

ماہنامہ کانون کارکنان بورس و اوراق بہادر



کانون کارکنان بورس و اوراق بہادر



سال ہشتم، شمارہ ۹۳، آذرماہ ۱۳۹۷

در این شماره می خوانید:

اهم اقدامات کانون

گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون

گزارش پرونده‌های کمیته سازش، کمیته انضباطی و کمیته رسیدگی به تخلفات

گزارش اقدامات واحد آموزش کانون

گزارش مجوزهای اعضا

گزارش اقدامات کانون در نهادها و شوراها

بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها و ابلاغیه‌ها



در این شماره می خوانید :

- ۳.....اهم اقدامات کانون
- ۵.....گزارش عملکرد کارگروه ها و کمیته های کانون
- ۱۶.....گزارش پرونده های کمیته سازش
- ۲۰.....گزارش اقدامات واحد آموزش کانون
- ۳۱.....گزارش مجوزهای اعضا
- ۳۶.....گزارش اقدامات کانون در نهادها و شوراها
- ۴۰.....بخشنامه ها، اطلاعیه ها و ابلاغیه ها

آدرس: تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از خیابان بهشتی، خیابان دل افروز، پلاک ۳۲

تلفن: ۰۲۱-۸۸۷۰۲۹۸۲ 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 هشتم، شماره نود و سه، آذرماه ۱۳۹۷

ماهنامه حاضر با هدف اطلاع رسانی به اعضای محترم کانون کارگزاران در خصوص اقدامات این کانون و ارائه گزارش های مرتبط با صنعت کارگزاری، از فروردین ماه ۱۳۹۰ با کمک و همراهی اعضای منتشر می گردد. 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



اهم اقدامات کانون

مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در آذرماه ۱۳۹۷:



مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار روز دوشنبه ۱۲ آذرماه سال جاری در محل همایش های کارگزاری بانک ملی ایران به منظور انتخاب اعضای جدید هیأت مدیره و با حضور ۱۰۲ عضو این کانون برگزار گردید.

در این مجمع مصطفی حقیقی مهمانداری مدیرعامل شرکت کارگزاری آبان به عنوان رییس مجمع، محمدحسن کمال آبادی مدیرعامل شرکت کارگزاری کالای خاورمیانه به عنوان ناظر اول و ملک محمد یحیائیان مدیرعامل شرکت کارگزاری بازار سهام به عنوان ناظر دوم تعیین گردیدند. همچنین منوچهر میرزایی رییس اداره بازرسی کارگزاران به عنوان نماینده سازمان بورس و اوراق بهادار در این مجمع حضور داشتند. پس از اعلام کاندیدها و اخذ رأی گیری به ترتیب آرا نتایج زیر حاصل شد:

۱- شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان

۲- شرکت کارگزاری آتیه

۳- شرکت کارگزاری کارآمد

۴- شرکت کارگزاری بانک سامان

۵- شرکت کارگزاری بانک کارآفرین

۶- شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین

۷- شرکت کارگزاری بانک مسکن

همچنین شرکت کارگزاری بانک سپه و شرکت کارگزاری فارابی به ترتیب به عنوان اعضای علی‌البدل این دوره هیأت مدیره انتخاب شدند.

پس از برگزاری مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار، شرکت‌های کارگزاری منتخب، نماینده حقیقی خود را برای حضور در هیأت مدیره این کانن معرفی کردند.

آقایان مسعود فاضلی‌نیا (شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان)، حمیدرضا دانش‌کاظمی (شرکت کارگزاری آتیه)، فرزاد ابوعلی (شرکت کارگزاری کارآمد)، حمیدرضا مهرآور (شرکت کارگزاری بانک سامان)، علیرضا فهیمی (شرکت کارگزاری بانک کارآفرین)، علی‌رضا تاج‌ر (شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین) و محمدمهدی بحرالعلوم (شرکت کارگزاری بانک مسکن) نمایندگان معرفی شده از سوی شرکت‌های کارگزاری به ترتیب آرا هستند.

اولین جلسه هیأت مدیره کانن کارگزاران در ۱۸ آذر ماه ۱۳۹۷ با حضور اعضای قبلی و اعضای جدید برگزار شد، در این جلسه سید روح الله میرصانعی دبیرکل کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار با اهدای لوح تقدیر از زحمات اعضای هیأت مدیره پیشین تقدیر نمود در این جلسه فرزاد ابوعلی به عنوان رئیس هیأت مدیره و حمیدرضا مهرآور به عنوان نایب رئیس هیأت مدیره کانن کارگزاران انتخاب شدند.

همچنین در این جلسه با حضور سعید اسلامی بیدگلی، دبیرکل کانن نهادهای سرمایه‌گذاری ایران و عضو شورایعالی بورس از مصطفی حقیقی مهمانداری (نماینده پیشین کانن‌های فعال بازار سرمایه در شورای عالی بورس و اوراق بهادار) با اهدای لوح، تقدیر و تجلیل به عمل آمد.



گزارش عملکرد کارگروه ها و کمیته های کانون

کارگروه فناوری اطلاعات ۱۳۹۷/۰۹/۰۵ و ۱۳۹۷/۰۹/۱۳



نام رئیس کارگروه: آقای محمد قاسمی

شماره جلسه: ۰۷ و ۰۸

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

ساعت و مدت جلسه: ۱۵ الی ۱۷ (۲ ساعت) و ۱۴ الی ۱۶ (۲ ساعت)



حاضرین در جلسه: آقایان محمد قاسمی (مدیر فناوری اطلاعات شرکت کارگزاری فارابی)، رضا فاطمی (مدیر توسعه و بازاریابی شرکت کارگزاری بانک سامان)، محمدعلی سعیدی (مدیر فناوری اطلاعات شرکت کارگزاری بانک آینده)، میثاق احمدی (مدیر فناوری اطلاعات شرکت کارگزاری آگاه)، علی وفایی زنجانی (مدیر فناوری اطلاعات شرکت کارگزاری دنیای خبره)، جواد محمدی مهر (مدیر فناوری اطلاعات شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار) و خانم مانا قوی فکر (مدیر فناوری اطلاعات شرکت کارگزاری حافظ).

نماینده کانون کارگزاران: خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا)، آقای محمدرضا کاشی پز (مدیر فناوری اطلاعات) و خانم نسیم صدرموسوی (کارشناس امور اعضا).

موضوعات مطرح شده در کارگروه:

این دو جلسه کارگروه در ادامه جلسات قبل در خصوص "قراردادهای فی مابین شرکت های کارگزاری و شرکت های نرم افزاری و توافق نامه سطح خدمات (SLA) پیشنهادی اعضای کارگروه در جلسه هیأت مدیره کانون کارگزاران با حضور رئیس کارگروه فناوری اطلاعات، برگزار گردید.



طی این دو جلسه قرارداد خدمات پشتیبانی سامانه نرم‌افزاری مدیریت کارگزاری بررسی گردید و نظرات اعضای کارگروه اعمال شد.

از جمله مهمترین مواردی که در این جلسات مطرح شد می‌توان به موضوعات زیر اشاره نمود:

✓ در مورد روش حل اختلاف بیان شد، به این که رسیدگی به اختلافات فناوری اطلاعات نیاز به دانش و تخصص کافی در این زمینه دارد لذا نظر اعضای کارگروه بدین شرح بیان شد: " کلیه اختلافات در ارتباط با تفسیر و اجرای مفاد این قرارداد، ابتدا از طریق مذاکره مبتنی بر حسن نیت حل و فصل می‌شود. در صورت عدم حصول نتیجه، موضوع اختلاف به هیأت داوری سه نفره منتخب هیأت مدیره کانون ارجاع خواهد شد. هیأت مزبور مطابق باب هفتم قانون آیین دادرسی مدنی نسبت به انشا و ابلاغ رأی داوری اقدام خواهد کرد."

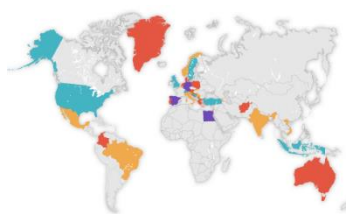
✓ در مورد نحوه فسخ قرارداد نظر اعضای کارگروه بدین شرح بیان شد: "کارگزاری ملزم است حداقل دو ماه پیش از تاریخ فسخ قرارداد مراتب را به صورت کتبی به پشتیبان اعلام نماید. هزینه آخرین ماه در زمان فسخ قرارداد به صورت ماه کامل محاسبه و توسط کارگزاری به پشتیبان پرداخت می‌گردد."

✓ در مورد اعتبار قرارداد بیان شد به عنوان یک ماده جدا لحاظ نگردد و ذیل ماده تمامیت و یکپارچگی قرارداد به عنوان یک بند بدین شرح گنجانده شود: " اگر به حکم مراجع ذیصلاح یک یا چند بند این قرارداد نامشروع، بی‌اعتبار یا غیرقابل اجرا اعلام شود، بند مزبور حتی‌المقدور با بندی که هدف طرفین را از گنجاندن بند باطل شده در قرارداد محقق سازد جایگزین خواهد شد."

✓ همچنین در این قرارداد بیان شد که مشکلات و درخواست‌های سیستمی فی‌مابین شرکت‌های کارگزاری و نرم‌افزاری از طریق سامانه (ticketing) صورت گیرد و این سامانه نیز توسط شرکت نرم‌افزاری در اختیار شرکت کارگزاری قرارگیرد.

در انتها مقرر شد در جلسات آتی قرارداد میزبانی مورد بازبینی قرارگیرد.

کارگروه مطالعات تطبیقی ۱۳۹۷/۰۹/۰۵



نام رئیس کارگروه: آقای وحید حسن پوردبیر

شماره جلسه: ۰۲

محل جلسه: کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار

ساعت و مدت جلسه: ۱۵ الی ۱۷ (۲ ساعت)

حاضرین در جلسه: آقایان وحید حسن پوردبیر (مدیرعامل شرکت کارگزاری صبا جهاد)، امیر محسن گرچی (مدیر طرح و توسعه شرکت کارگزاری آتیه)، علی رضا حسین پور (قائم مقام مدیرعامل شرکت کارگزاری مبین سرمایه)، نوید قدوسی (مدیر تحلیل شرکت کارگزاری بانک کشاورزی) و خانمها لیلا یحائیان (عضو هیأت مدیره شرکت کارگزاری بازار سهام) و مونسادات کابلی (مدیر توسعه و مشاوره سرمایه گذاری شرکت کارگزاری بانک ملی ایران).
غایبین جلسه: خانم معصومه ترکمان احمدی (مدیرعامل شرکت کارگزاری سهام گستران شرق).
مهمان: آقای هادی صحت پور (معامله گر مشتقه شرکت کارگزاری صبا جهاد).
نماینده کانن کارگزاران: آقای صادق درستی (کارشناس امور اعضا).

موضوعات مطرح شده در کارگروه:

در این جلسه پیرو جلسه قبلی کارگروه معیارهای رتبه بندی شرکت های کارگزاری در کشورهای مختلف با جزئیات بیشتر مورد بررسی قرار گرفت.

اعضای کارگروه درباره نحوه طبقه بندی معیارها بحث و تبادل نظر نموده و عنوان کردند، این معیارها می بایست در راستای قوانین و مقررات حاکم بر بازار سرمایه تعیین گردد. سپس پیشنهاد نمودند که ابتدا معیارها با در نظر گرفتن مطالعاتی که درباره رتبه بندی در سایر کشورها صورت گرفته است در طبقات مختلف دسته بندی گردد. این معیارها می بایست به صورتی تعیین گردد که تمام شرکت های کارگزاری اعم از کوچک یا بزرگ را پوشش دهد. براساس مطالعات صورت گرفته برخی معیارها مشخص گردید و درباره چگونگی محاسبه آنها بحث و گفتگو شد.

