور مورد پذیرش عده‌ای از اعضای کمیته قرار نگرفت. نهایتاً، اعضای کمیته در جهت حصول حداکثر جامعیت و شمول، در خلال مباحثات خود با الحاق دو تبصره به ماده اول قانون بازار موافقت نمودند.

### جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

نخستین جلسه کمیته قانون بازار با شرکت اعضای کمیته، با محوریت بررسی پیش‌نویس "طرح اصلاح قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران"، به صورت حضوری در سالن جلسات طبقه ششم کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار برگزار گردید. در ابتدای جلسه اعضای کمیته در خصوص شیوه برگزاری جلسات و انجام اصلاحات به مباحثه پرداختند و شیوه‌ی بررسی مواد مطابق با "طرح اصلاح قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران"، را مطلوب دانستند. ابتدائاً به پیشینه قانون بازار اوراق بهادار اشاره گردید، سپس متن ماده اول پیش‌نویس "طرح اصلاح قانون بازار اوراق بهادار" قرائت شد. در ادامه، اعضای کمیته به شرح ذیل نسبت به ارائه نظرات و پیشنهادات خود در خصوص اصلاح بازنویسی ماده اول «طرح اصلاح قانون بازار اوراق بهادار» اقدام نمودند: "اعضای کمیته در خصوص بند اول این ماده، اذعان داشتند که ایرادی را متوجه بند مذکور نمی‌دانند لذا ضمن عبور از بند اول نسبت به بررسی بند دوم اقدام نمودند و در نتیجه‌ی بررسی بند اخیر توسط ایشان، عبارت بند دوم تکمیل و اصلاح گردید. سپس، حاضرین در جلسه به بررسی بند سوم ماده اول پیش‌نویس قانون بازار پرداختند. در نهایت، ایشان ایرادی را

معاملات کیان)، علیرضا توکلی کاشی (معاون توسعه کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران)، سیروان محمودی (عضو هیئت مدیره کارگزاری فارابی)، رضا عیوض‌لو (رئیس هیئت مدیره کارگزاری پارسیان)، سیدروح‌اله حسینی مقدم (عضو هیئت مدیره تأمین سرمایه بانک ملت).

**نماینده کانون کارگزاران:** آقای محمدرضا دهقانی احمدآباد (دبیرکل) و خانم‌ها ارشیاناز حیدریان (مدیر امور حقوقی)، زهره خوشنود (دبیر کمیته سازش) و پریوش رهبرسالام (کارشناس امور حقوقی).

**دستور جلسه:** طرح اصلاح قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران

### خلاصه مباحث مطروحه:

در ابتدای نخستین جلسه کمیته قانون بازار؛ اعضای کمیته در خصوص شیوه برگزاری جلسات و انجام اصلاحات به مباحثه پرداختند، سپس ضمن اشاره دبیر جلسه به پیشینه قانون بازار اوراق بهادار؛ متن ماده اول پیش‌نویس "طرح اصلاح قانون بازار اوراق بهادار" قرائت گردید. حاضرین در جلسه پس از تعمق و بررسی این ماده اصلاحات ذیل را ارائه و ثبت نمودند.

۱. عبارات بندهای دوم، چهارم، هفتم و یازدهم توسط اعضای کمیته تکمیل و اصلاح گردید.
۲. پس از طرح پیشنهادات هر یک از اعضا در خصوص اصلاح بندهای چهارم و هفتم، به هریک از بندهای مزبور تبصره الحاق گردید.
۳. پیشنهادات اولیه حاضرین در مورد بند پنجم و بند هشتم ماده اول ثبت و بررسی نهایی پیشنهادات اصلاحی به جلسه آتی این کمیته موکول گردید.

در ادامه، اعضای جلسه پیش از پرداختن به تبصره‌های ماده اول پیش‌نویس قانون بازار نسبت به بازتاب دغدغه‌های خویش اقدام نمودند. در این

متوجه بند سوم ندانستند فلذا ضمن گذر از بررسی بند مذکور، به بررسی بند چهارم این ماده اول مبادرت نمودند. پس از قرائت بند اخیر و بررسی ابعاد آن توسط اعضای کمیته، ایشان درخصوص اصلاح و الحاق تبصره‌ای به بند فوق همراهی بودند. حاضرین در جلسه پس از بحث و بررسی در مورد بند پنجم ماده اول، پیشنهادات خود را ارائه نمودند لکن پیشنهادات اصلاحی ایشان مورد توافق اکثریت حاضرین در جلسه واقع نگردید فلذا در نهایت اصلاحی درخصوص بند پنجم ماده اول صورت نگرفت. یکی از اعضای کمیته، به منظور بازنگری بند ششم ماده اول، پیشنهاد حذف بند ۶ و ۷ و جایگزینی عباراتی را ارائه نمودند لکن پیشنهاد پیشنهاد مطروحه این عضو، مقبول اعضا واقع نگردید. در ادامه، اعضای کمیته نسبت به اصلاح و بررسی بند هفتم ماده اول پیش‌نویس "طرح اصلاح قانون بازار اوراق بهادار"، اقدام نمودند. در ابتدا، هر یک از اعضا پیشنهادات اصلاحی خویش را مطرح نمودند و در ادامه در خصوص هر یک از پیشنهادات میان اعضا مباحثه و تعمق انجام گرفت. در نهایت، پس از رای‌گیری، ضمن حصول اجماع میان اعضا در خصوص یکی از پیشنهادات؛ ایشان موافقت خویش را نسبت به استفاده از مکانیزم اصل ۶۴ قانون اساسی و الحاق تبصره‌ای به بند فوق اعلام داشتند. در ادامه، اعضای کمیته با محوریت بررسی بند هشتم ماده اول، به مباحثه پرداختند. ابتدائاً، پیشنهاد حذف بخش دوم این بند و اصلاح این بخش، ارائه گردید. سپس، اعضای کمیته به بررسی بند و عبارت جایگزینی پیشنهادی

پرداختند و در نتیجه‌ی مباحثه‌ی ایشان، پیشنهاد اخیر مورد پذیرش اعضای کمیته قرار نگرفت. در ادامه، پیشنهاد تلفیق بند مزبور با بند دهم و ارائه نمودند که اعضای کمیته بررسی نهایی این پیشنهاد را به جلسه آتی این کمیته موکول نمودند. سپس، اعضا نسبت به بررسی بند نهم، اقدام نمودند. ایشان ضمن مخالفت با پیشنهاد یکی از اعضا مبنی بر حذف بند مذکور، ایرادی را متوجه این بند ندانسته و ضمن عبور از بررسی این بند نسبت به مباحثه درخصوص بند دهم، اقدام نمودند. اعضای کمیته پیشنهادات اصلاحی خود درخصوص بند دهم را به این کمیته ارائه نمودند لکن هیچ‌یک از پیشنهادات مورد توافق اکثریت حاضرین در جلسه واقع نگردید. پس از ارائه پیشنهادات اصلاحی اعضای کمیته در خصوص بند یازدهم ماده اول، این بند مورد اصلاح و بازنویسی قرار گرفت و در نهایت بررسی نهایی پیشنهاد مزبور را به جلسه آتی این کمیته موکول نمودند. در ادامه، اعضای جلسه پیش از پرداختن به تبصره‌های ماده اول پیش‌نویس قانون بازار نسبت به بازتاب دغدغه‌های خویش اقدام نمودند. در این راستا، با فرض استفاده از ظرفیت بند دهم ماده اول پیشنهاد اضافه شدن اعضایی را به ترکیب اعضای شورای عالی بورس ارائه نمودند. لکن پیشنهاد مذکور مورد پذیرش عده‌ای از اعضای کمیته قرار نگرفت. نهایتاً، اعضای کمیته در جهت حصول حداکثر جامعیت و شمول، در خلال مباحثات خود با الحاق دو تبصره به ماده اول قانون بازار موافقت نمودند."

## کمیته قانون بازار



شماره جلسه: ۰۲

تاریخ برگزاری جلسه: ۱۴۰۰/۱۱/۱۳

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

**حاضرین:** آقایان حسین عبده تبریزی (فعال بازار سرمایه)، سید مرتضی شهیدی (حقوقدان بازار سرمایه)، مجید امروی (عضو هیئت مدیره سبدگردان دارا)، مهدی حاجی غلام سریزدی (عضو هیئت مدیره کارگزاری ایساتیس پویا)، فردین آقابزرگی (مدیرعامل و عضو هیئت مدیره سبدگردان نیکان)، روح‌اله میرصانعی (مشاور دبیرکل کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار)، قادر معصومی خانقاه (عضو هیئت مدیره کارگزاری صبا تأمین)، فرهاد پیری (حقوقدان بازار سرمایه)، وحید واشقانی (حقوقدان بازار سرمایه)، محمدعلی محمدی (عضو هیئت مدیره کارگزاری مبین سرمایه)، محمدحسن کمال آبادی (رئیس هیئت مدیره کارگزاری کالای خاورمیانه)، روح‌اله نجفی

(مشاور مدیرعامل تأمین سرمایه تمدن)، علیرضا فهیمی (مدیرعامل کارگزاری بانک کارآفرین)، **غایبین:** آقایان حسین آقایان حسین خزلی (فعال بازار سرمایه)، حمیدرضا دانش کاظمی (مدیرعامل کارگزاری آتیه)، حیدر سلیتی (مدیرعامل کارگزاری بانک کشاورزی)، علی وفایی زنجانی (مدیرعامل کارگزاری دنیای خبره)، سیروان امینی (مدیرعامل کارگزاری خبرگان سهام)، عباس دهقان مدیسه (مدیرعامل کارگزاری تأمین سرمایه نوین)، محمدحسین مستخدمین حسینی (فعال بازار سرمایه)، حیدر مستخدمین حسینی (فعال بازار سرمایه)، فرهنگ قراگوزلو (عضو هیئت مدیره کارگزاری توسعه معاملات کیان)، مهدی دلبری (مدیرعامل سبدگردان دارا)، حسن قاسمی (مدیرعامل کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی)، مرتضی قلی‌پور (حقوقدان بازار سرمایه)، بهمن سیدزراع (مدیرعامل کارگزاری توسعه فردا)، علی رحمانی (رئیس هیئت مدیره مشاور سرمایه‌گذاری نیکی

گستر)، مجید زمانی (رئیس هیئت مدیره کارگزاری توسعه معاملات کیان)، علیرضا توکلی کاشی (معاون توسعه کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران)، سیروان محمودی (عضو هیئت مدیره کارگزاری فارابی)، رضا عیوض‌لو (رئیس هیئت مدیره شرکت کارگزاری پارسیان)، سیدروح‌اله حسینی مقدم (عضو هیئت مدیره تأمین سرمایه بانک ملت).

