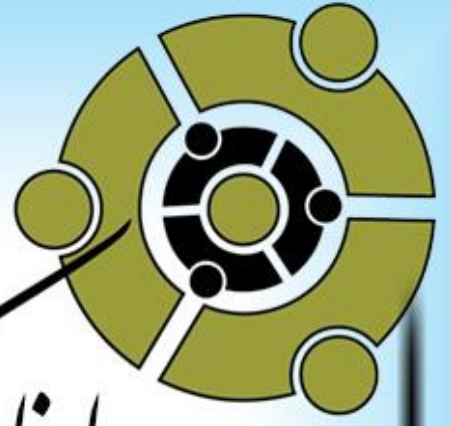


باشنامه کانون کارکنان بورس دائرة قزلبهار



سال، هفتم، شماره هشتاد و چهار

اسفند ماه ۱۳۹۶



در این شماره می خوانیم:

- گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون
- گزارش پرونده‌های کمیته سازش
- گزارش اقدامات واحد آموزش
- گزارش مجوزهای اعضا
- گزارش اقدامات نمایندگان کانون در نهادها و شوراهای
- بخش نامه‌ها، اطلاعیه‌ها و ابلاغیه‌ها
- نظرات و پیشنهادات اعضا
- گزارش‌ها، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی

بهار

در این شماره می خوانید :

- ۲..... گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون.....
- ۵..... گزارش پرونده‌های کمیته سازش.....
- ۱۳..... گزارش اقدامات آموزش کانون.....
- ۱۹..... گزارش مجوزهای اعضاء.....
- ۲۴..... گزارش اقدامات کانون در نهادها و شوراها.....
- ۳۰..... بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها و ابلاغیه‌ها.....
- ۳۷..... نظرات و پیشنهادات اعضاء.....
- ۳۹..... گزارش‌ها، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی.....



کانون کارگزاران بورس
و اوراق بهادار

Securities & Exchange Brokers'
Association

ماهنامه کانون کارگزاران بورس
و اوراق بهادار

سال هفتم، شماره ۸۴ اسفند ماه ۱۳۹۶

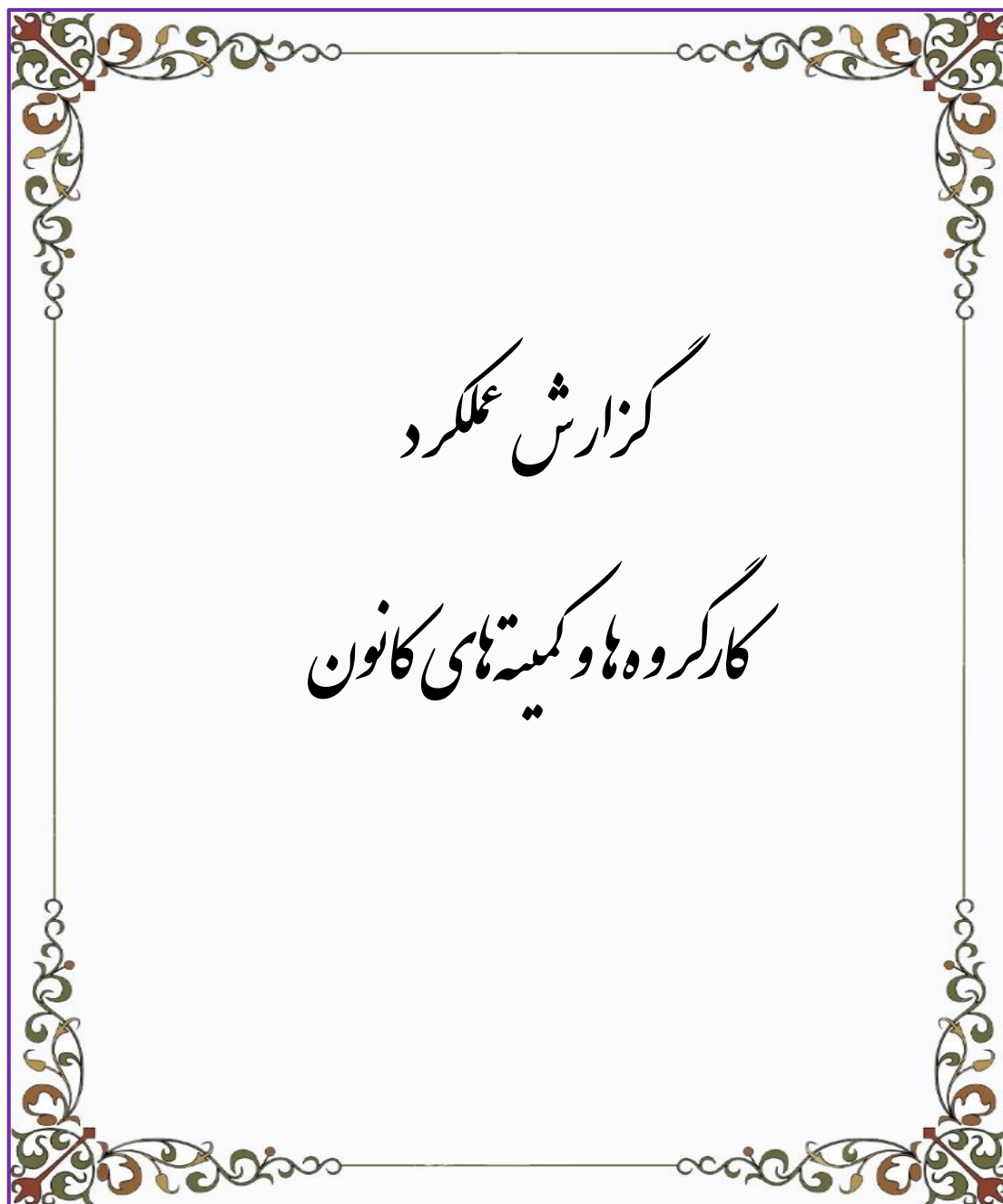
ماهنامه حاضر با هدف اطلاع‌رسانی به اعضای محترم کانون کارگزاران در خصوص اقدامات این کانون و ارائه گزارش‌های مرتبط با صنعت کارگزاری، از فروردین ماه ۱۳۹۰ با کمک و همراهی اعضاء منتشر می‌گردد. امید است با ارائه نظرات مفید و سازنده خود، کانون را در ارتقاء کیفیت این ماهنامه و در نهایت اعتلاء صنعت یاری نمایید.

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

تلفن: ۸۴۰۸۷ فکس: ۰۲۱-۸۹۷۸۹۶۸۸

Website: www.seba.ir

واحد امور اعضا و اشخاص وابسته به اعضا



گزارش عملکرد

کارگروه ها و کمیته های کانون



کارگروه امور بورس انرژی (۹۶/۱۲/۲۱)

اعضای کارگروه:

میثاق پیرزاده (کارگزاری بانک ملت)	پویان دارابی (کارگزاری آتی ساز بازار)
امیررضا حیدری نوری (کارگزاری نواندیشان بازار سرمایه)	سیروان امینی (کارگزاری خبرگان سهام)
امیر مسعود پرور (کارگزاری دلیران پارس)	علی رضا سرابی نوبخت (کارگزاری مفید)
	سید نعیم میری (کارگزاری بانک تجارت)

مهمان: ندارد

نماینده کانون کارگزاران: خانم توانائی (سرپرست امور اعضا)

موضوعات مطرح شده در کارگروه:

در ابتدای جلسه فرمت پیشنهادی صورتحساب خرید و فروش معاملات برق در بورس انرژی ایران توسط اعضا تکمیل گردید. باتوجه به این که سیستم بک آفیس بورس انرژی، صورتحسابی در بازار برق برای خرید و فروش ارائه نمی نماید، لذا اعضای کارگروه با تهیه فرمت صورتحساب پیشنهاد کردند این فرم در سیستم نرم افزاری بک آفیس معاملات برق قرار گیرد تا امکان دریافت سیستمی صورتحساب میسر گردد.

در خصوص صورتحساب فیزیکی بورس انرژی نیز پیشنهاد شد مشابه صورتحساب فیزیکی در بورس کالا بر روی نرم افزاری بک آفیس بورس انرژی توسط شرکت های نرم افزاری تعبیه گردد.

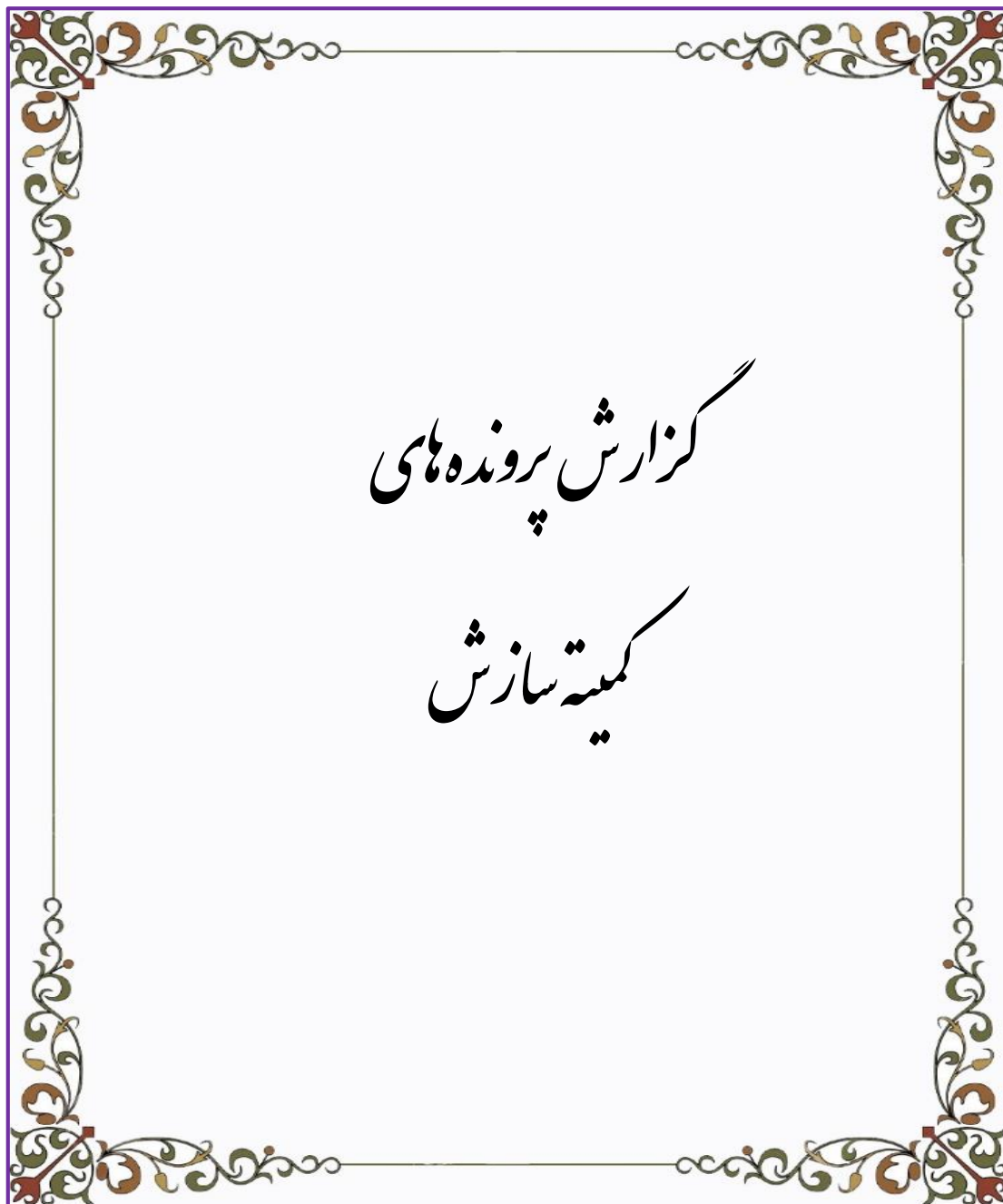
در ادامه جلسه در خصوص مباحث قابل طرح در سال آینده به شرح زیر بحث و تبادل نظر شد:

✓ در سیستم شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه اسامی خریدار و فروشنده تا پایان ساعت کاری اعلام نمی گردد که این از ضعف های سیستم بوده و هم چنین زمان زیادی از کارگزاران صرف انتظار برای دریافت اسامی طرف معامله می شود که این خود هزینه های را به کارگزار تحمیل می نماید.