در انتهای جلسه مقرر شد اعضای کارگروه در جلسه بعدی معیارهای رتبه‌بندی که قابل اندازه‌گیری و دفاع می‌باشند ارائه و نحوه کمی‌سازی آن‌ها را به طور کامل مورد بحث و تبادل نظر قرار دهند.

کارگروه سبدگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری ۱۳۹۷/۰۹/۰۶



نام رئیس کارگروه: آقای بابک حقیقی مهمانداری

شماره جلسه: ۰۳

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

ساعت و مدت جلسه: ۱۵ الی ۱۷ (۲ ساعت)

حاضرین در جلسه: آقایان بابک حقیقی مهمانداری (رئیس هیأت مدیره شرکت کارگزاری آبان)، محمد صدرائی (مدیرعامل شرکت سبدگردان آسمان)، بهروز عباس‌زاده (عضو هیأت مدیره شرکت کارگزاری مشاوران سهام)، مهدی باغبان (مدیر صندوق شرکت کارگزاری بانک خاورمیانه) و هادی ابطحی (مدیر صندوق شرکت کارگزاری بانک مسکن)، مهدی علی‌بیگی (مدیر صندوق شرکت کارگزاری کارآفرین) و امیر صالحی (مدیر تحلیل شرکت کارگزاری بورسیران). مهمانان: آقای خداپنده (مدیرعامل شرکت سبدگردان نوین نگر آسیا).

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

موضوعات مطرح شده در کارگروه:

در ابتدای جلسه در خصوص مشکلات اجرایی ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۰۹۹ مورخ ۱۳۹۶/۱۲/۱۴ سازمان بورس و اوراق بهادار با موضوع "رویه اجرایی پرداخت کارمزدهای سازمان بورس و اوراق بهادار" بحث و تبادل نظر شد که اعضای کارگروه جهت رفع مشکلات اجرائی ابلاغیه مذکور پیشنهادات خود را به شرح ذیل ارائه نمودند:



۱- طبق بند ۱-۳ این ابلاغیه "کارمزد صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سال ۹۶ توسط مدیرصندوق و از حساب مدیرصندوق 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." در این خصوص پیشنهاد شد، با توجه به این که کارمزد سازمان بورس بابت هزینه ثبت و نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سال ۱۳۹۶ توسط مدیرصندوق‌ها پرداخت شده و برای این هزینه در کد حساب‌های صندوق‌ها ذخیره‌ای شناسایی نشده است، ارسال گزارش فصلی موضوع ماده ۱۶۹ ق.م.م توسط سازمان و با فاکتور به نام صندوق‌ها سبب ایجاد مغایرت بین دفاتر صندوق‌ها و پرونده مالیاتی آنان شده است. ضروری است برای حل این مشکل و جلوگیری از شناسایی جریمه برای صندوق‌های مشمول، سازمان بورس نسبت به اصلاح گزارش فصلی سال ۱۳۹۶ با هماهنگی مدیران این صندوق‌ها اقدام نماید. مقرر شد این موضوع طی نامه به سازمان ارسال گردد.

۲- باتوجه به این که کارمزد ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار بر صندوق‌ها دارای مالیات بر ارزش افزوده است و همچنین کلیه کارمزدهای ارکان صندوق‌ها معاف از مالیات می‌باشند، لذا پیشنهاد شد عبارت "کلیه کارمزدهای ثبت و نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری که توسط سازمان بورس و اوراق بهادار دریافت می‌گردد" به عنوان مصادیق خدمات معاملات و تسویه اوراق بهادار و کالاها در بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس، موضوع بند ۱۱ ماده ۱۲ قانون مالیات بر ارزش افزوده اضافه شود و جهت تصویب در شورای عالی بورس و ارسال به سازمان امور مالیاتی کشور برای درج در بخشنامه به سازمان ارسال شود.

در انتهای جلسه اعضا کارگروه در خصوص برخی مشکلات به وجود آمده برای مدیران صندوق‌های سرمایه‌گذاری در خصوص معافیت مالیاتی صندوق‌ها از کلیه درآمدهای آن و وجود اختلاف نظر با ممیزان مالیاتی در خصوص معافیت مالیاتی درآمدهای صندوق از محل برگشت کارمزد کارگزار و همچنین تنزیل سود سهام و سود سپرده صندوق‌ها، بحث و همفکری صورت گرفت. مقرر شد موضوع پیگیری نامه ارسالی رئیس محترم سازمان بورس و اوراق بهادار به رئیس کل سازمان امور مالیاتی کشور به شماره ۱۲۲/۱۰۵۰۰ مورخ ۱۳۹۵/۰۷/۲۵ جهت ابلاغ توسط سازمان امور مالیاتی در قالب بخشنامه، به سازمان اعلام شود.

باتوجه به زمان بر بودن پیگیری‌های فوق توسط سازمان تا حصول نتیجه و حل مشکل از طریق سازمان امور مالیاتی، پیشنهاد شد تغییری در طبقه‌بندی حساب‌ها در نرم‌افزار و نحوه گزارش‌دهی آن در صورت‌های مالی به شرح ذیل صورت گیرد:

۱- برگشت کارمزد کارگزار از آن جایی که قابلیت تخصیص به سهام مشخصی نداشته تحت سرفصل حساب معین هزینه کارمزد کارگزار، با کد تفصیل جداگانه و به صورت کاهنده هزینه کارمزد طبقه‌بندی شود و در صورت‌های مالی نیز در یادداشت سود و زیان خالص سهام فروش رفته به عنوان کاهنده هزینه کارمزد کارگزار گزارش گردد.

۲- برگشت تنزیل سود سپرده و تنزیل سود سهام نیز به ترتیب تحت سرفصل حساب‌های معین سود سپرده بانکی و سود سهام بورسی با کد تفصیل جداگانه و به صورت افزایشنده درآمدهای مربوطه طبقه‌بندی و در صورت‌های مالی نیز در یادداشت‌های درآمد سود سهام و سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب گزارش گردد.

در نهایت مقرر شد پیشنهادات مذکور، پس از طرح در هیأت مدیره در قالب نامه از طرف کانن به سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال گردد.

کارگروه ریسک صنعت کارگزاری ۱۳۹۷/۰۹/۲۰



نام رئیس کارگروه: آقای حمیدرضا دانش کاظمی

شماره جلسه: ۰۷

محل جلسه: کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار

ساعت و مدت جلسه: ۱۵ الی ۱۷ (۲ ساعت)

حاضرین در جلسه: آقایان حمیدرضا دانش کاظمی (مدیرعامل شرکت کارگزاری آتیه)، مهدی مقدسی (مدیرعامل شرکت کارگزاری سرمایه گذاری ملی ایران)، علی رضا تاج بر (مدیرعامل شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین) و میثم کریمی (مدیرعامل شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران).

غایبین: آقایان حمیدرضا مهرآور (مدیرعامل شرکت کارگزاری بانک سامان)، فرهاد عبداللهزاده (مدیرعامل شرکت کارگزاری نهایت نگر) و محمدرضا سرافراز یزدی (مدیرعامل شرکت کارگزاری آگاه).

مهمان: آقای وحید حسن پور دبیر (مدیرعامل شرکت کارگزاری صبا جهاد).

نماینده کانن کارگزاران: خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا) و آقای صادق درستی (کارشناس امور اعضا).

موضوعات مطرح شده در کارگروه:

در این جلسه از رئیس کارگروه مطالعات تطبیقی دعوت به عمل آمد تا در خصوص مطالعات صورت گرفته درباره نحوه چگونگی رتبه بندی شرکت های کارگزاری در سایر کشورها توضیحاتی ارائه نمایند. رئیس کارگروه تطبیقی عنوان نمود باتوجه به بررسی های صورت گرفته در کشورهای پیشرو در صنایع خدمات مالی و بازار سرمایه، رتبه بندی عمدتاً

توسط وبسایت‌های معتبر رتبه‌بندی صورت می‌گیرد که تعیین معیارها و روش‌های به کارگرفته شده مبنی بر بررسی کارشناسی و حرفه‌ای توسط خبرگان صنعت کارگزاری صورت می‌گیرد و در برخی بورس‌ها هم به روش دریافت نظرات کاربران به صورت آنلاین و البته کارشناسان رتبه‌بندی صورت می‌گیرد. در ادامه بیان شد با نگاهی به عمده روش‌ها و معیارهای رتبه‌بندی در کشورهای پیشرو در حوزه مالی می‌توان به وضوح گرایش روش‌ها به ارزیابی شرکت‌های کارگزاری از دیدگاه مشتریان پی برد.

در ادامه جلسه اعضای کارگروه در خصوص اهمیت و لزوم رتبه‌بندی و اهداف آن به صورت کامل بحث و تبادل نظر نمودند و پیشنهاد شد با توجه به مطالعات صورت گرفته توسط اعضای کارگروه مطالعات تطبیقی دستورالعمل رتبه‌بندی شرکت‌های کارگزاری به نحوی طراحی شود که در ابتدا نیازمندی‌های مشتریان از نظر انواع خدماتی که کارگزاران می‌توانند انجام دهند پوشش داده شود و سپس رویه جمع‌آوری داده‌ها و کمی‌سازی آن‌ها نیز تا حد امکان به صورت سیستمی قابل تجزیه و تحلیل باشد.

نکته حائز اهمیت این است که فرآیند رتبه‌بندی بایستی هدفمند باشد. به ترتیبی که شرکت‌های کارگزاری با مشاهده رتبه خود در "ماتریس رتبه‌بندی"، می‌توانند برنامه‌ریزی نموده و خود را به صورت هدفمند به اهداف مشخص و تعیین شده نزدیک نمایند.

لذا رتبه‌بندی موفق، رتبه‌بندی است که حداقل به دو اصل دست یابد:

الف) بازاریابی و انتخاب مشتریان بر اساس رتبه کارگزار؛

ب) توسعه و رشد کارگزاران با هدفمندی و بخشی‌نگری بر اساس استراتژی هر کدام از آن‌ها.

در انتهای جلسه مقرر شد اعضای کارگروه مطالعات تطبیقی مطالعات خود را تکمیل و نهایی کنند و سپس در کارگروه ریسک به صورت کامل بررسی گردد تا نظرات تخصصی این کارگروه نیز ارائه شود. همچنین مقرر شد در جلسات آتی پس از نهایی شدن معیارها، جلسه‌ای مشترک بین دو اعضا کارگروه برگزار گردد.

کارگروه بررسی مشکلات بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری ۱۳۹۷/۰۹/۲۵





نام رئیس کارگروه: آقای اسمعیل فوادیان

شماره جلسه: ۰۵

محل جلسه: کانن کارگزاران بورس و اوراق بهادار

ساعت و مدت جلسه: ۱۵ الی ۱۷ (۲ ساعت)

حاضرین در جلسه: آقایان اسمعیل فوادیان (مدیرعامل شرکت کارگزاری مهرآفرین)، علی اصغرزاده صادق (مدیرعامل شرکت کارگزاری آفتاب درخشان خاورمیانه)، علی رضا رجبی (مدیر مالی شرکت کارگزاری بورس ابراز) و حسین احمدی (مدیر مالی شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن).