**نماینده کانون کارگزاران:** آقای محمدرضا دهقانی احمدآباد (دبیرکل) و خانم‌ها ارشیاناز حیدریان (مدیر امور حقوقی)، زهره خوشنود (دبیر کمیته سازش) و پریوش رهبرسالم (کارشناس امور حقوقی).

**دستور جلسه:** طرح اصلاح قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران

#### خلاصه مباحث مطروحه:

سومین جلسه کمیته قانون بازار با حضور اعضای کمیته، پس از قرائت ماده ۵ پیش‌نویس "طرح اصلاح قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران"، آغاز گردید. پس از مباحثه‌ی اعضای کمیته درخصوص ماده فوق؛ عده‌ای از اعضا پیشنهاد اصلاح ماده فوق را ارائه نمودند و سایر اعضا درخصوص حذف ماده همراهی بودند لذا اعضای کمیته به تعمق و تأمل در خصوص ماده مذکور پرداختند و در نهایت در خصوص حذف ماده ۵ پیش‌نویس اصلاح قانون بازار اجماع حاصل گردید. سپس اعضای کمیته با محوریت بررسی ماده ششم پیش‌نویس به تأمل پرداختند. در ابتدا، پیشنهاد حذف ماده اخیرالشاره مطرح گردید. سپس، یکی از اعضای کمیته پیشنهاد اصلاح ماده فوق را مطرح نمودند و در نهایت؛ با حذف ماده ۶، به‌عنوان پیشنهاد اول و ارائه پیشنهاد اصلاحی به‌عنوان پیشنهاد دوم، موافقت شد.

در ادامه، پس از تأمل و بررسی اعضای کمیته در خصوص ماده هفتم پیش‌نویس و بررسی ایرادات ماده؛ هر یک از اعضا نظرات و پیشنهادات اصلاحی خود را ارائه نمودند و نهایتاً؛ بررسی‌های اولیه اعضای کمیته درخصوص ماده هفتم پیش‌نویس قانون بازار و تبصره‌های ذیل این ماده به سرانجام رسید و انجام بررسی‌های نهایی به جلسه‌ی آتی موکول گردید.

#### جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در آغاز سومین جلسه کمیته قانون بازار، پس از قرائت ماده ۵ پیش‌نویس، اعضای کمیته با محوریت بررسی ماده فوق به مباحثه پرداختند. در ابتدا، عده‌ای از اعضا پیشنهاد اصلاح ماده فوق را ارائه نمودند و سایر حاضرین در جلسه اقدام به اصلاح ماده فوق را صحیح ندانستند و با توجه به آنکه ماده مذکور را فاقد موضوعیت تلقی نمودند؛ پیشنهاد حذف آنرا مطرح نمودند. در نهایت، با عنایت به "تناقض ماده فوق با ساختار و اساس شکل‌گیری شورای عالی بورس و سازمان بورس اوراق بهادار" و "ناکارآمدی سازمان صدا و سیما در حوزه فرهنگ‌سازی" با پیشنهاد اخیر موافقت گردید. در ادامه، اعضای کمیته در خصوص ماده ششم پیش‌نویس به تأمل پرداختند. در ابتدا، با استناد به اینکه "شورای عالی انقلاب فرهنگی تخصصی در خصوص دانش مالی و اقتصادی ندارد تا نسبت به تهیه‌ی سند ارتقاء دانش مالی و اقتصادی ایران و درنهایت تصویب آن اقدام نماید"، پیشنهاد حذف این ماده مطرح گردید. سپس، هر یک از اعضا پیشنهادات اصلاحی خود را مطرح نمودند. در نهایت، با اجماع اعضای کمیته اولویت اول؛ حذف ماده و اولویت دوم؛ طرح پیشنهاد جایگزین قرار گرفت.

و تبصره‌های ذیل این ماده به سرانجام رسید. ایشان با ارائه نظرات و پیشنهادات مکتوب مشخص خویش درخصوص اصلاح ماده مذکور یا ارائه مکتوب دلایل حذف ماده اخیرالاشاره موافقت نمودند فلذا انجام بررسی‌های نهایی درمورد این ماده به جلسه آتی این کمیته موکول گردید.

سپس، اعضای کمیته در خصوص ماده هفتم پیش‌نویس به تأمل و بررسی پرداختند. در ابتدا، پیشنهاد اصلاح ماده‌ی مذکور مطرح و ارائه گشت و در ادامه، با عنایت به ایرادات متعدد و ابهام پیشنهاد حذف ماده فوق ارائه گشت. درنهایت، بررسی‌های اولیه اعضای کمیته درخصوص ماده هفتم پیش‌نویس قانون بازار

## کمیته قانون بازار

شماره جلسه: ۰۳

تاریخ برگزاری جلسه: ۱۴۰۰/۱۱/۲۰

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس

و اوراق بهادار

**حاضرین:** آقایان حسین عبده تبریزی (فعال بازار سرمایه)، حمیدرضا دانش کاظمی (مدیرعامل کارگزاری آتیه)، فردین آقابزرگی (مدیرعامل و عضو هیئت مدیره سبدگردان نیکان)، سید مرتضی شهیدی (حقوقدان بازار سرمایه)، روح‌اله میرصانعی (مشاور دبیرکل کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار)، قادر معصومی خانقاه (عضو هیئت مدیره کارگزاری صبا تأمین)، محمدحسین مستخدمین حسینی (فعال بازار سرمایه)، محمدحسن کمال‌آبادی (رئیس هیئت مدیره کارگزاری کالای خاورمیانه)، وحید واشقانی (حقوقدان بازار سرمایه)، سیروان امینی (مدیرعامل کارگزاری خبرگان سهام)، مهدی حاجی غلام سریزدی (عضو هیئت مدیره کارگزاری ایساتیس پویا)، فرهنگ قراگوزلو (عضو هیئت مدیره کارگزاری توسعه معاملات کیان)، علیرضا فهیمی (مدیرعامل کارگزاری بانک کارآفرین)، مهدی دلبری (مدیرعامل سبدگردان

دارا)، مرتضی قلی‌پور (حقوقدان بازار سرمایه)، فرهاد پیری (حقوقدان بازار سرمایه)، محمدرضا حسینی (فعال بازار سرمایه)، مجید امروی (عضو هیئت مدیره سبدگردان دارا)، بهمن سیدزراع (مدیرعامل کارگزاری توسعه فردا)، محمدعلی محمدی (مدیرعامل کارگزاری مبین سرمایه)، علی وفایی زنجانی (مدیرعامل کارگزاری دنیای خبره)، رضا احمدی ترکمانی (عضو هیئت مدیره کارگزاری بانک سپه)، امیرعلی مستخدمین حسینی (مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره کارگزاری سرمایه و دانش).

**غایبین:** آقایان حسین خزلی (فعال بازار سرمایه)، روح‌اله نجفی (مشاور مدیرعامل تأمین سرمایه تمدن)، سیدروح‌اله حسینی مقدم (عضو هیئت مدیره تأمین سرمایه بانک ملت)، حیدر مستخدمین حسینی (فعال بازار سرمایه)، حیدر سلیتی (مدیرعامل کارگزاری بانک کشاورزی)، عباس دهقان مدیسه (مدیرعامل کارگزاری تأمین سرمایه نوین)، سیروان محمودی (عضو هیئت مدیره کارگزاری فارابی)، علی رحمانی (رئیس هیئت مدیره مشاور سرمایه‌گذاری نیکی گستر)،

مجید زمانی (رئیس هیئت مدیره کارگزاری توسعه معاملات کیان)، رضا عیوض‌لو (رئیس هیئت مدیره کارگزاری پارسیان)، حسن قاسمی (مدیرعامل کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی)، علیرضا توکلی کاشی (معاون توسعه کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران).

**نماینده کانون کارگزاران:** خانم‌ها ارشیاناز حیدریان (مدیر امور حقوقی) و پریوش رهبرسالم (کارشناس امور حقوقی).

**دستور جلسه:** طرح اصلاح قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران

#### خلاصه مباحث مطروحه:

سومین جلسه کمیته قانون بازار با شرکت اعضای کمیته، پس از قرائت ماده ۵ پیش‌نویس "طرح اصلاح قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران"، آغاز گردید.

پس از مباحثه‌ی اعضای کمیته درخصوص ماده فوق؛ عده‌ای از اعضا پیشنهاد اصلاح ماده فوق را ارائه نمودند و سایر اعضا درخصوص حذف ماده هم‌رای بودند لذا اعضای کمیته به تعمق و تأمل در خصوص ماده مذکور پرداختند و در نهایت در خصوص حذف ماده ۵ پیش‌نویس اصلاح قانون بازار اجماع حاصل گردید.

سپس؛ اعضای کمیته با محوریت بررسی ماده ششم پیش‌نویس به تأمل پرداختند. در ابتدا، پیشنهاد حذف ماده اخیرالاشاره مطرح گردید. سپس، یکی از اعضای کمیته پیشنهاد اصلاح ماده فوق را مطرح نمودند و در نهایت؛ با حذف ماده ۶، به‌عنوان پیشنهاد اول و ارائه پیشنهاد اصلاحی به‌عنوان پیشنهاد دوم، موافقت شد.