✓ پیشنهاد شد در اولین جلسه کارگروه در سال آینده از نمایندگان شرکت بورس انرژی ایران، شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و شرکت مدیریت فناوری بورس تهران دعوت به عمل آید تا مشکلات و ضعف های سیستم معاملات به استماع نمایندگان آن شرکت ها توسط کارگروه رسانده و در خصوص رفع آن ها تبادل نظر صورت گیرد.

✓ سقف کارمزد شرکت های کارگزاری در معاملات در بورس انرژی ۱۰۰ میلیون ریال بوده که این مبلغ در سایر بورس ها افزایش یافته اما در بورس انرژی تغییری نداشته است. با توجه به تعداد کم و حجم زیاد معاملات در بورس انرژی این سقف کارمزد توجیحی برای گسترش فعالیت در بازار انرژی توسط کارگزاران نخواهد داشت، لذا پیشنهاد شد در جهت افزایش سقف کارمزد کارگزاران جلساتی با سازمان بورس و اوراق بهادار در این زمینه برگزار گردد.







تعداد شکایات وارده به کمیته سازش از تاریخ ۹۶/۱۲/۰۱ تا تاریخ ۹۶/۱۲/۲۹

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
۱۱۴							
۱۰۹							
۶۰							
۶۵							
۳۱	۰	۳	۰	۳	۳	۴	۲۱



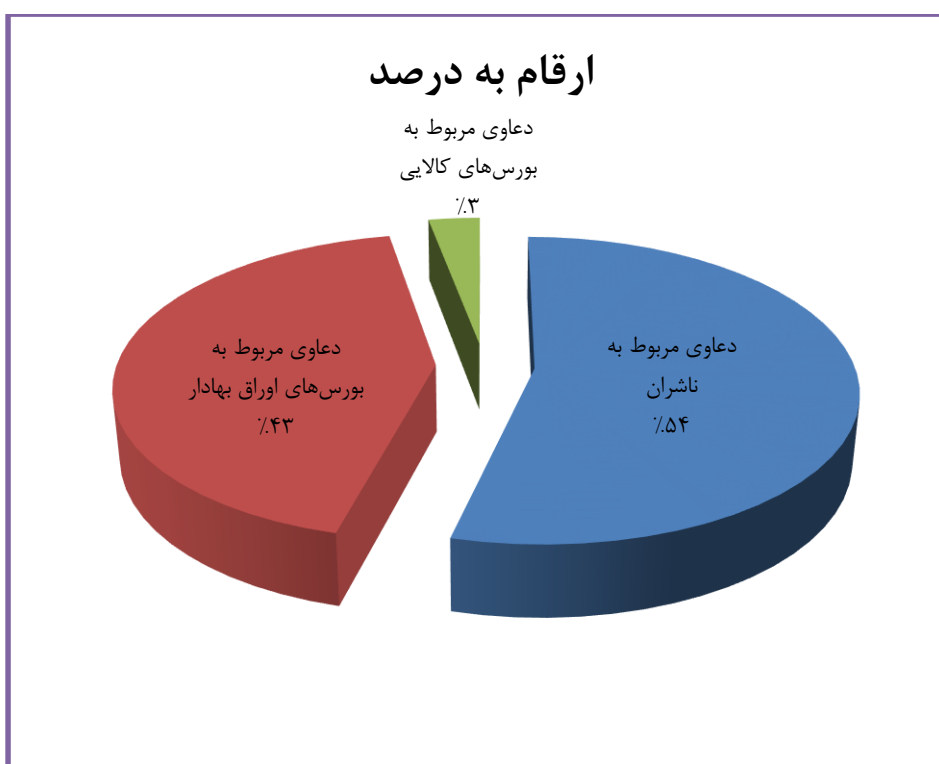
اهم اقدامات کمیته سازش در اسفند ماه ۱۳۹۶

توضیحات	تعداد شکایات	فهرست موضوعات وارده به کمیته سازش در اسفندماه
مطالبه سود سهام	۲۱	مطالبه وجه
مطالبه بدهی ناشی از خرید سهام		
مطالبه کارمزد معاملات صندوق		
مطالبه خسارت تأخیر در تحویل کالا	۷	مطالبه خسارت
مطالبه خسارت فروش تسهیلات مسکن فاقد اعتبار		
مطالبه خسارت ناشی از بسته بودن نماد		
مطالبه خسارت ناشی از اختلال در سیستم آنلاین		
مطالبه خسارت ناشی از ارائه اطلاعات نادرست	۹	اقدامات کارگزاری
عدم واریز وجه حاصل از فروش به حساب مشتری		
فروش بدون درخواست مشتری		
عدم اجرای درخواست فروش مشتری		
کسر هزینه‌های مالی غیرمتعارف		
خرید بدون دستور	۳	اقدامات ناشران و عرضه‌کنندگان کالا
عدم تحویل کالا		
ابطال معاملات کنتورسازی	۲۰	درخواست مشتری
تغییر کارگزار ناظر		
۶۰		جمع



نامه‌های وارده و صادره دبیرخانه کمیته سازی در اسفند ماه ۱۳۹۶

تاریخ	تعداد	نوع نامه
۹۶/۱۲/۲۹ لغایت ۹۶/۱۲/۰۱	۸۱	وارده
	۹۷	صادر





فعالیت‌های کمیته سازش در این ماه به روایت تصویر



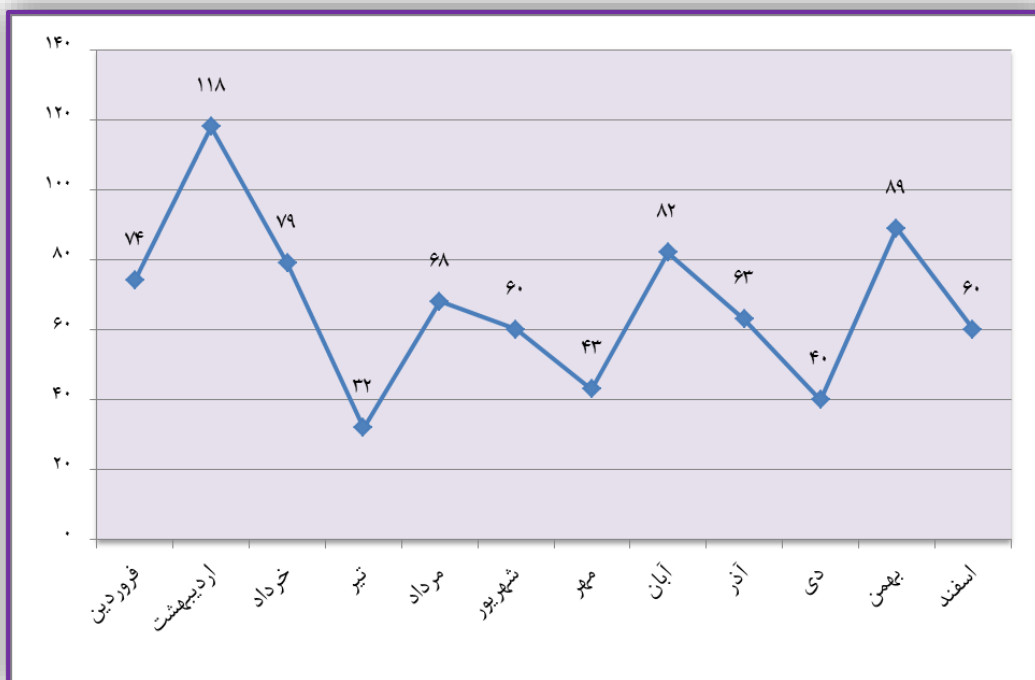


گزارش عملکرد یکساله کمیته سازش سال ۱۳۹۶

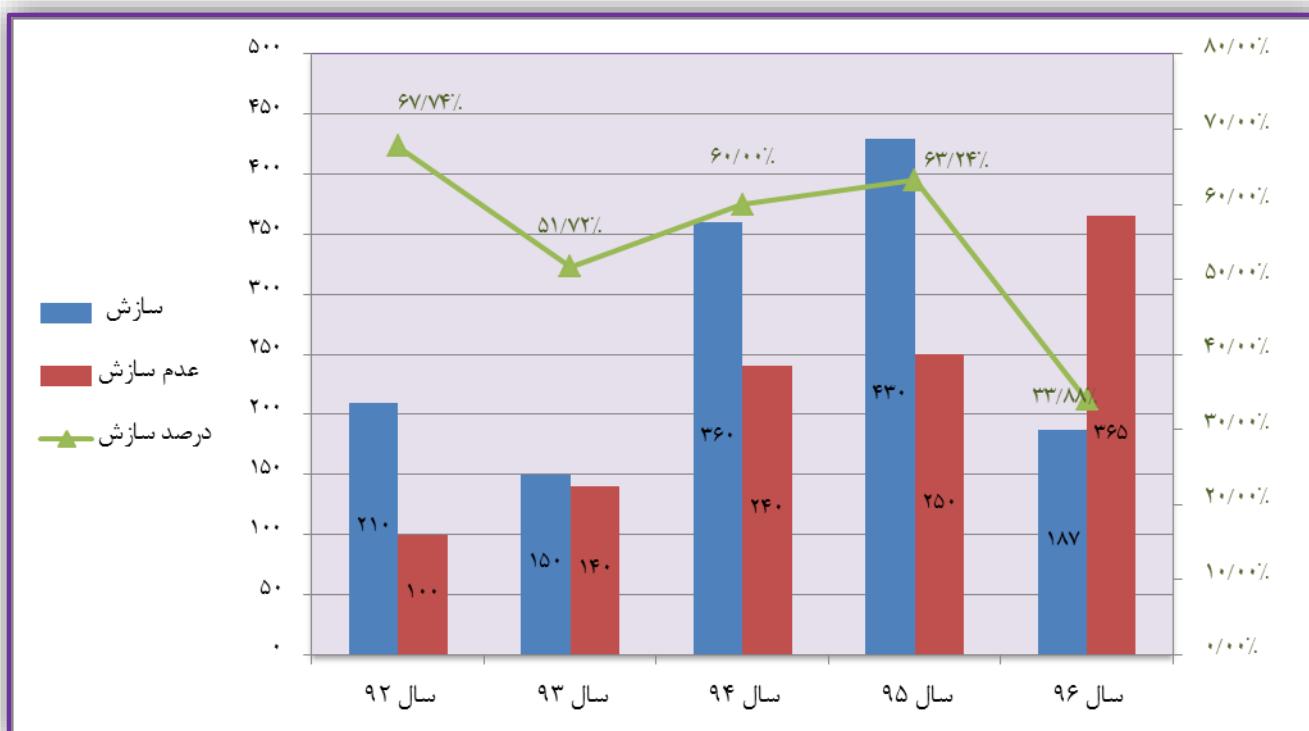
تعداد شکایات وارده به کمیته سازش از تاریخ ۹۶/۰۱/۰۱ تا تاریخ ۹۶/۱۲/۲۹							
۹۷				پرونده‌های در جریان در تاریخ ۹۶/۰۱/۰۱			
۸۰۸				پرونده‌های وارده از تاریخ ۹۶/۰۱/۰۱ الی ۹۶/۱۲/۲۹			
۱۰۹				پرونده‌های در جریان در تاریخ ۹۶/۱۲/۲۹			
۷۵				تعداد جلسات کمیته سازش در سال ۹۶			
۷۹۶				پرونده‌های مختومه از تاریخ ۹۶/۰۱/۰۱ الی ۹۶/۱۲/۲۹			
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
۳۶۵	۱	۸۴	۳	۳۹	۱۳۱	۵۶	۱۱۷