غایبین جلسه: آقایان شاهرخ بدیعی (مدیرعامل شرکت کارگزاری راهنمای سرمایه گذاران)، احمد اشتیاقی (مدیر عامل شرکت کارگزاری بانک آینده) و عارف روزه (مدیر مالی شرکت کارگزاری بانک سامان).

مهمان: آقای عباسی (کارشناس بیمه‌ای) و خانم زینب شجاع (مدیر مالی شرکت سبدگردان آسمان).

نمایندۀ کانن کارگزاران: خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا) و آقای یاور صالحی (کارشناس امور اعضا).

موضوعات مطرح شده در کارگروه:

در این جلسه پیرو نامه شرکت سبدگردان آسمان در رابطه با ماده ۳۸ قانون تأمین اجتماعی از کارشناس امور بیمه‌ای و تأمین اجتماعی دعوت شد. نماینده شرکت سبدگردان آسمان عنوان نمود؛ مطابق با ماده ۳۸ قانون کار و تأمین اجتماعی، کارفرما مکلف است در قراردادی که منعقد می‌نماید پیمانکار را نسبت به بیمه کارکنان خود متعهد و از این بابت ذخیره‌ای معادل ۱۶/۶۷ درصد از مبلغ قرارداد را منوط به ارائه مفاسد حساب از تأمین اجتماعی به عنوان ذخیره بیمه نزد خود نگه دارد. با توجه به ماهیت فعالیت نهادهای مالی بالاخص در بخش سبدگردانی که اغلب درآمدها از طریق عقد قرارداد سبدگردانی سهام و اوراق بهادار کسب می‌گردد، این موضوع نه تنها باعث ایجاد مخاطره در شناسایی درآمدها می‌گردد بلکه در صورت اعمال، موجب افزایش هزینه‌های پرسنلی در سرفصل بیمه کارکنان به صورت غیر قابل کنترل خواهد شد.

در ادامه جلسه مشاور بیمه‌ای بیان کرد یکی از راهکارها، اخذ مجوز از سازمان تأمین اجتماعی می‌باشد اما با توجه به این که اخذ مجوز مربوطه از سازمان تأمین اجتماعی زمان‌بر می‌باشد، تا زمان حصول نتیجه، شرکت‌های سبدگردان می‌توانند در بندهای قرارداد سبد خود موارد زیر را لحاظ کنند:

- ۱- در رابطه با اشخاص حقیقی انجام کار به تنهایی و توسط خود شخص صورت گیرد و در قرارداد نیز ذکر شود. ۲-
- شخص ملزم به رعایت ساعت اداری نباشد. ۳- پرداخت حق الزحمه به صورت روزانه، هفتگی و یا ماهانه نباشد تا از شمول ماده ۳۸ قانون کار و تأمین اجتماعی خارج شود. ۴- در رابطه با اشخاص حقوقی با توجه به این که شرکت‌ها مکلف می‌باشند دفاتر قانونی داشته باشند و پرسنل خود را بیمه کنند، شرکت سبدگردان می‌تواند با بیمه‌نامه پرسنل شرکت مورد قرارداد، مفاسد حساب را از سازمان تأمین اجتماعی دریافت نمایند. هم‌چنین در قراردادهایی که سبدگردان به‌عنوان

پیمانکار منعقد می‌نماید، برای کلیه قراردادهای پرسنل خود را جهت بیمه به سازمان تأمین اجتماعی معرفی نمایند تا از پرداخت حق بیمه اضافی معاف شوند.

کارگروه سبدگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری ۱۳۹۷/۰۹/۲۷



نام رئیس کارگروه: آقای بابک حقیقی مهمانداری

شماره جلسه: ۰۴

محل جلسه: کانون کارگزاران

ساعت و مدت جلسه: ۱۵ الی ۱۷ (۲ ساعت)

اعضای کارگروه: آقایان بابک حقیقی مهمانداری (رئیس هیأت مدیره شرکت کارگزاری آبان)، بهروز عباس‌زاده (عضو هیأت مدیره شرکت کارگزاری مشاوران سهام)، مهدی باغبان (مدیر صندوق شرکت کارگزاری بانک خاورمیانه) و هادی ابطحی (مدیر صندوق شرکت کارگزاری بانک مسکن)

غایبین: آقایان محمد صدرائی (مدیرعامل شرکت سبدگردان آسمان)، مهدی علی‌بیگی (مدیر صندوق شرکت کارگزاری کارآفرین)، امیر صالحی (مدیر تحلیل شرکت کارگزاری بورسیران).

مهمانان: خانم رباط میلی (کارشناس مسئول نظارت بر نهادهای مالی سبا)، آقای کارگزار (کارشناس نظارت بر نهادهای مالی سبا).

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



موضوعات مطرح شده در کارگروه:

پیرو مکاتبات قبلی کانون با سازمان در خصوص اصلاح دستورالعمل پیشگیری از معاملات غیرمعمول صندوق‌های سرمایه‌گذاری و تغییر نحوه محاسبه کارمزد این صندوق‌ها در این جلسه از نمایندگان اداره نظارت بر نهادهای مالی سازمان دعوت شد تا در این خصوص بحث و تبادل نظر صورت گیرد. در ابتدای جلسه پس از بررسی محاسبات کانون در خصوص میزان بازده صندوق‌های سرمایه‌گذاری، نماینده سازمان بیان نمود امکان تغییر فرمول محاسبه سقف مجاز معاملات توسط صندوق‌هایی که کارگزار صندوق یا شخص وابسته به آن همزمان در سمت مدیر صندوق نیز می‌باشند، امکان پذیر نیست.

✓ تعدیل کارمزد معاملات کارگزاری:

در خصوص تعدیل کارمزد معاملات کارگزاری، اعضای کارگروه عنوان نمودند با توجه به اعمال سقف معمول کارمزد مطابق دستورالعمل معاملات غیرمعمول، برخی از معاملاتی که به صورت بلوکی انجام می‌شود و دارای حجم و ارزش بالایی می‌باشد اما در محاسبه کارمزد کل کارمزد حاصل از انجام آن معامله محاسبه شده و موجب برگشت کارمزد بیشتر از آنچه که کارگزار دریافت نموده است می‌گردد در حالی که کارمزد این معاملات به سقف رسیده و مقدار معینی می‌باشد. از طرفی در برخی موارد به دلیل شرکت در پذیرهنویسی اولیه انواع اوراق بهادار با درآمد ثابت حجم معاملات صندوق‌های سرمایه‌گذاری افزایش یافته که کارگزاران از این محل هزینه کارمزدی دریافت نمی‌کنند و تمامی هزینه‌های مربوط به پذیرهنویسی توسط فروشنده اوراق به کارگزاری پرداخت می‌شود، لذا بازهم در راستای اجرای دستورالعمل معاملات غیرمعمول، کارمزد معاملاتی کارگزاری که دارای هزینه معاملات صفر و همچنین تخفیفات کارمزد معاملات صندوق‌های سرمایه‌گذاری برای صندوق‌ها می‌باشد، محاسبه می‌گردد و موجب می‌شود مازاد کارمزد شناسایی شده و در نهایت بازگشت داده شود.

اعضای کارگروه پیشنهاد نمودند با توجه به موارد بالا رویه محاسبه در نرم‌افزارهای مورد استفاده صندوق‌ها اصلاح گردد به صورتی که معاملاتی که به صورت بلوکی و با حداقل کارمزد و یا مشارکت در پذیرهنویسی اولیه که بدون هزینه کارمزد برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری (کلیه پذیره نویسان) می‌باشند، در حجم معاملات صندوق‌های سرمایه‌گذاری نادیده گرفته شود و براساس کارمزد واقعی تعدیل گردد تا موجب تعدیل ناعادلانه کارمزد کارگزاری‌ها نگردد. مقرر شد این موضوع به سازمان ضمن ارائه جدول محاسبه صحیح پیشنهاد گردد.

در ادامه جلسه بیان شد افزایش سهم معاملات در بازار فعلی علی‌رغم ایجاد سود قابل توجه در صندوق‌های سرمایه‌گذاری موجب ایجاد ارقام غیرمنطقی در تعدیل کارمزد کارگزار صندوق‌های سرمایه‌گذاری شده است لذا پیشنهاد شد دوره محاسبه کارمزد کارگزار صندوق از بازه سه ماهه به سالانه تغییر یابد.



✓ نحوه پرداخت سود سهام متعلق به صندوق‌های سرمایه‌گذاری و سبدهای اختصاص توسط ناشران

بورسی:

اعضای کارگروه در خصوص مشکلات نحوه پرداخت سود سهام متعلق به صندوق‌های سرمایه‌گذاری و سبدهای اختصاصی عنوان نمودند که طی ابلاغیه شماره ۱۲۱/۲۵۱۵۹۲ مورخ ۱۳۹۲/۱۰/۲۲ سازمان بورس و اوراق بهادار "سود سهام تعلق گرفته به صندوق‌های سرمایه‌گذاری دارای مجوز فعالیت از سازمان بورس و اوراق بهادار می‌بایست حداکثر تا آخرین تاریخ پرداخت سود سهامداران جزء حقیقی، به حساب متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری پرداخت شود." با توجه به این ابلاغیه می‌بایست در بازه زمانی مشخص شده برای اشخاص حقیقی سود سهام پرداخت گردد. با این وجود، برخی از ناشران بورس زمان‌بندی پرداخت سود سهام را رعایت نکرده و به بهانه حقوقی بودن سبدها و صندوق‌ها، پرداخت سود را به زمان پرداخت سود سهام اشخاص حقوقی منتقل می‌کنند.

