

ماہنامہ کانون کارگزاران بورس دائرة قریبھادار



سال ہفتم، شماره ہشتادویک

آزماءہ ۱۳۹۶

در این شماره می خوانیم:

- اہم اقدامات کانون
- گزارش عملکرد کارگروہها و کمیتههای کانون
- گزارش پروندہهای کمیته سازش
- گزارش اقدامات واحد آموزش
- گزارش مجوزهای اعضاء
- گزارش اقدامات نمایندگان کانون در نهادها و شوراها
- بخش نامہها، اطلاعیهها و ابلاغیهها
- نظرات و پیشنهادات اعضاء

بهاره

در این شماره می خوانید :

- ۲..... گزارش اقدامات کنون در آذرماه
- ۶..... گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کنون
- ۱۴..... گزارش پرونده‌های کمیته سازش
- ۲۴..... گزارش اقدامات آموزش کنون
- ۳۱..... گزارش مجوزهای اعضاء
- ۳۷..... گزارش اقدامات کنون در نهادها و شوراها
- ۴۰..... بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها و ابلاغیه‌ها
- ۵۱..... نظرات و پیشنهادات اعضاء

آدرس: تهران، سهروردی شمالی، خیابان شهید قندی
چهارراه سیبویه، پلاک ۱۷

تلفن: ۸۴۰۸۷ فکس: ۰۲۱-۸۹۷۸۹۶۸۸

Website: www.seba.ir



کانون کارگزاران بورس
و اوراق بهادار

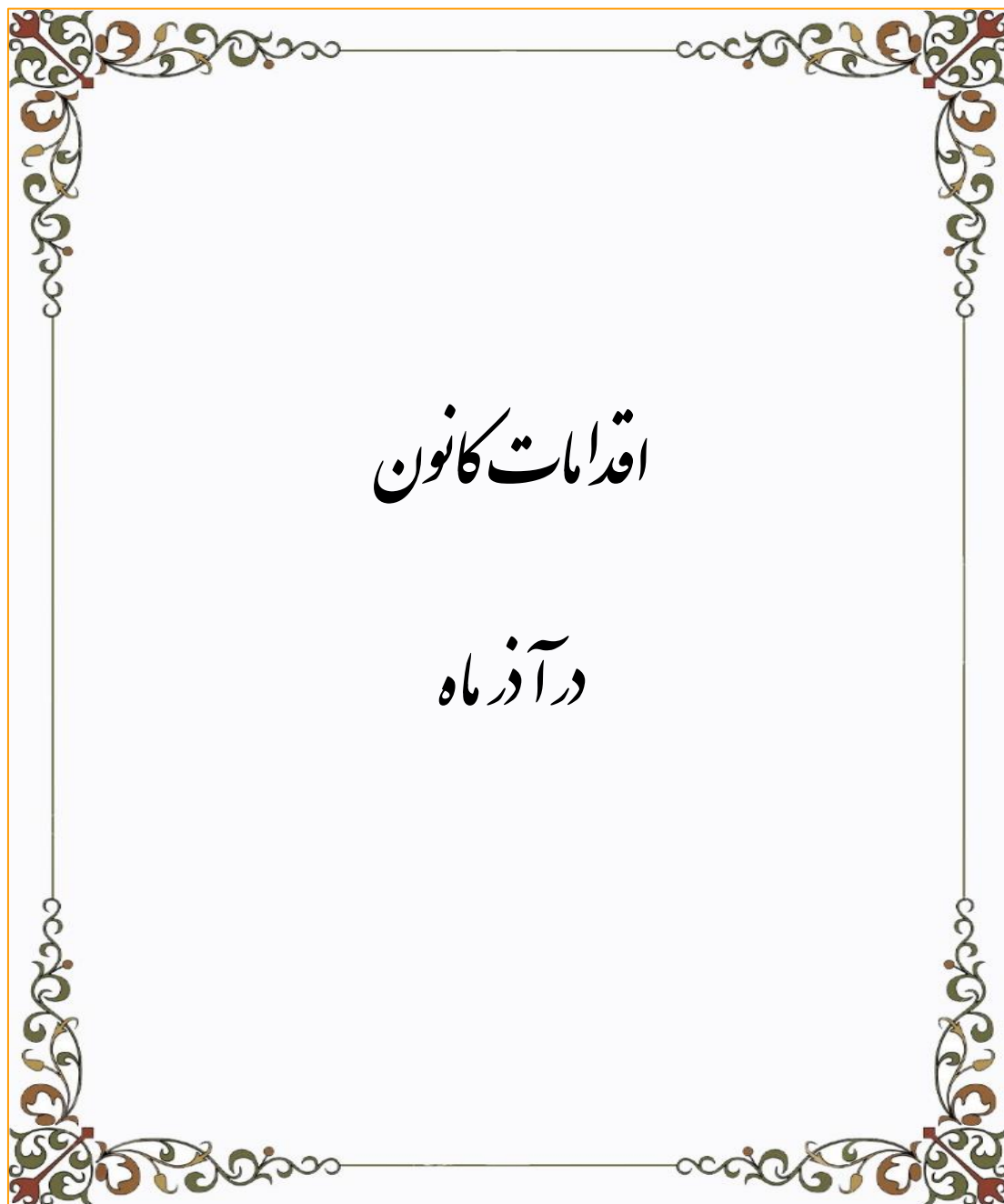
Securities & Exchange Brokers'
Association

ماهنامه کانون کارگزاران بورس
و اوراق بهادار

سال هفتم، شماره ۸۱ آذر ماه ۱۳۹۶

ماهنامه حاضر با هدف اطلاع‌رسانی به اعضای محترم کانون کارگزاران در خصوص اقدامات این کانون و ارائه گزارش‌های مرتبط با صنعت کارگزاری، از فروردین ماه ۱۳۹۰ با کمک و همراهی اعضاء منتشر می‌گردد. امید است با ارائه نظرات مفید و سازنده خود، کانون را در ارتقاء کیفیت این ماهنامه و در نهایت اعتلاء صنعت یاری نمایید.

واحد امور اعضا و اشخاص وابسته به اعضا





گردهم‌آیی حفاظت و امنیت فناوری اطلاعات در بازار سرمایه (۹۶/۰۹/۲۷)

گردهم‌آیی "حفاظت و امنیت فناوری اطلاعات در بازار سرمایه" به همت کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در روز دوشنبه مورخ ۹۶/۰۹/۲۷ با حضور مدیران و نمایندگان سازمان بورس و اوراق بهادار، کارگزاری، تأمین سرمایه، سبذگردان، مشاور سرمایه‌گذاری، پردازش اطلاعات مالی و خدمات نرم‌افزاری بازار سرمایه برگزار شد.

در ابتدای این گردهم‌آیی سیدروح‌اله میرصانعی، دبیرکل کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، ضمن خوشامدگویی به مهمانان اظهار داشت: از نظر دفعات معامله بخش زیادی از معاملات به صورت برخط بوده و لازم است امنیت زیرساخت‌های فناوری به صورت مداوم مورد توجه نهادهای مالی باشد.

در ادامه این نشست، نماینده پلیس فتا ابراز کرد: دیجیتالی شدن صنعت بورس رویداد مثبتی است و این فرآیند رو به افزایش است. در این میان، اما نکته قابل تأمل و حائز اهمیت ایجاد فرصت‌های بالقوه برای مجرمان سایبری و ضرورت تضمین محرمانگی، یکپارچگی و صحت اطلاعات است.

این مقام مسئول ادامه داد: بهره‌مندی از مزایای سایر رویکردهای فناوری محور در بازارهای سرمایه، همچون افزایش استفاده از دستگاه‌های تلفن همراه، برون‌سپاری و رایانش ابری، امری ناگزیر است، اما در عین حال، این ابزارها می‌توانند آسیب‌پذیری‌های بیشتری در برابر حملات سایبری ایجاد کنند. به علاوه این که اگر حملات سایبری در مقیاس بزرگ صورت گیرد، می‌تواند عواقب سیستماتیک سنگینی برای کل سیستم‌های مالی در پی داشته باشد و اعتماد به بازارهای سرمایه را از بین ببرد.

در ادامه جلسه آقای احمد سحرخیز، رئیس مرکز نظارت بر امنیت اطلاعات بازار سرمایه سازمان بورس و اوراق بهادار (مکنا)، در خصوص مسائل امنیتی حوزه بازار سرمایه نکاتی را عنوان کرد. این مقام مسئول ضمن اشاره به این‌که رشد و توسعه فناوری اطلاعات در بازار سرمایه امری ضروری و مفید است تأکید کرد: این رشد و توسعه، اگر چه مزایای زیادی دارد، اما به طور موازی ریسک‌های سایبری را افزایش می‌دهد؛ در این میان هنر مدیران در این است که مدیریت ریسک و تخصیص منابع را به نحوی انجام دهند که مزایای توسعه فناوری پررنگ‌تر از ریسک‌های آن باشد.

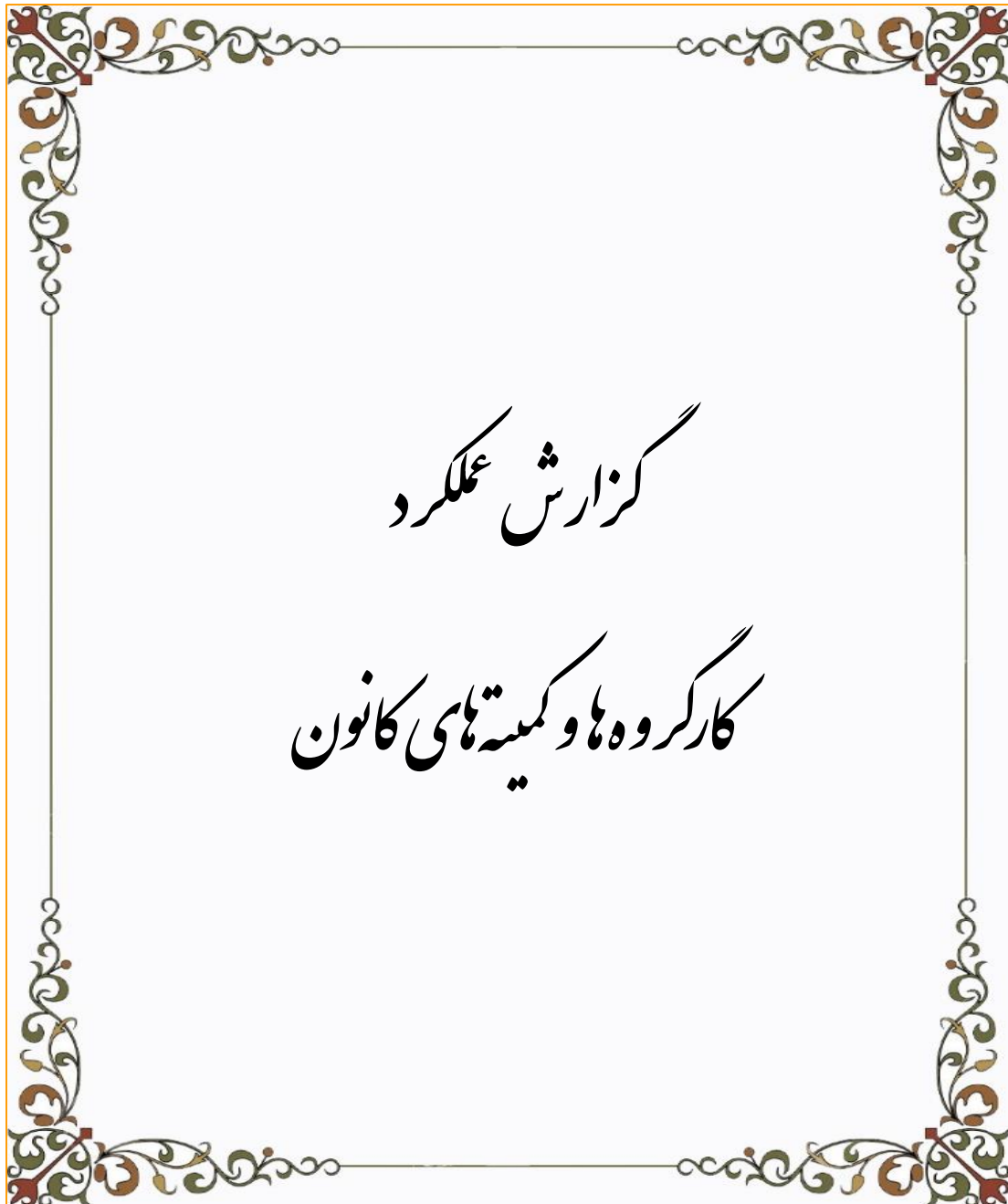
وی افزود: آن‌چه نهادهای مالی و کارگزاران به عنوان صاحبان و مالکان حقوقی این زیرساخت‌ها باید در برنامه‌ریزی‌های خود قرار دهند، توجه ویژه به رعایت اصول و استانداردهای امنیت اطلاعات در توسعه فناوری اطلاعات است. وی همچنین اشاره کرد که نه تنها نیاز به ارتقاء دانش تخصصی امنیت فناوری اطلاعات در میان شرکت‌های فناوری محور بازار سرمایه داریم، بلکه باید همه افراد به ویژه مدیران مالی نیز به تهدیدات امنیتی فضای سایبری و ضرورت تخصیص هزینه در این حوزه آگاه شوند.

سحرخیز تصریح کرد: با توجه به برنامه‌ریزی‌های صورت گرفته، از این پس میزان تعاملات دوجانبه میان مرکز نظارت بر امنیت اطلاعات بازار سرمایه و کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار به مراتب بیشتر از قبل خواهد شد و رویکرد این تعاملات، کمک به نهادهای مالی به منظور ارتقاء و بهبود امنیت فناوری اطلاعات در بازار سرمایه خواهد بود.

در انتهای جلسه در پنل پرسش و پاسخ، حاضرین خواستار تداوم جلسات و آشنایی بیشتر در زمینه امنیت فناوری اطلاعات و تهدیدات فضای سایبر شدند و همچنین از مکنا درخواست ارائه راهنمایی جهت مدیریت امنیت سامانه‌های خود را داشتند.









کارگروه فناوری اطلاعات (۹۶/۰۹/۰۷)

اعضای کارگروه:

محمد قاسمی (کارگزاری فارابی)	حمیدرضا نعمتی پور (کارگزاری بانک سامان)
علی وفائی زنجانی (کارگزاری دنیای خبره)	میثاق احمدی (کارگزاری آگاه)
محمدعلی سعیدی (کارگزاری بانک آینده)	مجیدرضا شمس زهرائی (کارگزاری بانک کشاورزی)
احمد آقاجان تبار (کارگزاری نهایت نگر)	

مهمان: آقایان **مهروار** (رئیس هیأت مدیره کانون کارگزاران و مدیر عامل کارگزاری بانک سامان)، **عبداله زاده** (مدیرعامل کارگزاری نهایت نگر)، **بابایی** (مدیر فناوری اطلاعات سازمان بورس و اوراق بهادار و نایب رئیس هیأت مدیره شرکت مدیریت فناوری بورس تهران)، **سحرخیز** (رئیس مرکز نظارت بر امنیت اطلاعات بازار سرمایه سازمان بورس و اوراق بهادار)، **حنانی** (معاونت پشتیبانی شرکت مدیریت فناوری بورس تهران)، **دهقان** (مدیر عامل شرکت رایان بورس)، **شهری** (مدیرعامل شرکت نرم افزاری تدبیر پرداز)، **عبداله پور** (مدیرعامل شرکت نرم افزاری رایان هم افزا)، **روحانی** (مدیرعامل شرکت نرم افزاری ره پویان پردازش گستر صحرا) و **رجبی** (مدیر سامانه های شرکت مدیریت فناوری بورس تهران).

نماینده کانون کارگزاران: آقای **بهزادفر** (مدیر امور اعضا)

موضوعات مطرح شده در جلسه:

در این جلسه از نمایندگان سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت مدیریت فناوری بورس تهران و شرکت های خدمات نرم افزاری دعوت به عمل آمد تا مسائل فنی مربوط به معاملات برخط و ایستگاه های معاملاتی در زمان اوج سفارش گیری (ساعت ۸:۳۰ صبح) مورد بررسی قرار گیرد.

❖ در ابتدای جلسه نمایندگان شرکت مدیریت فناوری بورس تهران عنوان نمودند در خصوص تخصیص نماد "های وب" در روزهای پس از عرضه اولیه، طبق بررسی های انجام شده تخلفی صورت نگرفته و در همین خصوص گزارشی مکتوب در اختیار سازمان بورس و اوراق بهادار قرار گرفته است.

❖ اعضای کارگروه پیشنهاد نمودند در زمان های پیک تقاضا، به صورت دوره ای، عدالت توزیع ارسال سفارش به هسته معاملات:

۱. بین سفارش های دریافت شده از طریق سامانه های برخط و ایستگاه های معاملاتی؛

۲. بین سفارش های دریافت شده از طریق شرکت های مختلف خدمات نرم افزاری؛

۳. بین سفارشات دریافت شده از کارگزاران خدمات گیرنده از یک شرکت خدمات نرم افزاری واحد مورد بررسی قرار گیرد.

هم چنین مقرر شد در خصوص تخصیص گپ سرورها به شرکت های ارائه دهنده خدمات نرم افزاری، این شرکت ها طی جلسات مشترکی با نمایندگان شرکت مدیریت فناوری بورس تهران سایر روش های پیشنهادی خود را به بحث و بررسی گذاشته و در صورت لزوم فرآیندهای جاری تخصیص گپ سرورها را بهبود یا تغییر دهند.

❖ نمایندگان سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت مدیریت فناوری بورس تهران عنوان نمودند محدودیت های فعلی ایجاد شده جهت ارسال سفارش های برخط (نظیر محدودیت های ایجاد دسته سفارش، ارسال معاملات به صورت الگوریتمی و سفارش گیری قبل از ساعت ۸:۳۰) موقتی بوده و به تدریج با توجه به شرایط بازار حذف خواهند شد.

❖ نمایندگان شرکت های خدمات نرم افزاری خواستار شفافیت و حمایت در معاملات برخط گروهی شدند. در حال حاضر ابهاماتی پیرامون معاملات برخط گروهی وجود دارد (همانند نحوه ارسال سفارشات به هسته معاملات) و مزایای آن هنوز شفاف نیست. علاوه بر



آن فرآیند در اختیار قراردادن ایستگاه‌های معاملاتی برخط گروهی به کارگزاران، اخذ مجوز معاملات برای معامله‌گران برخط گروهی و سایر فرآیندهای اجرایی این مدل معاملات توسط بورس‌های کشور مبهم می‌باشد.

❖ نمایندگان حاضر در جلسه هم‌چنین پیشنهاد نمودند کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار راه حلی برای حل مشکل زمان اوج سفارش‌گیری (ساعت ۰۸:۳۰ صبح) به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه دهد. در گذشته عمده وقت و انرژی شرکت‌های خدمات نرم‌افزاری و کارگزاران برای لحظه عرضه اولیه صرف می‌شد که این معضل با اعمال روش بوک‌بیلدینگ برطرف شد؛ اعضای حاضر در جلسه خواستار اتخاذ راه حلی همانند موضوع فوق برای زمان اوج سفارش‌گیری شدند.



کارگروه مطالعات تطبیقی (۹۶/۰۹/۲۱)

اعضای کارگروه:

عبداله رحیم‌لوی‌بنیس (فعال بازار سرمایه)	موناسادات کابلی (کارگزاری بانک ملی ایران)
محمد اقبال‌نیا (کارگزاری حافظ)	جواد سنگینیان (کارگزاری بانک رفاه کارگران)
وحید حسن‌پور دبیر (کارگزاری صبا جهاد)	کامران تاجیک (کارگزاری مفید)
لیلا یحیائیان (کارگزاری بازار سهام)	

مهمان: آقایان **مصطفی حقیقی مهمانداری** (عضو شورای عالی بورس و اوراق بهادار و مدیرعامل کارگزاری آبان)، **حمیدرضا مهرآور** (رئیس هیات مدیره کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار و مدیرعامل کارگزاری بانک سامان)، **محمد قاسمی** (رئیس کارگروه فناوری اطلاعات کانون کارگزاران و نایب رئیس هیات مدیره کارگزاری فارابی)، **مازیار حقیقی مهمانداری** (عضو هیات مدیره کارگزاری آبان)، **علی ترکمان احمدی** (مدیر فناوری اطلاعات کارگزاری صبا جهاد)، **صفی‌پور** (کارشناس مطالعات کارگزاری مفید)، خانم **مانا قوی فکر** (مدیر فناوری اطلاعات کارگزاری حافظ).

نماینده کانون کارگزاران: آقای **بهزادفر** (مدیر امور اعضا)

موضوعات مطرح شده در جلسه:

در این جلسه در خصوص قراردادهای کارگزاران با مشتریان و شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری و نقش هر یک در زمان اختلال و قطعی سیستم‌ها بحث و تبادل نظر شد.

در ابتدای جلسه کارگزاری صبا جهاد گزارشی در خصوص SLA (توافقنامه سطح خدمات-Service-level agreement) ارائه نمود. در این تحلیل انواع مدل‌های توافقنامه سطح خدمات (business SLA, infrastructure SLA, software SLA, data/service SLA) و چهارچوب پیشنهادی انعقاد این قرارداد (Negotiation, Translation, Provisioning, Monitoring, Adjustment) بررسی شد.

سپس توسط نماینده کارگروه قراردادهای نمونه مشتریان و کارگزاران را در دنیا بررسی شد. در دنیا بخش زیادی از ریسک‌های مرتبط به معاملات برخط به این دلیل که کنترل شده نیستند بر عهده مشتریان بوده و در آن نیز بازه زمانی برای اعلان خطاها توسط مشتریان در نظر گرفته شده که در آن بازه می‌توانند گزارشات اختلال را ارائه کنند. هم‌چنین گزارشی از SLA در اصناف کشور ارائه شد. در این گزارش عنوان شد هنوز قراردادهای SLA در کشور به شکل دقیق و همانند دنیا مورد توجه قرار نگرفته اما قراردادهای منعقد در حال پیشرفت و با ذکر جزئیات بیشتری می‌باشد.

در ادامه اعضای کارگروه موارد ذیل را عنوان نمودند:

- در معاملات برخط ۴ رکن درگیر می‌باشند. مشتریان، شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات نرم‌افزاری، ارکان سازمان بورس (سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت مدیریت فناوری اطلاعات بورس تهران و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه) و شرکت‌های کارگزاری، سهم واقعی هر کدام از این ارکان در مواجهه با خطاها و ایرادات احتمالی می‌بایست مشخص گردد و در نتیجه هر کدام از آن‌ها مسئولیت‌های احتمالی اشتباهات مرتبط با خود را بپذیرند.
- سقف رقم جریمه‌ای که می‌توان برای قراردادهای SLA در نظر گرفت رقم اصل قرارداد بوده و نمی‌توان آن را بدون سقف دید.



- علاوه بر مباحث مالی در قراردادهای SLA ، پاسخگویی درست و به موقع قطعی و اختلال نیز اهمیت زیادی دارد و می توان در این خصوص، در قراردادها قابلیت ارسال پیام از طریق ticket و ردگیری پاسخهای ارائه شده را از طریق logها را بررسی نمود تا در زمان قطعی سیستم گزارشی از ارسال پیام و پاسخگویی مداوم داشت.
 - در شرایط فعلی کارگزاران از نحوه کارکرد دقیق و همراه با جزییات خدمات دریافت شده از شرکت های خدمات نرم افزاری مطلع نیستند و پیشنهاد شد که قبض ها و ریز محاسبه فاکتورها نیز از طرف شرکت های خدمات نرم افزاری اخذ گردد.
- در نهایت مقرر شد در قدم اول با تکیه بر مطالعات تطبیقی قراردادهای مشتریان با کارگزاران مورد بررسی قرار گیرد و در قدم دوم نیز در جلسه ای مشترک با شرکت های خدمات نرم افزاری قراردادهای فی مابین مورد بررسی قرار گیرد.





کارگروه فناوری اطلاعات (۹۶/۰۹/۲۲)

اعضای کارگروه:

محمد قاسمی (کارگزاری فارابی)	حمیدرضا نعمتی پور (کارگزاری بانک سامان)
علی وفائی زنجانی (کارگزاری دنیای خیره)	میثاق احمدی (کارگزاری آگاه)
محمدعلی سعیدی (کارگزاری بانک آینده)	مجیدرضا شمس زهرائی (کارگزاری بانک کشاورزی)
احمد آقاجان تبار (کارگزاری نهایت نگر)	

مهمان: آقایان احمد سحرخیز (رئیس مرکز نظارت بر امنیت اطلاعات بازار سرمایه سازمان بورس و اوراق بهادار).

نمایندۀ کانون کارگزاران: آقای کاشی پز (مدیر فناوری اطلاعات کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار)، خانمها کیان (دبیر کمیته سازش کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار) و توانایی (کارشناس امور اعضا)

موضوعات مطرح شده در کارگروه:

کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار به پیشنهاد اعضای خود تصمیم به برگزاری یک گردهم آیی با موضوع بررسی مسائل امنیتی بازار سرمایه نمود، تصمیم بر آن شد در این گردهم آیی از نماینده پلیس فتا و رئیس مرکز نظارت بر امنیت اطلاعات بازار سرمایه سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان سخنران دعوت گردد.

به همین منظور در این جلسه از اعضای کارگروه فناوری اطلاعات کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار و نماینده سازمان بورس و اوراق بهادار دعوت شد در خصوص چگونگی برگزاری و اهمیت موضوع، از همه ارکان بازار سرمایه و بالاترین سطح اجرایی شرکتها جهت حضور دعوت شود، هم چنین مسائل امنیتی در خصوص کلیات آی تی به صورت عموم و رعایت نکات امنیتی به طور خاص برای شرکت های کارگزاری، شرکت های ارائه دهنده خدمات نرم افزاری، صندوق های سرمایه گذاری، درگاه پرداختها و زیرساخت های بازار سرمایه در گردهم آیی طرح و عنوان شود. در ادامه جلسه دبیر کمیته سازش کانون کارگزاران گزارشی از شکایات سرمایه گذاران بازار سرمایه در خصوص مسائل آی تی، طی چند سال گذشته ارائه نمود و اعضای کارگروه نکات مهم قابل طرح در این گردهم آیی را از آن استخراج نمودند.





گزارش پرونده‌های کمیته سازش



تعداد شکایات وارده به کمیته سازش از تاریخ ۹۶/۰۹/۰۱ تا تاریخ ۹۶/۰۹/۳۰							
۱۱۰				پرونده‌های در جریان در تاریخ ۹۶/۰۸/۳۰			
۱۰۸				پرونده‌های در جریان در تاریخ ۹۶/۰۹/۳۰			
۶۳				پرونده‌های وارده از تاریخ ۹۶/۰۹/۰۱ الی ۹۶/۰۹/۳۰			
۶۵				پرونده‌های مختومه از تاریخ ۹۶/۰۹/۰۱ الی ۹۶/۰۹/۳۰			
عدم سازش				سازش			
عدم سازش (ارسال به هیأت داوری)	نقض پرونده	عدم حضور خواهان	عدم صلاحیت کانون	انصراف خواهان	اعلام رضایت	سازش	عدم پیگیری خواهان
۲۸	۰	۶	۰	۸	۸	۱۱	۴



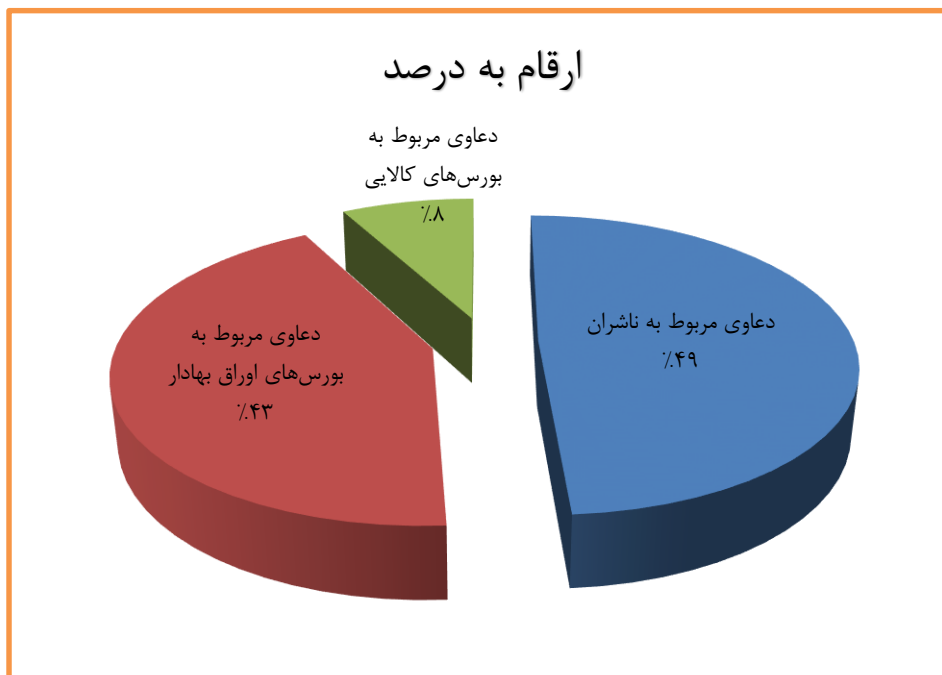
اهم اقدامات کمیته سازش در آذرماه ۱۳۹۶

توضیحات	تعداد شکایات	فهرست موضوعات وارده به کمیته سازش در آذر ماه
مطالبه بدهی ناشی از خرید سهام	۱۶	مطالبه وجه
مانده بستانکاری مشتری		
حق تقدم استفاده نشده		
ناشی از بسته بودن نماد	۷	مطالبه خسارت
ناشی از قرارداد آتی		
عدم تحویل کالا		
عدم لغو سفارش		
کارمزد دریافتی	۱۲	اقدامات کارگزاری
خرید و فروش بدون درخواست مشتری		
عدم اجرای درخواست خرید و فروش مشتری		
فریز سهام بدون درخواست مشتری	۲۸	اقدامات ناشران و عرضه کنندگان کالا
عدم واریز سود سهام		
عدم ارائه اطلاعات نادرست		
عدم تحویل کالا	۶۳	جمع



نامه‌های وارده و صادره دبیرخانه کمیته سازش در آذر ماه ۱۳۹۶

تاریخ	تعداد	نوع نامه
۹۶/۰۹/۳۰ لغایت ۹۶/۰۹/۰۱	۹۹	وارده
	۱۵۳	صادره





فعالیت‌های کمیته سازش در این ماه به روایت تصویر





گزارش عملکرد دبیرخانه کمیته سازش نه ماهه سال ۱۳۹۶

تعداد شکایات وارده به کمیته سازش از تاریخ ۹۶/۰۱/۰۱ تا تاریخ ۹۶/۰۹/۳۰							
۹۷				پرونده‌های در جریان در تاریخ ۹۶/۰۱/۰۱			
۱۰۸				پرونده‌های در جریان در تاریخ ۹۶/۰۹/۳۰			
۶۱۹				پرونده‌های وارده از تاریخ ۹۶/۰۱/۰۱ الی ۹۶/۰۹/۳۰			
۶۰۸				پرونده‌های مختومه از تاریخ ۹۶/۰۱/۰۱ الی ۹۶/۰۹/۳۰			
۵۰				تعداد جلسات کمیته سازش			
عدم سازش				سازش			
عدم سازش (ارسال به هیأت داور)	نقض پرونده	عدم حضور خواهان	عدم صلاحیت کانون	انصراف خواهان	اعلام رضایت	سازش	عدم پیگیری خواهان
۲۶۴	۱	۷۰	۳	۲۹	۱۱۲	۴۶	۸۳

نامه‌های ورودی و خروجی دبیرخانه کمیته سازش در نه ماهه سال ۹۶

تاریخ	تعداد	نوع نامه
۹۶/۰۱/۰۱ لغایت ۹۶/۰۹/۳۰	۷۲۳	وارده
	۱,۳۳۹	صادره



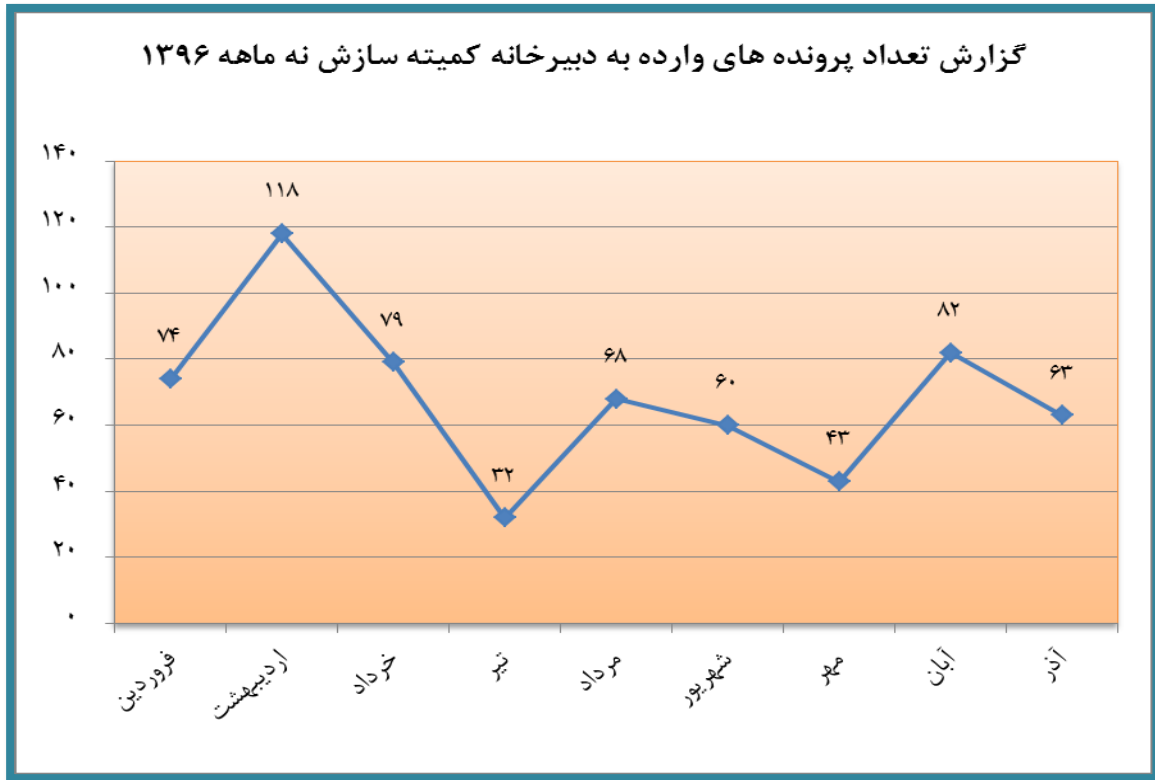
توضیحات	تعداد شکایات	فهرست موضوعات وارده به کمیته سازش در نه ماهه سال ۹۶
بدهی ناشی از خرید سهام حق تقدم استفاده نشده حق الزحمه قرارداد مانده بستانکاری سود اوراق مشارکت حق الزحمه قرارداد مشارکت مابه‌التفاوت خوش عیاری کالا واریزی بابت افزایش سرمایه کارمزد فروش اصل سرمایه بدهی ناشی از اعتبار دریافتی از بانک واریزی مشتری به حساب کارگزاری واریزی کارگزاری به حساب مشتری	۱۳۲	مطالبه وجه
ناشی از ارائه اطلاعات نادرست ناشی از تأخیر در تحویل کالا ناشی از بسته بودن نماد ناشی از تأخیر در پرداخت سود سهام ناشی از اختلال در سیستم آنلاین ناشی از کسر هزینه‌های مالی ناشی از ابطال معامله ناشی از قرارداد آتی فروش اوراق مشارکت فاقد اعتبار ناشی از فروش کالای فاقد کیفیت ناشی از حمل کالای خریداری شده ناشی از سرمایه‌گذاری ناشی از خرید و فروش بدون دستور ناشی از شرکت در افزایش سرمایه	۱۰۲	مطالبه خسارت



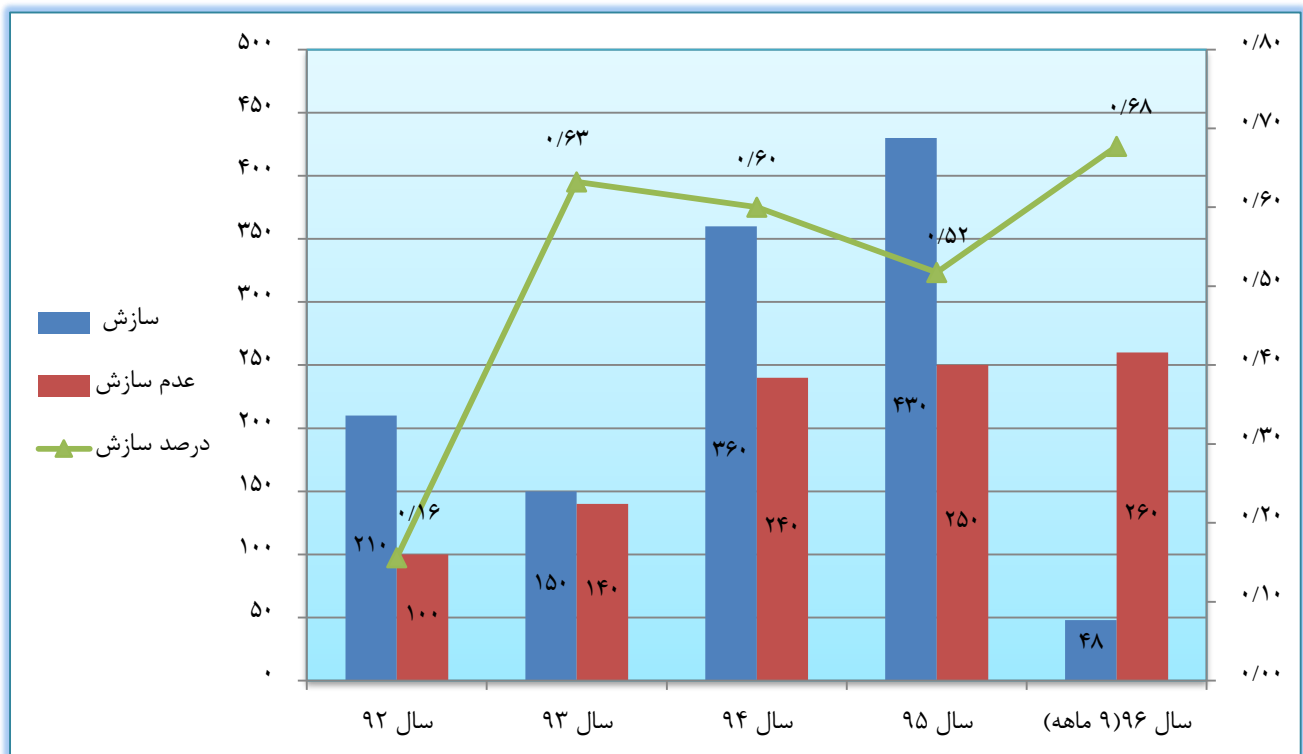
فریز سهام	۱۱۶	اقدامات کارگزاری
عدم واریز وجه حاصل از فروش سهام به حساب مشتری		
استفاده از کد مشتری		
کسر کارمزد نامتعارف		
عدم رعایت مفاد قرارداد همکاری		
برداشت از حساب مشتری		
عدم اجرای تعهدات قرارداد صندوق سرمایه		
استفاده از ایستگاه معاملاتی		
اشتباه در اعلام کد معاملاتی		
عدم اجرای درخواست خرید و فروش مشتری		
عدم تحویل کالا	۲۶۸	اقدامات ناشران و عرضه کنندگان
عدم واریز سود سهام		
عدم تخصیص افزایش سرمایه		
عدم تعلیق افزایش سرمایه		
استرداد چک تضمین قرارداد اعتباری	۱	درخواست مشتری
۶۱۹		جمع



تعداد پرونده‌های وارده به دبیرخانه کمیته سازش نه ماهه سال ۹۶

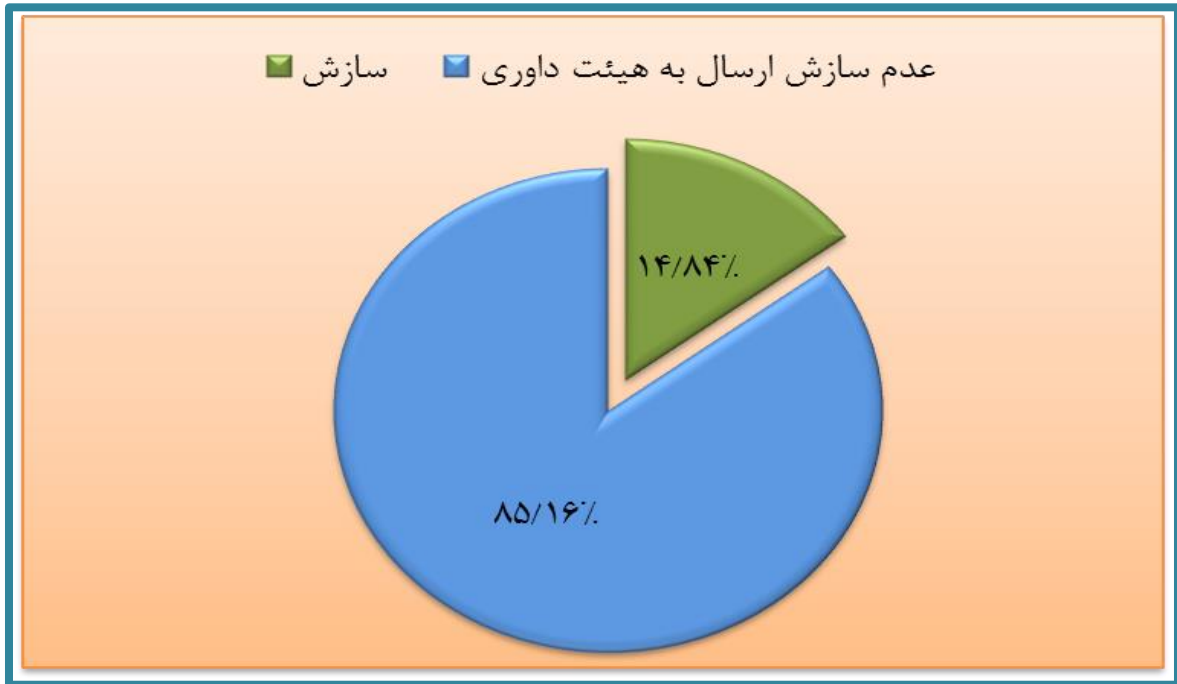


نمودار عملکرد کمیته سازش در خصوص حل و فصل دعاوی و حصول سازش

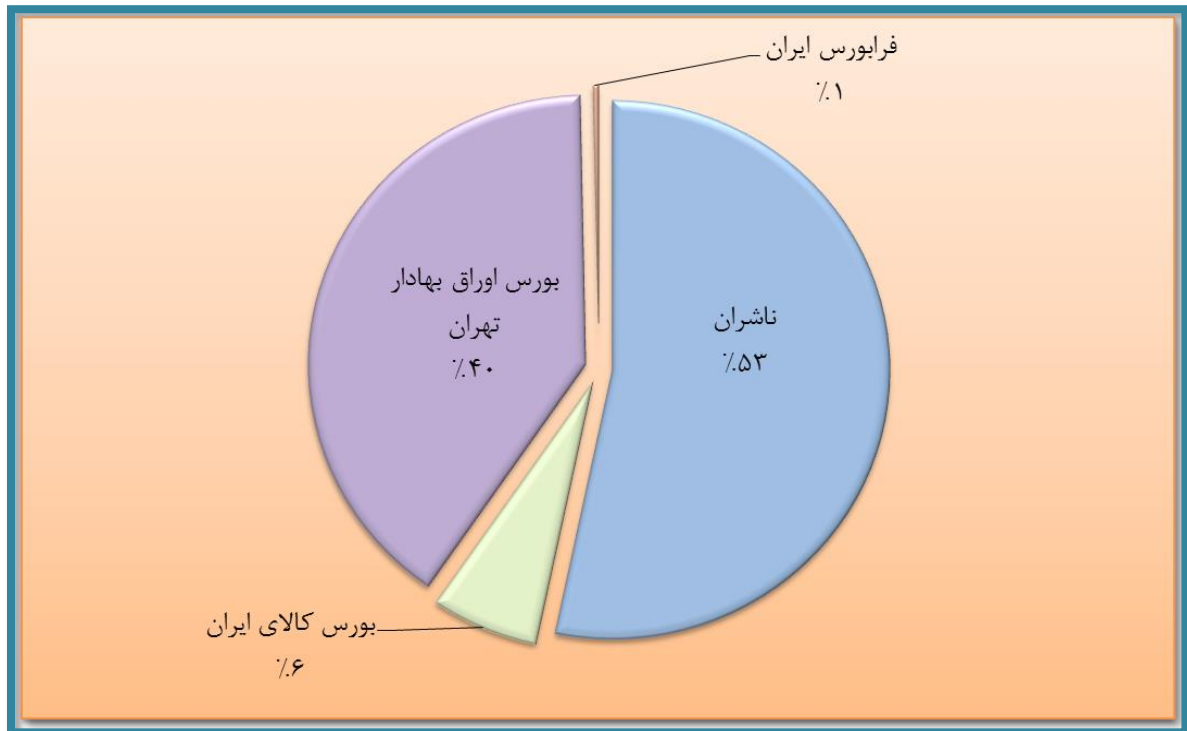


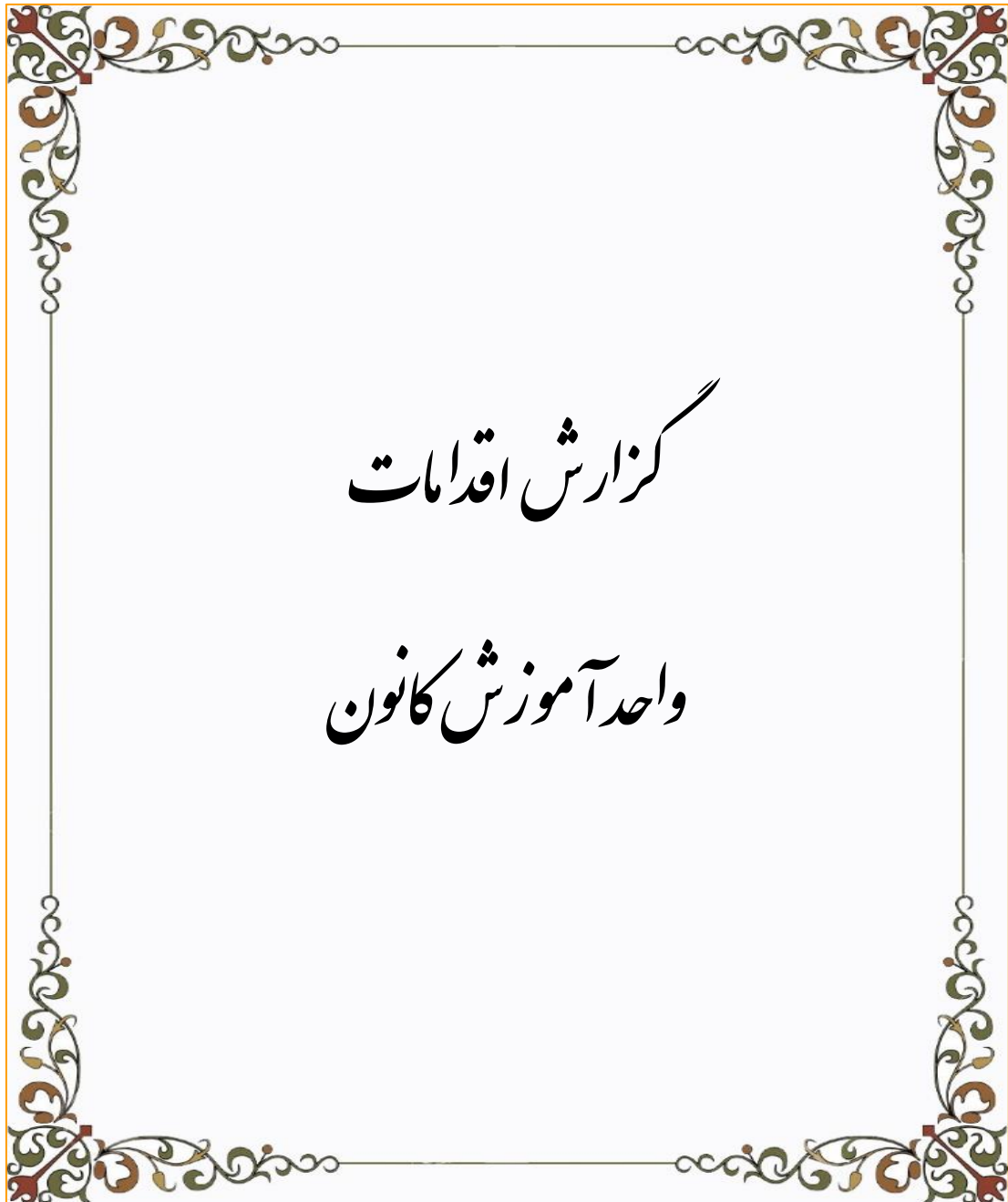


نسبت سازش و عدم سازش در سال ۹۶



تفکیک دعاوی ارائه شده در کمیته سازش کانن کارگزاران





گزارش اقدامات واحد آموزش کانون



اهم اقدامات مدیریت آموزش در آذرماه ۱۳۹۶

دوره‌های برگزار شده آذرماه ۱۳۹۶

نام دوره	ساعت	نفر ساعت شرکت کنندگان	مکان برگزاری
دوره آموزشی ارزش گذاری سهام شرکت‌ها کد ۲ (بارویکرد کاربردی)	۲۴	۵۲۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی نظارت و کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری نوبت ۷	۳۹	۱,۲۰۹	دانشکده مدیریت دانشگاه تهران
دوره آموزشی ویژه دریافت گواهی نامه معامله‌گری بازار سرمایه نوبت ۳۵	۱۶	۱,۶۱۶	دانشکده مدیریت دانشگاه تهران
آزمون جبرانی گواهی نامه کاربردی نظارت و کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری نوبت هفتم	۳	۱۶۵	دانشکده مدیریت دانشگاه تهران
دوره آموزشی مشمولین قبولی مشروط به تک‌درس گواهی نامه‌های حرفه‌ای بازار سرمایه نوبت ۲۹	۲۰	۴۶۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی معاملات خودکار و الگوریتمی کد ۲ (مقدماتی)	۲۴	۵۵۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی ارتقای مهارت‌های مسئولین دفاتر (منشی‌گری حرفه‌ای)	۶	۱۰۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل بنیادی جامع	۳۰	۸۱۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل جامع البوت	۲۰	۳۰۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی معامله‌گر برخط گروهی نوبت ۳	۳۸	۲,۳۹۴	دانشکده مدیریت دانشگاه تهران
دوره آموزشی گواهی نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان کالایی نوبت ۱۸	۴۲	۱,۱۷۶	دانشکده مدیریت دانشگاه تهران
دوره آموزشی گواهی نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۱۸	۴۶	۳,۴۹۶	دانشکده مدیریت دانشگاه تهران
دوره آموزشی کاربرد اکسل در مباحث مالی و حسابداری کد ۲	۲۴	۲۸۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آنلاین آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۴	۹	۹۰	سامانه آموزش مجازی
مجموع	۳۴۱	۱۳,۱۸۶	



معرفی دوره آموزشی "ارزش‌یابی و روش‌های تأمین مالی استارت‌آپ‌ها (با رویکرد کاربردی)"

ارزش‌یابی سهام استارت‌آپ‌ها (شرکت‌های نوپا) به دلیل عدم وجود یا کافی نبودن صورت‌های مالی تاریخی، سود عملیاتی منفی یا اندک، کمبود دارایی‌های مشهود، احتمال ورشکستگی بالا و مسائلی از این دست با محدودیت‌هایی مواجه است.

اکثر شرکت‌های نوپا در ایران عمری کمتر از ۲ سال دارند و اطلاعات مالی و عملیاتی تاریخی در مورد آن‌ها وجود ندارد یا در دسترس نیست و یا این‌که صورت‌های مالی آن‌ها اطلاعات ناچیزی در رابطه با نرخ رشد آن‌ها به دست می‌دهد، موضوعی که در ارزش‌یابی سهام اهمیت ویژه‌ای دارد. برخی از شرکت‌های نوپا علی‌الخصوص در ایران در نوع خود اولین به شمار می‌آیند و هیچ نوع شرکت رقیب یا گروه فعالی برای مقایسه وجود ندارد. هم‌چنین بسیاری از شرکت‌های نوپا در سال‌های اولیه فعالیت خود، فاقد درآمد هستند یا درآمد ناچیزی دارند، در نتیجه اکثر آن‌ها زیان‌ده می‌باشند. از طرف دیگر، این شرکت‌ها تا سال‌های متمادی نیازمند سرمایه‌گذاری‌های مجدد برای ادامه فعالیت و هم‌چنین رشد کسب و کارشان هستند که خود سبب منفی شدن جریان‌های نقد آزاد (FCF) می‌گردد که این موضوع، چالش ارزش‌یابی سهام آن‌ها را دو چندان می‌کند. یک شرکت نوپا سرمایه‌گذاری چندانی در زمین، ساختمان و دیگر انواع دارایی‌های ثابت انجام نداده و به نظر می‌رسد ارزش بالای خود را از محل دارایی‌های نامشهود کسب کرده باشد. نکته بسیار حائز اهمیت این‌که ریسک این شرکت‌ها به شدت بالاست، تا آن‌جا که مطالعات نشان می‌دهد نرخ موفقیت یک استارت‌آپ به طور میانگین حدود ۱۰ درصد برآورد می‌گردد.

مشکل شرکت‌های استارت‌آپ به زیان‌دهی آن‌ها و یا عدم تاریخچه طولانی و یا فقدان دارایی‌های مشهود خلاصه نمی‌شود، مسأله اصلی این‌جاست که این شرکت‌ها در ابتدای چرخه حیات خود قرار دارند و سهام آن‌ها قبل از دستیابی به بازارهای مشخص ارزش‌یابی می‌شوند؛ حتی در بعضی از موارد این شرکت‌ها از ایده‌های تجاری خوبی نیز برخوردار هستند، اما این ایده‌ها آزمون نشده‌اند. از این رو، در این کارگاه آموزشی به صورت یکپارچه به تحلیل و ارزش‌یابی استارت‌آپ‌ها پرداخته می‌شود.

ردیف	سر فصل‌های دوره
۱	مقدمه‌ای بر طراحی مدل کسب و کار، عوامل و نکات کلیدی در طراحی مدل کسب و کار (Business Model)
۲	مقدمه‌ای بر طراحی و پیش‌بینی مدل مالی کسب و کار (Financial Model Forecasting)
۳	بررسی و توضیح مدل‌های مختلف ارزش‌یابی استارت‌آپ‌ها (Startup Valuation Methods) و انتخاب روش مناسب برای ارزش‌یابی مورد نظر
۴	مدل‌های مختلف تأمین مالی استارت‌آپ‌ها و روش و زمان مناسب تأمین مالی
۵	ایجاد کاربردی یک کسب و کار و مقدمه‌ای بر استفاده از نرم‌افزار @risk
۶	کاربرد نرم‌افزار @risk در ارزش‌یابی احتمالی استارت‌آپ‌ها



معرفی دوره آموزشی "آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس"

این دوره جهت آشنایی علاقه‌مندان به سرمایه‌گذاری در بورس و با هدف توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار برنامه‌ریزی شده است. دوره فوق شامل مباحث اولیه ساختار بازار بورس کشور و اصول مقدماتی معاملات سهام بوده و سعی بر آن است تا علاقه‌مندان پس از اتمام دوره با سهم، نحوه خرید و فروش سهام، پیگیری تغییرات قیمت‌ها و کلیه مطالب مرتبط با اصول اولیه سرمایه‌گذاری در بورس کاملاً آشنا شوند. همچنین در این دوره، نهادهای فعال در بورس و نقش هر کدام مورد بازشناسی قرار گرفته و مقدماتی از نحوه تحلیل تغییرات قیمت سهام ارائه می‌گردد. این دوره ضمن پاسخگویی به پرسش‌ها و ابهامات شرکت‌کنندگان در زمینه بورس و سرمایه‌گذاری در آن، کمک می‌کند تا متقاضیان آمادگی لازم جهت حضور در دوره‌های پیشرفته تحلیل اوراق بهادار را کسب نمایند.

ردیف	سر فصل‌های دوره
۱	مفهوم تورم و آثار آن بر زندگی مردم
۲	تعریف عمومی سرمایه‌گذاری
۳	شیوه‌های سرمایه‌گذاری در بازار داخلی و مقایسه آن‌ها با یکدیگر
۴	بازارهای مالی، تعریف، سیر تاریخی و انواع آن‌ها
۵	نحوه سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه: سرمایه‌گذاری مستقیم و سرمایه‌گذاری غیرمستقیم
۶	مفهوم ارزش اسمی و ارزش بازاری یک دارایی
۷	تاریخچه بازار سرمایه و ارکان اساسی آن در کشور
۸	بورس‌های سازمان یافته و مورد تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار
۹	ابزارهای مورد استفاده برای سرمایه‌گذاری: سهام عادی، حق تقدم سهام عادی، اوراق مشارکت قابل معامله، اوراق صکوک و...
۱۰	مزیت‌های سرمایه‌گذاری در بورس
۱۱	اصطلاحات: شاخص‌های بورس، نماد، پذیرش و لغو پذیرش، عرضه اولیه، دامنه نوسان، صف خرید و فروش، گره معاملاتی و...
۱۲	روش‌های سرمایه‌گذاری غیرمستقیم: صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، سبدگردانی اختصاصی
۱۳	ابزارهای مورد استفاده برای تصمیم‌گیری صحیح در مباحث سرمایه‌گذاری: تحلیل بنیادی تحلیل تکنیکی، تحلیل سبد سهام
۱۴	سیر تکامل معاملات در بورس اوراق بهادار
۱۵	انجام خرید و فروش آزمایشی از طریق تالار مجازی
۱۶	خدمات قابل ارائه توسط شرکت‌های کارگزاری
۱۷	راه‌های انتخاب کارگزاری مناسب جهت انجام معامله
۱۸	آموزش کامل سایت‌های اینترنتی مانند www.codal.ir و www.tsetmc.com



معرفی دوره آموزشی "آشنایی با ابزار مشتقه"

ابزارهای مشتقه پرکاربردترین ابزار در دنیای مالی می‌باشند. این ابزار به دلیل نقدشوندگی بسیار بالا و داشتن اهرم، نه تنها برای سفته‌بازان بلکه برای پوشش‌دهندگان ریسک نیز به شدت جذاب هستند. چنین ویژگی‌هایی موجب شده که علی‌رغم ایرادات بسیاری (پیچیدگی و شبه‌قماری بودن و ...) که به بازار مشتقه وارد است، این بازار روز به روز گسترده‌تر شود. در حالی که نزدیک به دو سده است که این بازار به شکل منسجم در اقتصادهای پیشرفته شکل گرفته است، در کشورمان هنوز اثر چندانی از ابزار مشتقه به شکلی کاربردی که به پیشرفت اقتصاد کمک کند وجود ندارد. اما به هر شکل نظام اقتصادی ما برای پیشرفت و جذب هر چه بیشتر و بهتر سرمایه‌گذاران خارجی راهی ندارد جز این که بازار مشتقه‌ی کاربردی در آن شکل گیرد. در این دوره سعی می‌شود تا مفاهیم ابزار مشتقه همراه با مثال‌های کاربردی آموزش داده شود. این دوره براساس سطح یک آزمون بین‌المللی CFA طراحی شده است.

ردیف	سر فصل‌های دوره
۱	تعریف انواع بازار و ابزار مشتقه
۲	مثال‌های مفهومی و کاربردی ابزار مشتقه
۳	تعاریف و عبارات ابزار مشتقه
۴	فیوچر، فوروارد و روش‌های پایه‌ی قیمت‌گذاری آن‌ها
۵	اختیار، کاربردهای آن و روش‌های قیمت‌گذاری قراردادهای اختیار
۶	بازار آتی و اختیار سکه‌ی بورس کالای ایران، مفاهیم، قوانین و روبه‌ها
۷	صندوق‌های طلا در جهان و ایران
۸	سوآپ و کاربردهای آن
۹	آشنایی با معاملات طلا و نفت در بازارهای مشتقه جهانی



معرفی دوره آموزشی "آشنایی با عوامل تأثیرگذار بر بازار کامودیتی‌ها"

بخش عمده‌ای از بازار سرمایه ایران از شرکت‌های صنعتی تشکیل شده‌اند که وابستگی بالایی به بازارهای جهانی کامودیتی دارند. از سوی دیگر افزایش سطح پیچیدگی بازارهای کامودیتی موجب می‌شود تا پیش‌بینی آینده بهای این محصولات با دشواری‌های بیشتری همراه شود. لذا سرمایه‌گذاران در جهت یافتن فرصت‌های مناسب سرمایه‌گذاری و شناسایی روند فراروی صنایع مرتبط، می‌بایست از استفاده از ابزارها و روش‌های تخصصی، چشم انداز دقیقی نسبت به آینده این بازارها داشته باشند. در این میان یافتن روش استاندارد و فراگیر در جهت تحلیل این بازارها کمک شایانی به شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری و کاهش ریسک سرمایه‌گذاران می‌کند.

تحلیل داده‌های جهانی بازار کامودیتی (Global Data Analyzing – Commodities) به عنوان یک روش استاندارد و شناخته شده، با تمرکز بر عوامل تأثیرگذار بر بازار کامودیتی به تحلیل‌گران و سرمایه‌گذاران این امکان را می‌دهد تا با دقت و چشم‌اندازی وسیع‌تر اقدام به بررسی عملکرد صنایع مرتبط بپردازند و برآوردی ریزبینانه‌تر نسبت به سودآوری شرکت‌های فعال در این حوزه داشته باشند. در این دوره با تکیه بر داده‌های اقتصادی و عوامل تأثیرگذار بر بازارهای کامودیتی، به نحوه شناسایی تأثیرات این عوامل، تبیین جداول سودآوری و حساسیت شرکت‌ها و میزان اثرگذاری تغییرات قیمتی کامودیتی‌ها بر سودآوری شرکت‌ها و صنایع پرداخته خواهد شد.

ردیف	سر فصل‌های دوره
۱	بازارها و شاخص‌های ارزی ۱. معرفی نرخ‌های برابری و شاخص‌های ارزی؛ ۲. عوامل تأثیرگذار بر برابری ارزی؛ ۳. تأثیر شاخص‌های ارزی بر بازار کامودیتی.
۲	سیاست‌های اقتصادی دولت‌ها ۱. انواع سیاست‌های پولی و مالی دولت‌ها؛ ۲. منابع زیرساختی تأثیرگذار بر بازار کامودیتی.
۳	شاخص‌های اقتصادی بانک‌های مرکزی ۱. آشنایی با داده‌های اقتصادی و انواع آن؛ ۲. استخراج و تفسیر داده‌ها و شاخص‌های اقتصادی؛ ۳. تأثیر داده‌ها و شاخص‌های اقتصادی بر بازار کامودیتی.
۴	عرضه و تقاضای جهانی ۱. آشنایی با تأثیر عرضه و تقاضای جهانی؛ ۲. معرفی منابع فیزیکی بازار کامودیتی؛ ۳. تأثیر تغییرات عرضه و تقاضا بر بازارهای جهانی.
۵	بازارهای موازی تأثیرگذار بر بازار کامودیتی و صنایع ۱. معرفی و آشنایی با بازار بدهی؛ ۲. تأثیر بازار بدهی و شناسایی جریان حرکت صنایع؛ ۳. ارتباط بازار بدهی و مشتقات بر بازار کامودیتی.
۶	عوامل تأثیرگذار بر صنایع داخلی ۱. معرفی و آشنایی با عوامل تأثیرگذار بر صنایع؛ ۲. نحوه شناسایی عوامل تأثیرگذار بر وضعیت صنایع؛ ۳. محاسبه تأثیر متغیرهای بازار کامودیتی بر عملکرد صنایع؛ ۴. پیش‌بینی سودآوری صنایع به تغییرات بازارهای جهانی.



فعالیت‌های آموزش در این ماه به روایت تصویر





گزارش مجوزهای

اعضاء



گزارش مجوزها:

- ۱) اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده اعضاء توسط سازمان بورس در آذرماه ۹۶؛
- ۲) اطلاعات مربوط به مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر/ لغو شده اعضاء توسط شرکت بورس در آذرماه ۹۶؛
- ۳) آمار و اطلاعات مجوزهای نهادهای مالی تا پایان آذرماه ۹۶.

۱) مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده اعضاء توسط سازمان بورس در آذر ماه ۹۶

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز	صدور/لغو/تمدید
۱	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	صدور
۲	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران	صدور
۳	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز معامله محصولات فلزی در بورس کالای ایران	صدور
۴	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز معامله محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران	صدور
۵	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز معامله محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران	صدور
۶	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز معاملات سیمان در بورس کالای ایران	صدور
۷	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز بورس انرژی (نفت)	صدور
۸	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز بورس انرژی (برق)	صدور
۹	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز معاملات آتی کالا	صدور
۱۰	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز سلف موازی استاندارد محصولات کشاورزی	صدور
۱۱	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز سلف موازی استاندارد محصولات فلزی	صدور
۱۲	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز سلف موازی استاندارد سیمان	صدور
۱۳	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز سلف موازی استاندارد فرآورده‌های پتروشیمی	صدور
۱۴	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز معامله گواهی سپرده کالایی محصولات کشاورزی	صدور
۱۵	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز معامله گواهی سپرده کالایی محصولات فلزی	صدور
۱۶	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز معامله گواهی سپرده کالایی سیمان	صدور
۱۷	راهبرد سرمایه‌گذاری ایران	۹۶/۰۹/۰۸	مجوز معامله گواهی سپرده کالایی فرآورده‌های پتروشیمی	صدور
۱۸	بانک مسکن	۹۶/۰۹/۱۹	تمدید مجوز مشاور پذیرش	تمدید
۱۹	بانک ملی ایران	۹۶/۰۹/۱۹	تمدید مجوز مشاور پذیرش	تمدید
۲۰	بانک ملی ایران	۹۶/۰۹/۲۰	تمدید مجوز مشاور عرضه اوراق بهادار	تمدید
۲۱	بانک دی	۹۶/۰۹/۲۹	مجوز معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	صدور
۲۲	بانک دی	۹۶/۰۹/۲۹	مجوز معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران	صدور
۲۳	بانک دی	۹۶/۰۹/۲۹	مجوز معامله محصولات فلزی در بورس کالای ایران	صدور
۲۴	بانک دی	۹۶/۰۹/۲۹	مجوز معامله محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران	صدور
۲۵	بانک دی	۹۶/۰۹/۲۹	مجوز معامله محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران	صدور
۲۶	بانک دی	۹۶/۰۹/۲۹	مجوز معاملات سیمان در بورس کالای ایران	صدور
۲۷	بانک دی	۹۶/۰۹/۲۹	مجوز بورس انرژی (نفت)	صدور



صدور	مجوز بورس انرژی (برق)	۹۶/۰۹/۲۹	بانک دی	۲۸
صدور	مجوز معاملات آتی کالا	۹۶/۰۹/۲۹	بانک دی	۲۹
صدور	مجوز سلف موازی استاندارد محصولات کشاورزی	۹۶/۰۹/۲۹	بانک دی	۳۰
صدور	مجوز سلف موازی استاندارد محصولات فلزی	۹۶/۰۹/۲۹	بانک دی	۳۱
صدور	مجوز سلف موازی استاندارد سیمان	۹۶/۰۹/۲۹	بانک دی	۳۲
صدور	مجوز سلف موازی استاندارد فرآورده‌های پتروشیمی	۹۶/۰۹/۲۹	بانک دی	۳۳
صدور	مجوز معامله گواهی سپرده کالایی محصولات کشاورزی	۹۶/۰۹/۲۹	بانک دی	۳۴
صدور	مجوز معامله گواهی سپرده کالایی محصولات فلزی	۹۶/۰۹/۲۹	بانک دی	۳۵
صدور	مجوز معامله گواهی سپرده کالایی سیمان	۹۶/۰۹/۲۹	بانک دی	۳۶
صدور	مجوز معامله گواهی سپرده کالایی فرآورده‌های پتروشیمی	۹۶/۰۹/۲۹	بانک دی	۳۷
صدور	مجوز انجام معاملات برخط اوراق بهادار	۹۶/۰۹/۲۹	بانک دی	۳۸
صدور	مجوز انجام معاملات برخط آتی در بورس کالا	۹۶/۰۹/۲۹	بانک دی	۳۹

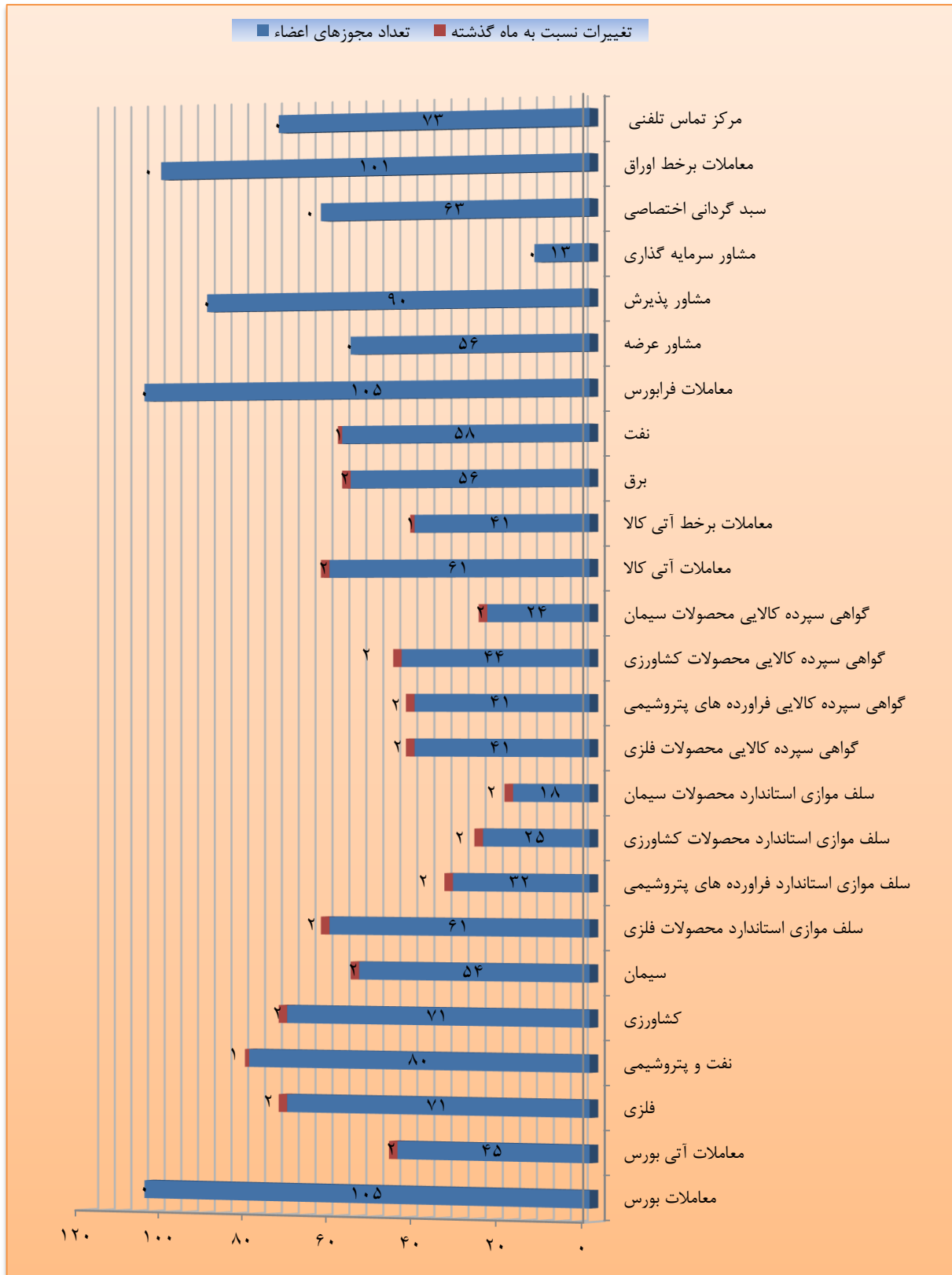


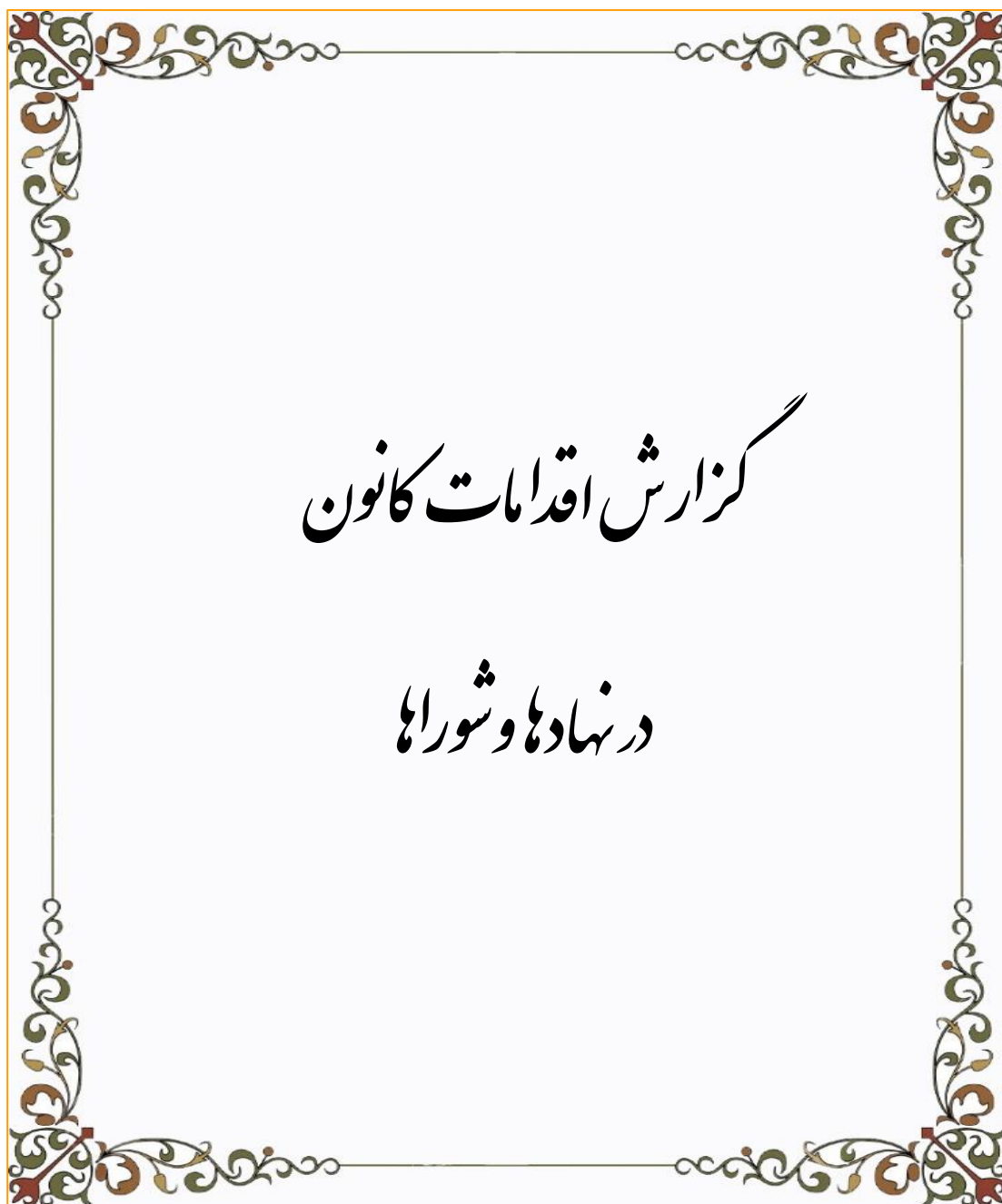
۲) مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر / لغو شده اعضاء توسط شرکت بورس اوراق بهادار و بورس انرژی در آذر ماه ۹۶					
ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۱	بانک مسکن	۹۶/۰۹/۰۴	صدور	مجوز معاملات برخط گروهی	تهران
۲	مفید	۹۶/۰۹/۰۵	انتقال / لغو	تبدیل شعبه به ایستگاه معاملاتی rf لغو مجوز شعبه معاملاتی	زنجان
۳	سرمایه‌گذاری ملی ایران	۹۶/۰۹/۰۵	لغو	لغو تالار اختصاصی توقف تالار ایستگاه معاملاتی bd	اردبیل
۴	حافظ	۹۶/۰۹/۱۱	لغو	لغو مجوز فعالیت دفتر پذیرش	زنجان
۵	دلیران پارس	۹۶/۰۹/۱۱	صدور	مجوز معاملات برخط گروهی	اراک
۶	بانک اقتصاد نوین	۹۶/۰۹/۱۸	لغو	لغو مجوز فعالیت شعبه و توقف ایستگاه معاملاتی TL	کرج
۷	آرمان تدبیر نقش جهان	۹۶/۰۹/۱۸	صدور	شروع فعالیت دفتر پذیرش	زنجان
۸	سهام آشنا	۹۶/۰۹/۲۰	صدور	مجوز معاملات برخط گروهی	تهران
۹	امین سهم	۹۶/۰۹/۲۱	صدور / لغو / انتقال	لغو مجوز تالار اختصاصی معاملات اعطای اتاق معاملات و انتقال ایستگاه‌های معاملاتی	تهران
۱۰	مشاوران سهام	۹۶/۰۹/۲۱	صدور	شروع فعالیت دفتر پذیرش	اصفهان
۱۲	تدبیرگران فردا	۹۶/۰۹/۲۲	تبدیل	تبدیل مجوز نمایندگی به دفتر پذیرش	مشهد
۱۱	دلیران پارس	۹۶/۰۹/۲۵	لغو	لغو مجوز فعالیت شعبه	تهران
۱۳	بانک خاورمیانه	۹۶/۰۹/۲۹	لغو	لغو مجوز فعالیت شعبه	اصفهان
۱۴	مفید	۹۶/۰۹/۲۹	صدور	شروع فعالیت دفتر پذیرش	فارس
۱۵	مفید	۹۶/۰۹/۲۹	مجوز / لغو / انتقال	اعطای مجوز تالار اختصاصی معاملات لغو مجوز شعبه معاملاتی و انتقال ایستگاه معاملاتی fz	اراک



۳) مجوزهای نهادهای مالی تا پایان آذر ماه ۹۶

موضوع	نوع مجوز	تعداد مجوزهای اعضاء	تغییرات نسبت به ماه گذشته	تعداد مجوزهای سایر نهادهای مالی	تغییرات نسبت به ماه گذشته
بورس اوراق بهادار	معاملات	۱۰۵	-	۰	-
	معاملات آتی	۴۷	۲	۰	-
بورس کالا	محصولات فلزی	۷۳	۲	۰	-
	سلف استاندارد موازی محصولات فلزی	۶۳	۲	۰	-
	سلف استاندارد موازی فراورده‌های پتروشیمی	۳۴	۲		
	سلف استاندارد موازی محصولات کشاورزی	۲۷	۲	۰	-
	سلف موازی استاندارد محصولات سیمان	۲۰	۲		
	نفت و پتروشیمی	۸۱	۱		
	کشاورزی	۷۳	۲	۰	-
	معامله گواهی سپرده محصولات کشاورزی	۴۶	۲	۰	-
	معامله گواهی سپرده فراورده‌های پتروشیمی	۴۳	۲	۰	-
	معامله گواهی سپرده محصولات فلزی	۴۳	۲	۰	-
	معامله گواهی سپرده محصولات سیمان	۲۶	۲		
	معاملات آتی	۶۳	۲	۰	-
	معاملات برخط آتی کالا	۴۲	۱	۰	-
	سیمان	۵۶	۲	۰	-
	معاملات (برق)	۵۸	۲	۰	-
	معاملات (نفت)	۵۹	۱	۰	-
	فرا بورس	معاملات	۱۰۵	-	۰
	مشاور عرضه	۵۶	۱	-	-
	مشاور پذیرش	۹۰	-	-	-
	مشاور سرمایه‌گذاری	۱۳	-	-	-
	سبگردانی	۶۳	-	-	-
	معاملات برخط اوراق	۱۰۱	-	-	-
	مرکز تماس تلفنی	۷۳	-	-	-
	تعهد پذیره نویسی	۰	-	-	-







صور تجلسه هیأت پذیرش فرابورس ایران (۱۳۹۶/۰۹/۰۷)

یکصد و سی و یکمین جلسه هیأت پذیرش فرابورس ایران در محل سازمان بورس و اوراق بهادار برگزار گردید و پس از تبادل نظر تصمیمات زیر اخذ گردید:

دستور جلسه:

۱. بررسی موضوع پذیرش سهام شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت؛
۲. بررسی عرضه سهام شرکت عطرین نخ قم؛
۳. بررسی اظهار نظر حسابرس شرکت صنایع ماشین‌های اداری ایران؛
۴. بررسی صورت مالی و نامه سهامدار عمده شرکت ایمن خوردو شرق.

تصمیمات:

الف) بررسی موضوع پذیرش سهام شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت

هیأت پس از استماع توضیحات مدیران شرکت و بحث و تبادل نظر پیرامون موضوع پذیرش شرکت کشاورزی مکانیزه اصفهان کشت با پذیرش آن در بازار دوم فرابورس ایران موافقت و مقرر نمود پیش از درج اقدامات ذیل انجام شود:

۱. تبدیل شخصیت و ثبت شرکت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار انجام شود؛
۲. آخرین وضعیت برنامه صادرات بدون واسطه شیر در امیدنامه افشا شود؛
۳. برنامه سهامدار عمده در خصوص تعیین تکلیف الباقی زمین‌های کشاورزی مورد نیاز شرکت (۵۰۰ هکتار) ارائه شود؛
۴. برنامه شرکت جهت تأمین آب در وضعیت فعلی و در صورت توسعه فعالیت و همچنین ریسک‌های شرکت از بابت کمبود احتمالی منابع آبی در امیدنامه افشا شود؛
۵. اسناد مالکیت چاه آب موجود شرکت و همچنین اسناد مالکیت زمین‌های مورد استفاده (۱۷۷ هکتار) به فرابورس ارائه شود؛
۶. موضوع فروش سهام شرکت سیمان اصفهان و عدم تداوم درآمد ناشی از سرمایه‌گذاری مذکور در امیدنامه افشاء شود؛
۷. نحوه خرید مواد اولیه شرکت و منابع اصلی خرید و استقلال واحد بازرگانی شرکت از سهامدار عمده در امیدنامه افشا شود؛
۸. اثرات تغییر در نرخ ارز بر مواد اولیه شرکت (خوراک دام) در امیدنامه افشا شود؛
۹. تفکیک نیروی انسانی شاغل در بخش دام و بخش کشاورزی در امیدنامه ذکر شود؛
۱۰. اموال و دارایی‌های عمده شرکت در امیدنامه ذکر شود؛
۱۱. تأییدیه حسابرس در خصوص کفایت سیستم‌های کنترل داخلی شرکت به نحوی که متضمن حفظ و رعایت حقوق و منافع سهامداران به صورت یکسان باشد ارائه شود؛
۱۲. تعهد قبول هرگونه اعمال ذخیره از بابت مالیات و بیمه و سایر بدهی‌های افشا نشده احتمالی مربوط به سنوات، قبل از عرضه اولیه سهام از سهامدار عمده اخذ گردد؛
۱۳. تأییدیه حسابرس مبنی بر بهره‌مندی شرکت از سیستم اطلاعات حسابداری (از جمله حسابداری مالی و حسابداری بهای تمام شده) مطلوب و مناسب با حجم فعالیت شرکت ارائه شود؛
۱۴. آخرین اطلاعات مالی شرکت مطابق با دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات سازمان بورس و اوراق بهادار اخذ و منتشر گردد؛
۱۵. تعهد عرضه ۱ درصد سهام در فرآیند عرضه اولیه از سهامدار عمده اخذ گردد؛
۱۶. قرارداد بازارگردانی سهام منطبق بر دستورالعمل بازارگردانی فرابورس منعقد گردد؛



ب) بررسی عرضه سهام شرکت عطرین نخ قم

هیأت پس از استماع توضیحات حسابرسی و مشاور پذیرش شرکت پیرامون موضوعات مورد سوال هیأت از جمله صحت چرخه فروش شرکت و تأیید حسابرس در این خصوص، مقرر نمود با در نظر گرفتن بندهای مصوبه هیأت پذیرش در مورخ ۹۶/۰۲/۱۲ و ارائه قرارداد بازارگردانی سهام منطبق با دستورالعمل مربوطه سایر اقدامات لازم جهت عرضه اولیه پیگیری شود.

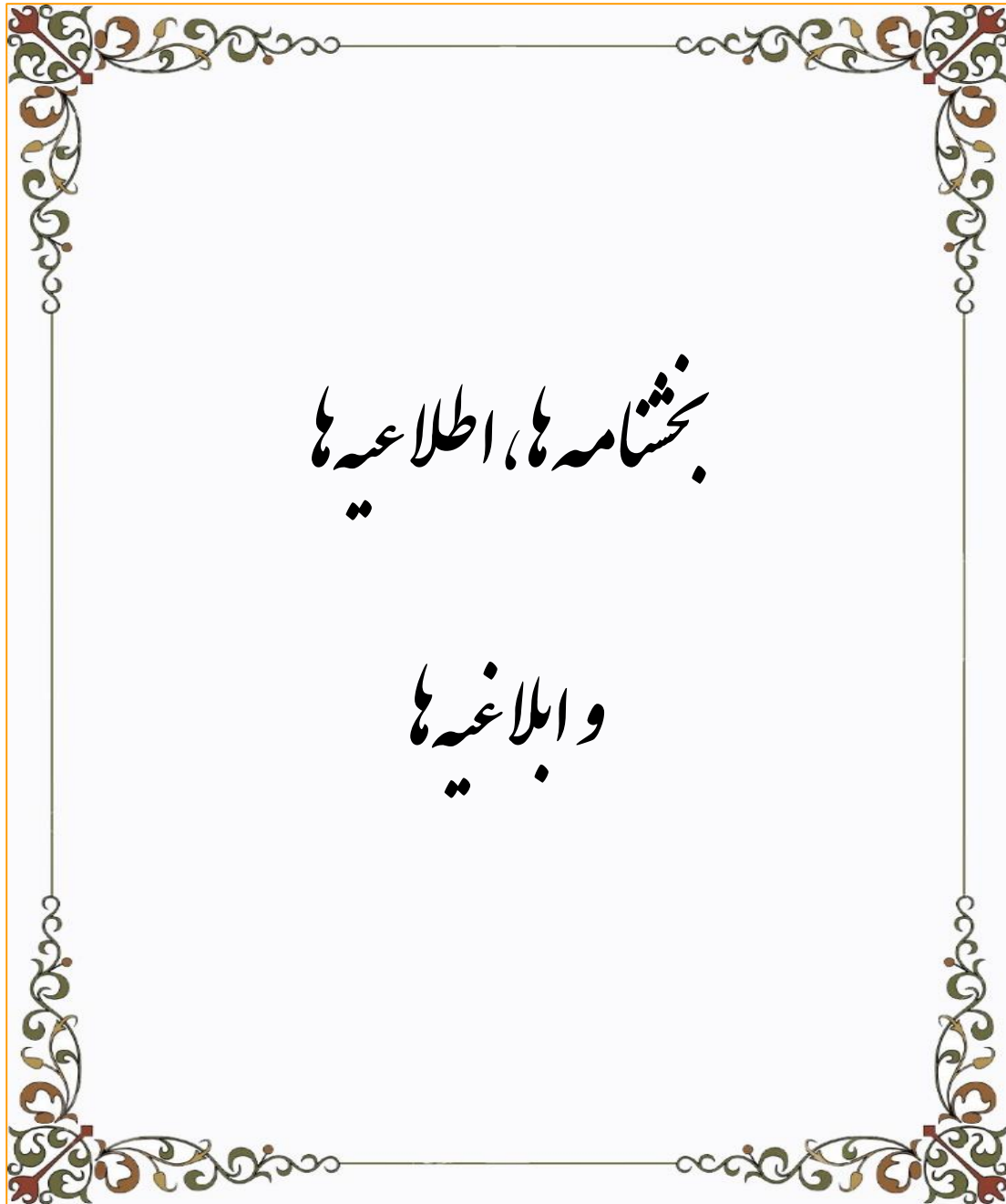
ج) بررسی اظهار نظر حسابرس شرکت صنایع ماشین‌های اداری ایران

هیأت پس از استماع گزارش حسابرس شرکت در خصوص موارد استعلام شده در جلسه ۱۲۸ هیأت مورخ ۹۶/۰۸/۰۲ و بحث و تبادل نظر در این خصوص، با درخواست پذیرش سهم شرکت صنایع ماشین‌های اداری ایران در بازار دوم فرابورس موافقت و مقرر گردید پیش از درج موارد ذیل انجام شود:

۱. ثبت شرکت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار صورت پذیرد؛
۲. اصلاحات مد نظر هیأت پذیرش در امیدنامه صورت پذیرد؛
۳. جزئیات مربوط به قرارداد اجاره دفتری مرکزی در امیدنامه افشاء شود؛
۴. تأییدیه حسابرس در خصوص کفایت سیستم‌های کنترل داخلی شرکت به نحوی که متضمن حفظ و رعایت حقوق و منابع سهامداران به صورت یکسان باشد ارائه شود؛
۵. تأییدیه حسابرس مبنی بر بهره‌مندی شرکت از سیستم اطلاعات حسابرسی (از جمله حسابداری مالی و حسابداری بهای تمام شده) مطلوب و مناسب با حجم فعالیت شرکت ارائه شود؛
۶. تأییدیه‌های اخذ شده از حسابرس به همراه پیوست‌های ارائه شده، در امیدنامه افشاء شود؛
۷. تعهد قبول هر گونه ذخیره از بابت مالیات و بیمه و سایر بدهی‌های افشاء نشده احتمالی مربوط به سنوات، قبل از عرضه اولیه سهام از سهامدار عمده اخذ گردد؛
۸. فرم تعهدنامه ویژه سهامداران عمده مورد تأیید سازمان در خصوص ثبات مدیریت از شرکت اخذ شود؛
۹. قرارداد بازارگردانی سهام منطبق بر دستورالعمل بازارگردانی فرابورس منعقد گردد؛
۱۰. آخرین اطلاعات مالی شرکت مطابق با دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات سازمان بورس اخذ و منتشر گردد؛
۱۱. تعهد عرضه ۱۰ درصد سهام در فرآیند عرضه اولیه از سهامدار عمده اخذ گردد؛

د) بررسی صورت مالی و نامه دریافتی از سهامدار عمده شرکت ایمن خودروی شرق

نظر به این که شرکت ایمن خودرو شرق بعد از پذیرش در تاریخ ۹۵/۰۸/۱۶ نسبت به تحصیل ۱۳ درصد از سهام سهامدار عمده خود (سرمایه‌گذاری سلیم) از تعاونی اعتبار کارکنان ایران خودرو اقدام نموده بود و این موضوع تغییرات با اهمیتی در ترکیب دارایی‌های ایجاد نموده بود لذا با عنایت به نامه مدیریت بازار اولیه سازمان مبنی بر عدم ثبت، موضوع مجدداً در هیأت مطرح شد و مقرر گردید از آن جا که در صورت‌های مالی ۶ ماهه منتهی به ۹۶/۰۶/۳۱، معامله فوق اقاله گردیده بود فرآیند پذیرش مطابق با ضوابط ادامه یابد. هم‌چنین نامه تعهد سهامدار عمده مبنی بر قبول هرگونه بدهی احتمالی و ضرر و زیان از بابت قرارداد تأمین مواد اولیه با شرکت جینگ هنگ افشای عمومی شود و قرارداد بازارگردانی سهام منطبق با دستورالعمل مربوطه منعقد گردد و سایر اقدامات لازم جهت عرضه اولیه پیگیری شود.





اطلاعیه - مدیریت نظارت بر کارگزاران (۹۶/۰۹/۰۱)

شماره اطلاعیه: ۱۱۰۳۰۰۱۲۲

موضوع: تکمیل فرم‌های استعلام صلاحیت عمومی همزمان با ارسال درخواست تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی
مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

طبق ماده ۶ دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی، صلاحیت حرفه‌ای هر یک از اشخاص حقیقی داوطلب باید قبل از انتصاب و قبولی سمت‌های عضویت در هیأت مدیره یا مدیرعاملی در هر یک از نهادهای مالی باید به تأیید برسد. همچنین طبق بند ج ماده مزبور، در مورد سمت‌هایی که جزو مشاغل حساس طبقه‌بندی می‌شوند، باید نظر مراجع ذیصلاح راجع به تصدی سمت توسط داوطلب نامساعد نباشد. لذا به منظور تسریع در ابلاغ پاسخ درخواست تأیید و تمدید صلاحیت سمت مدیرعاملی و عضویت در هیأت مدیره شرکت‌های کارگزاری مستدعی است مدیران عامل و اعضای هیأت مدیره شرکت‌های کارگزاری در ارسال درخواست تسریع نموده و پس از ارسال درخواست از طریق سامانه ستان، به همراه معرفی‌نامه اداره امور کارگزاران بلافاصله به حراست سازمان بورس و اوراق بهادار مراجعه و فرم‌های بررسی صلاحیت عمومی را تکمیل نمایند.

لازم به ذکر است ابلاغ تأیید صلاحیت و صدور تأییدیه ثبت انتخاب اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت‌های کارگزاری پس از دریافت نتیجه استعلام صلاحیت عمومی انجام خواهد گرفت.



اطلاعیه - مدیریت نظارت بر نهادهای مالی (۹۶/۰۹/۰۴)

شماره اطلاعیه: ۱۲۰۳۰۰۵۷

موضوع: اعلام مجدد ممنوعیت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری در شعب بانکها و یا موسسات مالی و اعتباری
مخاطبین: کلیه صندوق‌های سرمایه‌گذاری

بررسی‌های میدانی به عمل آمده از شعب بانکها یا موسسات مالی و اعتباری که عهده‌دار سمت رکن مدیر ثبت بوده‌اند حاکی از آن است که برخی از شعب مذکور کماکان اقدام به اخذ درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری از مشتریان می‌نمایند. علیهذا نظر به این‌که اقدام مذکور بر خلاف ابلاغیه ۱۲۰۲۰۰۹۲ مورخ ۱۳۹۶/۰۸/۱۴ این مدیریت است، موكداً بار دیگر مدیران صندوق‌های سرمایه‌گذاری را به اجرای کامل مفاد ابلاغیه مذکور دلالت می‌نماید. بدیهی است چنان‌چه در صورت مشاهده هرگونه نقض ابلاغیه مذکور در بازرسی هفته‌های آتی، ضمن اقدام قاطع با مدیران متخلف مطابق ضوابط موجود، از صدور واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های متخلف ممانعت به عمل خواهد آمد.



ابلاغیه - مدیریت نظارت بر نهادهای مالی (۹۶/۰۹/۰۵)

شماره ابلاغیه: ۱۲۰۲۰۰۹۳

موضوع: افشای ماهانه پرتفوی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

مخاطبین: کلیه نهادهای مالی

مصوبه مورخ ۱۳۹۶/۰۸/۰۳ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص افشای ماهانه پرتفوی صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شرح ذیل ابلاغ می‌گردد:

"کلیه صندوق‌های سرمایه‌گذاری موظفند، از تاریخ ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به طور ماهیانه مانده حساب‌های سرمایه‌گذاری صورت گرفته تا پایان ماه مذکور به تفکیک هر قلم شامل نوع، مبلغ، نرخ سود و درصد از کل دارایی‌ها و نیز ترکیب درآمدهای صندوق به تفکیک محل ایجاد درآمد به صورت انباشته از ابتدای سال و نیز ماه جاری را حداکثر ظرف ۱۰ روز پس از پایان ماه قبل، به طور همزمان در تارنمای اطلاع‌رسانی صندوق و سامانه اطلاع‌رسانی ناشران (کدال) که به امضای بالاترین مقام اجرایی مدیر صندوق رسیده است افشا نمایند."



ابلاغیه - مدیریت عملیات بازار و اعضا (۱۳۹۶/۰۹/۰۸)

شماره ابلاغیه: ۹۶/۰۱۱

موضوع: ابلاغ نمونه فرم جدید تسویه وجه خارج از پایاپای معاملات

مخاطبین: شرکت‌های کارگزاری عضو فرابورس ایران

در راستای اجرای قوانین مبارزه با پولشویی، نمونه فرم جدید تسویه وجه خارج از پایاپای معاملات ابلاغ گردیده است. شایان ذکر است از تاریخ این ابلاغیه کارگزاران می‌بایست جهت ارائه درخواست‌های تسویه وجه خارج از پایاپای معاملات حسب مقررات صرفاً از فرم موضوع این ابلاغیه استفاده نمایند.



ابلاغیه – مدیریت نظارت بر نهادهای مالی (۹۶/۰۹/۱۳)

شماره ابلاغیه: ۱۲۰۲۰۰۹۴

موضوع: ابلاغ اساسنامه نمونه شرکت گروه خدمات بازار سرمایه... (سهامی خاص)
مخاطبین: کلیه متقاضیان تأسیس و فعالیت شرکت گروه خدمات بازار سرمایه

پیرو ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۰۸۳ مورخ ۱۳۹۶/۰۵/۲۱ سازمان بورس و اوراق بهادار به اطلاع می‌رساند، اساسنامه شرکت گروه خدمات بازار سرمایه... (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۴ به تصویب هیأت مدیره این سازمان رسیده است.



ابلاغیه - مدیریت نظارت بر کارگزاران (۹۶/۰۹/۱۴)

شماره ابلاغیه: ۱۱۰۲۰۰۱۹۹

موضوع: ابلاغ مصوبه هیأت مدیره سازمان در خصوص تشکیل کمیته پایش ریسک بازار به منظور نظارت مداوم بر ریسک صنعت کارگزاری و کاهش موارد ایجادکننده ریسک در معاملات بازار سرمایه.
مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند ۳ چهارصد و هشتاد و پنجمین صورتجلسه هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۴ به شرح زیر ابلاغ می‌گردد:

« ۳- موضوع نظارت مداوم بر ریسک صنعت کارگزاری و کاهش موارد ایجادکننده ریسک در معاملات بازار سرمایه، کمیته پایش ریسک و امور مربوط به این کمیته در جلسه مورخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مطرح و به شرح زیر تصویب شد:

۳-۱- به منظور نظارت مداوم بر ریسک صنعت کارگزاری و کاهش موارد ایجادکننده ریسک در معاملات بازار سرمایه، کمیته پایش ریسک بازار متشکل از دبیرکل کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، مدیر نظارت بر کارگزاران سبا، مدیریت نظارت بر بورس‌های سبا، نماینده تام‌الاختیار شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و نماینده تام‌الاختیار شرکت مدیریت فناوری بورس تهران تشکیل می‌شود.

۳-۲- این کمیته به صورت دوره‌ای و حداقل دو بار در ماه تشکیل خواهد شد. جلسات کمیته با حضور اکثریت اعضاء رسمیت خواهد یافت و تصمیمات کمیته با نظر اکثریت حاضرین در جلسه معتبر است.

۳-۳- دبیر کمیته، رئیس اداره بازرسی کارگزاران سبا و بدون حق رأی خواهد بود که موظف به تهیه صورت جلسات کمیته و ارسال و ابلاغ مصوبات کمیته جهت اجرا به مراجع یا نهادهای ذیربط خواهد بود.

۳-۴- وظایف و حدود صلاحیت تصمیم‌گیری کمیته به شرح ذیل است:

۳-۴-۱- تعیین سقف اعتباری برای کارگزاران برای مدت معین: کمیته می‌تواند با توجه ریسک اعتباری هر شرکت کارگزاری برای کل اعتبارات اعطایی به منظور خرید اوراق بهادار، در آن کارگزاری سقف معینی تعیین نماید. در این صورت کارگزاری مزبور علاوه بر رعایت سایر مقررات از جمله دستورالعمل خرید اعتباری اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران و دستورالعمل کفایت سرمایه نهادهای مالی، نمی‌تواند تحت هر عنوان به نحوی اقدام به انجام معاملات اعتباری اوراق بهادار نماید که خالص بدهی مشتریان به کارگزاری (بدون احتساب هزینه‌های مالی و جرایم تأخیر که پس از ابلاغ مصوبه کمیته ایجاد شده‌اند) در پایان هر روز کاری از سقف مقرر بالاتر باشد.

۳-۴-۲- تعیین ضریب مجموع حقوق صاحبان سهام شرکت‌های کارگزاری که مبنای محاسبه مجموع خالص بدهی تسویه نشده شرکت‌های کارگزاری در برابر شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه قرار می‌گیرد: کمیته می‌تواند در راستای اجرای مصوبه مورخ ۹۵/۱۲/۱۰ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار برای حقوق صاحبان سهام هر یک از شرکت‌های کارگزاری بابت معاملات اوراق بهادار که تسویه آن‌ها با شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه انجام نشده است "متناسب با ریسک هر یک از شرکت‌های کارگزاری ضریبی بین صفر تا پنج در خصوص معاملات هر یک از بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران در نظر گیرد.

۳-۴-۳- تعیین سقف معاملات کالایی: کمیته می‌تواند با توجه به ریسک هر شرکت کارگزاری در خصوص تعیین سقف مجاز معاملات آن کارگزاری در بورس‌های کالایی اقدام نماید.



۳-۵- علاوه بر موارد فوق، کمیته می‌تواند سایر مواردی را که به نظر کمیته برای کاهش ریسک بازار ضرورت دارد جهت تصویب به هیأت مدیره سازمان اعلام نماید که عبارت‌اند از:

۳-۵-۱- پیشنهاد تغییر در خصوص ضریب تعدیل ارزش اوراق بهادار در حساب مشتریان اعتباری موضوع ماده ۷ دستورالعمل خرید اعتباری؛

۳-۵-۲- پیشنهاد شمول و یا خروج اوراق بهادار معین موضوع ماده ۶ دستورالعمل خرید اعتباری؛

۳-۵-۳- پیشنهاد تغییر در نصاب و شرایط اعطای اعتباری به اشخاص حقوقی موضوع "مصوبه تعیین نصاب‌های موضوع مواد ۴ و ۵ دستورالعمل خرید اعتباری اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران" مصوب ۱۳۹۲/۱۲/۱۲ هیأت مدیره سازمان؛

۳-۵-۴- پیشنهاد پیش‌بینی سقف زمانی برای اعتبارات اعطایی کارگزاران؛

۳-۵-۵- پیشنهاد تغییر ضرایب محاسباتی حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری موضوع مصوبه مورخ ۹۳/۰۴/۱۴ هیأت مدیره سازمان مبنی بر اصلاح پایه محاسباتی و ضرایب برخی حساب‌های مندرج در دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی.

۳-۶- تصمیمات کمیته توسط دبیر کمیته جهت اجرا به اشخاص تحت نظارت ابلاغ خواهد شد.

۳-۷- اگر در متن تصمیمات کمیته ترتیب دیگری اتخاذ نشده باشد، تصمیمات کمیته ۳ روز کاری پس از ابلاغ لازم‌الاجرا خواهد بود و کلیه کارگزاران و اشخاص تحت نظارت مکلف به رعایت آن‌ها خواهند بود و در صورت عدم اجرای مصوبات کمیته توسط شرکت‌های کارگزاری، علاوه بر ارجاع تخلف به مراجع رسیدگی به تخلفات، پس از تصویب کمیته و اعلام توسط دبیر کمیته، بورس‌ها و فرابورس بلافاصله امکان خرید اوراق بهادار یا کالا را برای آن شرکت‌های کارگزاری که مصوبات کمیته را اجرا نکرده است، متوقف می‌نمایند. هر زمان که پایبندی کارگزار مزبور به مفاد مصوبات کمیته توسط کمیته تأیید شود، بلافاصله توقف امکان خرید در بورس‌ها و فرابورس با اعلام دبیر کمیته مرتفع می‌گردد.



ابلاغیه - مدیریت نظارت بر کارگزاران (۹۶/۰۹/۱۴)

شماره ابلاغیه: ۱۱۰۲۰۰۲۰۰

موضوع: ابلاغ فرم "اطلاع از ابهام معاملات تحت احتیاط" مربوط به ماده ۱۹ مکرر ۱ دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات در بورس اوراق بهادار تهران" و "ماده ۱۲ مکرر ۴ دستورالعمل نحوه انجام معاملات در فرابورس ایران" مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند ۴ چهارصد و هشتاد و پنجمین صورتجلسه هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۴ به شرح زیر ابلاغ می‌گردد.
«۴- موضوع فرم اطلاع از ابهام معاملات تحت احتیاط مربوط به ماده ۱۹ مکرر ۱ دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات در فرابورس ایران" مطرح و این فرم به تصویب گردید.»

با توجه به مصوبه فوق ضروری است، کلیه کارگزاران قبل از انجام هرگونه معامله در خصوص نمادهای مشمول معامله تحت احتیاط، فرم تکمیل و تأیید شده "اطلاع از ابهام معاملات تحت احتیاط" را از مشتریان متقاضی، اخذ و به ضمیمه فرم درخواست خرید یا فروش مشتری نگهداری نمایند. در خصوص درخواست‌های ارسالی از طریق سامانه برخط نیز لازم است اقدامات مقتضی به نحوی صورت گیرد که قبل از ارسال سفارش به صورت الکترونیکی ابتدا فرم مزبور از طریق سامانه مربوطه به تأیید مشتری رسیده و ضمیمه درخواست آن در سوابق موجود و قابل مشاهده و پیگیری‌های بعدی باشد.



ابلاغیه - مدیریت نظارت بر نهادهای مالی (۹۶/۰۹/۱۹)

شماره ابلاغیه: ۱۲۰۲۰۰۹۵

موضوع: اصلاح بند ۱ و ۲ توضیحات بخش الف پیوست ۴ دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان مخاطبین: نهادهای مالی دارای مجوز سبدگردانی و متقاضیان اخذ مجوز فعالیت سبدگردانی

به استناد بند ۷ چهارصد و هشتاد و پنجمین مصوبه هیأت مدیره سازمان مورخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۴، مفاد بند ۱ و ۲ توضیحات بخش الف پیوست ۴ دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان به شرح ذیل تغییر یافت:

۱. تعداد تحلیلگران سبدگردان باید به ازای هر ۵۰۰ میلیارد ریال افزایش در دارایی تحت مدیریت، ۱ نفر و تا سقف ۱۰ نفر افزایش یابد.
۲. هیچ مدیر سبدهی نمی‌تواند بیش از ۱,۰۰۰ میلیارد ریال دارایی یا بیش از ۲۰ قرارداد سبدگردانی اختصاصی را تحت مدیریت خود داشته باشد.



ابلاغیه - مدیریت نظارت بر نهادهای مالی (۹۶/۰۹/۲۷)

شماره ابلاغیه: ۱۲۰۲۰۰۹۶

موضوع: ابلاغ اساسنامه و امیدنامه نمونه «صندوق سرمایه‌گذاری ارزی»
مخاطبین: کلیه متقاضیان تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری ارزی

در چهارصد و هفتاد و نهمین جلسه هیأت مدیره سازمان مورخ ۱۳۹۶/۰۷/۲۶، موضوع راه‌اندازی صندوق‌های سرمایه‌گذاری ارزی مورد موافقت قرار گرفت و اساسنامه و امیدنامه نمونه «صندوق سرمایه‌گذاری ارزی» به تصویب رسید.

کلیات مربوط به ساختار و چارچوب فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری به شرح زیر است:

- ساختار صندوق مبتنی بر صدور و ابطال است؛
- ذکر واژه "ارزی" در عنوان صندوق الزامی است؛
- حداقل سرمایه صندوق به ارز منتخب و در حال حاضر معادل یکصد میلیارد ریال می‌باشد؛
- صندوق دارای واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی می‌باشد. اختیارات و ویژگی‌های دارندگان واحدهای مذکور مشابه سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری که دارای واحدهای ممتاز و عادی هستند، می‌باشد؛
- کلیه دریافت‌ها از سرمایه‌گذاران و پرداخت به آنان به ارز منتخب صندوق انجام می‌گیرد. صندوق می‌تواند تنها به یک ارز مشخص که از ابتدا تعیین و اعلام نموده است، اقدام به فعالیت نماید؛
- کلیه منابع صندوق صرفاً باید در بانک منتخب که دارای مجوز مرحله سوم فعالیت عملیات ارزی صادر شده توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران است و نام آن در امیدنامه اعلام می‌شود، سپرده‌گذاری شود. صندوق نمی‌تواند منابع خود را به سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها اختصاص دهد؛
- صندوق فاقد تضمین و یا نرخ پیش‌بینی سود است و با توجه به ترکیب دارایی‌های آن رکن ضامن نقدشوندگی نیز در این صندوق‌ها وجود ندارد؛
- هزینه‌های صندوق و کارمزدهای ارکان همگی به ارز منتخب محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود و NAV صندوق نیز به ارز منتخب محاسبه و اعلام می‌گردد؛
- درخواست‌های صدور و ابطال واحدهای صندوق به قیمت پایان روز کاری ارائه درخواست اعمال می‌شود.



نظرات و مشاهدات

اعضاء

**کارگزاری بانک صنعت و معدن (۹۶/۰۹/۱۹)**

موضوع: در خصوص محاسبه قیمت محصولات عرضه شده در رینگ صادراتی بر مبنای نرخ ارز آزاد

نامه

با توجه به ابلاغیه بورس کالا در رابطه با محاسبه قیمت محصولات عرضه شده در رینگ صادراتی بر مبنای نرخ ارز آزاد، مواردی مبهم در این زمینه وجود دارد که در این رابطه با هدف اطلاع‌رسانی به عرضه‌کنندگان و خریداران جهت شفاف‌سازی نکاتی به شرح ذیل ارائه می‌گردد:

۱. عرضه‌کننده جهت تعیین قیمت پایه می‌بایست بر اساس نرخ ارز آزاد در چه روزی تصمیم‌گیری نماید؟
۲. مبنای محاسبه نرخ ارز آزاد جهت تعیین مبلغ تسویه، روز تسویه می‌باشد یا روز انجام معامله؟

لازم به ذکر است که اگر نرخ ارز آزاد مانند بازار ارز در ساعت ۱۱ الی ۱۱:۳۰ مشخص می‌شود در این صورت عرضه‌کننده زمان کافی جهت تعیین قیمت پایه و ارسال اطلاعیه عرضه نخواهد داشت. هم‌چنین اگر نرخ ارز جهت تسویه بر اساس روز تسویه مشخص می‌شود مشکلات زیادی در مسیر انجام معامله در بورس کالای ایران نظیر عدم اطمینان خریدار نسبت به قیمت خریداری شده با توجه به نوسان قیمت ارز وجود دارد و هم‌چنین با توجه به اعلام دیر وقت نرخ ارز امکان تسویه برای وی طی ساعت قانونی وجود ندارد و این خود زمینه را برای خروج از معاملات بورس فراهم می‌کند. پیشنهاد می‌شود در این رابطه اطلاعات کافی در اختیار کارگزاران قرار داده شود. هم‌چنین یکی از مشکلات معاملات در بورس کالای ایران که در ماه‌های اخیر خود را بیشتر نشان داده، عدم اعلام حجم تقاضای اولیه برای محصولات پس از ثبت سفارش توسط کارگزاران خریدار در ساعت ۱۲:۳۰ می‌باشد، که خود زمینه مشکلات زیر را ایجاد کرده است که به شرح ذیل می‌باشد:

۱. دسترسی برخی از کارگزاران به اطلاعات ریز تقاضا در ساعت ۱۲:۳۰ و استفاده از این اطلاعات و ایجاد رانت اطلاعاتی؛
۲. زمان بسیار کم از ساعت ۱۳:۳۰ تا آغاز معامله جهت تعیین و هماهنگ کردن قیمت معاملات با خریداران مختلف؛
۳. ایجاد استرس بسیار زیاد برای پرسنل کارگزاری و خریداران؛
۴. استفاده برخی از کارگزاران از این اطلاعات به عنوان یک مزیت رقابتی برای مشتری.



کارگزاری بازار سهام (۹۶/۰۹/۲۶)

موضوع: در خصوص تأیید صلاحیت مدیران شرکت‌های کارگزاری

نامه

با توجه به اطلاعیه شماره ۱۱۰۳۰۰۱۲۲ مدیریت نظارت بر کارگزاران نظر به این که تأیید صلاحیت مدیران شرکت‌های کارگزاری زمان‌بر می‌باشد پیشنهاد می‌شود شرکت‌های کارگزاری بتوانند نمایندگان را جهت احراز صلاحیت پست عضویت در هیأت مدیره شرکت‌های کارگزاری معرفی نمایند تا پس از بررسی و تعیین صلاحیت آنان، بازار سرمایه از یک بانک اطلاعات مدیران واجد شرایط برخوردار گردد و صاحبان سهام شرکت‌های کارگزاری بتوانند در صورت لزوم مدیران خود را از بین این افراد انتخاب نمایند.