در ادامه، پس از تأمل و بررسی اعضای کمیته در خصوص ماده هفتم پیش‌نویس و بررسی ایرادات

ماده؛ هر یک از اعضا نظرات و پیشنهادات اصلاحی خود را ارائه نمودند و نهایتاً؛ بررسی‌های اولیه اعضای کمیته درخصوص ماده هفتم پیش‌نویس قانون بازار و تبصره‌های ذیل این ماده به سرانجام رسید و انجام بررسی‌های نهایی به جلسه آتی موکول گردید.

#### جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در آغاز سومین جلسه کمیته قانون بازار، پس از قرائت ماده ۵ پیش‌نویس، اعضای کمیته با محوریت بررسی ماده فوق به مباحثه پرداختند. در ابتدا، عده‌ای از اعضا پیشنهاد اصلاح ماده فوق را ارائه نمودند و سایر حاضرین در جلسه اقدام به اصلاح ماده فوق را صحیح ندانستند و با توجه به آنکه ماده مذکور را فاقد موضوعیت تلقی نمودند؛ پیشنهاد حذف آن را مطرح نمودند. در نهایت، با عنایت به "تناقض ماده فوق با ساختار و اساس شکل‌گیری شورای عالی بورس و سازمان بورس اوراق بهادار" و "ناکارآمدی سازمان صدا و سیما در حوزه‌ی فرهنگ‌سازی" با پیشنهاد اخیر موافقت گردید. در ادامه، اعضای کمیته در خصوص ماده ششم پیش‌نویس به تأمل پرداختند. در ابتدا، با استناد به اینکه "شورای عالی انقلاب فرهنگی تخصصی در خصوص دانش مالی و اقتصادی ندارد تا نسبت به تهیه سند ارتقاء دانش مالی و اقتصادی ایران و در نهایت تصویب آن اقدام نماید"، پیشنهاد حذف این ماده مطرح گردید. سپس، هر یک از اعضا پیشنهادات اصلاحی خود را مطرح نمودند. در نهایت، با اجماع اعضای کمیته اولویت اول؛ حذف ماده اولویت دوم؛ طرح پیشنهاد جایگزین قرار گرفت. سپس، اعضای کمیته در خصوص ماده هفتم پیش‌نویس به تأمل و بررسی پرداختند. در ابتدا، پیشنهاد اصلاح ماده مذکور مطرح و ارائه گشت و در ادامه، با عنایت به ایرادات

درخصوص اصلاح ماده مذکور یا ارائه‌ی مکتوب دلایل حذف ماده اخیرالاشاره موافقت نمودند فلذا انجام بررسی‌های نهایی در مورد این ماده به جلسه آتی این کمیته موکول گردید.

متعدد و ابهام پیشنهاد حذف ماده فوق ارائه گشت. درنهایت، بررسی‌های اولیه اعضای کمیته درخصوص ماده هفتم پیش‌نویس قانون بازار و تبصره‌های ذیل این ماده به سرانجام رسید. ایشان با ارائه نظرات و پیشنهادات مکتوب مشخص خویش

## کمیته قانون بازار

شماره جلسه: ۰۴

تاریخ برگزاری جلسه: ۱۴۰۰/۱۱/۲۵

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس

و اوراق بهادار

کارگزاری بانک سپه)، امیرعلی مستخدمین حسینی (مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره کارگزاری سرمایه و دانش).

**غایبین:** آقایان حسین خزلی (فعال بازار سرمایه)، سید مرتضی شهیدی (حقوقدان بازار سرمایه)، سیدروح‌اله حسینی مقدم (عضو هیئت‌مدیره شرکت تأمین سرمایه بانک ملت)، حیدر مستخدمین حسینی (فعال بازار سرمایه)، محمدحسین مستخدمین حسینی (فعال بازار سرمایه)، حیدر سلیتی (مدیرعامل شرکت کارگزاری بانک کشاورزی)، وحید واشقانی (حقوقدان بازار سرمایه)، مهدی حاجی غلام سریزدی (عضو هیئت‌مدیره شرکت کارگزاری ایساتیس پویا)، عباس دهقان مدیسه (مدیرعامل شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین)، سیروان محمودی (عضو هیئت‌مدیره شرکت کارگزاری فارابی)، علی رحمانی (رئیس هیئت‌مدیره شرکت مشاور سرمایه‌گذاری نیکی گستر)، مهدی دلبری (مدیرعامل سبذگردان دارا)، مرتضی قلی‌پور (حقوقدان بازار سرمایه)، فرهاد پیری (حقوقدان بازار سرمایه)، محمدرضا حسینی (فعال بازار سرمایه)، مجید زمانی (رئیس هیئت مدیره کارگزاری توسعه معاملات کیان)، رضا عیوض‌لو (رئیس هیئت مدیره کارگزاری

**حاضرین:** آقایان حسین عبده تبریزی (فعال بازار سرمایه)، حمیدرضا دانش کاظمی (مدیرعامل کارگزاری آتیه)، فردین آقابزرگی (مدیرعامل و عضو هیئت مدیره سبذگردان نیکان)، روح‌اله نجفی (مشاور مدیرعامل تأمین سرمایه تمدن)، روح‌اله میرصانعی (مشاور دبیرکل کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار)، قادر معصومی خانقاه (رئیس هیئت مدیره صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه)، محمدحسن کمال‌آبادی (رئیس هیئت مدیره کارگزاری کالای خاورمیانه)، سیروان امینی (مدیرعامل کارگزاری خبرگان سهام)، فرهنگ قراگوزلو (عضو هیئت مدیره کارگزاری توسعه معاملات کیان)، علیرضا فهیمی (مدیرعامل کارگزاری بانک کارآفرین)، مجید امروی (عضو هیئت مدیره سبذگردان دارا)، بهمن سیدزراع (مدیرعامل کارگزاری توسعه فردا)، محمدعلی محمدی (مدیرعامل کارگزاری مبین سرمایه)، علی وفایی زنجانی (مدیرعامل کارگزاری دنیای خبره)، رضا احمدی ترکمانی (عضو هیئت مدیره

پارسیان)، حسن قاسمی (مدیرعامل کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی)، علیرضا توکلی کاشی (معاون توسعه کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران).

**میهمانان:** خانم یگانه اقبال‌نیا (مدیرعامل سبدگردان فیروزه)، آقای رضا معادی‌خواه (نماینده کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران).

**نماینده کانون کارگزاران:** خانم‌ها ارشیاناز حیدریان (مدیر امور حقوقی) و پریوش رهبرسالم (کارشناس امور حقوقی).

**دستور جلسه:** طرح اصلاح قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران

### خلاصه مباحث مطروحه:

چهارمین جلسه کمیته قانون بازار با شرکت اعضای کمیته، ضمن قرائت متن ماده ۸ پیش‌نویس آغاز گردید. پس از مباحثه‌ای اعضای کمیته درخصوص این ماده، ماده فوق حذف گردید و حاضرین درمورد ماده ۹ به تأمل پرداختند. در خصوص ماده اخیرالاشاره، اصلاح صدر ماده الزامی تلقی گردید لذا پس از طرح و بررسی پیشنهادات اصلاحی هر یک از اعضای کمیته؛ ماده فوق‌الذکر اصلاح و تبصره‌ای جهت تأمین حداکثر جامعیت و شمول به ماده مزبور الحاق گردید. در ادامه، پس از بررسی تبصره‌های ذیل ماده ۹ پیش‌نویس و بازنویسی هر دو تبصره‌ی ماده؛ متن ماده ۱۰ پیش‌نویس قرائت گردید و اعضای کمیته درخصوص فلسفه و هدف نگارش این ماده به بحث پرداختند و سپس ایرادات ماده فوق را مطرح نمودند. ایشان، با الحاق تبصره‌هایی به ماده مذکور موجبات تأمین نظرات خویش را فراهم نمودند و نهایتاً، انجام بررسی نهایی ماده فوق را به جلسه آتی این کمیته موکول نمودند.

**جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:**

در آغاز چهارمین جلسه کمیته قانون بازار، پس از قرائت متن ماده ۸ پیش‌نویس "طرح اصلاح قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران"، اعضای کمیته با محوریت بررسی ماده فوق، به مباحثه پرداختند.

در ابتدا ضمن اشاره به بررسی‌های تطبیقی در این خصوص، اقدام به اصلاح ماده فوق را فاقد وجهت دانستند. سپس، با عنایت به "منافات موضوع این ماده با مکانیزم بازار سرمایه از جهات متعدد و حرکت ماده به سوی دولتی‌سازی هر چه بیشتر"، موافقت خود را با حذف ماده فوق اعلام نمودند. پس از عبور از ماده ۸ پیش‌نویس و حذف این ماده، حاضرین در جلسه در خصوص ماده ۹ پیش‌نویس به تأمل پرداختند. در ابتدا، باتوجه به "درنظر نگرفتن نماینده‌ای برای شکل‌های خودانتظام" و "مواجهه ماده فوق با ایراد ساختاری و ابهامات فراوان" اصلاح آن را الزامی تلقی نمودند. سپس، ایشان پیشنهادات اصلاحی خود را مطرح و ارائه نمودند و نهایتاً، پس از بحث و تعمق حاضرین در جلسه درخصوص پیشنهادات مطروحه؛ ماده فوق‌الذکر اصلاح و تبصره‌ای به آن الحاق گردید. در ادامه، اعضاء نسبت به بررسی و اصلاح تبصره‌های ماده ۹ پیش‌نویس اصلاحی قانون بازار اقدام نمودند. در نتیجه‌ی بررسی تبصره‌ی اول ماده فوق، ابتدائاً به ابهامات و ایرادات تبصره مزبور اشاره گردید. سپس به ماده ۱۳۶ قانون تجارت فعلی و ماده ۵۹۸ قانون مجازات اسلامی رجوع شد و در ادامه، با وام گرفتن از ماده ۱۳۶ قانون تجارت؛ تبصره اول مورد بازنویسی قرار گرفت.

در نتیجه‌ی بررسی تبصره‌ی دوم ماده فوق، پس از اشاره به اهم نکات موجود در تبصره اخیرالاشاره و ارائه پیشنهادات اصلاحی؛ تبصره دوم ماده ۹ مورد

بازنویسی واقع گردید.