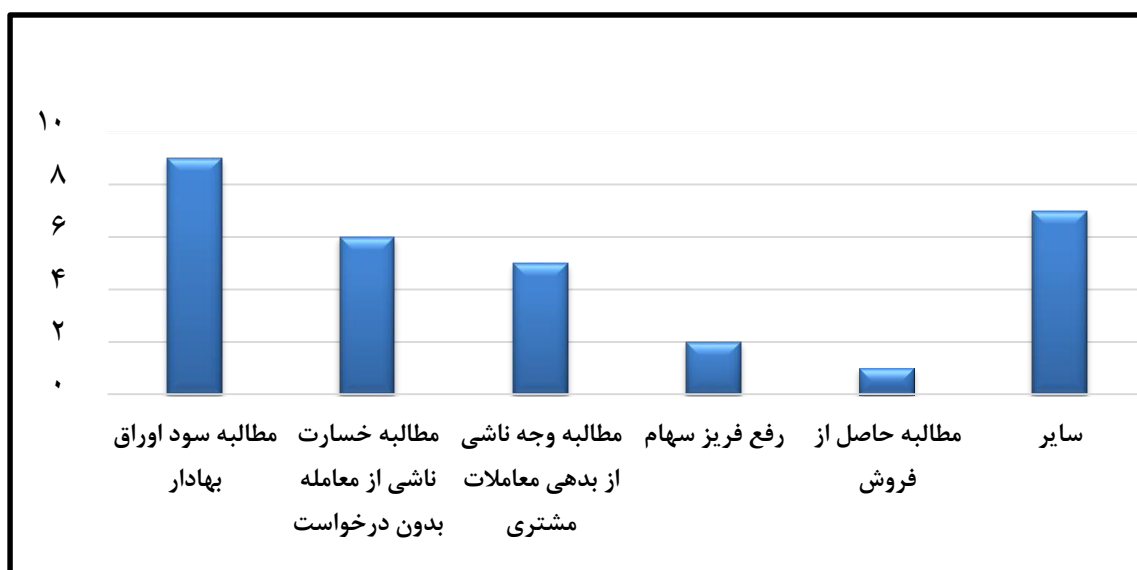
برای سبدهای اختصاصی نیز اعضای کارگروه مطرح نمودند بر اساس ماده ۱۵ قرارداد سبدگردانی شرکت سبدگردان با عقد قرارداد سبدگردانی برای انجام کلیه‌های کارهای مربوط به سبد شامل دریافت سود سهام، وکیل سرمایه‌گذاری محسوب می‌شود. علی‌رغم این موارد، برخی از ناشران بورسی حساب بانکی مربوط به سبدگردان را به رسمیت نشناخته و مشروح قرارداد سبدگردانی را مطالبه می‌نمایند که پس از اتمام مهلت ۸ ماهه پرداخت سود و پیگیری‌های مکرر و حتی با ارسال اظهار نامه اقدامی از طرف ناشران صورت نمی‌پذیرد. که این مشکل موجب می‌گردد در نهایت توسط حسابرس به عنوان بند قصور مدیر در گزارش حسابرسی درج گردد. اعضای کارگروه پیشنهاد نمودند با توجه به قدیمی شدن ابلاغیه و عدم توجه ناشران بورسی، ابلاغیه جدیدی در این خصوص از طرف سازمان ارسال گردد. نماینده سازمان در این خصوص بیان نمود، مسأله عدم واریز سود سهام سبدگردان‌ها کمبود نقدینگی در شرکت‌های مذکور بوده و سازمان پیگیری‌های لازم را در این خصوص نموده است. با توجه به این که این توضیح از نظر اعضای کارگروه موجه نمی‌باشد لذا خواستار پیگیری و نظارت بیشتر سازمان شدند. در انتهای جلسه مقرر شد موارد عنوان شده در قالب نامه‌ای از طرف کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار به سازمان بورس ارسال و اقدامات لازم توسط سازمان بورس در خصوص این موارد صورت گیرد.

گزارش پرونده‌های کمیته سازش



۱. آمار شکایات وارده به کمیته سازش - آذرماه ۱۳۹۷:

درصد	تعداد شکایات	فهرست موضوعات وارد شده به کمیته سازش در آذرماه
۳۰	۹	مطالبه سود اوراق بهادار
۲۰	۶	مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست
۱۷	۵	مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری
۷	۲	رفع فریز سهام
۳	۱	مطالبه وجه حاصل از فروش
۲۳	۷	سایر
۱۰۰	۳۰	کل

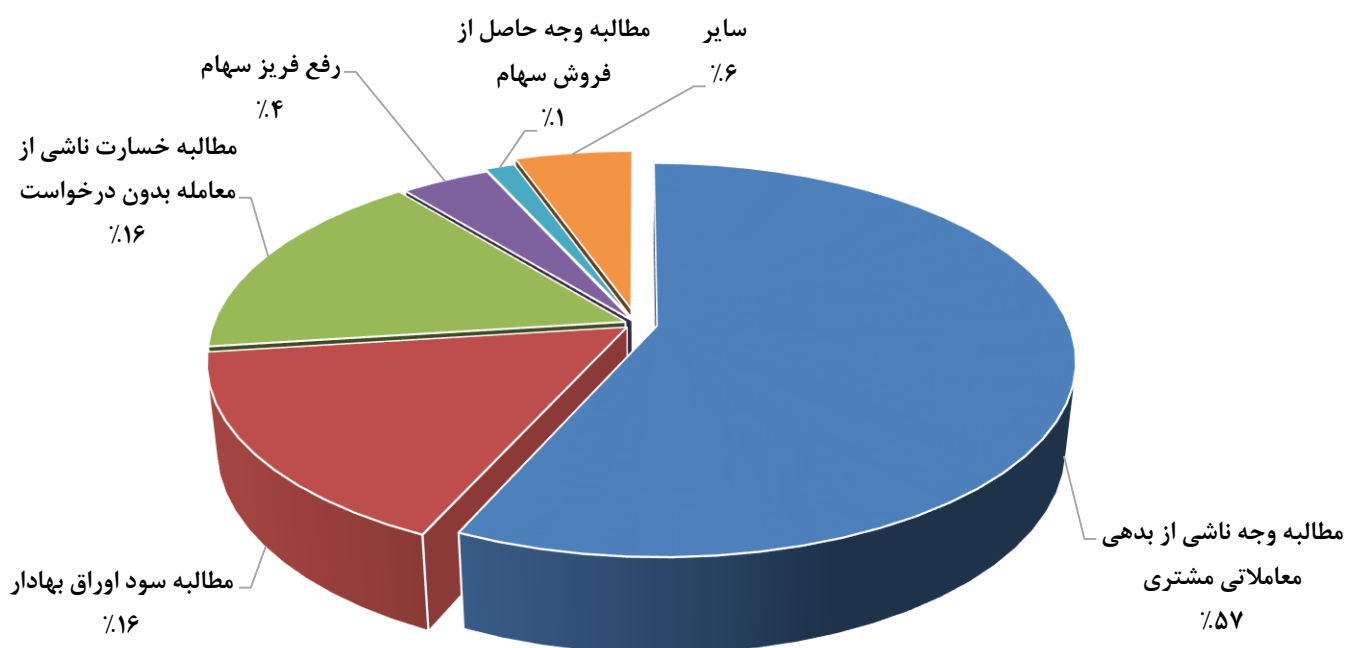


۲. نتایج پرونده‌های مختومه – آذرماه ۱۳۹۷:

تعداد	نتایج پرونده‌های مختومه کمیته سازش در آذرماه
۳۳	مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری
۹	مطالبه سود اوراق بهادار
۳	مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست
۳	رفع فریز سهام
۱	مطالبه وجه حاصل از فروش سهام
۹	مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری
۹	مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست
۳	مطالبه سود اوراق بهادار
۴	سایر
۷۴	کل

۳. نسبت سازش و عدم سازش – آذرماه ۱۳۹۷:

در آذرماه سال جاری از کل پرونده‌های مطروحه در کمیته سازش، ۶۶ درصد پرونده‌ها منجر به سازش شده است و همچنین ۳۴ درصد پرونده‌ها منجر به عدم سازش و ارسال به هیأت داورى شده است.





۴- گزارش جلسات کمیته رسیدگی به تخلفات شرکت‌های کارگزاری با حضور نماینده کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در آذرماه ۱۳۹۷:



طبق این گزارش تعداد پرونده‌های تخلفاتی رسیدگی شده برای شرکت‌های کارگزاری متهم به تخلف در آذرماه سال جاری ۵ پرونده می‌باشد، عدم رعایت دستورالعمل‌ها، قوانین و مقررات بازار سرمایه، ابلاغیه‌ها، بخشنامه‌ها منجر به تخلفات مختلف گردیده است. طبق این گزارش برای آذرماه سال جاری، ۲۷ درصد تخلفات مربوط به عدم رعایت مواد دستورالعمل خرید اعتباری اوراق بهادار در بورس و اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، ۲۳ درصد تخلفات مربوط به عدم رعایت مواد دستورالعمل ثبت، نگهداری و گزارش‌دهی اسناد مدارک و اطلاعات اشخاص تحت نظارت، ۱۴ درصد مربوط به عدم رعایت بخشنامه‌ها، ۹ درصد عدم رعایت مواد دستورالعمل شناسایی مشتریان در بازار سرمایه، ۹ درصد عدم رعایت اساسنامه، مابقی مربوط به عدم رعایت آیین‌نامه اجرایی مبارزه با پولشویی، عدم رعایت مواد دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی، عدم رعایت مواد دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات در فرابورس ایران و عدم رعایت مواد دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات در بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد.

در آذرماه سال جاری بیشترین درصد تخلفات انجام گرفته مربوط به عدم رعایت مواد دستورالعمل خرید اعتباری اوراق بهادار در بورس و اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران می‌باشد.

در جدول زیر، گزارش آراء پیشنهادی پرونده‌های مطروحه در کمیته پیگیری تخلفات شرکت‌های کارگزاری در آذرماه نشان داده شده است:

تعداد	مجموع آراء پیشنهادی پرونده‌های پیگیری تخلفات در آذرماه ۱۳۹۷
۵	اخطار کتبی با درج در پرونده برای شرکت کارگزاری
۱	اخطار کتبی بدون درج در پرونده برای شرکت کارگزاری
۱	تبرئه شرکت کارگزاری
۵	اخطار کتبی با درج در پرونده برای مدیران
۱	اخطار کتبی بدون درج در پرونده برای مدیران
۱	تبرئه برای مدیران
۱۴	جمع

۴. مجموع آراء کمیته انضباطی صادر شده - آذرماه ۱۳۹۷:



تعداد پرونده‌های انضباطی رسیدگی شده برای شرکت‌های کارگزاری متهم به تخلف در آذرماه سال جاری ۷ پرونده با ۲۵ رأی می‌باشد. در جدول زیر گزارش آراء پرونده‌های کمیته انضباطی نشان داده شده است:

تعداد	مجموع آراء پرونده‌های کمیته انضباطی صادر شده در آذرماه ۱۳۹۷
۶	اخطار کتبی با درج در پرونده برای شرکت کارگزاری
۳	تذکر کتبی با درج در پرونده برای شرکت کارگزاری
۱	تذکر کتبی بدون درج در پرونده برای شرکت کارگزاری
۱	تذکر اداری برای شرکت کارگزاری
۱	محرومیت از خرید اوراق بهادار برای شرکت کارگزاری
۵	اخطار کتبی با درج در پرونده برای مدیران
۴	تذکر کتبی با درج در پرونده برای مدیران
۱	تذکر کتبی بدون درج در پرونده برای مدیران
۱	تذکر اداری برای مدیران
۱	یک سال محرومیت از تصدی در کلیه بورس‌ها، بازارهای خارج از بورس، کانون‌ها و نهادهای مالی
۱	سه ماه محرومیت از تصدی در کلیه بورس‌ها، بازارهای خارج از بورس، کانون‌ها و نهادهای مالی
۲۵	جمع



گزارش اقدامات واحد آموزش کانون

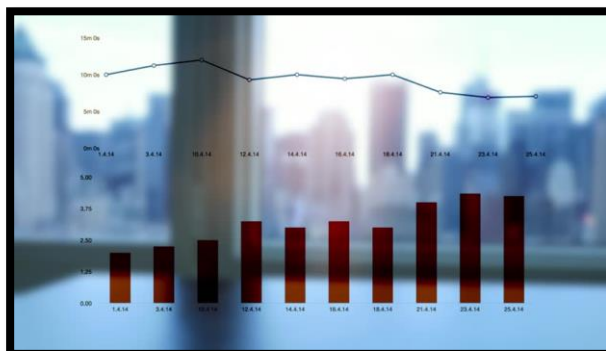
دوره‌های برگزار شده در آذرماه ۱۳۹۷



نام دوره	ساعت	تعداد شرکت‌کنندگان	نفر ساعت شرکت‌کنندگان	مکان برگزاری
دوره ویژه گواهی‌نامه معامله‌گری نوبت ۴۰	۱۶	۱۱۱	۱,۷۷۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان کالایی نوبت ۲۲	۲	۱۷	۳۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل بنیادی مقدماتی آنلاین کد ۲	۲۴	۱۱	۲۶۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۳	۲۴	۱۴	۳۳۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۲۲	۲	۴۶	۹۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی تحلیل صنعت بانکداری	۶	۳۰	۱۸۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی اصول و فنون مکالمات تلفنی	۸	۱۸	۱۴۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی نظارت و کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری نوبت ۹	۳۹	۶۳	۲,۴۵۷	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی حسابداری صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۲۴	۲۶	۴۲۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۵	۴۶	۵۴	۲,۴۸۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۲۱	۴۲	۲۲	۹۲۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۲۱	۲	۴۴	۸۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان کالایی نوبت ۲۱	۲	۱۵	۳۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۲۲	۴۶	۴۵	۲,۰۷۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان کالایی نوبت ۲۲	۴۲	۱۰	۴۲۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
مجموع	۳۳۴	۵۵۲	۱۲,۱۵۷	