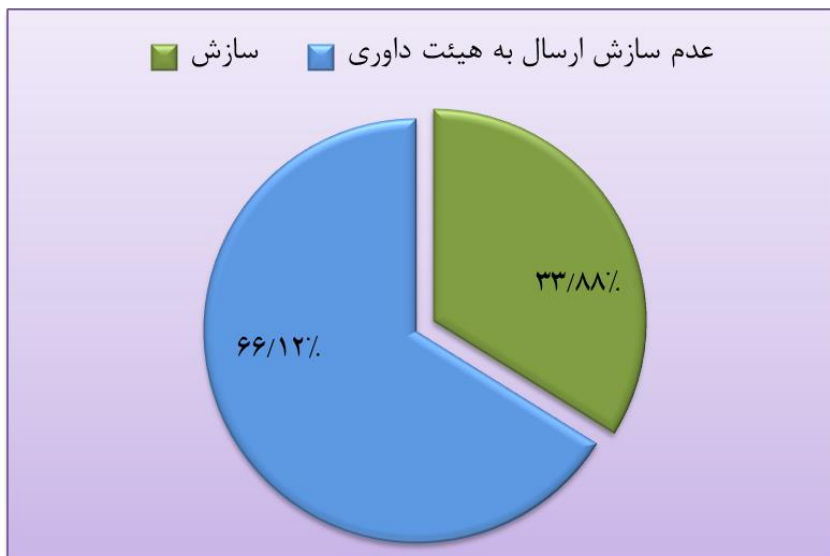
تعداد پرونده‌های وارده به دبیرخانه کمیته سازش در سال ۱۳۹۶



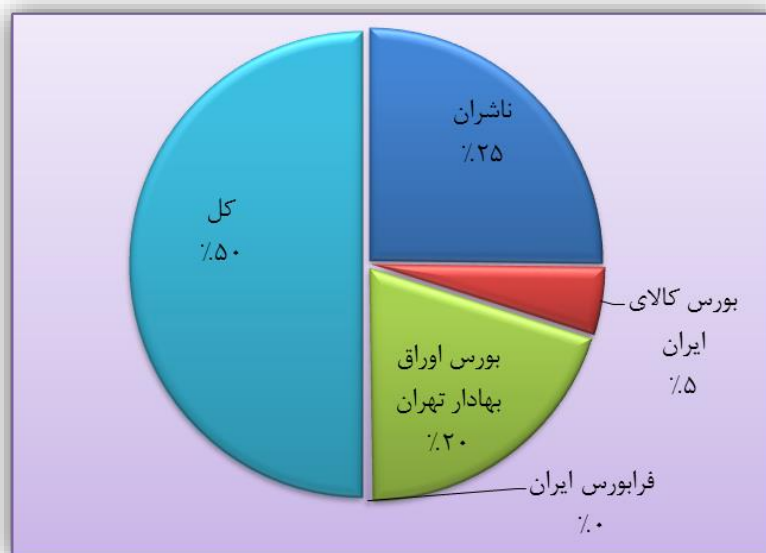
نمودار عملکرد کمیته سازش در خصوص حل و فصل دعاوی و حصول سازش در سال ۱۳۹۶

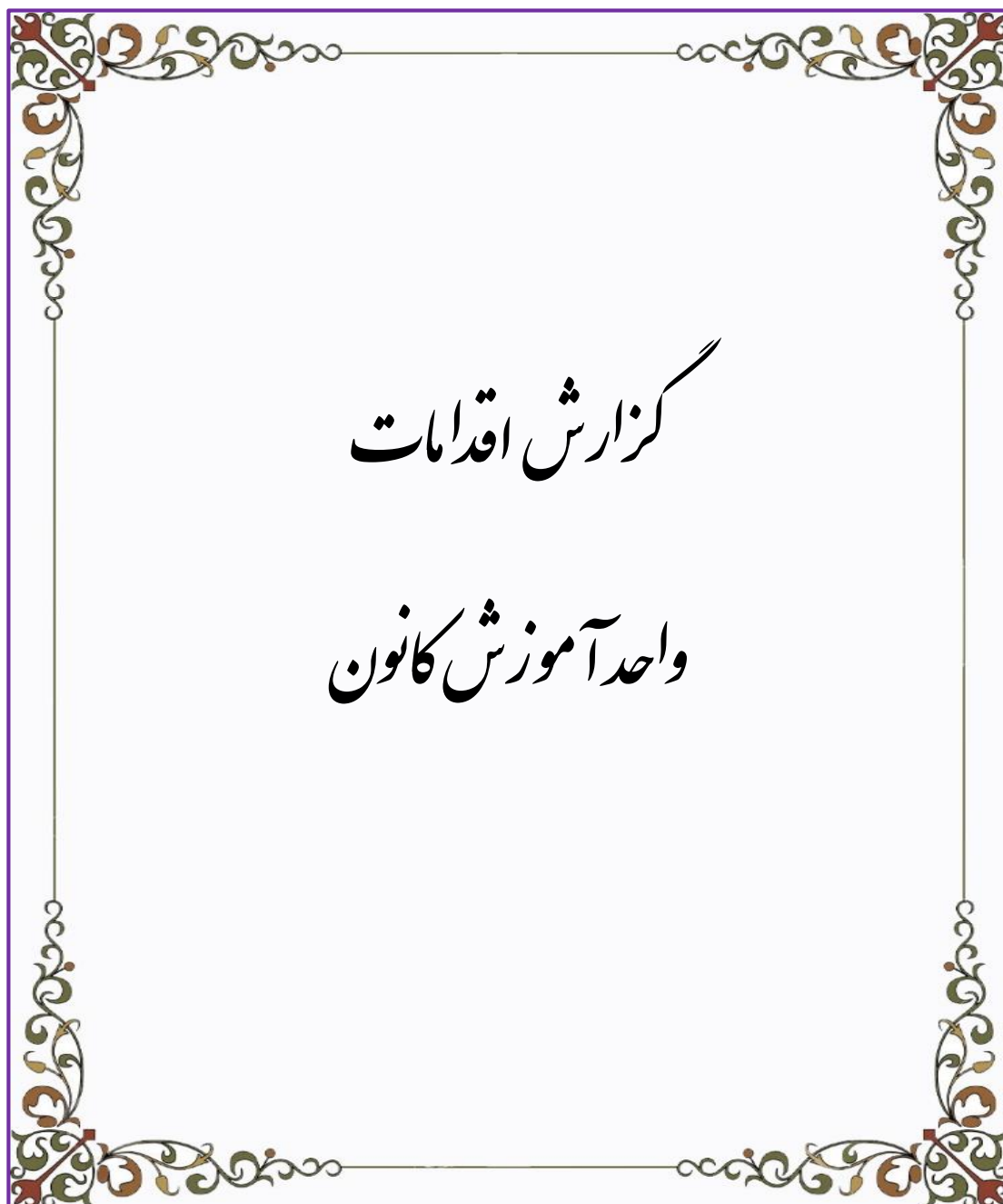


نسبت سازش و عدم سازش در سال ۱۳۹۶



تفکیک دعاوی ارائه شده در کمیته سازش کانون کارگزاران در سال ۱۳۹۶







اهم اقدامات مدیریت آموزش در اسفند ماه ۱۳۹۶

دوره‌های برگزار شده اسفند ماه ۱۳۹۶

نام دوره	ساعت	نفر ساعت شرکت کنندگان	مکان برگزاری
دوره آموزشی تحلیل بنیادی جامع کد ۲	۳۰	۵۴۰	کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی ویژه دریافت گواهی‌نامه معامله‌گری بازار سرمایه نوبت ۳۷	۱۶	۱,۲۸۰	کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آشنایی با مباحث مهم و کاربردی در ارتباط با مبارزه با پولشویی در بازار سرمایه به سفارش کارگزاری بانک انصار	۸	۱۹۲	کارگزاری بانک انصار
دوره آموزشی آنلاین آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۶	۹	۲۸۸	سامانه آموزشی مجازی
دوره آموزشی ارزش‌یابی و روش‌های تأمین مالی استارت‌آپ‌ها با رویکرد کاربردی کد ۲	۲۴	۶۴۰	کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی مهارت‌های جذب مشتری، بازاریابی و مشتری‌مداری در بازار سرمایه به سفارش کارگزاری ایساتیس پویا	۸	۲۲۵	کارگزاری ایساتیس پویا
سمینار آموزشی آشنایی با بودجه کل کشور و مهمترین تغییرات در لایحه بودجه سال ۱۳۹۷	۴	۲۰۸	کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آنلاین گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت نوزدهم	۴۶	۹۲	سامانه آموزشی مجازی
سمینار آموزشی فنون پذیرایی و تشریفات	۴	۲,۳۰۰	کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال پیشرفته کد ۲	۲۴	۱۰۴	کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار
مجموع	۱۷۳	۵,۵۷۰	



معرفی دوره آموزشی "تحلیل بنیادی جامع"

سرمایه‌گذاران جهت کسب سود در بازار سرمایه نیازمند بررسی همه جانبه آن می‌باشند. تحلیل‌های تکنیکال، بنیادی، تکنوفاندامنتمال، مالی رفتاری، بین‌بازاری و ... به این دلیل ایجاد شدند که سرمایه‌گذاران بتوانند با کمک آن‌ها روند حرکتی یک سهم، صنعت یا کل بازار را پیش‌بینی نمایند و کسب سود داشته باشند. در این میان تحلیل بنیادی یا فاندامنتمال به مطالعه عوامل ریشه‌ای و اصلی می‌پردازد که ماهیت اقتصاد، بخش‌های صنعتی و شرکت‌ها را تحت تأثیر قرار می‌دهد. هدف اصلی از انجام این‌گونه مطالعات، تعیین ارزش واقعی سهام (ارزش ذاتی) شرکت‌هاست. تحلیل بنیادی معمولاً بر اطلاعات و آمار کلیدی مندرج در صورت‌های مالی شرکت تمرکز می‌نماید تا مشخص کند که آیا قیمت سهام به‌درستی ارزش‌یابی شده است یا خیر. همچنین بخش دیگری از تحلیل بنیادی، بر بررسی اطلاعات و آمار اقتصاد کشور، صنایع و شرکت‌ها تمرکز دارد.

ردیف	سر فصل‌های دوره
۱	آشنایی با صورت‌های مالی اساسی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران
۲	بررسی کلی صورت سود و زیان، اجزای آن، بیان ارتباط آن با ترازنامه و بررسی چند مورد
۳	آشنایی با نسبت‌های مالی و بررسی نسبت‌های مالی برخی از شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران
۴	بررسی EPS تحلیلی چند شرکت در صنایع مختلف و ارزش‌گذاری آن
۵	بررسی ارزش‌گذاری شرکت براساس NAV آن‌ها و تحلیل چند شرکت در این زمینه
۶	بررسی نحوه تهیه گزارش عملکرد شرکت‌های بورسی و فرابورسی
۷	آشنایی با جدول حساسیت و تهیه جدول حساسیت برخی شرکت‌های بورسی و فرابورسی



معرفی سمینار آموزشی "فنون پذیرایی و تشریفات"

از جمله مهم‌ترین ارکان مشتری‌مداری در سازمان‌ها، رعایت تشریفات و پذیرایی مناسب از ارباب رجوع و مخاطبان سازمان می‌باشد. در این دوره که ویژه پرسنل واحد خدمات و پذیرایی می‌باشد، تلاش می‌شود تا ضمن تشریح کامل قواعد پذیرایی و تشریفات، به صورت عملی نیز مباحث آموزش داده شود.