در ادامه، پس از قرائت ماده ۱۰ پیش‌نویس؛ اعضای کمیته درخصوص فلسفه و هدف نگارش ماده به بحث پرداختند و سپس ایرادات ماده را مطرح نمودند و نهایتاً با الحاق تبصره‌هایی به ماده

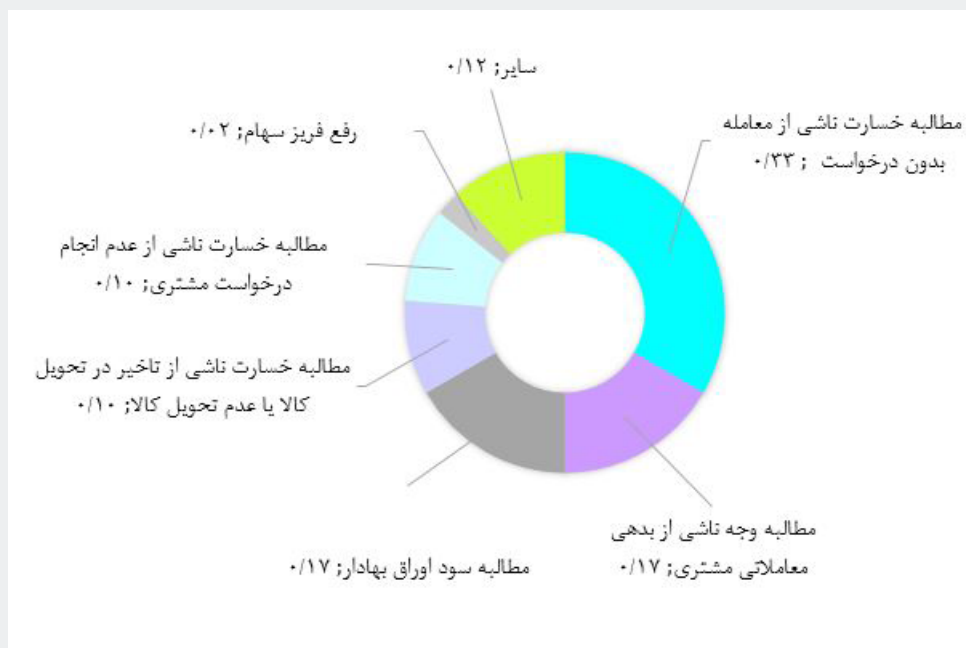
موافقت نمودند.

درنهایت، پس از ثبت تغییرات فوق و انجام بررسی اولیه؛ حاضرین در جلسه انجام بررسی نهایی ماده مذکور را به جلسه آتی این کمیته موکول نمودند.



## ۲. آمار شکایات وارده به کمیته سازش در بهمن‌ماه ۱۴۰۰:

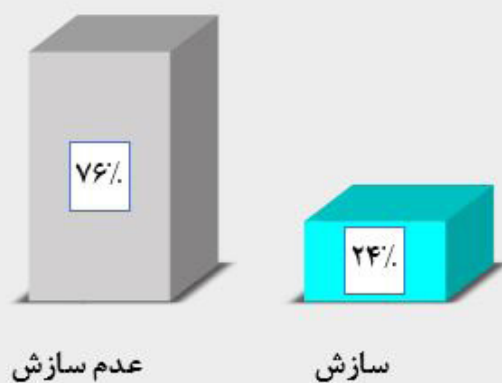
| تعداد | فهرست موضوعات پرونده‌های وارده به کمیته سازش در بهمن‌ماه ۱۴۰۰ |
|-------|---------------------------------------------------------------|
| ۱۴    | ۱. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست                   |
| ۷     | ۲. مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری                     |
| ۷     | ۳. مطالبه سود اوراق بهادار                                    |
| ۴     | ۴. مطالبه خسارت ناشی از تأخیر در تحویل کالا یا عدم تحویل کالا |
| ۴     | ۵. مطالبه خسارت ناشی از عدم انجام درخواست مشتری               |
| ۱     | ۶. رفع فریز سهام                                              |
| ۵     | ۷. سایر                                                       |
| ۴۲    | مجموع                                                         |



## ۲. نسبت سازش و عدم سازش:

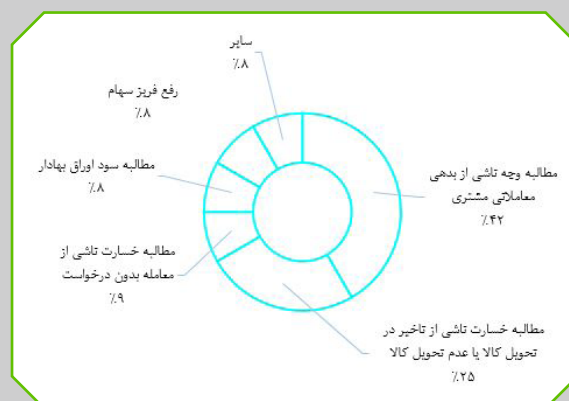
سازش و ۷۶ درصد پرونده‌ها منجر به عدم سازش و ارسال به هیئت داوری شده است.

در بهمن‌ماه سال ۱۴۰۰ از کل پرونده‌های مطروحه در کمیته سازش کانون، ۲۴ درصد پرونده‌ها منجر به

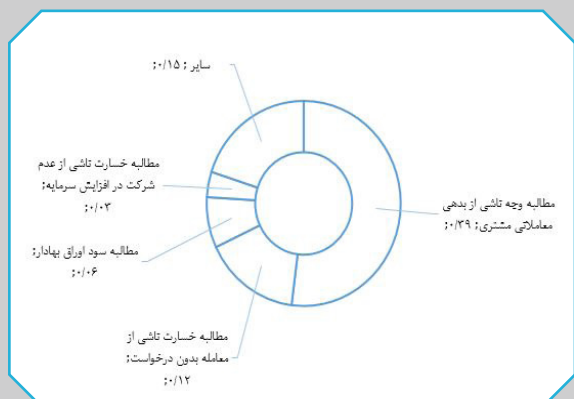


| فهرست موضوعات پرونده‌های مختومه در کمیته سازش در بهمن ماه سال ۱۴۰۰ |                                                               |  | تعداد |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--|-------|
| سازش                                                               | ۱. مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری                     |  | ۲     |
|                                                                    | ۲. مطالبه خسارت ناشی از تأخیر در تحویل کالا یا عدم تحویل کالا |  | ۲     |
|                                                                    | ۳. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست                   |  | ۱     |
|                                                                    | ۴. مطالبه سود اوراق بهادار                                    |  | ۱     |
|                                                                    | ۵. رفع فریز سهام                                              |  | ۱     |
|                                                                    | ۶. سایر                                                       |  | ۱     |
| عدم سازش                                                           | ۱. مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری                     |  | ۱۳    |
|                                                                    | ۲. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست                   |  | ۴     |
|                                                                    | ۳. مطالبه سود اوراق بهادار                                    |  | ۲     |
|                                                                    | ۴. مطالبه خسارت ناشی از عدم شرکت در افزایش سرمایه             |  | ۱     |
|                                                                    | ۵. سایر                                                       |  | ۵     |
| کل                                                                 |                                                               |  | ۳۳    |

موضوعات پرونده‌های مختومه منجر به سازش:



موضوعات پرونده‌های مختومه منجر به عدم سازش:



## گزارش اقدامات واحد آموزش



دوره‌های برگزار شده در بهمن‌ماه:

| نام دوره                                           | ساعت | تعداد شرکت کنندگان | نفر/ ساعت شرکت کنندگان | مکان برگزاری       |
|----------------------------------------------------|------|--------------------|------------------------|--------------------|
| ۱. تابلوخوانی در بورس نوبت ۲۱                      | ۶    | ۳۲                 | ۱۹۲                    | سامانه آموزش مجازی |
| ۲. مهارت‌های رهبری و نفوذ نوبت ۱                   | ۸    | ۱۹                 | ۱۵۲                    | سامانه آموزش مجازی |
| ۳. فهم و تحلیل صورت‌های مالی نوبت ۵                | ۱۵   | ۱۰                 | ۱۵۰                    | سامانه آموزش مجازی |
| ۴. مدیریت ارتباط با مشتریان نوبت ۴                 | ۶    | ۲۵                 | ۱۵۰                    | سامانه آموزش مجازی |
| ۵. آمادگی آزمون اصول بازار سرمایه نوبت ۱۱          | ۷۵   | ۲۶                 | ۱,۹۵۰                  | سامانه آموزش مجازی |
| ۶. معامله‌گری بازار سرمایه نوبت ۶۸                 | ۳۰   | ۶۰                 | ۱,۸۰۰                  | سامانه آموزش مجازی |
| ۷. معامله‌گری بازار سرمایه نوبت ۶۹                 | ۳۰   | ۶۰                 | ۱,۸۰۰                  | سامانه آموزش مجازی |
| ۸. نظارت و کنترل داخلی نوبت ۱۵                     | ۳۶   | ۸۴                 | ۳,۰۲۴                  | سامانه آموزش مجازی |
| ۹. پذیرش سفارش مشتریان کالا و انرژی نوبت ۱         | ۴۹   | ۱۲۲                | ۵,۹۷۸                  | سامانه آموزش مجازی |
| ۱۰. آزمون جبرانی نظارت و کنترل داخلی نوبت ۱۴       | -    | ۱۴۷                | ۱۴۷                    | سامانه آموزش مجازی |
| ۱۱. آزمون جبرانی پذیرش سفارش مشتریان اوراق نوبت ۵۳ | -    | ۳۹۵                | ۳۹۵                    | سامانه آموزش مجازی |
| مجموع                                              | ۲۵۵  | ۹۸۰                | ۱۵,۷۳۸                 |                    |

۱۶۹

تعداد ارسال درخواست پستی در بهمن‌ماه:

## ۱. معرفی دوره آموزشی مهارت‌های رهبری و نفوذ:

## سرفصل‌های دوره:

۵. مهارت‌های مدیریت انگیزش Motivation

Management Skill

۶. مهارت‌های مدیریت تعارضات

Conflict Management Skills

۷. مهارت‌های رفتار سیاسی

Political Behavior Skills

۸. مهارت‌های رهبری

Leadership Skills

۱. مهارت‌های ارتباطات

Communications Skills

۲. مهارت‌های تاب‌آوری و تحمل

Resilience Skills &amp; Tolerance

۳. مهارت‌های هویت‌سازی شخصی

Personal Identity Skills

۴. تاکتیک‌های نفوذ

Influencing Tactics

## ۲. معرفی دوره آموزشی مدیریت ارتباط با مشتریان:

## سرفصل‌های دوره:

۵. مهارت‌های فن بیان و گوش دادن فعال

۶. ارتباط تلفنی موثر کارشناسان با مشتریان

۷. مدیریت شکایات مشتری

۸. شیوه مدیریت رفتار مشتری عصبانی

۱. اهمیت مشتریان و مشتری‌مداری

۲. ویت‌های سازمان، محیط مشتری‌مداری

۳. اصول و مهارت‌های رفتار با مشتری

۴. قانون طلایی و نقره‌ای مشتری‌مداری

سرفصل‌های دوره:

۱. اصول و مفاهیم اولیه مالی و حسابداری
  - تعریف حسابداری
  - انواع حسابداری
  - اصول حسابداری
  - مفروضات حسابداری
  - روش‌های استهلاک در حسابداری
  - روش‌های ارزیابی موجودی کالا
  - انواع مبنای حسابداری
۲. اهمیت اطلاعات مالی و نقش آن در تصمیم‌گیری‌های مدیریتی
  - تجزیه و تحلیل هزینه، حجم سود و مفاهیم نقطه سر به سر
  - حاشیه ایمنی و اهرم عملیاتی
۳. معیارهای انتخاب طرح‌ها و روش‌های ارزیابی عملکرد
  - مفاهیم ارزش زمانی پول
  - انواع روش‌های ارزیابی عملکرد
۴. مباحث خاص در حسابداری مدیریت
  - هزینه‌یابی هدف
  - هزینه‌یابی بر مبنای فعالیت
  - تولید به‌هنگام
  - تصمیم‌گیری و اطلاعات مربوط
  - تئوری محدودیت و گلوگاه‌های تولیدی
۵. حسابرسی
  - تعریف حسابرسی
  - انواع حسابرسی
  - چستی حسابرسی
  - گزارش حسابرسی
۶. تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی
  - آشنایی با روش‌های تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی
  - نسبت‌های مالی
  - درک مفهوم و تحلیل بر اساس نسبت‌های مالی
  - پیش‌بینی روندهای شرکت

## گزارش مجوزهای اعضا



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

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

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

| ردیف | کارگزاری | تاریخ      | مجوز جدید                   | صدور/ لغو/ تمدید |
|------|----------|------------|-----------------------------|------------------|
| ۱    | ملل پویا | ۱۴۰۰/۱۱/۱۷ | معاملات مشتقه مبتنی بر کالا | صدور             |

**۲) مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر / لغو شده اعضا توسط بورس‌ها در بهمن ماه ۱۴۰۰**

| ردیف | کارگزاری                  | تاریخ      | صدور/ لغو/ انتقال/ تبدیل | مجوز                                          | شهر    |
|------|---------------------------|------------|--------------------------|-----------------------------------------------|--------|
| ۱    | اقتصاد بیدار              | ۱۴۰۰/۱۱/۰۲ | لغو                      | فعالیت دفتر پذیرش                             | تبریز  |
| ۲    | ایساتیس پویا              | ۱۴۰۰/۱۱/۰۲ | لغو                      | فعالیت دفتر پذیرش                             | تهران  |
| ۳    | تدبیرگران فردا            | ۱۴۰۰/۱۱/۰۲ | تبدیل                    | فعالیت شعبه معاملات به فعالیت دفتر پذیرش      | ارومیه |
| ۴    | تدبیرگران فردا            | ۱۴۰۰/۱۱/۰۲ | لغو                      | ایستگاه معاملات برخط گروهی                    | ارومیه |
| ۵    | توسعه اندیشه دانا         | ۱۴۰۰/۱۱/۰۲ | انتقال                   | فعالیت تالار اختصاصی                          | مشهد   |
| ۶    | توسعه اندیشه دانا         | ۱۴۰۰/۱۱/۰۲ | انتقال                   | فعالیت ایستگاه‌های معاملاتی نامک              | مشهد   |
| ۷    | راهبرد سرمایه‌گذاری ایران | ۱۴۰۰/۱۱/۰۲ | لغو                      | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک                  | تهران  |
| ۸    | راهبرد سرمایه‌گذاری ایران | ۱۴۰۰/۱۱/۰۲ | لغو                      | ایستگاه معاملات برخط گروهی در اتاق معاملات    | تهران  |
| ۹    | سپهر باستان               | ۱۴۰۰/۱۱/۰۲ | لغو                      | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در تالار اختصاصی | یزد    |
| ۱۰   | سپهر باستان               | ۱۴۰۰/۱۱/۰۲ | لغو                      | فعالیت تالار اختصاصی                          | اردبیل |

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

| ردیف | کارگزاری             | تاریخ      | صدور / لغو /<br>انتقال / تبدیل | مجوز                       | شهر        |
|------|----------------------|------------|--------------------------------|----------------------------|------------|
| ۱۱   | سپهر باستان          | ۱۴۰۰/۱۱/۰۲ | لغو                            | ایستگاه معاملاتی نامک      | اردبیل     |
| ۱۲   | سپهر باستان          | ۱۴۰۰/۱۱/۰۲ | لغو                            | فعالیت شعبه معاملات        | تهران      |
| ۱۳   | سپهر باستان          | ۱۴۰۰/۱۱/۰۲ | لغو                            | ایستگاه معاملات برخط گروهی | تهران      |
| ۱۴   | اردیبهشت ایرانیان    | ۱۴۰۰/۱۱/۰۳ | لغو                            | فعالیت شعبه معاملات        | رشت        |
| ۱۵   | اردیبهشت ایرانیان    | ۱۴۰۰/۱۱/۰۳ | لغو                            | ایستگاه معاملات برخط گروهی | رشت        |
| ۱۶   | آتی ساز بازار        | ۱۴۰۰/۱۱/۰۳ | صدور                           | فعالیت دفتر پذیرش          | تبریز      |
| ۱۷   | آگاه                 | ۱۴۰۰/۱۱/۰۳ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش          | عسلویه     |
| ۱۸   | آگاه                 | ۱۴۰۰/۱۱/۰۳ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش          | تهران      |
| ۱۹   | آگاه                 | ۱۴۰۰/۱۱/۰۳ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش          | اهواز      |
| ۲۰   | آگاه                 | ۱۴۰۰/۱۱/۰۳ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش          | کرمان      |
| ۲۱   | آگاه                 | ۱۴۰۰/۱۱/۰۳ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش          | تهران      |
| ۲۲   | آگاه                 | ۱۴۰۰/۱۱/۰۳ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش          | تبریز      |
| ۲۳   | سهام بارز            | ۱۴۰۰/۱۱/۰۳ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش          | بندر ترکمن |
| ۲۴   | آرمان تدبیر نقش جهان | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | لغو                            | فعالیت شعبه معاملات        | تهران      |
| ۲۵   | آرمان تدبیر نقش جهان | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | لغو                            | ایستگاه معاملات برخط گروهی | تهران      |
| ۲۶   | آگاه                 | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | انتقال                         | فعالیت دفتر پذیرش          | ترت حیدریه |
| ۲۷   | بانک آینده           | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | انتقال                         | فعالیت دفتر پذیرش          | اراک       |
| ۲۸   | بانک دی              | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | صدور                           | فعالیت دفتر پذیرش          | ابهر       |

ادامه جدول ۲

| ردیف | کارگزاری            | تاریخ      | صدور / لغو /<br>انتقال / تبدیل | مجوز                                        | شهر        |
|------|---------------------|------------|--------------------------------|---------------------------------------------|------------|
| ۲۹   | بانک سپه            | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | لغو                            | فعالیت نمایندگی                             | مشهد       |
| ۳۰   | بانک کشاورزی        | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | لغو                            | فعالیت شعبه معاملات                         | ساری       |
| ۳۱   | بانک کشاورزی        | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | لغو                            | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک                | ساری       |
| ۳۲   | تدبیرگران فردا      | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | صدور                           | فعالیت دفتر پذیرش                           | تهران      |
| ۳۳   | دنیای نوین          | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | صدور                           | ایستگاه معاملاتی نامک در شعبه<br>معاملات    | تهران      |
| ۳۴   | رضوی                | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | صدور                           | فعالیت شعبه معاملات                         | تهران      |
| ۳۵   | رضوی                | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | صدور                           | ایستگاه معاملات برخط گروهی                  | تهران      |
| ۳۶   | سرمایه و دانش       | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | انتقال                         | فعالیت دفتر پذیرش                           | گنبد کاووس |
| ۳۷   | گنجینه سپهر پارت    | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | لغو                            | فعالیت تالار اختصاصی                        | قم         |
| ۳۸   | گنجینه سپهر پارت    | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | لغو                            | ایستگاه معاملات برخط گروهی                  | قم         |
| ۳۹   | نماد شاهدان         | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش                           | شاهرود     |
| ۴۰   | نماد شاهدان         | ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش                           | دره شهر    |
| ۴۱   | سپهر باستان         | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | لغو                            | فعالیت شعبه معاملات                         | تهران      |
| ۴۲   | سپهر باستان         | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | لغو                            | ایستگاه معاملات برخط گروهی                  | تهران      |
| ۴۳   | اندیشه و بینش پیشرو | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | صدور                           | فعالیت شعبه معاملات                         | چاپاره     |
| ۴۴   | اندیشه و بینش پیشرو | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | صدور                           | ایستگاه معاملات برخط گروهی                  | چاپاره     |
| ۴۵   | اندیشه و بینش پیشرو | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | تبدیل                          | فعالیت دفتر پذیرش به فعالیت<br>شعبه معاملات | قم         |
| ۴۶   | آتی ساز بازار       | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | صدور                           | فعالیت دفتر پذیرش                           | تبریز      |