معرفی دوره‌ها

۱- معرفی دوره آموزشی "تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی (مقدماتی)"



تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی روشی است برای بررسی و ارزیابی گزارش‌های مالی شرکت‌ها با هدف اندازه‌گیری عملکرد گذشته، فعلی و آتی آن. این نوع بررسی صورت‌های مالی به اخذ تصمیمات اقتصادی بهتر کمک خواهد کرد. این دوره بر آن است تا حوزه‌های کلیدی تحلیل مالی را هم از لحاظ نظری و هم از منظر عملی بررسی نماید. چیزی که به تحلیل قدرت می‌بخشد این است که ارقام را خوب ببینیم و بعد ورای آن و بالاتر از آن را بتوانیم ببینیم. با گذران این دوره شما قادر خواهید بود با استفاده از نسبت‌های مالی، جریان‌های نقد و و سایر ابزارها اقلام صورت‌های مالی را تحلیل نموده و با مبانی الزامات گزارشگری مالی آشنا شوید. این دوره در سطح مقدماتی طراحی شده و می‌تواند برای کلیه گروه‌های استفاده‌کننده صورت‌های مالی مفید باشد.

سرفصل‌های دوره



- ۱- تعاریف، مفاهیم و عناصر تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی و ساختار آن
- ۲- نقش گزارش‌گری مالی در تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی
- ۳- نحوه انعکاس فعالیت‌های تجاری و تأمین مالی در صورت‌های مالی
- ۴- فهم صورت سود و زیان، ترازنامه و صورت جریان وجوه نقد
- ۵- درک سایر صورت‌های مالی اساسی و یادداشت‌های توضیحی آن
- ۶- تفاوت بین سود حسابداری و جریان‌های نقد
- ۷- تکنیک‌های مقدماتی تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی، سودآوری و ریسک
- ۸- محاسبه نسبت‌های مالی به منظور سنجش عملکرد عملیاتی، سرمایه‌گذاری و تأمین مالی واحد اقتصادی



۲- معرفی دوره آموزشی " فیلترینویسی در سایت شرکت مدیریت فناوری بورس تهران (www.tsetmc.com) "



در بازارهای مالی همواره به روز بودن اطلاعات و بررسی لحظه به لحظه بازار اهمیت فراوانی دارد. امروزه تعداد نمادهای بازار بورس و فرابورس بسیار زیاد بوده و رصد و بررسی تمامی این نمادها خارج از توان هر یک از فعالین بازار است. به همین خاطر شرکت مدیریت فناوری اطلاعات بورس تهران، همه اطلاعات مربوط به نمادها را در سایت شرکت مدیریت فناوری بورس تهران گرد هم آورده است تا تمامی فعالان بازار بتوانند این اطلاعات را مشاهده و مطابق با نیاز خود مورد استفاده قرار دهند. اما از سوی دیگر در حال حاضر با وجود سلاقی مختلف در بین فعالین بازار سفارشی نمودن این سایت به سلیقه هر یک از سهامداران ضرورت فراوانی پیدا کرده، بطوری که قابلیتی به این سایت در قالب "فیلترینویسی" اضافه شده که در بخش دیده بان بازار وجود دارد و می توان از این بخش نسبت به سفارشی سازی و یا مشاهده لیستی از سهام به وسیله یک سری از کدها یا اسکریپت های که دارای عملگرها و فیلدهای از قبل آماده شده اقدام نمود. مهم ترین ویژگی فیلتر در دیده بان، پالایش و شناسایی سهامی است که مطابق با ویژگی های مالی تعریف شده توسط هریک از فعالین بازار مورد نظر است. این ابزار می تواند ورودی برای بررسی های سهام منتخب به نمایش درآمد باشد که در نهایت با استفاده از تحلیل های تکنیکال و یا بنیادی، در خصوص خرید و فروش آن تصمیم گیری می نماییم. بطور خلاصه در واقع فیلترینویسی ابزاری برای جستجو در بین سهام بازار بورس با ویژگی های خاص و مورد نظر ماست. در این دوره ابتدا با شخصی سازی دیده بان بازار، ورودی ها، عملگرها و خروجی فیلترها آشنا شده و سپس با فاکتورهای مهم که بایستی مبنای فیلترها باشند را در دو زمینه تکنیکال و روانشناسی بازار معرفی می کنیم و در طول دوره تعدادی از فیلتر مهم و کاربردی را آموزش خواهیم داد.



سرفصل‌های دوره



- ۱- مقدمات فیلتر نویسی: معرفی امکانات دیده‌بان بازار - تنظیمات دیده‌بان بازار - معرفی فیلتر در دیده‌بان بازار
- ۲- قالب و فرمت فیلتر مالی: فیلدها - فیلدهای اطلاعاتی - دسترسی به سابقه قیمت‌ها و معاملات در فیلتر - اطلاعات حقیقی و حقوقی در فیلتر - آمارهای کلیدی در فیلتر
- ۳- مقدمات برنامه‌نویسی: متغیرها - عملگرها - ساختارهای کنترلی - توابع

۳- معرفی سمینار آموزشی " آشنایی با اختیار فروش تبعی و قراردادهای آتی سبد سهام "



نیاز به توسعه بازار سرمایه کشور در کنار توسعه بستر انجام معاملات بخشی از برنامه توسعه همه جانبه بازارهای مالی در دنیا و ایران است. در بسیاری از بازارهای مالی سهامداران علاوه بر کسب انتفاع از رشد بازارها، امکان کسب انتفاع از افت شاخص‌های مالی، سهام و به طور کلی انواع دارایی‌ها را نیز دارند. با فراهم کردن شرایط معاملات آتی سهام در بورس اوراق بهادار تهران معامله‌گران و فعالان بازار سرمایه فرصت کسب انتفاع از هر شرایطی از بازار را خواهند داشت و انتظار می‌رود طی سال‌های آینده سرمایه‌گذاران بیش از آن که بر معاملات سهام متمرکز باشند، بخواهند از مزیت‌های بازار مشتقات سهام بهره‌مند گردند. سمینار حاضر علاوه بر آشنایی بازار مشتقات بورس اوراق بهادار تهران، مکانیزم قیمت‌گذاری این ابزار مشتقه، سازوکارهای معاملاتی و نحوه اتخاذ تصمیم به اخذ موقعیت‌های مختلف در این بازار را تشریح خواهد کرد.

سرفصل‌های دوره



- ۱- شناخت بازار ابزار مشتقه و مکانیزم قیمت گذاری آن: شناخت انواع متداول ابزارهای مشتقه (Options, Futures, Swaps, Forwards) - بررسی ویژگی‌های ابزارهای مشتقه، رشد آن و چشم‌انداز آینده بازار؛
- ۲- آشنایی و تحلیل انواع اختیار معامله در بورس: آشنایی با اختیار فروش تبعی - بررسی تفاوت اختیار فروش تبعی با انواع اختیار فروش اروپایی و امریکایی - مکانیزم انجام معاملات در بازار اختیار فروش تبعی - سازوکارهای قانونی معاملات، بررسی چشم‌انداز ابزار و استراتژی سرمایه‌گذاری در آن؛
- ۳- آشنایی با معاملات آتی سهام در بورس: آشنایی با آتی سهام - اصطلاحات و تعاریف کلیدی سرمایه‌گذاری در بازار آتی سهام - نحوه قیمت‌گذاری، تحلیل ابزار آتی سهام و ساز و کار معاملات در این ابزار - سازوکارهای قانونی معاملات، بررسی چشم‌انداز ابزار و استراتژی سرمایه‌گذاری در آن.

۴- معرفی سمینار آموزشی " آشنایی با دعاوی حقوقی و کیفری بازار سرمایه "



در این سمینار با بررسی جنبه‌هایی از فعالیت شرکت‌های کارگزاری و سایر نهادهای مالی فعال در بازار سرمایه که منتهی به طرح شکایت از این شرکت‌ها در دادگاه‌های عمومی شده است، به ارائه راهکارهایی در خصوص پوشش ریسک‌های ناشی از این دعاوی پرداخته می‌شود. به بیان دیگر از آنجایی که به واسطه برخی خلأهای قانونی و برخی اشتباهات متداول در عملکرد شرکت‌های فعال در بازار سرمایه، این نهادهای مالی در معرض طرح شکایات متعدد و متنوعی از سوی مشتریان قرار می‌گیرند، به منظور کاهش هزینه‌هایی که از این محل متوجه این شرکت‌ها می‌شود، در پیش گرفتن برخی راهکارهای عملی و اصلاح برخی رویه‌های موجود، می‌تواند کارگشا باشد. هدف از این سمینار، ارائه راه‌حل‌های عملی و شناخت موارد مبتلابه دعاوی حقوقی و کیفری متوجه این شرکت‌ها است.

سرفصل‌های دوره



- ۱- شناخت عمومی دعاوی حقوقی، کیفری و انضباطی
- ۲- صلاحیت دادگاه‌های عمومی و ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار
- ۳- وکالت در دعاوی
- ۴- جرایم متداولی که به نهادهای مالی فعال در بازار سرمایه نسبت داده می‌شود: جعل، خیانت در امانت، کلاهبرداری، معامله نسبت به مال غیر و تسهیل مال نامشروع
- ۵- دعاوی حقوقی متداول علیه نهادهای مالی فعال در بازار سرمایه: استرداد اسناد تضمینی، استرداد وجه، ابطال معامله، مطالبه اصل سهام
- ۶- مسئولیت مدیران و کارکنان نهادهای مالی

۵- معرفی سمینار آموزشی "مبارزه با پولشویی در بازار سرمایه"



به منظور آشنایی کارکنان نهادهای مالی بازار سرمایه با مباحث مرتبط با مبارزه با پولشویی و معرفی راهکارهای عملی و کاربردی به منظور رعایت الزامات قانونی و مقررات لازم‌الاجرا در این خصوص و ارائه رویه‌ها و تمهیدات عملی به منظور پرهیز از شمول مقررات انضباطی نهادهای ناظر بر فعالیت‌های نهادهای مالی این سمینار آموزشی برنامه‌ریزی شده و ارائه می‌گردد.