ردیف	سر فصل‌های دوره
۱	تاریخچه تشریفات و وظایف مسئولین پذیرایی
۲	آداب معاشرت و مشتری‌مداری در پذیرایی
۳	اصول برگزاری ضیافت و جلسه‌اداری و پذیرایی مربوطه
۴	شیوه‌های مختلف چیدمان میز و صندلی
۵	کاربرد انواع ظروف در پذیرایی
۶	نحوه حمل و سرو غذا و نوشیدنی
۷	پخش فیلم
۸	اجرای مباحث دوره به صورت عملی توسط شرکت‌کنندگان



معرفی دوره آموزشی "تحلیل تکنیکال پیشرفته"

تحلیل تکنیکال یا تحلیل فنی (Technical Analysis) روشی برای پیش‌بینی قیمت‌ها در بازار از طریق مطالعه وضعیت گذشته بازار است. در این تحلیل از طریق بررسی تغییرات و نوسان‌های قیمت‌ها، حجم معاملات، عرضه و تقاضا می‌توان وضعیت قیمت‌ها در آینده را پیش‌بینی کرد. این روش تحلیل در بازار ارزهای خارجی، بازارهای بورس اوراق بهادار و بازار طلا و دیگر فلزات گران‌بها کاربرد گسترده‌ای دارد. تحلیل‌گران تکنیکال از نمودارها و ابزارهای دیگر برای شناسایی الگوهایی که می‌تواند فعالیت آتی سهم را پیش‌بینی کند، بهره می‌جویند. این نوع تحلیل با استفاده از "مطالعه رفتار و حرکات قیمت و حجم سهام در گذشته و تعیین قیمت و روند آینده سهم" صورت می‌پذیرد. تغییرات قیمت سهم با استفاده از پیشینه تاریخی و نمودار توسط تحلیل‌گر تکنیکی مورد تجزیه و تحلیل قرار می‌گیرد. تحلیل تکنیکال با آزمون قیمت‌های گذشته و حجم مبادلات حرکت‌های آینده، قیمت را پیش‌بینی می‌کند. اساس این تحلیل‌ها بر استفاده از نمودار و رابطه‌های ریاضی و هندسی متمرکز است تا بدین گونه روندهای کوچک و بزرگ بدست آید. در این راستا فرصت‌های خرید یا فروش از راه برآورد محدوده نوسانات بازار مشخص می‌شود.

ردیف	سر فصل‌های دوره
۱	سیستم معاملاتی ایچیموکو (مقدماتی و پیشرفته به صورت کارگاهی)
۲	فیبوناچی و انواع آن در نرم‌افزارها
۳	محاسبه نسبت‌های فیبوناچی به همراه فیلم‌های آموزشی
۴	سیستم معاملاتی بیل ویلیامز
۵	الگوهای هارمونیک (شش الگوی هارمونیک به همراه ارائه جداول نسبت‌ها)
۶	الگوهای هارمونیک پیشرفته
۷	نحوه معامله و استراتژی در سقف‌های قیمتی
۸	اندیکاتور adx و سیگنال‌های خرید و فروش
۹	ارائه فیلم‌های آموزشی مولتی‌مدیا و جزوات مربوط به دوره



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

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

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز	صدور/لغو/تمدید
۱	امین آوید	۹۶/۱۲/۰۲	مجوز معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	لغو
۲	توسعه فردا	۹۶/۱۲/۰۶	مجوز مشاور عرضه اوراق بهادار	تمدید
۳	بانک کارآفرین	۹۶/۱۲/۰۶	مجوز مشاور عرضه اوراق بهادار	صدور
۴	بانک خاورمیانه	۹۶/۱۲/۳۰	مجوز مشاور پذیرش	صدور
۵	بانک صادرات ایران	۹۶/۱۲/۱۶	مجوز معامله قراردادهای آتی کالا در بورس کالای ایران	تمدید
۶	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	صدور
۷	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران	صدور
۸	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران	صدور
۹	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز معاملات سیمان در بورس کالای ایران	صدور
۱۰	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز معاملات نفت در بورس انرژی ایران	صدور
۱۱	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز معاملات برق در بورس انرژی ایران	صدور
۱۲	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز معامله قراردادهای آتی کالا در بورس کالای ایران	صدور
۱۳	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز سلف موازی استاندارد محصولات فلزی در بورس کالای ایران	صدور
۱۴	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز سلف موازی استاندارد محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران	صدور
۱۵	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز سلف موازی استاندارد محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران	صدور
۱۶	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز سلف موازی استاندارد سیمان در بورس کالای ایران	صدور
۱۷	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز معاملات گواهی سپرده کالایی محصولات فلزی	صدور
۱۸	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز معاملات گواهی سپرده کالایی محصولات پتروشیمی	صدور
۱۹	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز معاملات گواهی سپرده کالایی محصولات سیمانی	صدور
۲۰	بورس بهگزین	۹۶/۱۲/۲۸	مجوز معاملات گواهی سپرده کالایی محصولات کشاورزی	صدور



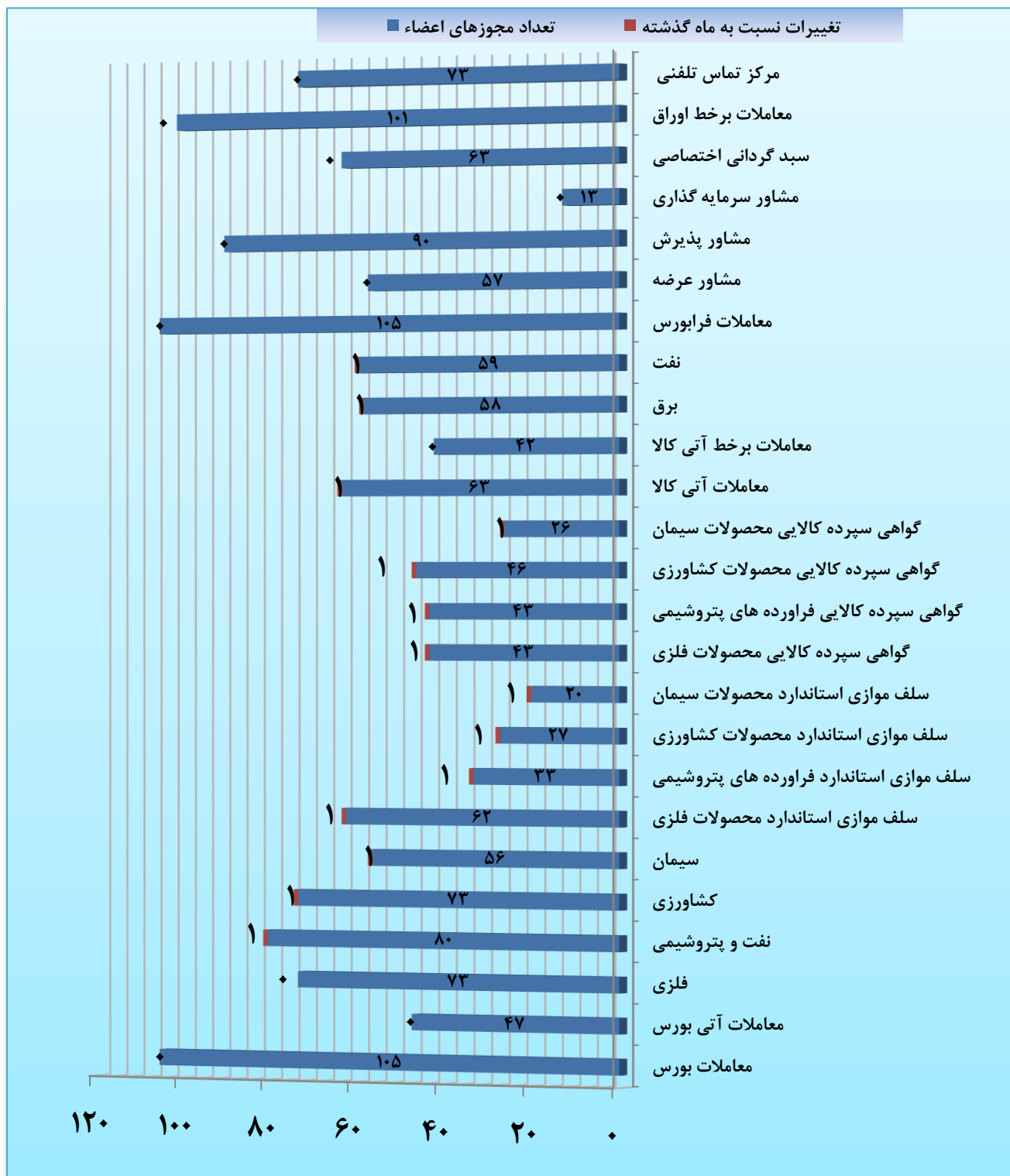
۲) مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر / لغو شده اعضاء توسط شرکت بورس اوراق بهادار و بورس انرژی در اسفندماه ۹۶					
ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۱	بانک سپه	۹۶/۱۲/۰۲	انتقال	انتقال ایستگاه معاملاتی بورس انرژی	تهران
۲	تدبیرگران فردا	۹۶/۱۲/۰۸	تبدیل	تبدیل نمایندگی به دفتر پذیرش	کرمانشاه
۳	برهان سهند	۹۶/۱۲/۰۸	لغو	لغو مجوز فعالیت تالار اختصاصی معاملات	قزوین
۴	آفتاب درخشان خاورمیانه	۹۶/۱۲/۱۲	تبدیل	تبدیل نمایندگی به دفتر پذیرش	تبریز
۵	پارس نمودگر	۹۶/۱۲/۱۹	لغو	لغو مجوز فعالیت شعبه و توقف ایستگاه معاملاتی PK و OB	کرج، ارومیه
۶	تدبیرگران فردا	۹۶/۱۲/۲۰	تبدیل	تبدیل نمایندگی به دفتر پذیرش	زنجان
۷	بانک سپه	۹۶/۱۲/۲۲	لغو / انتقال	لغو مجوز فعالیت شعبه معاملات و انتقال ایستگاه معاملاتی AZ	تهران
۸	نهایت نگر	۹۶/۱۲/۲۲	لغو	لغو مجوز فعالیت شعبه و توقف ایستگاه معاملاتی M9	مشهد
۹	بانک ملت	۹۶/۱۲/۲۲	صدور	شروع فعالیت دفتر پذیرش	کرج