## ادامه جدول ۲

| ردیف | کارگزاری               | تاریخ      | صدور / لغو /<br>انتقال / تبدیل | مجوز                                             | شهر     |
|------|------------------------|------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|---------|
| ۴۷   | بانک تجارت             | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | لغو                            | فعالیت نمایندگی                                  | زنجان   |
| ۴۸   | توانا                  | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش                                | تهران   |
| ۴۹   | توسعه فردا             | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | تبدیل                          | فعالیت تالار اختصاصی به اتاق<br>معاملات          | تهران   |
| ۵۰   | دارا                   | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | لغو                            | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در<br>اتاق معاملات  | تهران   |
| ۵۱   | سپهر باستان            | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | لغو                            | فعالیت تالار اختصاصی                             | اردبیل  |
| ۵۲   | سپهر باستان            | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | لغو                            | ایستگاه معاملاتی نامک                            | اردبیل  |
| ۵۳   | سرمایه‌گذاری ملی ایران | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | صدور                           | فعالیت دفتر پذیرش                                | مشهد    |
| ۵۴   | صباح‌جهاد              | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | صدور                           | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در<br>تالار اختصاصی | نیشاپور |
| ۵۵   | کاریزما                | ۱۴۰۰/۱۱/۰۶ | صدور                           | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در<br>اتاق معاملات  | تهران   |
| ۵۶   | آبان                   | ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ | تبدیل                          | فعالیت شعبه معاملات به فعالیت<br>دفتر پذیرش      | تبریز   |
| ۵۷   | آبان                   | ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ | لغو                            | ایستگاه معاملات برخط گروهی                       | تبریز   |
| ۵۸   | آتی ساز بازار          | ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ | انتقال                         | فعالیت شعبه معاملات                              | شیراز   |
| ۵۹   | آتی ساز بازار          | ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ | انتقال                         | ایستگاه معاملات برخط گروهی                       | شیراز   |
| ۶۰   | آریا نوین              | ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ | صدور                           | فعالیت دفتر پذیرش                                | اصفهان  |
| ۶۱   | بانک سپه               | ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ | لغو                            | فعالیت نمایندگی                                  | مشهد    |
| ۶۲   | بانک ملت               | ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ | انتقال                         | فعالیت دفتر پذیرش                                | اراک    |
| ۶۳   | بهین پویا              | ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ | انتقال                         | فعالیت تالار اختصاصی                             | یزد     |
| ۶۴   | بهین پویا              | ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ | انتقال                         | ایستگاه معاملاتی نامک                            | یزد     |

## ادامه جدول ۲

| ردیف | کارگزاری        | تاریخ      | صدور / لغو /<br>انتقال / تبدیل | مجوز                                                  | شهر    |
|------|-----------------|------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------|--------|
| ۶۵   | دارا            | ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ | انتقال                         | فعالیت شعبه معاملات                                   | کرج    |
| ۶۶   | دنیای نوین      | ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ | صدور                           | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در<br>شعبه معاملاتی      | تهران  |
| ۶۷   | کاریزما         | ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ | صدور                           | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در<br>اتاق معاملات       | تهران  |
| ۶۸   | بانک آینده      | ۱۴۰۰/۱۱/۱۰ | تبدیل                          | فعالیت شعبه معاملات به فعالیت<br>تالار اختصاصی        | تهران  |
| ۶۹   | بانک آینده      | ۱۴۰۰/۱۱/۱۰ | انتقال                         | ایستگاه معاملات برخط گروهی                            | تهران  |
| ۷۰   | بانک آینده      | ۱۴۰۰/۱۱/۱۰ | صدور                           | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک از<br>تالار اختصاصی      | تهران  |
| ۷۱   | بانک پاسارگاد   | ۱۴۰۰/۱۱/۱۰ | لغو                            | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک<br>مستقر در اتاق معاملات | تهران  |
| ۷۲   | بورسیران        | ۱۴۰۰/۱۱/۱۰ | صدور                           | فعالیت معاملات بورس انرژی ایران                       | تهران  |
| ۷۳   | آتی ساز بازار   | ۱۴۰۰/۱۱/۱۱ | صدور                           | فعالیت دفتر پذیرش                                     | تهران  |
| ۷۴   | بانک آینده      | ۱۴۰۰/۱۱/۱۱ | انتقال                         | فعالیت دفتر پذیرش                                     | زنجان  |
| ۷۵   | توسعه فردا      | ۱۴۰۰/۱۱/۱۱ | انتقال                         | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک از<br>تالار اختصاصی      | تهران  |
| ۷۶   | دانایان         | ۱۴۰۰/۱۱/۱۱ | صدور                           | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در<br>اتاق معاملات       | تهران  |
| ۷۷   | مبین سرمایه     | ۱۴۰۰/۱۱/۱۱ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش                                     | گرگان  |
| ۷۸   | باهنر           | ۱۴۰۰/۱۱/۱۲ | صدور                           | فعالیت شعبه معاملات                                   | یاسوج  |
| ۷۹   | باهنر           | ۱۴۰۰/۱۱/۱۲ | صدور                           | ایستگاه معاملات برخط گروهی                            | یاسوج  |
| ۸۰   | بورس بیمه ایران | ۱۴۰۰/۱۱/۱۲ | تبدیل                          | فعالیت تالار اختصاصی به فعالیت دفتر<br>پذیرش          | بابلسر |
| ۸۱   | بورس بیمه ایران | ۱۴۰۰/۱۱/۱۲ | لغو                            | ایستگاه معاملات برخط گروهی                            | بابلسر |
| ۸۲   | پارس نمودگر     | ۱۴۰۰/۱۱/۱۲ | لغو                            | فعالیت شعبه معاملات                                   | زنجان  |

## ادامه جدول ۲

| ردیف | کارگزاری            | تاریخ      | صدور / لغو /<br>انتقال / تبدیل | مجوز                                                   | شهر      |
|------|---------------------|------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------|----------|
| ۸۳   | پارس نمودگر         | ۱۴۰۰/۱۱/۱۲ | لغو                            | ایستگاه معاملاتی نامک                                  | زنجان    |
| ۸۴   | دانایان             | ۱۴۰۰/۱۱/۱۲ | انتقال                         | فعالیت شعبه معاملات                                    | تبریز    |
| ۸۵   | دانایان             | ۱۴۰۰/۱۱/۱۲ | انتقال                         | ایستگاه معاملات برخط گروهی                             | تبریز    |
| ۸۶   | کاریزما             | ۱۴۰۰/۱۱/۱۲ | صدور                           | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در<br>اتاق معاملات        | تهران    |
| ۸۷   | کاریزما             | ۱۴۰۰/۱۱/۱۲ | صدور                           | ایستگاه معاملات برخط گروهی                             | تهران    |
| ۸۸   | گنجینه سپر پارت     | ۱۴۰۰/۱۱/۱۲ | تبدیل                          | فعالیت شعبه معاملات به فعالیت تالار<br>اختصاصی         | قم       |
| ۸۹   | گنجینه سپر پارت     | ۱۴۰۰/۱۱/۱۲ | انتقال                         | ایستگاه معاملاتی نامک                                  | قم       |
| ۹۰   | بانک آینده          | ۱۴۰۰/۱۱/۱۳ | صدور                           | فعالیت دفتر پذیرش                                      | قم       |
| ۹۱   | فارابی              | ۱۴۰۰/۱۱/۱۳ | تبدیل                          | فعالیت دفتر پذیرش به فعالیت شعبه<br>معاملات            | اهواز    |
| ۹۲   | فارابی              | ۱۴۰۰/۱۱/۱۳ | صدور                           | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک                           | اهواز    |
| ۹۳   | مبین سرمایه         | ۱۴۰۰/۱۱/۱۳ | لغو                            | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک<br>مستقر در تالار اختصاصی | قم       |
| ۹۴   | مهر اقتصاد ایرانیان | ۱۴۰۰/۱۱/۱۳ | تبدیل                          | فعالیت شعبه معاملات به فعالیت دفتر<br>پذیرش            | کرمانشاه |
| ۹۵   | اقتصاد بیدار        | ۱۴۰۰/۱۱/۱۷ | لغو                            | فعالیت شعبه معاملات                                    | رفسنجان  |
| ۹۶   | اقتصاد بیدار        | ۱۴۰۰/۱۱/۱۷ | لغو                            | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک                           | رفسنجان  |
| ۹۷   | آتیه                | ۱۴۰۰/۱۱/۱۷ | انتقال                         | فعالیت شعبه معاملات                                    | مشهد     |
| ۹۸   | آتیه                | ۱۴۰۰/۱۱/۱۷ | انتقال                         | ایستگاه معاملات برخط گروهی                             | مشهد     |
| ۹۹   | آینده نگر خوارزمی   | ۱۴۰۰/۱۱/۱۷ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش                                      | بابل     |
| ۱۰۰  | الوند               | ۱۴۰۰/۱۱/۱۸ | صدور                           | فعالیت دفتر پذیرش                                      | سمنان    |