سرفصل‌های دوره



- ۱- قانون مبارزه با پولشویی
- ۲- آیین‌نامه اجرایی مبارزه با پولشویی
- ۳- دستورالعمل‌های شش‌گانه مبارزه با پولشویی بازار سرمایه
- ۴- شناسایی و احراز هویت مشتریان
- ۵- معاملات مشکوک، ضوابط شناسایی و نحوه گزارش‌دهی
- ۶- پولشویی و معاملات اینترنتی، برخط و تلفنی
- ۷- نگهداری و امحاء اسناد در راستای مبارزه با پولشویی
- ۸- دستورالعمل کنترل‌های داخلی
- ۹- الزامات مبارزه با پولشویی در شبکه بانکی و ارتباط آن با فعالیت‌های مالی در بازار سرمایه

۶- معرفی سمینار آموزشی " ثبت و گزارش‌دهی اوراق اختیار معامله در صندوق‌های سرمایه‌گذاری و شرکت‌های سبدگردان "



اوراق اختیار معامله سهام از جمله ابزارهای نوین مالی منتشر شده در بازار سرمایه بوده که به واسطه ویژگی‌ها و کارکردهای آن مورد توجه مشتریان حقیقی و حقوقی قرار گرفته است و از آنجا که مهمترین ویژگی این ابزار پوشش ریسک می‌باشد، برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک بیش از هر بازیگر دیگری در بازار سرمایه، حائز اهمیت است. با توجه به اینکه حسابداری ابزارهای جدید منتشر شده در بازار سرمایه الزامات و دستورالعمل‌های نوین خاص خود را برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک داشته و در فرآیند ثبت رویدادهای حسابداری ناشی از معاملات آنها برخی مسایل و مشکلات خارج از چهارچوب دستورالعمل‌ها ایجاد می‌شود، لذا بررسی همه جانبه موارد قابل اتفاق از اهمیت بالایی برخوردار



است.

این سمینار برای مسئولین حسابداری صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک و کارشناسان آنان برنامه‌ریزی شده تا در یک بررسی جامع نسبت به نحوه ثبت و گزارش‌دهی اوراق اختیار خرید و فروش سهام، تسلط کافی ایجاد نماید.

سرفصل‌های دوره



- ۱- کلیاتی در خصوص ویژگی‌های اوراق اختیار معامله سهام
- ۲- تفاوت تسویه فیزیکی و نقدی
- ۳- ثبت‌های حسابداری اوراق اختیار خرید سهام در دفاتر فروشنده و خریدار
- ۴- ثبت‌های حسابداری اوراق اختیار فروش سهام در دفاتر فروشنده و خریدار
- ۵- ارزش‌یابی اوراق اختیار معامله به طور روزانه
- ۶- تاثیرات تقسیم سود و افزایش سرمایه بر تعداد قراردادهای و قیمت اوراق اختیار معامله سهام
- ۷- اعمال اوراق اختیار معامله سهام
- ۸- نحوه گزارش‌دهی اوراق اختیار معامله سهام در ترازنامه
- ۹- نحوه گزارش‌دهی اوراق اختیار معامله سهام در صورت سود و زیان

۷- معرفی سمینار آموزشی "تحلیل صنعت پتروشیمی"



تحولات اخیر در نفت و کاهش قیمت‌های جهانی سبب تحولات گسترده در صنعت پتروشیمی گردیده است. از سوی دیگر، تحولات تکنولوژی در تولید محصولات و از جمله تولید محصولات پتروشیمی از زغال‌سنگ و متانول و همچنین گسترش واحدهای پتروشیمی مبتنی بر گاز شیل، سبب تحولات اساسی در این صنعت گردیده است که منجر به تغییرات



شدید قیمت‌های جهانی گردیده است. از سوی دیگر، قیمت‌گذاری خوراک صنعت پتروشیمی دچار تغییرات قابل توجهی داشته است. تحلیل و بررسی شرکت‌های پتروشیمی این فرصت را در اختیار سرمایه‌گذاران قرار می‌دهد تا درک وضعیت موجود، بتوانند از فرصت‌های ایجاد شده در این صنعت بهره گیرند و بتوانند نسبت به اخبار و تحولات جهانی آن، به درستی واکنش نشان داده و بازده مناسبی کسب نمایند. لذا با توجه به تغییرات ساختار در این صنعت، بر آن شده‌ایم تا تحلیلی کاربردی از صنعت پتروشیمی به مخاطبان عرضه داریم.

سرفصل‌های دوره



- ۱- شفاف‌سازی فضای روز اقتصاد جهانی (جنگ تجاری، تحریم و...)
- ۲- چشم‌انداز صنعت پتروشیمی
- ۳- شناخت شرکت‌های پتروشیمی حاضر در بازار سرمایه
- ۴- تعریف زیر گروه‌های صنعت پتروشیمی بر اساس محصولات اصلی
- ۵- آشنایی با فرآیند عملیاتی هریک از زیر گروه‌ها
- ۶- معرفی و حساسیت سنجی پارامترهای کلیدی در تحلیل بنیادی هر یک از زیرگروه‌ها
- ۷- بررسی عوامل کلان اقتصاد جهانی و داخلی بر پارامترهای کلیدی
- ۸- مدل‌سازی اکسل زیر گروه‌های صنعت پتروشیمی و شرکت‌های شاخص هر گروه
- ۹- ارائه پنل تحلیلی و الگوی واچ لیست خرید و فروش سهام پتروشیمی

۸- معرفی سمینار آموزشی "تحلیل صنعت سنگ آهن و فولاد"



صنعت فولاد یکی از صنایع بزرگ و زیرساختی کشور است و مصرف فولاد یکی از شاخص‌های مهم توسعه یافتگی



کشورها محسوب می‌شود. از این رو توسعه صنعتی کشورها همواره با تغییر تقاضا و مصرف فولاد همراه بوده و این صنعت یکی از زیرساخت‌های توسعه در ایران محسوب می‌شود. در این سمینار به تحلیل صنعت سنگ آهن و فولاد به عنوان یکی از بخش‌های مهم بازار سرمایه ایران خواهیم پرداخت.

سرفصل‌های دوره



- ۱- زنجیره تولید فولاد، روش‌های تولید، انواع محصولات فولادی
- ۲- بررسی آمارهای فولاد و سنگ‌آهن در ایران و جهان
- ۳- بهای تمام شده تولید (ضرایب مصرف، یوتیلیتی، سربار)
- ۴- نرخ‌گذاری در زنجیره تولید فولاد
- ۵- مقایسه سودآوری شرکت‌های سنگ‌آهنی و فولادی

فعالیت‌های آموزش در این ماه به روایت تصویر







گزارش مجوزهای اعضا

۱. اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در آذرماه ۱۳۹۷؛
۲. اطلاعات مربوط به مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر/ لغو شده اعضا توسط شرکت بورس و اوراق بهادار و بورس انرژی در آذرماه ۱۳۹۷؛
۳. مجوزهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری صادر شده در آذرماه ۱۳۹۷؛
۴. اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در آذرماه ۱۳۹۷؛
۵. مجوزهای نهادهای مالی تا پایان آذرماه ۱۳۹۷.



۱) مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس در آذرماه ۱۳۹۷				
ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز	صدور/لغو/تمدید
۱	پارس ایده بنیان	۹۷/۰۹/۱۴	مشاور پذیرش	تمدید
۲	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	صدور
۳	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران	صدور
۴	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران	صدور
۵	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات محصولات سیمان در بورس کالای ایران	صدور
۶	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات محصولات نفت در بورس انرژی ایران	صدور
۷	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات محصولات برق در بورس انرژی ایران	صدور
۸	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات آتی کالا در بورس کالای ایران	صدور
۹	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات سلف موازی استاندارد محصولات فلزی	صدور
۱۰	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات سلف موازی استاندارد محصولات پتروشیمی	صدور
۱۱	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات سلف موازی استاندارد محصولات سیمان	صدور
۱۲	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات سلف موازی استاندارد محصولات کشاورزی	صدور
۱۳	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات گواهی سپرده کالایی محصولات فلزی	صدور
۱۴	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات گواهی سپرده کالایی محصولات پتروشیمی	صدور
۱۵	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات گواهی سپرده کالایی محصولات سیمان	صدور
۱۶	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات گواهی سپرده کالایی محصولات کشاورزی	صدور
۱۷	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات آتی سهام	صدور
۱۸	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	مشاور عرضه اوراق بهادار	صدور



ادامه جدول (۱)				
۱۹	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	مشاور پذیرش	صدور
۲۰	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	مرکز تماس	صدور
۲۱	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات برخط اوراق بهادار	صدور
۲۲	بانک صادرات ایران	۹۷/۰۹/۲۱	معاملات برخط در بورس کالای ایران	صدور



۲) مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر / لغو شده اعضا توسط شرکت بورس اوراق بهادار و بورس انرژی در آذرماه ۱۳۹۷					
ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۱	مبین سرمایه	۹۷/۰۹/۰۳	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	سنندج
۲	بورس بیمه ایران	۹۷/۰۹/۰۳	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	کیش
۳	تدبیرگران فردا	۹۷/۰۹/۰۳	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	زنجان
۴	آگاه	۹۷/۰۹/۰۵	تبدیل	دفتر پذیرش به شعبه معاملات	اردبیل
۵	رضوی	۹۷/۰۹/۰۷	انتقال	شعبه معاملات، ایستگاه معاملاتی 9T	اردبیل
۶	مهرآفرین	۹۷/۰۹/۱۱	صدور	فعالیت دفتر معاملات بورس انرژی ایران	تهران
۷	دنیای خبره	۹۷/۰۹/۱۲	صدور	فعالیت دفتر معاملات بورس انرژی ایران	تهران
۸	برهان سهند	۹۷/۰۹/۱۳	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تبریز
۹	برهان سهند	۹۷/۰۹/۱۳	انتقال	ایستگاه معاملاتی TC	تبریز
۱۰	بانک سپه	۹۷/۰۹/۱۳	صدور	نمایندگی و ایستگاه معاملاتی	تهران، گیلان، یزد و
۱۱	بانک کشاورزی	۹۷/۰۹/۱۳	انتقال	تالار اختصاصی معاملات و ایستگاه معاملاتی BG	بجنود
۱۲	مهر اقتصاد ایرانیان	۹۷/۰۹/۱۴	صدور	فعالیت شعبه معاملات و سیستم معاملات برخط گروهی	قائم شهر
۱۳	سهم آشنا	۹۷/۰۹/۱۹	لغو	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۱۴	سهم آشنا	۹۷/۰۹/۱۹	انتقال	ایستگاه معاملاتی US به اتاق معاملات	تهران
۱۵	آتیه	۹۷/۰۹/۲۰	انتقال	فعالیت شعبه معاملات، ایستگاه معاملاتی QR	قم
۱۶	بانک پاسارگاد	۹۷/۰۹/۲۱	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران



ادامه جدول (۲)

تهران	فعالیت شعبه معاملات	صدور	۹۷/۰۹/۲۵	کارآمد	۱۷
تهران	ایستگاه معاملاتی g7	انتقال	۹۷/۰۹/۲۵	کارآمد	۱۸
زنجان	شعبه معاملات و ایستگاه معاملاتی ZN	انتقال	۹۷/۰۹/۲۵	بانک پاسارگاد	۱۹
کرمان	فعالیت شعبه معاملات	صدور	۹۷/۰۹/۲۵	کارآمد	۲۰
اراک	مجوز فعالیت نمایندگی	لغو	۹۷/۰۹/۲۵	نماد شاهدان	۲۱
تهران	اتاق معاملات و ایستگاه‌های معاملاتی OK، FG، UH و ایستگاه معاملات برخط گروهی	انتقال	۹۷/۰۹/۲۶	مهرآفرین	۲۲
کرمان	فعالیت دفتر پذیرش	انتقال	۹۷/۰۹/۲۶	تدبیرگران فردا	۲۳
تهران	فعالیت شعبه معاملات	لغو	۹۷/۰۹/۲۶	فارابی	۲۴
تهران	ایستگاه معاملاتی y1 به اتاق معاملاتی	انتقال	۹۷/۰۹/۲۶	فارابی	۲۵
کرمان	تبدیل نمایندگی به فعالیت دفتر پذیرش	تبدیل	۹۷/۰۹/۲۸	ارگ هومن	۲۶
آمل	سیستم معاملات برخط گروهی	صدور	۹۷/۰۹/۲۸	امین سهم	۲۷