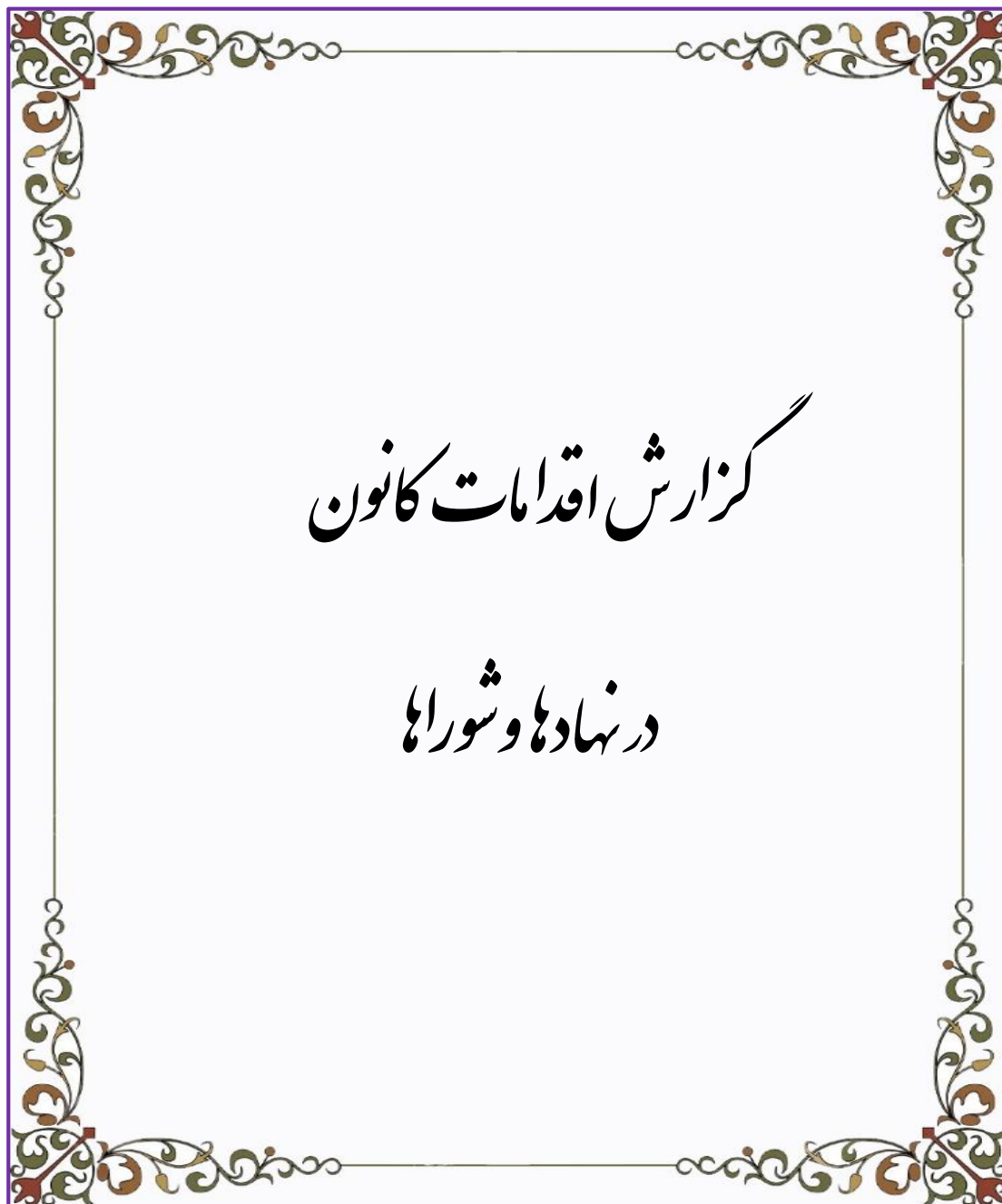
۳) اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس در اسفندماه ۹۶			
ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / تمدید / لغو مجوز
۱	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک	۹۶/۱۲/۱۲	صدور
۲	شرکت سبگردان سهم آشنا	۹۶/۱۲/۲۱	صدور



۴) مجوزهای نهادهای مالی تا پایان اسفندماه 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	-	۰	-
بورس کالا	محصولات فلزی	۷۳	-	۰	-
	سلف استاندارد موازی محصولات فلزی	۶۳	۱	۰	-
	سلف استاندارد موازی فرآورده‌های پتروشیمی	۳۴	۱		
	سلف استاندارد موازی محصولات کشاورزی	۲۸	۱	۰	-
	سلف موازی استاندارد محصولات سیمان	۲۱	۱		
	نفت و پتروشیمی	۸۰	۱		
	کشاورزی	۷۴	۱	۰	-
	معامله گواهی سپرده محصولات کشاورزی	۴۷	۱	۰	-
	معامله گواهی سپرده فرآورده‌های پتروشیمی	۴۴	۱	۰	-
	معامله گواهی سپرده محصولات فلزی	۴۴	۱	۰	-
	معامله گواهی سپرده محصولات سیمان	۲۷	۱		
	معاملات آتی	۶۴	۱	۰	-
	معاملات برخت آتی کالا	۴۲	-	۰	-
	سیمان	۵۷	۱	۰	-
	بورس انرژی	معاملات (برق)	۵۹	۱	۰
معاملات (نفت)		۶۰	۱	۰	-
فرا بورس	معاملات	۱۰۵	-	۰	-
	مشاور عرضه	۵۷	-	-	-
	مشاور پذیرش	۹۰	-	-	-
	مشاور سرمایه‌گذاری	۱۳	-	-	-
	سبدگردانی	۶۳	-	-	-
	معاملات برخت اوراق	۱۰۱	-	-	-
	مرکز تماس تلفنی	۷۳	-	-	-
	تعهد پذیره نویسی	۰	-	-	-





**صورتحجلسه هیأت پذیرش بورس اوراق بهادار (۹۶/۱۲/۰۵)**

صد و بیست و ششمین جلسه هیأت پذیرش اوراق بهادار، با حضور اعضای هیأت پذیرش در سازمان بورس و اوراق بهادار تشکیل شد و پس از تبادل نظرات تصمیمات ذیل اتخاذ گردید.

دستور جلسه:

- بررسی درخواست بانک ملی ایران مبنی بر واگذاری سهام تحت تملک خود در شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی؛
- بررسی درخواست شرکت ایران خودرو مبنی بر واگذاری ۵۰/۲ درصد از سهام شرکت رینگ‌سازی مشهد به وکالت از شرکت‌های قطعات اتومبیل ایران و گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو؛
- بررسی درخواست شرکت ایران خودرو دیزل مبنی بر واگذاری ۵۰/۲۵ درصد از سهام شرکت چرخشگر.

تصمیمات:

الف) بررسی درخواست بانک ملی ایران مبنی بر واگذاری سهام تحت تملک خود شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی؛

درخواست معاونت بازار بورس اوراق بهادار تهران برای موافقت هیأت پذیرش با عرضه سهام تحت تملک بانک ملی ایران در شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی، موضوع ماده ۹ دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار مطرح شد. هیأت پذیرش پس از بحث و بررسی با عرضه عمده سهام این شرکت با رعایت مقررات مربوطه و لحاظ شرایط ذیل مشروط به دریافت و تأیید گزارش کتبی بورس در خصوص معامله عمده موافقت کرد:

۱. ارائه تعهد کتبی خریدار مبنی بر رعایت الزامات مربوط به تداوم پذیرش و پایبندی به حداقل الزامات سهام شناور آزاد بازار مربوطه؛
۲. ارائه برنامه کسب و کار واقع‌بینانه در خصوص فعالیت‌های آینده شرکت بعد از تحصیل؛
۳. ارائه فرصت سه ماهه برای سهامدار خرد مبنی بر امکان خروج از سهام با هماهنگی بورس تهران؛
۴. ارائه تعهد سهامدار عمده جدی مبنی بر عدم خروج از سهم کنترلی به مدت دو سال از زمان تحصیل.

ب) بررسی درخواست شرکت ایران خودرو مبنی بر واگذاری ۵۰/۲ درصد از سهام شرکت رینگ‌سازی مشهد به وکالت از شرکت‌های قطعات اتومبیل ایران و گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو؛

درخواست معاونت بازار بورس اوراق بهادار تهران برای موافقت هیأت پذیرش با عرضه ۵۰/۲ درصد از سهام شرکت رینگ‌سازی مشهد توسط شرکت ایران خودرو به وکالت از شرکت‌های قطعات اتومبیل ایران و گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو؛ موضوع ماده ۹ دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار مطرح شد. هیأت پذیرش پس از بحث و بررسی با عرضه عمده سهام این شرکت با رعایت مقررات مربوطه و لحاظ شرایط ذیل مشروط به دریافت و تأیید گزارش کتبی بورس در خصوص معامله عمده موافقت کرد:

۵. ارائه تعهد کتبی خریدار مبنی بر رعایت الزامات مربوط به تداوم پذیرش و پایبندی به حداقل الزامات سهام شناور آزاد بازار مربوطه؛
۶. ارائه برنامه کسب و کار واقع‌بینانه در خصوص فعالیت‌های آینده شرکت بعد از تحصیل؛
۷. ارائه فرصت سه ماهه برای سهامدار خرد مبنی بر امکان خروج از سهم با هماهنگی بورس تهران؛
۸. ارائه تعهد سهامدار عمده جدید مبنی بر عدم خروج از سهم کنترلی به مدت دو سال از زمان تحصیل.

پ) بررسی درخواست شرکت ایران خودرو دیزل مبنی بر واگذاری ۵۰/۲۵ درصد از سهام شرکت چرخشگر؛

درخواست معاونت بازار بورس اوراق بهادار تهران برای موافقت هیأت پذیرش با عرضه ۵۰/۲۵ درصد از سهام شرکت چرخشگر توسط شرکت ایران خودرو دیزل؛ موضوع ماده ۹ دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار مطرح شد. هیأت پذیرش پس از بحث و بررسی با عرضه عمده سهام این شرکت با رعایت مقررات مربوطه و لحاظ شرایط ذیل مشروط به دریافت و تأیید گزارش کتبی بورس در خصوص معامله عمده موافقت کرد:



- ۱- ارائه تعهد کتبی خریدار مبنی بر رعایت الزامات مربوط به تداوم پذیرش و پایبندی به حداقل الزامات سهام شناور آزاد بازار مربوطه؛
- ۲- ارائه برنامه کسب و کار واقع بینانه در خصوص فعالیت‌های آینده شرکت بعد از تحصیل؛
- ۳- ارائه فرصت سه ماه برای سهامدار خرد مبنی بر امکان خروج از سهم با هماهنگی بورس تهران؛
- ۴- ارائه تعهد سهامدار عمده جدید مبنی بر عدم خروج از سهم کنترلی به مدت دو سال از زمان تحصیل.



صورتجلسه هیأت پذیرش بورس اوراق بهادار (۹۶/۱۲/۱۲)

صد و بیست و هفتمین جلسه هیأت پذیرش بورس اوراق بهادار، با حضور اعضای هیأت پذیرش در سازمان بورس و اوراق بهادار تشکیل شد و پس از تبادل نظرات تصمیمات ذیل اتخاذ گردید:

دستور جلسه:

- بررسی درخواست پذیرش شرکت توسعه مولد نیروگاهی جهرم (سهامی عام) در بورس اوراق بهادار تهران؛
- بررسی درخواست پذیرش شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای افق کوروش (سهامی عام) در بورس اوراق بهادار؛
- بررسی درخواست پذیرش شرکت کیش بتن جنوب (سهامی خاص) در بورس اوراق بهادار تهران؛

تصمیمات:

الف) بررسی درخواست پذیرش شرکت توسعه مولد نیروگاهی جهرم (سهامی عام) در بورس اوراق بهادار تهران

درخواست پذیرش شرکت توسعه مولد نیروگاهی جهرم (سهامی عام) در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران مطرح شد. پس از بررسی اطلاعات امیدنامه و صورت‌های مالی و ارائه توضیحات لازم از سوی نمایندگان آن شرکت در پاسخ به سئوالات اعضای هیأت پذیرش در مورد ابهامات و اشکالات زیر:

۱. روند کاهشی سود و نسبت‌های با اهمیت از جمله نسبت ROE در سال‌های اخیر؛
۲. تأخیر با اهمیت در راه‌اندازی و تکمیل پروژه سیکل ترکیبی و ابهام در خصوص سنکرون واحدها؛
۳. ابهام در نحوه وصول مطالبات از دولت؛
۴. تفاوت نرخ استهلاك در دوره سال مالی ۱۳۹۵ و شش‌ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱؛
۵. ابهام در طبقه‌بندی حساب‌های پرداختی به پنا از بابت پروژه سیکل ترکیبی که به اشتباه به جای غیرتجاری به صورت تجاری طبقه‌بندی شده است و اثر آن بر جریان وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی؛
۶. نسبت حاشیه سود پایین نیروگاه به دلیل بهای تمام شده بالای تولید در قیاس با نیروگاه‌های مشابه؛
۷. فقدان دلایل منطقی در توجیه امکان تحقق افزایش فروش و درآمدهای پیش‌بینی شده و نیز رشد سهم بازار در سال‌های آتی؛
۸. وجود اقلام تعدیلات سنواتی با اهمیت در صورت‌های مالی؛

هیأت پذیرش به دلیل قانع نشدن از پاسخ‌های ارائه شده، با پذیرش شرکت توسعه مولد نیروگاهی جهرم جهت در فهرست نرخ‌های بازار دوم بورس به دلایل ذیل، موافقت نکرد:

۱. با کیفیت نبودن سود عملیاتی شرکت در دو دوره مالی اخیر (بند ۹ ماده ۶ دستورالعمل پذیرش)؛
۲. فقدان چشم‌انداز روشن از سودآوری مناسب شرکت (بند ۵ ماده ۶ دستورالعمل پذیرش)؛
۳. مثبت نبودن مجموع جریان وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی شرکت طی دو دوره مالی اخیر (بند ۹ ماده ۶ دستورالعمل پذیرش).