ادامه جدول ۲

| ردیف | کارگزاری                  | تاریخ      | صدور / لغو /<br>انتقال / تبدیل | مجوز                                            | شهر      |
|------|---------------------------|------------|--------------------------------|-------------------------------------------------|----------|
| ۱۰۱  | بورس بیمه ایران           | ۱۴۰۰/۱۱/۱۸ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش                               | شیراز    |
| ۱۰۲  | توانا                     | ۱۴۰۰/۱۱/۱۸ | صدور                           | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در<br>اتاق معاملات | تهران    |
| ۱۰۳  | حافظ                      | ۱۴۰۰/۱۱/۱۸ | انتقال                         | فعالیت دفتر پذیرش                               | خوی      |
| ۱۰۴  | دنیای خبره                | ۱۴۰۰/۱۱/۱۸ | صدور                           | فعالیت دفتر پذیرش                               | اصفهان   |
| ۱۰۵  | سرمایه گذاری ملی<br>ایران | ۱۴۰۰/۱۱/۱۸ | صدور                           | فعالیت تالار اختصاصی                            | اهواز    |
| ۱۰۶  | سرمایه گذاری ملی<br>ایران | ۱۴۰۰/۱۱/۱۸ | صدور                           | ایستگاه معاملات برخط گروهی                      | اهواز    |
| ۱۰۷  | الوند                     | ۱۴۰۰/۱۱/۱۹ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش                               | مراغه    |
| ۱۰۸  | اندیشه و بینش پیشرو       | ۱۴۰۰/۱۱/۱۹ | صدور                           | فعالیت شعبه معاملات                             | تبریز    |
| ۱۰۹  | اندیشه و بینش پیشرو       | ۱۴۰۰/۱۱/۱۹ | انتقال                         | ایستگاه معاملاتی نامک از شعبه<br>معاملات        | تبریز    |
| ۱۱۰  | بانک آینده                | ۱۴۰۰/۱۱/۱۹ | صدور                           | فعالیت شعبه معاملات                             | تبریز    |
| ۱۱۱  | بانک آینده                | ۱۴۰۰/۱۱/۱۹ | صدور                           | ایستگاه معاملات برخط گروهی                      | تبریز    |
| ۱۱۲  | بورسیران                  | ۱۴۰۰/۱۱/۱۹ | لغو                            | فعالیت شعبه معاملات                             | زنجان    |
| ۱۱۳  | بورسیران                  | ۱۴۰۰/۱۱/۱۹ | لغو                            | ایستگاه معاملات برخط گروهی                      | زنجان    |
| ۱۱۴  | توسعه فردا                | ۱۴۰۰/۱۱/۱۹ | تبدیل                          | فعالیت اتاق معاملات به تالار<br>اختصاصی         | تهران    |
| ۱۱۵  | توسعه فردا                | ۱۴۰۰/۱۱/۱۹ | انتقال                         | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک                    | تهران    |
| ۱۱۶  | دارا                      | ۱۴۰۰/۱۱/۱۹ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش                               | قم       |
| ۱۱۷  | بانک ملت                  | ۱۴۰۰/۱۱/۱۹ | صدور                           | فعالیت شعبه معاملات                             | کرمانشاه |
| ۱۱۸  | بانک ملت                  | ۱۴۰۰/۱۱/۱۹ | صدور                           | ایستگاه معاملات برخط گروهی                      | کرمانشاه |

## ادامه جدول ۲

| ردیف | کارگزاری            | تاریخ      | صدور / لغو /<br>انتقال / تبدیل | مجوز                                             | شهر    |
|------|---------------------|------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|--------|
| ۱۱۹  | بانک آینده          | ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ | صدور                           | فعالیت شعبه معاملات                              | تبریز  |
| ۱۲۰  | بانک آینده          | ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ | صدور                           | ایستگاه معاملات برخط گروهی                       | تبریز  |
| ۱۲۱  | بانک سامان          | ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ | تبدیل                          | فعالیت دفتر پذیرش به فعالیت<br>شعبه معاملات      | یزد    |
| ۱۲۲  | بانک سامان          | ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ | صدور                           | ایستگاه معاملات برخط گروهی                       | یزد    |
| ۱۲۳  | توانا               | ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ | صدور                           | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در<br>اتاق معاملات  | تهران  |
| ۱۲۴  | مفید                | ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ | انتقال                         | فعالیت اتاق معاملات                              | تهران  |
| ۱۲۵  | مفید                | ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ | انتقال                         | فعالیت ایستگاه‌های معاملاتی نامک                 | تهران  |
| ۱۲۶  | مفید                | ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ | انتقال                         | ایستگاه معاملات برخط گروهی                       | تهران  |
| ۱۲۷  | ایساتیس پویا        | ۱۴۰۰/۱۱/۲۳ | صدور                           | فعالیت دفتر پذیرش                                | کنگان  |
| ۱۲۸  | باهنر               | ۱۴۰۰/۱۱/۲۳ | صدور                           | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در<br>اتاق معاملات  | تهران  |
| ۱۲۹  | برهان سهند          | ۱۴۰۰/۱۱/۲۳ | انتقال                         | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک از<br>تالار اختصاصی | تبریز  |
| ۱۳۰  | تأمین سرمایه نوین   | ۱۴۰۰/۱۱/۲۳ | صدور                           | فعالیت شعبه معاملات                              | تبریز  |
| ۱۳۱  | مبین سرمایه         | ۱۴۰۰/۱۱/۲۳ | صدور                           | فعالیت دفتر پذیرش                                | اصفهان |
| ۱۳۲  | مفید                | ۱۴۰۰/۱۱/۲۳ | صدور                           | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک<br>در اتاق معاملات  | تهران  |
| ۱۳۳  | مهر اقتصاد ایرانیان | ۱۴۰۰/۱۱/۲۳ | تبدیل                          | فعالیت شعبه معاملات به فعالیت<br>دفتر پذیرش      | تهران  |
| ۱۳۴  | آینده‌نگر خوارزمی   | ۱۴۰۰/۱۱/۲۴ | لغو                            | فعالیت شعبه معاملات                              | تهران  |
| ۱۳۵  | آینده‌نگر خوارزمی   | ۱۴۰۰/۱۱/۲۴ | لغو                            | ایستگاه معاملات برخط گروهی                       | تهران  |
| ۱۳۶  | پارسیان             | ۱۴۰۰/۱۱/۲۴ | لغو                            | فعالیت تالار اختصاصی                             | گرگان  |

ادامه جدول ۲

| ردیف | کارگزاری       | تاریخ      | صدور / لغو /<br>انتقال / تبدیل | مجوز                                             | شهر      |
|------|----------------|------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|----------|
| ۱۳۷  | پارسیان        | ۱۴۰۰/۱۱/۲۴ | لغو                            | ایستگاه معاملات برخط گروهی                       | گرگان    |
| ۱۳۸  | ساوآفرین       | ۱۴۰۰/۱۱/۲۴ | لغو                            | فعالیت دفتر پذیرش                                | خرم‌آباد |
| ۱۳۹  | مدبر آسیا      | ۱۴۰۰/۱۱/۲۴ | لغو                            | فعالیت شعبه معاملات                              | چاپاره   |
| ۱۴۰  | مدبر آسیا      | ۱۴۰۰/۱۱/۲۴ | لغو                            | ایستگاه معاملات برخط گروهی                       | چاپاره   |
| ۱۴۱  | نهایت‌نگر      | ۱۴۰۰/۱۱/۲۴ | لغو                            | فعالیت شعبه معاملات                              | ارومیه   |
| ۱۴۲  | نهایت‌نگر      | ۱۴۰۰/۱۱/۲۴ | لغو                            | ایستگاه معاملات برخط گروهی                       | ارومیه   |
| ۱۴۳  | بانک آینده     | ۱۴۰۰/۱۱/۲۷ | صدور                           | فعالیت دفتر پذیرش                                | آباده    |
| ۱۴۴  | بانک ملت       | ۱۴۰۰/۱۱/۲۷ | صدور                           | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در<br>شعبه معاملاتی | شاهرود   |
| ۱۴۵  | توسعه فردا     | ۱۴۰۰/۱۱/۲۷ | انتقال                         | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک از<br>تالار اختصاصی | تهران    |
| ۱۴۶  | مفید           | ۱۴۰۰/۱۱/۲۷ | صدور                           | فعالیت ایستگاه معاملاتی نامک در<br>تالار اختصاصی | زاهدان   |
| ۱۴۷  | امین سهم       | ۱۴۰۰/۱۱/۳۰ | لغو                            | فعالیت شعبه معاملات                              | اقلید    |
| ۱۴۸  | امین سهم       | ۱۴۰۰/۱۱/۳۰ | لغو                            | ایستگاه معاملات برخط گروهی                       | اقلید    |
| ۱۴۹  | بانک ملی ایران | ۱۴۰۰/۱۱/۳۰ | صدور                           | فعالیت دفتر پذیرش                                | قم       |
| ۱۵۰  | بانک ملی ایران | ۱۴۰۰/۱۱/۳۰ | تبدیل                          | فعالیت نمایندگی به فعالیت دفتر<br>پذیرش          | تهران    |

## بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها و ابلاغیه‌ها

تاریخ انتشار: ۱۴۰۰/۱۱/۱۱

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

**موضوع:** ابلاغ مصوبه کمیته پایش ریسک بازار در خصوص افزایش ضرایب تعدیل سهام، حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری در محاسبه حساب تضمین موضوع معاملات اعتباری اوراق بهادار

**مخاطبین:** کلیه شرکت‌های کارگزاری

 با استناد به اختیارات اعطایی به موجب بند ۱ مصوبه مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۴ شورای عالی بورس به هیئت مدیره سازمان و نیز پیرو ابلاغیه شماره ۱۱۰۲۰۰۲۱۴ با موضوع ابلاغ پیوست بند ۷ پانصد و بیست و ششمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۳ هیئت مدیره سازمان در خصوص اصلاح دستورالعمل خرید اعتباری اوراق بهادار در بورس و اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران و همچنین ابلاغیه‌های شماره ۱۱۰۲۰۰۲۳۹، ۱۱۰۲۰۰۲۶۲، ۱۱۰۲۰۰۲۶۴، ۱۱۰۲۰۰۲۶۷، ۱۱۰۲۰۰۲۶۸، ۱۱۰۲۰۰۲۷۱، ۱۱۰۲۰۰۲۷۶، ۱۱۰۲۰۰۲۷۷، ۱۱۰۲۰۰۲۷۹، ۱۱۰۲۰۰۲۸۰، ۱۱۰۲۰۰۲۸۲، ۱۱۰۲۰۰۲۸۴ با موضوع اصلاح ضرایب تعدیل اوراق بهادار قابل مقایسه در حساب تضمین موضوع معاملات اعتباری اوراق بهادار و بر اساس اختیارات اعطایی به کمیته پایش ریسک بازار مطابق مصوبه هیئت مدیره سازمان به شرح صدرالاشاره مصوبه بند ۲ یکصد و هجدهمین صورتجلسه مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۱۰ کمیته پایش ریسک بازار در خصوص افزایش ضرایب تعدیل سهام، حق تقدم

سهام و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری در محاسبه حساب تضمین موضوع معاملات اعتباری اوراق بهادار به شرح ذیل جهت اطلاع و اقدام مقتضی ابلاغ می‌گردد:

"۱- در خصوص افزایش ضرایب تعدیل سهام و حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله در محاسبه حساب تضمین معاملات اعتباری اوراق بهادار (موضوع مواد ۶ و ۷ دستورالعمل خرید اعتباری اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران و بند ۳ اصلاحات آن دستورالعمل) به شرح ذیل تصمیم‌گیری شد:

در مورد سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار و بازار اول و دوم فرابورس ایران (موضوع جز الف بند ۳ پیوست بند ۸ پانصد و بیست و ششمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۳ هیئت مدیره سازمان)، ۶۵ درصد قیمت پایانی؛ ضرایب تعدیل تعیین شده در خصوص حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول و دوم فرابورس ایران و سهام و حق تقدم سهام درج شده در هر یک از بازارهای پایه فرابورس ایران و نیز واحدهای سرمایه‌گذاری سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله (موضوع جز ه بند ۳ پیوست بند ۸ پانصد و بیست و ششمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۳ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به موجب ابلاغیه‌های قبلی مدیریت نظارت بر کارگزاران در این خصوص نیز متناسباً افزایش خواهند یافت.

ضرایب جدید تعیین شده به شرح فوق از تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۱۶ لازم‌الاجرا بوده و در محاسبه حساب

تضمین موضوع معاملات اعتباری اوراق بهادار و سامانه‌های نظارتی مربوطه اعمال می‌گردد.

## ابلاغیه شماره

۱۱۰۲۰۰۱۲۹۱

تاریخ انتشار: ۱۴۰۰/۱۱/۱۲

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

**موضوع:** ابلاغ حذف ممنوعیت پرداخت وجه نقد به مشتریان اعتباری و اصلاح تبصره ۳ ماده ۶ دستورالعمل خرید اعتباری اوراق بهادار در بورس تهران و فرابورس ایران

**مخاطبین:** کلیه شرکت‌های کارگزاری

 بند ۲ هفتصد و هفتاد و پنجمین صورتجلسه مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۱۱ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر جهت اطلاع و اقدام مقتضی ابلاغ می‌گردد:

۲- نامه شماره ۱۲۲/۹۸۳۷۱ مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۱۰ کمیته پایش ریسک بازار مبنی بر پیشنهاد اصلاح برخی مقررات خرید اعتباری اوراق بهادار در بورس تهران و فرابورس ایران مطرح و به شرح زیر تصمیم‌گیری شد:

۱-۲- بند ۶ پیوست بند ۸ پانصد و بیست و ششمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۳ هیئت مدیره نسخ و تبصره ۳ ماده ۶ دستورالعمل خرید اعتباری اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران مصوب مورخ ۱۳۹۱/۱۰/۰۹ هیئت

مدیره سازمان بدین صورت اصلاح گردید:

"کارگزار اعتبار دهنده موظف است در صورت درخواست مشتری مبنی بر فروش اوراق بهاداری که طبق این ماده به عنوان تضمین بدهی تجاری وی محسوب می‌گردد، درخواست مزبور را اجرا نماید. در این صورت مبلغ حاصل از فروش ابتدا از بدهی تجاری مشتری کسر می‌گردد، لکن در صورتی که پس از فروش اوراق بهادار مزبور، نسبت بدهی تجاری مشتری به حساب تضمین وی از سقف ۳۰ درصد تجاوز ننماید، مبلغ مزبور قابل پرداخت به مشتری می‌باشد. در خصوص صندوق‌های سرمایه‌گذاری ثبت شده نزد سازمان، در صورتی که پس از فروش اوراق بهادار، نسبت بدهی تجاری مشتری به حساب تضمین وی از سقف ۱۰۰ درصد تجاوز ننماید، مبلغ مزبور قابل پرداخت به مشتری می‌باشد."

۲-۲- ماده ۱۴ دستورالعمل نحوه نگهداری و نقل و انتقال وجوه مشتریان در شرکت‌های کارگزاری مصوب مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۱۱ هیئت مدیره نسخ گردید.

تاریخ انتشار: ۱۴۰۰/۱۱/۱۸

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: اصلاح دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و

فعالیت کارگزاری

مخاطب: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند ۳ هفتصد و هفتاد و یکمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۲۲ به شرح زیر است:

۳- اصلاح دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت کارگزاری در هیئت مدیره، مطرح و به شرح زیر تصویب شد:

۳-۱- بند (ز) به شرح زیر به ذیل بند ۵-۷- ماده ۷ اضافه شد:

"ز- ارائه اقرارنامه دال بر سلب و اسقاط حق واگذاری سهام و حقوق مالکانه آن اصالتاً و کالتاً تا ۳ سال (به استثنای واگذاری به میزان سهام وثیقه مدیران، مندرج در اساسنامه شرکت کارگزاری).".

۳-۲- بند ۱۶-۸- ماده ۸ به شرح زیر اصلاح شد:

"سرمایه متقاضی، متناسب با سرمایه کارگزاری و درصد سهامداری وی در شرکت کارگزاری حسب مورد به هنگام تأسیس یا پس از انتقال سهام باشد."

۳-۳- تبصره ۱ ماده ۷ حذف شد.

۳-۴- تبصره ۵ ماده ۸ به شرح زیر اصلاح شد:

در صورتی که متقاضی سهامداری قبل از تغییر در ترکیب سهامداران، از سهامداران کارگزاری باشد؛ انتقال کمتر از ۲/۵ درصد سهام کارگزاری به وی (برای هر متقاضی یکبار در هر سال شمسی) نیازی به بررسی و احراز شرایط سهامداری ندارد منوط به اینکه با این انتقال سهام، سهامدار غیرعمده به عمده تبدیل نشود یا سهامداری که کنترل کننده نمی‌باشد به کنترل کننده کارگزاری تبدیل نشود."

۳-۵- تبصره ۶ ماده ۸ به شرح زیر اصلاح شد:

"متقاضی حسب مورد در زمان تأسیس یا انتقال سهام کارگزاری (به غیر از انتقال قهری) باید شرایط این ماده را احراز نماید."

۳-۶- تبصره ۷ ماده ۸ به شرح زیر اصلاح شد:

هر یک از متقاضیان انتقال سهام کارگزاری (به غیر از انتقال قهری) علاوه بر احراز شرایط مندرج در این ماده با اعمال ضریب سهامداری یک مطابق پیوست‌های ۴ و ۵ دستورالعمل، باید حداقل امتیازی به شرح جدول زیر کسب نماید:

| ۲- در غیر از حالت بند الف                                                                            |                                                                                                    | درصد مالکیت                                                                                                            |    | نوع شخص |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------|
| درصد مالکیت متقاضی انتقال سهام بدون اشخاص وابسته در کارگزاری پس از انتقال سهام؛ ۵ درصد یا کمتر باشد. | درصد مالکیت متقاضی انتقال سهام بدون اشخاص وابسته در کارگزاری پس از انتقال سهام؛ بیش از ۵ درصد باشد | ۱- متقاضی انتقال سهام به همراه اشخاص وابسته به کنترل کننده کارگزاری تبدیل شود در حالیکه قبل کنترل کننده کارگزاری نبوده | ۱۳ |         |
| بدون شرط امتیاز                                                                                      | ۶                                                                                                  | حقیقی                                                                                                                  | ۱۳ |         |
| بدون شرط امتیاز                                                                                      | ۱                                                                                                  | حقوقی                                                                                                                  | ۳  |         |

۷-۳- تبصره ۸ ماده ۸ به شرح زیر اصلاح شد و شماره تبصره‌های این ماده و مفاد ارجاعی در آن با لحاظ حذف تبصره یک، اصلاح گردد:

"اگر یک شخص به همراه اشخاص وابسته به صورت همزمان متقاضی انتقال سهام شرکت کارگزاری (به غیر از انتقال قهری) باشند به نحوی که پس از انتقال سهام، آن شخص به همراه اشخاص وابسته خود کنترل کارگزاری را در اختیار بگیرند (در حالی که قبل از انتقال سهام، کنترل کارگزاری را در اختیار نداشتند) باید حداقل یکی از متقاضیان انتقال سهام مزبور، شرایط بند (۱) جدول تبصره ۷ این ماده را احراز نماید و بقیه اشخاص، متناسب با درصد سهامداری در ترکیب سهامداران نهایی کارگزاری امتیازات لازم در بند (۲) جدول تبصره ۷ این ماده را احراز نمایند."

۸-۳- ماده ۱۸ به شرح زیر اصلاح شد:

"پس از تکمیل مدارک و اطلاعات، تقاضای صدور موافقت اصولی/مجوز تأسیس، توسط مدیریت/اداره مربوطه در سازمان رسیدگی و در صورت احراز

شرایط مربوطه، موافقت اصولی پس از تأیید هیئت مدیره سازمان و مجوز تأسیس پس از تأیید رئیس سازمان، صادر و به متقاضی ابلاغ می‌شود. پس از ابلاغ موافقت اصولی، متقاضی شش ماه مهلت خواهد داشت تا مجوز تأسیس شرکت کارگزاری را از سازمان اخذ نماید. متقاضی همزمان نمی‌تواند بیش از یک درخواست موافقت اصولی/تأسیس/سهامداری کارگزاری ارائه نماید در صورت نقص مدارک، مراتب توسط مدیریت/اداره مربوطه به متقاضی اعلام می‌شود و متقاضی حداکثر طی ۳۰ روز کاری ملزم است نواقص اعلام شده را برطرف نماید. در صورت عدم تکمیل نواقص طی مهلت مقرر پرونده مختوم می‌شود و تا ۴ ماه امکان ارائه درخواست مجدد ندارد. در صورت عدم موافقت با درخواست متقاضی تأسیس کارگزاری، موضوع همراه با دلایل به متقاضی اطلاع داده می‌شود و در این صورت، تا ۶ ماه پس از ابلاغ موضوع، متقاضی امکان ارائه درخواست مجدد ندارد."

## 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**