۳) مجوزهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری صادر شده در آذرماه ۱۳۹۷

ردیف	مجوز	صدور / تمدید	تاریخ	مدیر صندوق
۱	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی صباگستر نفت و گاز تأمین	صدور	۹۷/۰۹/۱۴	شرکت کارگزاری صبا تأمین
۲	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی اکسیر سودا	صدور	۹۷/۰۹/۲۵	شرکت سبذگردان کاریزما

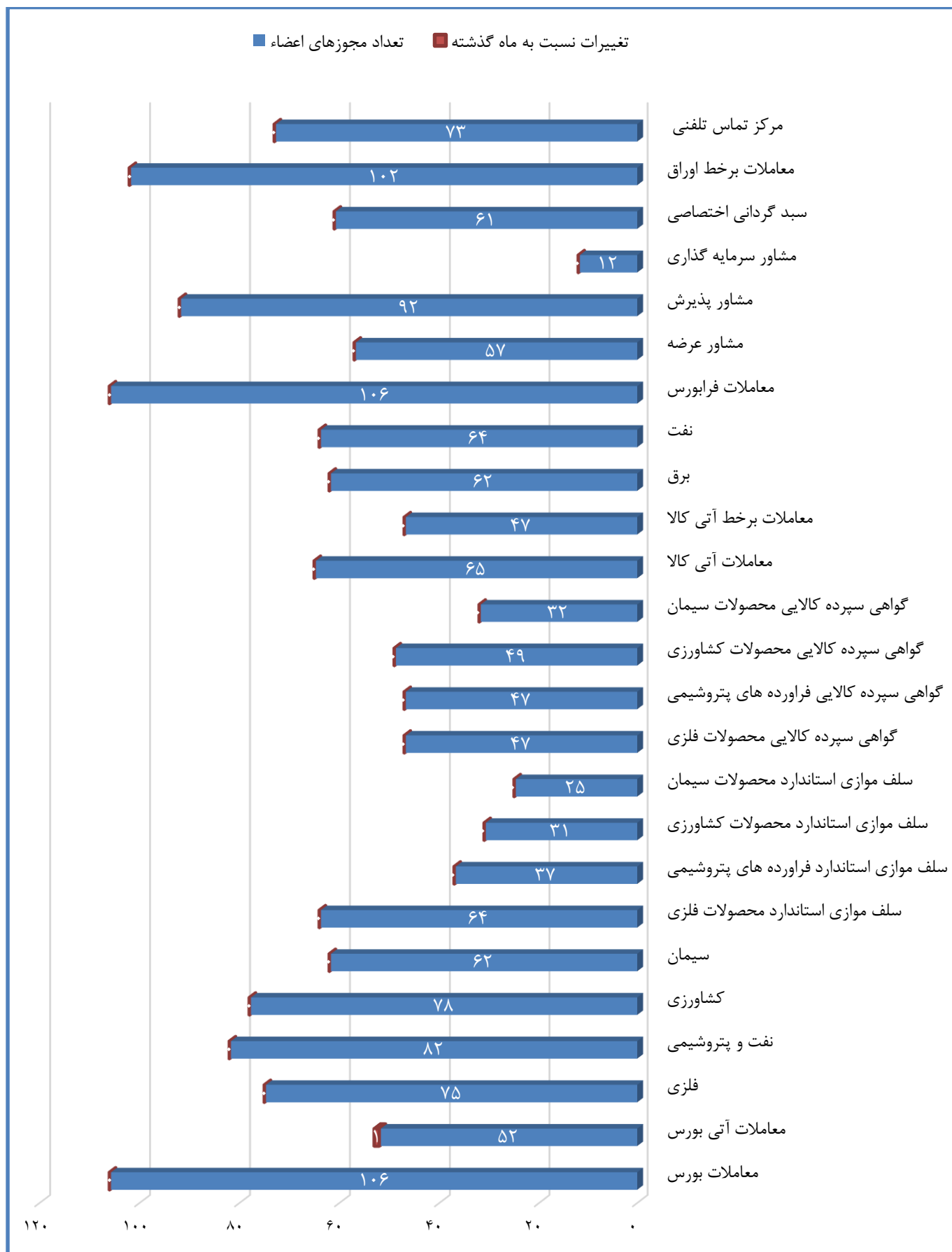
۴) اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس در آذرماه ۱۳۹۷

ردیف	نام شرکت	تاریخ	صدور / تمدید / لغو
۱	سبذگردان آگاه	۹۷/۰۹/۰۵	صدور
۲	سبذگردان سرآمد بازار (مشاور عرضه)	۹۷/۰۹/۱۲	صدور
۳	سبذگردان سرآمد بازار (مشاور پذیرش)	۹۷/۰۹/۱۲	صدور
۴	شرکت پردازش اطلاعات نوآوران امین	۹۷/۰۹/۲۵	صدور



۴) مجوزهای نهادهای مالی تا پایان آذرماه ۱۳۹۷

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	۱۰۶	-	۰	-
	معاملات آتی	۵۳	۱	۰	-
	محصولات فلزی	۷۵	-	۰	-
بورس کالا	سلف استاندارد موازی محصولات فلزی	۶۴	-	۰	-
	سلف استاندارد موازی فراورده‌های پتروشیمی	۳۷	-		
	سلف استاندارد موازی محصولات کشاورزی	۳۱	-	۰	-
	سلف موازی استاندارد محصولات سیمان	۲۵	-		
	نفت و پتروشیمی	۸۲	-		
	کشاورزی	۷۸	-	۰	-
	معامله گواهی سپرده محصولات کشاورزی	۴۹	-	۰	-
	معامله گواهی سپرده فراورده‌های پتروشیمی	۴۷	-	۰	-
	معامله گواهی سپرده محصولات فلزی	۴۷	-	۰	-
	معامله گواهی سپرده محصولات سیمان	۳۲	-		
	معاملات آتی	۶۵	-	۰	-
	معاملات برخاط آتی کالا	۴۷	-	۰	-
	سیمان	۶۲	-	۰	-
	معاملات (برق)	۶۲	-	۰	-
	معاملات (نفت)	۶۴	-	۰	-
فرا بورس	معاملات	۱۰۶	-	۰	-
	مشاور عرضه	۵۷	-	-	-
	مشاور پذیرش	۹۲	-	-	-
	مشاور سرمایه‌گذاری	۱۲	-	-	-
	سب‌گردانی	۶۱	-	-	-
	معاملات برخاط اوراق	۱۰۲	-	-	-
	مرکز تماس تلفنی	۷۳	-	-	-
	تعهد پذیره نویسی	۰	-	-	-





گزارش اقدامات کانون در نهادها و شوراها

صورتهجلسات هیأت پذیرش بورس اوراق بهادار تهران

صد و چهل و یکمین صورتهجلسه هیأت پذیرش اوراق بهادار

صد و چهل و یکمین صورتهجلسه هیأت پذیرش اوراق بهادار، ساعت ۱۰:۳۰ صبح روز شنبه مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۰۳ برگزار و بعد از تبادل نظر اعضای هیأت پذیرش، تصمیمات ذیل اتخاذ گردید:

اعضای هیأت پذیرش	آقایان سعید فلاح پور، امیرحمزه مالمیر، عباس نعیمی، علی رضا تاجبر.
مدعوین	آقایان علی صحرایی، حسن قالیباف اصل، سید روح الله حسینی مقدم، وحید روشن قلب، اسماعیل درگاهی.

دستور جلسه:

- بررسی وضعیت تداوم پذیرش شرکت حمل و نقل بین المللی خلیج فارس (سهامی عام) در بورس اوراق بهادار تهران؛
- بررسی وضعیت تداوم پذیرش شرکت شهید ایران (سهامی عام) در بورس اوراق بهادار تهران؛
- بررسی مجدد شرایط عرضه عمده ۵۱/۱۳ درصد از سهام شرکت گلوکوزان (سهام عام) مصوب جلسه مورخ ۱۳۹۷/۰۳/۲۹؛
- بررسی درخواست شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین مبنی بر عرضه ۸۹/۶۹ درصد از سهام شرکت کاشی الوند (سهامی عام) به صورت عمده؛
- بررسی درخواست شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین مبنی بر عرضه ۵۴ درصد از سهام شرکت پتروشیمی آبادان (سهامی عام) به صورت عمده.



تصمیمات:

الف) بررسی وضعیت تداوم پذیرش شرکت حمل و نقل بین‌المللی خلیج فارس (سهامی عام) در بورس اوراق بهادار تهران

آخرین وضعیت مالی و عملیاتی شرکت حمل و نقل بین‌المللی خلیج فارس (سهامی عام) با لحاظ شمولیت ماده ۱۴۱ قانون تجارت طی دو سال مالی گذشته موضوع ماده ۴۱ دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار، به اطلاع اعضای هیأت پذیرش رسید، هیأت یاد شده با عنایت به برنامه و مستندات ارائه شده توسط سهامدار عمده جدید شرکت در خصوص اصلاح ساختار مالی از طریق افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها و نیز بهبود عملکرد مالی، مقرر کرد وفق تبصره یک بند دو ماده ۴۱ دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس، مهلت یک ساله به منظور اجرایی‌سازی برنامه‌های یاد شده، به شرکت اعطا شود.

ب) بررسی و معین تداوم پذیرش شرکت شهر ایران (سهامی عام) در بورس اوراق بهادار تهران

آخرین وضعیت مالی و عملیاتی شرکت شهید ایران (سهامی عام) با لحاظ شمولیت ماده ۱۴۱ قانون تجارت طی دو سال مالی گذشته موضوع ماده ۲۱ دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار، به اطلاع اعضای هیأت پذیرش رسید. هیأت پذیرش با عنایت به خروج شرکت از زیان‌دهی طبق صورت‌های مالی شش ماهه حسابرسی نشده و نیز برنامه افزایش سرمایه ۳۰۰ درصدی از محل تجدید ارزیابی در راستای خروج از شمولیت ماده ۱۴۱ قانون تجارت و نیز شواهد سودآوری آتی، مقرر کرد وفق تبصره یک بند دو ماده ۴۱ دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس، مهلت یک ساله به شرکت شهید ایران اعطا شود.