ب) بررسی درخواست پذیرش شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای (سهامی خاص) در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران

درخواست پذیرش شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای افق کوروش (سهامی خاص) در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران مطرح شد. پس از بررسی اطلاعات امیدنامه و صورت‌های مالی و ارائه توضیحات لازم از سوی نمایندگان آن شرکت در پاسخ به سئوالات اعضای هیأت پذیرش، هیأت



یادشده با پذیرش شرکت فروشگاه‌های زنجیره‌ای افق کوروش به شرط انجام اقدامات زیر و طرح موضوع در اولین جلسه هیأت پذیرش بعد از تکمیل اقدامات، موافقت کرد:

۱. تبدیل شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام و ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار صورت گیرد؛
۲. گزارش کارشناسی مربوط به دارایی‌هایی واگذار شده از گروه به فروشگاه‌های زنجیره‌ای افق کوروش، به بورس ارائه و در امیدنامه جزئیات آن افشا شود؛
۳. با توجه به سرمایه‌گذاری شرکت فروشگاه‌های زنجیره‌ای افق کوروش (سهامدار عمده) به بورس ارائه شود؛
۴. با توجه به سرمایه‌گذاری شرکت فروشگاه‌های زنجیره‌ای افق کوروش در شرکت‌های تابعه همانند تجهیز گستر و پویس تأمین، صورت‌های مالی تلفیقی تهیه و ارائه شود؛
۵. در خصوص حساب‌های دریافتی و پرداختی غیرتجاری به شرکت‌های گروه گلرنگ توضیحات لازم ارائه و در امیدنامه افشا شود؛
۶. نسخه‌ای از قراردادهای با اهمیت از جمله قراردادهای تأمین اقلام، قراردادهای مرتبط با اجاره ساختمان فروشگاه و نیز قرارداد فرانچیز به بورس ارائه شود؛
۷. جزئیات برنامه مدیریت برای توسعه فعالیت از طبق افتتاح فروشگاه‌های جدید و قراردادهای فرانچیز و نیز حفظ حاشیه سود شرکت در فضای تشدید رقابت ارائه شود؛
۸. افشای اطلاعات و صورت‌های مالی به صورت کامل وفق دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار در سامانه کدال صورت گیرد؛
۹. اطلاعات مربوط به مجوزهای فعالیت، جزئیات مدل کسب و کار، مکانیزم تأمین اقلام از داخل و خارج گروه، رویه‌های مرتبط با کالای نایاب و مدیریت موجودی‌ها، ویژگی‌ها و نحوه عمل قراردادهای فرانچیز، اطلاعات مربوط به ناوگان حمل و نقل شامل کامیونت‌ها، استانداردها و معیارهای مربوط به راه‌اندازی و تجهیز فروشگاه‌ها، ریسک مرتبط با توقف فعالیت احتمالی فروشگاه‌ها، جزئیات تحقق نسبت‌های با اهمیت از جمله نسبت مالکانه، استراتژی‌های سرمایه‌گذاری مجدد وجوه نقد مازاد، جزئیات و کفایت پوشش بیمه‌ای فروشگاه‌ها و انبارها و سایر موارد به تشخیص بورس در امیدنامه و برنامه کسب و کار شرکت ارائه و اصلاح شود. هم‌چنین مدارک و مستندات پرونده پذیرش، طبق ماده ۲۵ دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران تکمیل گردد.

پ) بررسی درخواست پذیرش شرکت کیش بتن جنوب (سهامی خاص) در بورس اوراق بهادار تهران

درخواست پذیرش شرکت کیش بتن جنوب (سهامی خاص) در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران مطرح شد. پس از بررسی اطلاعات امیدنامه و صورت‌های مالی و ارائه توضیحات لازم از سوی نمایندگان آن شرکت در پاسخ به سئوالات اعضای هیأت پذیرش در مورد ابهامات و اشکالات زیر:

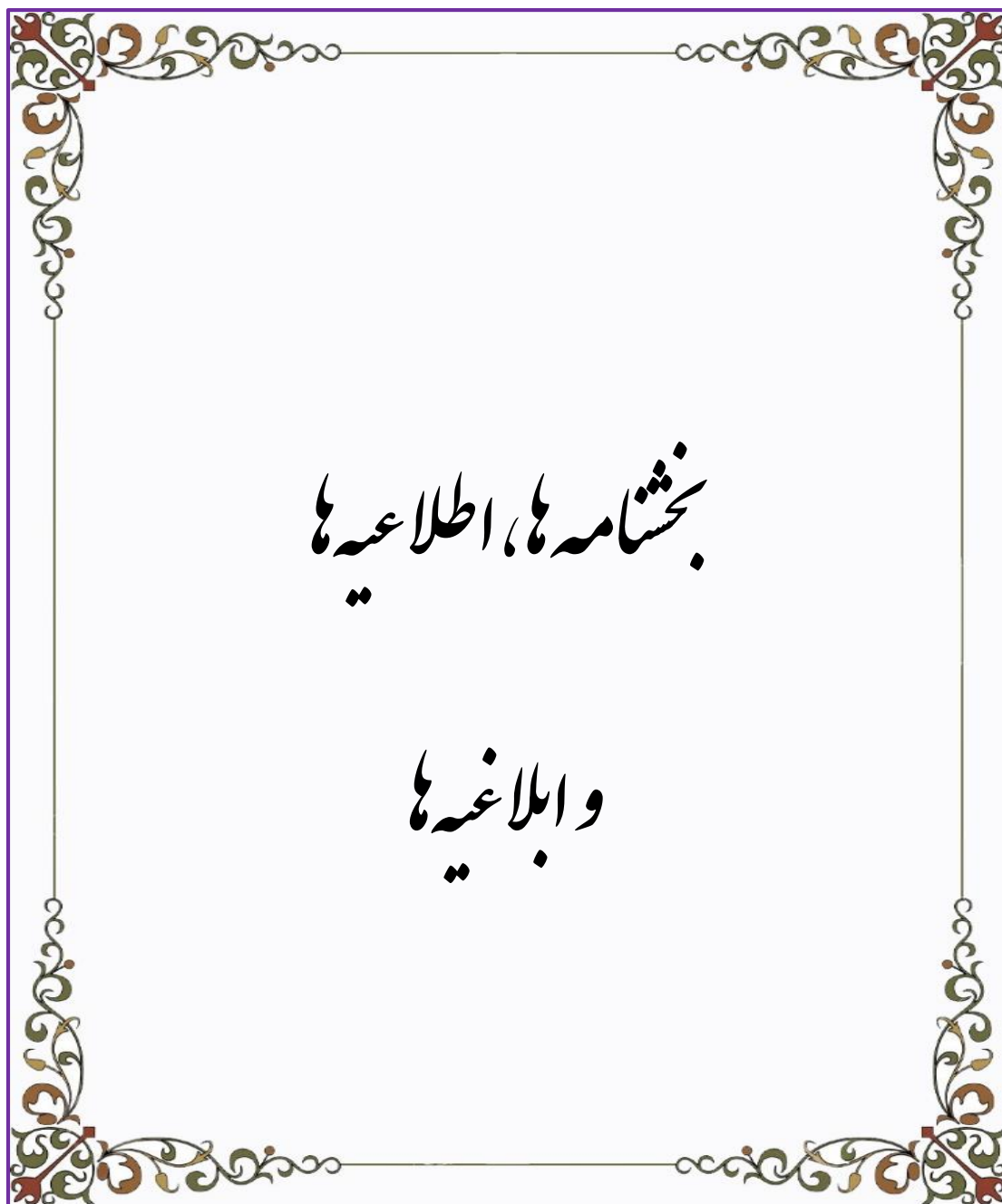
۱. ابهام در چشم‌انداز تداوم سودآوری شرکت به دلیل فروش بخش عمده واحدهای ساخته شده در سال‌های قبل و رکود صنعت ساخت و ساز؛
۲. وجود پرونده‌های با اهمیت باز از سنوات قبل و مشخص نبودن اثرات آتی آن‌ها؛
۳. وجود مطالبات سنواتی از جمله طلب از شرکت پرشین گلف؛
۴. ابهام در خصوص تضمین تمدید مجوز فعالیت یک‌ساله در کیش؛



۵. روند کاهشی سود و نسبت‌های با اهمیت در سال‌های اخیر.

هیأت پذیرش به دلیل قانع نشدن از پاسخ‌های ارائه شده، با پذیرش شرکت کیش بتن جنوب در فهرست نرخ‌های بازار دوره دوم بورس به دلایل ذیل، موافقت نکرد:

۱. فقدان چشم‌انداز روشن از سودآوری مناسب شرکت (بند ۵ ماده ۶ دستورالعمل پذیرش)
۲. وجود دعاوی حقوقی با اهمیت باز از سال‌های گذشته (بند ۱۲ ماده ۶ دستورالعمل پذیرش)





ابلاغیه - مدیریت نظارت بر کارگزاران (۹۶/۱۲/۰۹)

شماره ابلاغیه: ۱۱۰۲۰۰۲۰۵

موضوع: تجمیع و اصلاح مقررات تصدی سمت هم‌زمان مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره شرکت‌های کارگزاری
مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند (۵) چهارصد و نود و سومین صورت‌جلسه هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ به شرح زیر ابلاغ می‌گردد:

۵-۱- نامه شماره ۱۲۱/۴۲۸۵۴ مورخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۱ اداره امور کارگزاران در خصوص تجمیع و اصلاح مصوبات مربوط به تصدی سمت هم‌زمان مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره شرکت‌های کارگزاری در شرکت‌های پذیرفته شده در بوس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران و شرکت‌های عرضه کننده در بورس کالای ایران و بورس انرژی ایران، مطرح و به شرح زیر تصویب شد:

۵-۱- مدیرعامل، اشخاص حقیقی عضو هیأت مدیره و نمایندگان اشخاص حقوقی عضو هیأت مدیره در شرکت‌های کارگزاری نمی‌توانند هم‌زمان به عنوان عضو حقیقی هیأت مدیره، نماینده اشخاص حقوقی عضو هیأت مدیره یا مدیرعامل شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران و شرکت‌هایی که محصولات آن‌ها در بورس کالای ایران یا بورس انرژی ایران پذیرفته شده است، قبولی سمت نمایند. لازم به ذکر است ممنوعیت و محدودیت مزبور متناسب با مجوزهای فعالیت شرکت‌های کارگزاری اعمال می‌شود.

تبصره: محدودیت فوق با رعایت سایر قوانین و مقررات مشمول شرکت‌های معامله شده در بازار سوم فرابورس و شرکت‌های بازار پایه فرابورس به جز شرکت‌های تابلوی پایه الف نمی‌باشد.

۵-۲- بنا بر این مصوبات هیأت مدیره و بخشنامه در ارتباط با این مصوبه به شرح زیر لغو گردید:

۵-۲-۱- بند ۲ یکصد و نودمین صورت‌جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۳۸۹/۰۶/۰۶؛

۵-۲-۲- بند ۴ دویست و چهل و چهارمین صورت‌جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۳۹۰/۱۱/۱۵؛

۵-۲-۳- بند ۶ سیصد و پنجاه و پنجمین صورت‌جلسه هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۳/۰۹/۰۸.