پ) بررسی مجدد شرایط عرضه عمده ۵۱/۱۳ درصد از سهام شرکت گلوکوزران (سهام عام) مصوب جلسه مورخ ۱۳۹۷/۰۳/۲۹

با عنایت به درخواست شرکت سرمایه‌گذاری صنعت و معدن مبنی بر درج شروط تعهدات به فروشنده در راستای حفاظت از منافع ذی‌نفعان اقلیت، هیأت پذیرش با توجه به ماهیت توافقی معاملات عمده و آگاهی طرف خریدار از موضوعات مرتبط به دلیل افشای کامل تعهدات در صورت‌های مالی و یادداشت‌های پیوست. مقرر کرد تعهدات زیر از طرف فروشنده و خریدار شرکت دریافت شود:

۱. سهامدار عمده جدید از کلیه تعهدات شرکت شامل تعهدات ارائه شده سهامدار عمده قبلی در زمان پذیرش از جمله کلیه تضامین مرتبط با انتشار اوراق بهادار و ضمانت‌های مرتبط و دیگر تعهدات در قبال بورس و سایر اشخاص آگاهی داشته و تمام موارد را می‌پذیرد. عدم آگاهی سهامدار عمده جدید از تعهدات در زمان انتقال سهام موجب عدم پذیرش آن پس از انتقال سهام نیست.
۲. سهامدار عمده واگذارنده از کلیه تعهدات و مسئولیت‌های حقوقی و قانونی خود ناشی از قانون بازار اوراق بهادار علی‌الخصوص تعهدات مصرح در ماده ۴۳ و سایر قوانین و مقررات بازار اوراق بهادار از جمله دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۱۰/۰۱ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۴/۰۵ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، آگاهی داشته و در صورت کشف هرگونه تخلف در بازه زمانی تملک تا واگذاری، مسئولیت مدنی



و جبران خسارات ناشی از فعل یا ترک فعل عمدی یا سهوی خود را می‌پذیرد و در برابر هر ادعای بعدی مسئول و پاسخگو می‌باشد.

۳. همچنین، ضرورت دارد نامه سهامدار عمده واگذارنده مبنی بر جایگزینی بخشی از تعهدات در مهلت زمانی سه ماهه از زمان معامله و سایر موارد همانند میزان انطباق با شرایط استمرار پذیرش طبق دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در اطلاعیه عرضه به اطلاع خریداران احتمالی برسد و در ضمن، رویه حقوقی کلی مرتبط با نحوه برخورد با تعهدات شرکت‌های مورد واگذاری در عرصه‌های عمده با هماهنگی گروه مشاوران حقوقی سازمان بورس نهایی شود.

ت) بررسی درخواست شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین مبنی بر عرضه ۸۹/۶۹ درصد از سهام شرکت کاشی الوند به صورت عمده

درخواست معاونت بازار بورس اوراق بهادار تهران برای موافقت هیأت پذیرش با عرضه ۸۹/۶۹ درصد از سهام شرکت کاشی الوند توسط شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین موضوع ماده ۹ دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار مطرح شد. هیأت پذیرش پس از بحث و بررسی با عرضه عمده سهام شرکت یاد شده با رعایت مقررات مربوطه و لحاظ شرایط ذیل مشروط به دریافت و تایید 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 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؛
۵. خریدار از داخل گروه نباشد؛
۶. سهامدار عمده جدید از کلیه تعهدات شرکت شامل تعهدات ارائه شده سهامدار عمده قبلی در زمان پذیرش از جمله کلیه تضامین مرتبط با انتشار اوراق بهادار و ضمانت‌های مرتبط و دیگر تعهدات در قبال بورس و سایر اشخاص آگاهی داشته و تمام موارد را می‌پذیرد. عدم آگاهی سهامدار عمده جدید از تعهدات در زمان انتقال سهام موجب عدم پذیرش آن پس از انتقال سهام نیست؛
۷. سهامدار عمده واگذارنده از کلیه تعهدات و مسئولیت‌های حقوقی و قانونی خود ناشی از قانون بازار اوراق بهادار علی‌الخصوص تعهدات مصرح در ماده ۴۳ و سایر قوانین و مقررات بازار اوراق بهادار از جمله دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۱۰/۰۱ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۴/۰۵ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، آگاهی داشته و در صورت کشف هرگونه تخلف در بازه زمانی تملک تا واگذاری، مسئولیت مدنی و جبران خسارات ناشی از فعل یا ترک فعل عمدی یا سهوی خود را می‌پذیرد و در برابر هر ادعای بعدی مسئول و پاسخگو می‌باشد.

همچنین ضرورت دارد در اطلاعیه عرضه عمده، موارد مرتبط با وضعیت فعلی شرکت همانند شمولیت فرآیند تعلیق و میزان انطباق با شرایط استمرار پذیرش طبق دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار به اطلاع خریداران احتمالی برسد.



ث) بررسی درخواست شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین مبنی بر عرضه ۵۴ درصد از سهام شرکت پتروشیمی آبادان به صورت عمده

درخواست معاونت بازار بورس اوراق بهادار تهران برای موافقت هیأت پذیرش با عرضه ۵۴ درصد از سهام شرکت پتروشیمی آبادان توسط شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین موضوع ماده ۹ دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار مطرح شد. هیأت پذیرش پس از بحث و بررسی با عرضه عمده سهام شرکت یادشده با رعایت مقررات مربوطه و لحاظ شرایط ذیل مشروط به دریافت و تایید گزارش کتبی بورس و نیز صورت‌های مالی شش ماهه حسابرسی شده شرکت، 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 فرست 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؛
۵. خریدار از داخل گروه نباشد؛
۶. سهامدار عمده جدید از کلیه تعهدات شرکت شامل تعهدات ارائه شده سهامدار عمده قبلی در زمان پذیرش از جمله کلیه تضامین مرتبط با انتشار اوراق بهادار و ضمانت‌های مرتبط و دیگر تعهدات در قبال بورس و سایر اشخاص آگاهی داشته و تمام موارد را می‌پذیرد، عدم آگاهی سهامدار عمده جدید از تعهدات در زمان انتقال سهام موجب عدم پذیرش آن پس از انتقال سهام نیست؛
۷. سهامدار عمده واگذارنده از کلیه تعهدات و مسئولیت‌های حقوقی و قانونی خود ناشی از قانون بازار اوراق بهادار علی‌الخصوص تعهدات مصرح در ماده ۴۳ و سایر قوانین و مقررات بازار اوراق بهادار از جمله دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۱۰/۰۱ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۴/۰۵ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، آگاهی داشته و در صورت کشف هرگونه تخلف در بازه زمانی تملک تا واگذاری، مسئولیت مدنی و جبران خسارات ناشی از فعل یا ترک فعل عمدی یا سهوی خود را می‌پذیرد و در برابر هر ادعای بعدی مسئول و پاسخگو می‌باشد همچنین ضرورت دارد در اطلاعیه عرضه عمده، موارد مرتبط با وضعیت فعلی شرکت همانند شمولیت فرآیند تعلیق و میزان انطباق با شرایط استمرار پذیرش طبق دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار به اطلاع خریداران احتمالی برسد.

بخشنامه، اطلاعیه و ابلاغیه

ابلاغیه‌های صادره از مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۱۷

موضوع: اعلام لزوم عضویت صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی در قانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

مخاطبین: کلیه صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

تاریخ انتشار: ۱۳۹۷/۰۹/۰۶

در راستای اجرای مفاد ماده ۳۳ قانون بازار اوراق بهادار، بند (۲) مصوبه جلسه شماره (۵۴۳) مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۱۵ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، در خصوص عضویت صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی در قانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، به شرح زیر ابلاغ می‌گردد:

"صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی، قبل از شروع فعالیت ملزم به عضویت در قانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار شدند. صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی فعال، ملزم هستند ظرف مدت حداکثر ۲ ماه از ابلاغ این مصوبه اقدامات مقتضی را در خصوص عضویت در قانون یاد شده انجام دهند."

ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۱۸

موضوع: اصلاح مقدمه و جداول پیوست دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی

مخاطبین: کلیه نهادهای مالی

تاریخ انتشار: ۱۳۹۷/۰۹/۲۱

به استناد بند "۶" مصوبه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۲ شورای عالی بورس و اوراق بهادار، اصلاحات انجام گرفته در خصوص مقدمه و جداول پیوست "دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی" در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۲۱ به تمامی شرکت‌های ذی‌ربط ابلاغ گردیده است.



موضوع: انجام معاملات قراردادهای آتی سبد سهام توسط صندوقهای سرمایه‌گذاری
مخاطبین: کلیه صندوقهای سرمایه‌گذاری ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
تاریخ انتشار: ۱۳۹۷/۰۹/۲۵

در پانصد و چهل و ششمین صورتجلسه هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار با سرمایه‌گذاری صندوقهای سرمایه‌گذاری در قرارداد آتی سبد سهام موافقت و به شرح ذیل ابلاغ می‌گردد:

۱- به فهرست موضوعات مجاز برای سرمایه‌گذاری صندوق در امیدنامه یک بند به شرح زیر اضافه گردید "به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت سهام موجود در سبد دارایی صندوق و متناسب با جهت و درجه همبستگی بین نوسانات قیمت سبد سهام صندوق و سبد پایه در قرارداد آتی، مجاز به اتخاذ موقعیت خرید یا فروش در قرارداد آتی سبد سهام در بازار معاملات آتی هستند. علاوه بر این، صندوقهای سرمایه‌گذاری می‌توانند حداکثر تا سقف ۱٪ از ارزش سبد صندوق در قرارداد آتی سبد سهام موقعیت خرید یا فروش اتخاذ نمایند."

۲- به انتهای بند مربوط به اهداف و استراتژیهای صندوق در امیدنامه عبارت زیر اضافه گردید:

"مدیر صندوق می‌تواند به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت سهام موجود در سبد دارایی صندوق، در بازار معاملات آتی با توجه به جهت همبستگی بین تغییرات قیمت سبد سهام صندوق در مقایسه با تغییرات قیمت سبد سهام قرارداد آتی اقدام به اتخاذ موقعیت خرید یا فروش نماید. موقعیتهای باز خرید یا فروش باید به میزانی باشد که ریسک نوسان قیمت سید سهام صندوق پوشش داده شود. در صورتی که تعداد موقعیتهای خرید یا فروش بیش از میزان لازم جهت پوشش ریسک باشد، مدیر موظف است با اتخاذ موقعیت معکوس، تعداد موقعیتهای باز صندوق را به میزان مورد نظر کاهش دهد. همچنین، مدیر صندوق می‌تواند علاوه بر پوشش ریسک نوسان قیمت سهام، تا میزان مقرر در امیدنامه صندوق، در قرارداد آتی سبد سهام، موقعیت خرید یا فروش اتخاذ نماید. صندوقهای سرمایه‌گذاری فعال بدون نیاز به انجام تشریفات از تاریخ ابلاغ این مصوبه مجاز به انجام معاملات قرارداد آتی سبد سهام می‌باشند."

بخشنامه صادره از مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: رهنمود حسابداری شرکت‌های کارگزاری
مخاطبین: کلیه صندوقهای سرمایه‌گذاری ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
تاریخ انتشار: ۱۳۹۷/۰۹/۲۵

در جهت شفافیت هر چه بیشتر حساب‌ها، عدم برخورد چندگانه با یک رویداد مالی و بهبود افشای اطلاعات در صورت‌های مالی شرکت‌های کارگزاری رهنمود حسابداری شرکت‌های کارگزاری که در کمیته استانداردها و آموزش



سازمان مورد بررسی قرار گرفته و به تأیید کمیته فنی سازمان حسابرسی رسیده است به شرح پیوست ابلاغ می گردد. لازم به ذکر است رهنمود حسابداری شرکت های کارگزاری در سامانه کدال طی نامه شماره ۴۴۰/۰۳۸/ب/۹۷ مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۱۰ به شماره پیگیری ۴۹۵۷۵۱ ابلاغ شده است.

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

اعضای محترم می توانند مقالات خود را جهت درج در ماهنامه از
طریق پست الکترونیکی زیر ارسال نمایند.

Mahnameh.seba@gmail.com

شما می توانید انتقادات، پیشنهادات و نظرات خود را در خصوص ماهنامه کانن
کارگزاران بورس و اوراق بهادار به پست الکترونیک زیر ارسال نمایید.

Mahnameh.seba@gmail.com