۵-۳- مقرر گردید، مستثنی شدن عضویت در هیأت مدیره و مدیرعاملی شرکت‌های بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران، بورس کالای ایران، بوس انرژی ایران و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه از مصوبه مورخ ۱۳۸۴/۱۲/۲۶ شورای عالی بورس و اوراق بهادار مبنی بر ممنوعیت عضویت هم‌زمان کارگزاران و اعضای هیأت مدیره کارگزاران در هیأت مدیره شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران به شورای عالی بورس و اوراق بهادار پیشنهاد گردد.

تبصره: در صورت تصویب پیشنهاد مذکور در شورای عالی بورس و اوراق بهادار، عضویت کارگزاران، اعضای هیأت مدیره و مدیران عامل شرکت‌های کارگزاری در هیأت مدیره و مدیرعاملی شرکت‌های بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران، بورس کالای ایران، بورس انرژی ایران و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه از محدودیت بند ۵-۱ این مصوبه مستثنی خواهد شد."

**ابلاغیه - مدیریت نظارت بر کارگزاران و مدیریت نظارت بر نهادهای مالی (۹۶/۱۲/۱۴)**

شماره ابلاغیه: ۱۲۰۲۰۰۹۹

موضوع: رویه اجرایی پرداخت کارمزدهای سازمان بورس و اوراق بهادار

مخاطبین: نهادهای مالی و کارگزاران

پیرو مصوبه مورخ ۱۳۹۶/۰۵/۰۳ شورای عالی بورس و اوراق بهادار در خصوص تغییر کارمزدهای سازمان بورس و اوراق بهادار، به پیوست مصوبات هیأت مدیره سازمان در خصوص رویه اجرایی پرداخت کارمزدهای سازمان بورس و اوراق بهادار ابلاغ می‌گردد. مشمولین جهت پرداخت کارمزد مربوطه باید فرم ۲ را تکمیل و به مدیریت مالی سازمان ارائه نمایند. لازم به ذکر است؛ به استناد مصوبه شورای عالی بورس مبنای محاسبه کارمزد برای سال ۱۳۹۶ از تاریخ ۱۳۹۶/۰۶/۱۲ تعیین گردید.

فرآیند دریافت کارمزد توسط سازمان بورس و اوراق بهادار

در راستای اجرای مصوبات مورخ ۱۳۹۶/۰۵/۰۳ شورای عالی بورس، موارد زیر در خصوص اخذ کارمزدهای نهادهای مالی به تصویب رسید:

۱- کارمزد ثبت و نظارت بر نهادهای مالی مشمول:

۱-۱- کارمزد "ثبت و نظارت"، تنها یک کارمزد بوده و در هر سال شمسی یک بار به شرح ذیل اخذ می‌گردد؛

۱-۱-۱- کارمزد ثبت و نظارت در سال نخست (سالی که در آن نهاد مالی نزد سازمان ثبت می‌گردد):

مشمولین موظفاند پس از ثبت نهاد مالی نزد سازمان نسبت به محاسبه و پرداخت کارمزد متعلقه ظرف حداکثر ۵

روز اقدام نمایند.

۱-۱-۲- کارمزد و ثبت و نظارت در سال‌های بعد:

مشمولین موظفاند حداکثر تا ۲۰ فروردین هر سال نسبت به محاسبه و پرداخت کارمزد متعلقه، اقدام نمایند.

۲-۱- منظور از "اندازه صندوق بر اساس مجوز"، "سقف تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به ارزش مبنا" است؛

۳-۱- کارمزد صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سال ۹۶ توسط مدیر صندوق و از حساب مدیر صندوق پرداخت می‌شود و جزو

هزینه‌های قابل پرداخت توسط صندوق نخواهد بود، لیکن در سال‌های بعد در صورت گنجاندن در اساسنامه و امیدنامه

صندوق از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت خواهد بود.

۲- کارمزد افزایش سرمایه نهادهای مالی مشمول به غیر از صندوق‌های سرمایه‌گذاری:

مشمولین باید پس از اعلام موافقت سازمان با افزایش سرمایه، ظرف حداکثر ۵ روز نسبت به محاسبه و پرداخت کارمزد مربوطه بر

اساس مابه‌التفاوت کارمزد ثبت و نظارت خود اقدام نمایند.

۳- کارمزد افزایش سقف واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشمول:

مشمولین باید پس از اعلام موافقت سازمان با افزایش سقف واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری، ظرف حداکثر ۵ روز

نسبت به محاسبه و پرداخت مابه‌التفاوت کارمزد ثبت و نظارت خود اقدام نمایند.

۴- در صورتی که مشمولین پرداخت کارمزد، در زمان مقرر اقدام به پرداخت کارمزد خود ننمایند، سازمان می‌تواند از ارائه خدمات به

مشمولین خودداری نماید.



- ۵- شرکت‌های سهامی عام که به عنوان نهاد مالی نزد سازمان ثبت می‌شوند باید کارمزد ثبت و نظارت نهادهای مالی و کارمزد ثبت شرکت‌های سهامی عام نزد سازمان را به صورت جداگانه پرداخت نمایند.
- ۶- مدیریت مالی سازمان موظف است؛ همواره نام نهادهای مالی که در زمان مقرر اقدام به پرداخت کارمزد ننموده‌اند را به منظور عدم ارائه خدمات به ایشان، در اختیار معاونت نظارت بر نهادهای مالی سازمان قرار دهد.



ابلاغیه - مدیریت نظارت بر نهادهای مالی (۹۶/۱۲/۱۵)

شماره ابلاغیه: ۱۲۰۲۰۱۰۰

موضوع: درخواست صدور موافقت اصولی و مجوز تأسیس یا تبدیل انواع نهادهای مالی توسط بانکها و مؤسسات اعتباری مخاطبین: کلیه متقاضیان دریافت مجوز تأسیس یا تبدیل انواع نهادهای مالی

بند ۷ پانصدمین صورتجلسه هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۶/۱۱/۱۱، در خصوص درخواست صدور موافقت اصولی و مجوز تأسیس یا تبدیل انواع نهادهای مالی توسط بانکها و مؤسسات اعتباری به استناد مفاد بند الف ماده ۱۶ و تبصره ۶ ماده ۵۷ قانون رفع موانع تولید و ارتقای نظام مالی کشور، بند ب ماده ۱۴ قانون برنامه ششم توسعه و دستورالعمل سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مصوب بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به شرح زیر ابلاغ می‌شود:

۱. بررسی درخواست صدور موافقت اصولی تبدیل یا تأسیس انواع نهادهای مالی توسط بانکها، مؤسسات مالی و اعتباری و اشخاص وابسته به آنها منوط به ارائه مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران گردید؛
۲. هر گونه تغییر در ترکیب سهامداری نهادهای مالی و یا دارندگان واحدهای ممتاز صندوق‌های سرمایه‌گذاری که منجر به ورود بانکها، مؤسسات مالی و اعتباری و اشخاص وابسته به آنها در ترکیب سهامداری نهادهای مالی و یا دارندگان واحدهای ممتاز صندوق‌های سرمایه‌گذاری گردد منوط به ارائه مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران شد.

**بخشنامه - مدیریت نظارت بر نهادهای مالی (۹۶/۱۲/۲۱)**

شماره بخشنامه: ۱۲۰۲۰۰۶۳

موضوع: چگونگی احتساب کارمزد ثبت و نظارت سازمان از محل دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری مخاطبین: صندوق‌های سرمایه‌گذاری ثبت شده نزد سازمان

پیرو ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۰۹۹ مورخ ۱۳۹۶/۱۲/۱۴ این سازمان مبنی بر ارائه "رویه اجرایی پرداخت کارمزدهای سازمان بورس و اوراق بهادار" به اطلاع می‌رساند؛ مطابق بخشی از رویه اعلامی، کارمزد ثبت و نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سال ۱۳۹۶ توسط مدیر صندوق پرداخت می‌شود و در سال‌های بعد در صورت اصلاح امیدنامه، کارمزد مذکور از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت خواهد بود. در همین راستای آن دسته از متقاضیانی که قصد احتساب هزینه‌های مذکور از محل دارایی‌های صندوق‌های مربوطه از ابتدای سال ۱۳۹۷ را دارند، لازم است؛ با برگزاری مجمع و اضافه نمودن "کارمزد ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار" به جدول هزینه‌های مندرج در امیدنامه اقدام نمایند.

لازم به ذکر است؛ در رابطه با موضوع این بخشنامه، تشکیل مجمع صندوق در صورت حضور کلیه دارندگان واحدهای ممتاز یا مدیریتی همزمان با تاریخ دعوت به مجمع، امکان‌پذیر بوده و ارائه صورتجلسه مجمع صندوق به سازمان که صرفاً با موضوع اصلاح جدول هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق به شرح فوق باشد، به منزله ثبت صورتجلسه نزد سازمان خواهد بود. اعمال هزینه‌های مزبور از تاریخ درج تغییرات یاد شده در روزنامه کثیرالانتشار صندوق بلامانع است.



بخشنامه - مدیریت نظارت بر کارگزاران (۹۶/۱۲/۲۲)

شماره بخشنامه: ۱۱۰۱۰۰۸۹

موضوع: لزوم انجام آزمون نفوذپذیری سامانه‌های معاملات برخط به صورت ادواری
مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بازگشت به نامه شماره ۱۲۱/۵۱۸۴۲ مورخ ۹۶/۱۲/۱۶ رئیس مرکز نظارت بر امنیت اطلاعات بازار سرمایه و پیرو ابلاغیه شماره ۱۲۰۳۰۰۵۴-۹۶/۰۴/۲۰ در خصوص ضرورت رعایت مفاد سند الزامات امنیت اطلاعات بازار سرمایه توسط شرکت‌های کارگزاری و با توجه به افزایش روزافزون تهدیدات سایبری و توسعه روش‌های پیچیده هک و نفوذ، ضروری است هر کارگزاری، به منظور کسب اطمینان حداقلی از امنیت سامانه‌های خود، نسب به انجام ارزیابی امنیتی (آزمون نفوذپذیری) بر روی سامانه‌های (معاملات برخط) (اوراق بهادار، کالایی و غیره)، اقدامات مقتضی را به صورت ادواری (حداقل یک بار در سال) انجام دهد. لازم به ذکر است که این ارزیابی امنیتی باید با رعایت شرایط این بخشنامه و توسط حداقل یکی از شرکت‌های تخصصی دارای پروانه فعالیت در حوزه خدمات عملیاتی افتا با گرایش ارزیابی امنیتی از سازمان فناوری اطلاعات ایران و مرکز مدیریت راهبردی افتای ریاست جمهوری صورت گیرد. اولین مرتبه آزمون نفوذپذیری سامانه‌های معاملات برخط هر کارگزاری مطابق با شرایط، باید حداکثر تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ انجام شود؛ ممیزی و نظارت بر اجرای مفاد این بخشنامه از تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۱ در دستور کار مرکز نظارت بر امنیت اطلاعات بازار سرمایه قرار خواهد گرفت.



نظرات و پیشنهادات اعضاء



کارگزاری دنیای خبره (۹۶/۱۲/۱۴)

پیرو دریافت ابلاغیه مدیریت نظارت بر کارگزاران به شماره اتوماسیون ۱۲۱/۴۴۵۵۴ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۱۸ در خصوص "اطلاع از ابهام معاملات تحت احتیاط" و الزام سرمایه‌گذاران به تکمیل و تایید فرم "اطلاع از ابهام معاملات تحت احتیاط" پیش از ثبت هر سفارش، به اطلاع می‌رساند در کانال‌های غیرحضوری برخط و اینترنتی (آفلاین) امکان تأیید فرم مذکور به صورت الکترونیکی وجود دارد لیکن برای اخذ سفارش در کانال غیرحضوری مرکز تماس، تمهیدی اندیشیده نشده است. همین نگرش در ابلاغیه معاونت عملیات و نظارت بر بازار فرابورس به شماره اتوماسیون ۱۹۱/۴۸۹۸ مورخ ۱۳۹۶/۰۲/۰۳ در خصوص "بیانیه پذیرش ریسک معاملات سهام و حق تقدم خرید سهام در بازار پایه فرابورس ایران" دیده می‌شود. پیشنهاد می‌شود در اخذ سفارشات از کانال مرکز تماس به عنوان یکی از کانا‌های ارتباطی غیرحضوری مورد تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار، امکان اخذ تأییدیه فرم‌ها وجود داشته باشد و ابلاغیه‌های مرتبط بازنگری شوند.



گزارش ها، مقالات و طرح های تحقیقاتی



عملکرد کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در سال ۱۳۹۶

با توجه به ریسک‌های حاکم بر بازار سرمایه در سال ۱۳۹۶، بازار سرمایه کشورمان عملکرد قابل قبولی و تقریباً روند مثبتی به همراه داشت. طبیعتاً نقش اصلی بازار سرمایه، جذب و هدایت پس‌اندازها و نقدینگی سرگردان و پراکنده در اقتصاد به سوی مسیرهای بهینه آن است، به گونه‌ای که منجر به تخصیص بهینه منابع کمیاب مالی شود. اما این مهم منوط به حمایت اهالی بازار سرمایه در جهت ارتقاء و تعالی بازار سرمایه می‌باشد تا اینکه بازار سرمایه کشورمان به استانداردهای بین‌المللی دست یابد و همچنین بازار سرمایه به سه سطح مهم کارایی (تخصیصی، عملیاتی و اطلاعاتی) برسد تا شاهد پیشرفت روز افزون این بازار باشیم. در چنین شرایطی نیاز به تعامل بیشتر بین نهادهای فعال در بازار سرمایه و آموزش در بین اهالی بازار سرمایه بیش از پیش احساس می‌گردد که مجموعه این موضوعات خود موجب افزایش فعالیت این کانون خواهد شد.

کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار به‌عنوان یک تشکل خود انتظام سعی نموده از شرایط کوتاه مدت و گذرای بازار سرمایه تأثیر نپذیرد و به گسترش فعالیت‌های خود ادامه دهد تا فارغ از نوسانات بازار سرمایه، گام‌های مثبتی را در عملکرد خود به ثبت رساند. در این راستا، کانون ضمن تلاش در جهت تقویت زیرساخت‌ها و سرمایه انسانی، تعاملات مثبتی را با سایر ارکان از جمله سازمان بورس و اوراق بهادار در راستای تفویض و انتقال بخشی از وظایف و اختیارات و نیز ارتقاء خدمات و فعالیت‌های کانون در پیش گرفته و در یازدهمین سال فعالیت خود اقدامات متعددی را در بخش‌های مختلف به ثبت رسانده است. عملکرد کانون کارگزاران بورس اوراق بهادار در سه حوزه مختلف قابل بررسی است. "آموزش"، "امور مربوط به اعضای خود" و "کمیته سازش". گزارش زیر عملکرد این کانون را در سال ۹۶ در هر سه حوزه فوق‌الذکر مورد بررسی قرار می‌دهد.

حوزه آموزش:

کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار به‌عنوان یکی از متولیان آموزش در بازار سرمایه مطرح بوده و تاکنون تمام تلاش خود را نموده تا نیازهای آموزشی این بازار را پوشش دهد. در حال حاضر این کانون برگزار کننده دوره‌های آموزشی مربوط به چهار گواهی‌نامه کاربردی "نظارت و کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری"، "گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار"، "گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان کالایی" و "گواهی‌نامه معامله‌گری بر خط گروهی" می‌باشد که هر کدام از آن‌ها پیش‌نیاز دریافت جایگاه شغلی خاصی در صنعت کارگزاری است. کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار همچنین در حوزه گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای بازار سرمایه دوره‌های مربوط به آزمون‌های معامله‌گری بازار سرمایه را به صورت تخصصی برای متقاضیان برگزار می‌کند. در حوزه مسائل مربوط به صنعت، نیز دوره‌ها و سمینارهای متنوعی نظیر "مبارزه با پولشویی"، "استخدام اثربخش، چرایی و چگونگی اخراج کارکنان"، "چارچوب فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه ایران"، "آشنایی با قوانین کار و تأمین اجتماعی"، "آشنایی با اختلافات و تخلفات در بورس اوراق بهادار" برگزار می‌شود تا همه مسائل مربوط به واحدهای شغلی بازار سرمایه پوشش داده شود. کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار همچنین از عموم سرمایه‌گذاران در بازار سرمایه غافل نشده و سعی نموده این قشر را نیز جامعه هدف خود قرار دهد. در این راستا دوره‌های متنوعی از جمله "تحلیل تکنیکال"، "تحلیل بنیادی"، "آموزش مالی رفتاری" و ... برگزار گردیده است. در طول سالی که گذشت واحد آموزش کانون کارگزاران توانست بیش از ۸۸ دوره متنوع را در قالب بیش از ۱,۳۰۰ ساعت آموزشی بالغ بر ۳,۰۷۵ نفر از برگزار نماید.



حوزه امور اعضا و اشخاص وابسته به اعضا:

کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار دارای ۱۰۸ عضو می‌باشد، اعضای کانون شرکت‌های کارگزاری فعال در بورس‌های مختلف هستند، که در مجموع در سال ۹۶، ۵,۸۷۳ پرسنل یا شخص وابسته به عضو دارند. رسیدگی به مسائل و مشکلات شرکت‌های کارگزاری، کمک به رفع آن و پیگیری موضوعات تا حصول نتیجه از فعالیت‌های مهم کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در راستای رفع مشکلات اعضای خود می‌باشد. از مهم‌ترین امور اعضای کانون، پیگیری مشکلات شرکت‌های کارگزاری در حوزه‌های مالیات، تأمین اجتماعی، عوارض کسب و پیشه شهرداری، مسائل کارگزاران در حوزه‌های تخصصی بورس و... می‌باشد.

کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار هم‌چنین در راستای ارائه خدمات به اعضای خود موارد ذیل را به انجام می‌رساند:

- اعطای امتیاز به اعضا در فرآیند رتبه‌بندی (دوره زمانی سالانه)؛
 - برگزاری نظرسنجی در سطح شرکت‌های کارگزاری عضو؛
 - برگزاری جلسات، سمینارها و گردهم‌آیی‌ها؛
 - ارائه گزارش آمار معاملات به صورت تجمیعی و ماهانه و به‌همراه نمودارهای آماری؛
 - تهیه بولتن ماهیانه؛
 - به‌روزرسانی مشخصات شرکت‌های کارگزاری (دوره زمانی ۱۵ روزه)؛
 - به‌روزرسانی مجوزهای شرکت‌های کارگزاری (دوره زمانی ۱۵ روزه)؛
 - تهیه گزارش از صورت‌های مالی شرکت‌های کارگزاری عضو و گزارش مقایسه‌ای از آن‌ها؛
 - تهیه گزارش آماری از صنعت کارگزاری؛
 - رسیدگی به مسائل نقل و انتقال اعضا و اشخاص وابسته به اعضا در کمیته حل اختلاف؛
 - مدیریت محتوای سایت؛
 - تسهیل در استخدام پرسنل صنعت با تجمیع رزومه‌ها و ارسال به اعضا و درج آگهی استخدامی در کانال تلگرامی؛
 - پاسخگویی به اعضا و اشخاص وابسته به اعضای کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار؛
 - مشارکت در طرح‌های پژوهشی؛
 - برگزاری کارگروه‌های تخصصی با حضور مدیران بازار سرمایه در جهت بررسی مسائل و مشکلات بازار سرمایه و صنعت کارگزاری و ارائه راه‌کارهای رفع این موارد؛
 - همیاری در تدوین مقاله‌ها و پایان‌نامه‌های مرتبط با صنعت کارگزاری و ارائه داده‌های مربوط به محققین؛
 - مطالعات تطبیقی سازوکارهای بازارهای سرمایه بین‌الملل و ارائه الگوهای کاربردی.
- در حوزه کمیته حل اختلاف این کانون در سال گذشته ۱۳ جلسه برگزار نمود. هم‌چنین ۳ بازدید برای عموم تحلیل‌گران صنعت برگزار شد تا اهالی بازار سرمایه بتوانند در حیطه ناشران نیز سوالات و مسائل خود را پیگیری نمایند.
- در سال گذشته ۱۵ گردهمایی و همایش با حضور اعضا برگزار گردید و در آن مدیران عامل شرکت‌های کارگزاری گرد هم آمدند تا مسائل مهم صنعت را مورد بررسی قرار دهند. کانون کارگزاران در سال ۱۳۹۶، ۷۵ جلسه کارگروه و کمیته تخصصی در حوزه‌های مختلف برگزار نمود که ماحصل کارگروه‌ها و کمیته‌ها با مشارکت ۱۹۲ نفر مهمان از نهادهای مختلف بازار سرمایه تا حصول نتیجه‌گیری پیگیری گردید.



کمیته سازش کانون کارگزاران:

طبق ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار، اختلافات ناشی از فعالیت حرفه‌ای کارگزاران، مشاوران سرمایه‌گذاری، ناشران، سرمایه‌گذاران و سایر اشخاص ذی‌ربط، ابتدا در کانون‌ها طرح شده و در صورت عدم سازش، این اختلافات توسط "هیأت داوری" سازمان بورس و اوراق بهادار رسیدگی می‌شود. طبق همین ماده از قانون، این کمیته به عنوان مرجع اصلی حل و فصل اختلافات در بازار سرمایه، طبق دستورالعمل مربوطه و در قالب یک نهاد میانجی‌گر، به رسیدگی دعوی می‌پردازد و بسیاری از اختلافات ارجاعی به این کمیته در همین مرجع به حل و فصل می‌انجامد. در سالی که گذشت ۷۹۶ پرونده جهت رسیدگی در واحد کمیته سازش مطرح گردید که مجموع پرونده‌های فوق در ۷۵ جلسه مورد رسیدگی قرار گرفت. نکته مهم این‌که از این میان ۳۴۳ پرونده (معادل ۴۳ درصد) با رضایت و سازش و صرف نظر از پیگیری مختومه شد. تعداد ۴۵۳ پرونده (معادل ۵۶ درصد) نیز به دلیل عدم حضور خواهان، نقض در پرونده و عدم حصول سازش به هیأت داوری ارسال گردید. هم‌چنین ۱۰۹ پرونده نیز در جریان رسیدگی قرار دارد.

اهم اقدامات کانون کارگزاران:

به جز موارد ذکر شده، کانون کارگزاران در سال ۱۳۹۶ اقدامات مهم دیگری را نیز به سرانجام رسانده که از جمله می‌توان به موارد ذیل اشاره نمود:

- اقدام در جهت کاهش زمان تسویه معاملات از T+3 به T+2؛
- همکاری و مشارکت کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در جلسات کمیته رسیدگی به تخلفات؛
- بررسی برخی از تخلفات در کمیته انضباطی کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار؛
- همکاری کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در استعلام صلاحیت مدیران عامل پیشنهادی شرکت‌های کارگزاری؛
- اصلاح دستورالعمل صندوق تضمین تسویه معاملات؛
- اصلاح دستورالعمل کمیته سازش کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار؛
- اقدام در جهت اصلاح دستورالعمل خرید اعتباری؛
- اعطای مهلت برای افزایش سرمایه شرکت‌های کارگزاری تا اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۷؛
- شرکت در کمیته تدوین مقررات سبا با موضوعات مختلف پیرامون بازار سرمایه؛
- اعتراض به عوارض کسب و پیشه صنعت کارگزاری و پیگیری این معضل از دیوان عدالت اداری، شهرداری تهران، شورای شهر تهران، وزارت کشور و کمیسیون اصل ۹۰ مجلس؛
- پیگیری مشکلات مالیاتی کارگزاران و مسائل مربوط به مالیات بر ارزش افزوده؛
- شرکت در مجمع فدراسیون بورس‌های اروپا-آسیایی.

سید روح‌اله میرصانعی

دبیر کل کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار