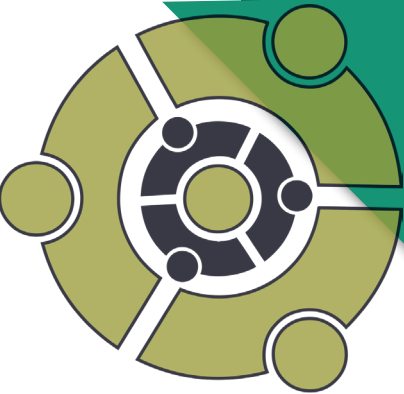


سال نهم، شماره ۹۸، اردیبهشت ماه ۱۳۹۸



ماہنامہ کانون کارکنان بورس و اوراق بہادار



در این شماره می خوانید:

- اهم اقدامات کانون
- گزارش عملکرد کارگروه ها و کمیته های کانون
- گزارش پرونده های کمیته سازش
- گزارش اقدامات واحد آموزش
- گزارش مجوزهای اعضا
- بخشنامه ها، اطلاعیه ها، ابلاغیه ها
- گزارش ها، مقالات و طرح های تحقیقاتی
- ضمایم و پیوست ها



بهار

در این شماره می خوانید :

- ۲.....اهم اقدامات کانون
- ۴.....گزارش عملکرد کارگروه ها و کمیته های کانون
- ۲۲.....گزارش پرونده های کمیته سازش
- ۲۵.....گزارش اقدامات واحد آموزش کانون
- ۳۱.....گزارش مجوزهای اعضا
- ۳۴.....بخشنامه ها، اطلاعیه ها و ابلاغیه ها
- ۴۱.....گزارش ها، مقالات و طرح های تحقیقاتی
- ۴۴.....ضمایم و پیوست 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 نهم، شماره نود و هشت، اردیبهشت ماه ۱۳۹۸

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



این مزیتی برای این کارخانه بوده که در یک سوم توانایی تولید این دستگاه حجم بالایی از نیاز کارخانه را پوشش می‌دهد. در مرحله کاتینگ رویه تایر با سایز، اندازه و زاویه‌های مختلف تولید می‌شود. پس از مرحله کاتینگ محصول به مرحله مونتاژ رسیده و با قرار دادن دو بید یا طوقه (سیم تایر) در دو طرف محصول برای پخت و قالب‌زنی ارسال می‌شود. پس از تولید محصولات، در قسمت کنترل کیفیت به بررسی عیوب محصولات پرداخته می‌شود و محصول معیوب قیچی شده و از چرخه خارج می‌شود. محصول معیوب برای تولید سایر محصولات لاستیکی همانند کفی خودروها به دیگر تولیدکنندگان ارسال می‌شود. از دیگر مزایای شرکت ایران یاسا به مرکز تولید هوای فشرده و بخار اشاره شد که ظرفیت تولید ۲۵۰۰۰

به همت کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار بازدید از شرکت ایران یاسا تایر و رابر با دعوت از ۴۰ تن از مدیران ارشد و تحلیل‌گران بازار سرمایه در تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۱۵ روز یکشنبه، انجام پذیرفت. در ابتدا از خط تولید تایرهای تیوبلس بازدید به عمل آمد و طبق توضیحات مدیران شرکت ایران یاسا فرآیند تولید تایرهای تیوبلس با دو دستگاه بنبوری به حجم ۲۳۴ لیتر آغاز شده و دستگاه‌های مذکور به تولید لاستیک خام می‌پردازند. سپس دستگاه کلندر الیاف نخ را ما بین لاستیک‌های خام قرار داده و به مرحله کاتینگ ارسال می‌کند. با توجه به توضیحات ارائه شده دستگاه کلندر کارخانه مذکور در طول روز به مدت ۸ ساعت فعالیت داشته و در یک شیفت کاری ۱۴۰۰۰ تن تولید انجام می‌دهد که

فروش شرکت علی‌رغم وجود مشکلات مدیریتی موجود در ۴ ماه ابتدایی سال ۹۷ بالغ بر ۲۳۵ میلیارد تومان بوده که ۲۲,۴ میلیارد تومان از این فروش سود خالص شرکت اعلام شده است. در پاسخ به سؤالات مدیران و تحلیل‌گران حاضر در جلسه مدیران این شرکت توضیحاتی را به شرح زیر ارائه نمودند: با توجه به پاسخگویی ۹۵ درصدی بازار تیوبلس کشور توسط شرکت ایران یاسا و از آنجاییکه با افزایش تقاضا در شرایط کنونی مواجه هستیم؛ به منظور حفظ تقاضای بازار، شرکت اقدام به راه اندازی طرح توسعه تولید تایلرهای نسل دو نموده که ظرفیت تولیدی طرح مذکور ۱۰۶۳۹ تن معادل ۴۵۸ هزار حلقه تایلر است. این طرح از ابتدای سال جاری آغاز و قرار است تا پایان امسال به بهره‌برداری کامل برسد البته پیش‌بینی می‌شود زودتر از تاریخ اعلامی، این خط تولید آغاز به کار کند. برای این طرح توسعه ۴ میلیون دلار تجهیزات از خارج کشور خریداری و در حال وارد شدن است. برای طرح مذکور دوره بازگشت سرمایه ۳ سال و یک ماه، نرخ تنزیل ۲۰ درصد، IRR نزدیک به ۴۰ درصد و NPV برابر با ۷۴ میلیارد تومان تخمین زده شده است. و در نهایت مهندس امتعلی از افزایش سرمایه، ۵۰ درصدی برای اجرای طرح توسعه در سال جاری خبر داد.

تن محصول را دارا بوده، در صورتی که شرکت اکنون تولیدی بالغ بر ۱۸۰۰۰ تن محصول داشته و توانایی افزایش ظرفیت تولید با توجه به نوسازی دستگاه‌ها و تامین مواد اولیه به مدت یکسال آتی را دارد. با توجه به لزوم شرایط مناسب صادرات در بازار کنونی این شرکت در صدد دریافت استانداردهای اروپا به منظور صادرات محصولات به اروپای غربی می‌باشد. شرکت ایران یاسا تایلر و رابر از کشورهای چین، تایوان، مالزی، اندونزی و ... اقدام به واردات مواد اولیه می‌نمایند و لازم به ذکر است که حجم بالایی واردات این شرکت عمدتاً از کشور چین بوده و حدوداً ۱۰ درصد از محصولات تولیدی خود را به ترتیب میزان حجم صادرات به کشورهای افغانستان، پاکستان، عراق، یمن، نیجریه، ترکیه، اکراین، روسیه و ... صادر می‌کند. پس از بازدید از خط تولید، نشستی با مدیرعامل این شرکت جناب آقای مهندس امتعلی و سایر مدیران برگزار گردید که مطالب بیان شده در این جلسه به شرح زیر می‌باشد: محصول عمده تولیدی شرکت تایلر، تیوپ، انواع شلنگ گاز و آب بوده که محل استفاده محصولات در انواع دوچرخه، موتور سیکلت، ویلچر، ادوات کشاورزی و ... می‌باشد. از محصولات تولیدی ۹۸ درصد تولیدات انواع تایلر و ۲ درصد انواع شلنگ آب و گاز می‌باشد.



گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون

کارگروه صندوق‌های
سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی



خوارزمی) و خانم هانیه حکمت (مدیر سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی صبا نیک).

غایبین: آقایان حجت‌اله نصرتیان ثابت (مدیرعامل شرکت سبدگردان انتخاب مفید)، حمید فاروقی (مدیر سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری پارسیان) و سعید یوسفی شالی (مدیر عملیات بازار شرکت کارگزاری صبا تأمین)

میهمان: خانم صدر (صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی صبا نیک).

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

شماره جلسه: ۰۱

تاریخ: ۱۳۹۸/۰۲/۱۴

ساعت شروع: ۱۴:۰۰

ساعت پایان: ۱۶:۰۰

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دستور جلسه:

۱. بررسی مسائل مهم و قابل پیگیری در سال جاری؛

۲. بررسی دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس‌ها.

حاضرین: آقایان غلامحسن فتحعلی (مدیر سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری بانک انصار) علی پاک (مدیر سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری سهم آشنا)، میثم اصولیان (کارشناس سبدگردانی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی

خلاصه مباحث مطروحه:

- بررسی ماده ۱۵ و ۱۶ دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در ابتدای جلسه نماینده کانون کارگزاران عنوان نمود پیش‌تر مسائل مربوط به صندوق‌های سرمایه‌گذاری، در کارگروه سبدگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری رسیدگی می‌شد، اما با توجه به اهمیت موضوعات بازارگردانی و همچنین عطف به ماده ۳۳ قانون بازار اوراق بهادار و ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۱۷ مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۰۶ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار، مبنی بر الزام عضویت صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی در کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، هیئت مدیره کانون کارگزاران اقدام به ایجاد کارگروه جدیدی در این خصوص نمود و امکانات این کانون در اختیار نمایندگان کارگروه جهت رشد و تعالی بازار قرار خواهد گرفت. در ادامه جلسه در خصوص دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران که پیش نویس اولیه آن توسط فرابورس تهیه شده است، بحث و تبادل نظر شد. اعضای کارگروه عنوان نمودند باید دستورالعمل طوری تدوین گردد که هم از نظر سازمان قانونی بوده و هم از نظر صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی قابلیت اجرا داشته باشد، لذا اعضا کارگروه عنوان نمودند برخی از ماده‌های این دستورالعمل پیشنهادی موجب از بین رفتن جذابیت سرمایه‌گذاری و فعالیت بازارگردانی در صندوق‌ها خواهد شد. از جمله مواردی که در این جلسه مورد بررسی قرار گرفت ماده ۱۵ و ۱۶ این دستورالعمل بود. طبق ماده ۱۵ "در صورتی که بازارگردان تعهد

روزانه خود را ایفا کند، می‌تواند با رعایت پارامترهای بازارگردانی اقدام به سفارش‌گذاری نماید در غیر این صورت معاملات مازاد بر تعهد روزانه بازارگردان مشمول تخفیف کارمزدی و مالیاتی نخواهد بود بدیهی است هر گونه فعالیت در این دوره در راستای کاهش نقدشوندگی از مصادیق تخلف این دستورالعمل است." این ماده به عنوان یکی از دغدغه‌های اعضای کارگروه بود چرا که این موضوع مربوط به معافیت مالیاتی صندوق‌های بازارگردانی می‌باشد، خود که یکی از جذابیت‌های ورود سرمایه‌گذاران به این صندوق‌ها می‌باشد به همین منظور اعضای کارگروه عنوان نمودند با توجه به وضعیت نوسان قیمتی و وجود صف‌های خرید و فروش اوراق بهادار در برخی از روزهای معاملاتی امکان ایفای تعهدات نمی‌باشد لذا با توجه به این ماده صندوق‌ها با مشکل روبرو می‌شوند و پیشنهاد نمودند این ماده اصلاح گردد. در خصوص ماده ۱۶ عنوان شد که به این شکل تغییر یابد "در صورتی که قیمت ورقه بهادار در ۵ جلسه معاملاتی متوالی بیش از سه برابر دامنه مجاز نوسان در یک جهت تغییر کند و در عین حال عرضه و تقاضای ورقه بهادار به تعادل نرسیده باشد، بازارگردان از ایفای تعهدات خود معاف می‌باشد و ادامه فعالیت بازارگردانی منوط به متعادل شدن ورقه بهادار می‌باشد." که اعضا پیشنهاد نمودند با تغییر این ماده بسیاری از مسائل و مشکلات در حوزه بازارگردانی حل خواهد شد. در انتهای جلسه اعضای کارگروه پیشنهاد نمودند جلسات بیشتری به این موضوع اختصاص داده و پس از جمع‌بندی نظرات اعضای کارگروه طی نامه به سازمان بورس اوراق بهادار در قالب پیشنهادات کانون کارگزاران ارسال گردد.



بیدار)، رسول علی محمدی (مدیر معاملات کارگزاری ایستیس پویا)، محمدجواد امیری (مدیر کالا و انرژی کارگزاری آگاه)، حسین نوروزی زاده (مدیر کالا و انرژی کارگزاری بانک پاسارگاد)، رضا مناجاتی (مدیر کالایی کارگزاری بانک صنعت و معدن)، فرزین ابوالعلائی (سرپرست کارگزاری باهنر) و علی بخشنده (مدیر کالا و انرژی کارگزاری بورس بیمه ایران).

میهمانان: آقایان عباس یعقوبی (مدیر عملیات بازار شرکت بورس کالای ایران)، سید جواد جهرمی (مدیر نظارت بر بازار شرکت بورس کالای ایران)، محمد نوروزپور (مدیر بازرسی و امور اعضا شرکت بورس کالای ایران)، مهدی زمانی فر (معاونت کالایی کارگزاری مفید)، مهدی میرشاه محمد (مدیرعامل کارگزاری نگاه نوین)، حسن رضایی پور (قائم مقام کارگزاری

نام رئیس کارگروه: آقای میثم کوپایی

شماره جلسه: ۰۱

تاریخ: ۹۸/۰۲/۱۴

ساعت شروع: ۱۵:۰۰

ساعت پایان: ۱۸:۳۰

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

دستور جلسه:

۱. تقدیر از اعضا قبلی و معرفی اعضای جدید کارگروه؛

۲. بررسی مسائل مهم و قابل پیگیری در سال جاری.

حاضرین: آقایان میثم باقری کوپایی (عضو هیئت مدیره و مدیر کالایی کارگزاری بانک مسکن)، محمدعلی شریفی نیا (مدیرعامل و عضو هیئت مدیره کارگزاری مبین سرمایه)، سجاد جلیلی (عضو هیئت مدیره و معاونت واحد کالا و انرژی کارگزاری اقتصاد

توسعه کشاورزی) و منصور محمد طاهری (فعال بازار سرمایه).

نمایندگان کانون کارگزاران: خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا) و آقای سعید محبی (کارشناس امور اعضا).

خلاصه مباحث مطروحه:

۱. بیان مشکلات کارگزاران در حوزه معاملات بورس کالا؛

۲. ارائه راهکار جهت رفع مشکلات موجود در بورس کالا از سوی کارگزاران؛

۳. طرح دغدغه‌های شرکت بورس کالای ایران در ارتباط با معاملات؛

۴. ارائه پیشنهادات شرکت بورس کالای ایران به منظور رفع مشکلات موجود و اخذ نظر کارگروه.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

اولین جلسه کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا در سال ۱۳۹۸ با حضور اعضا پیشین و جدید برگزار شد که در این جلسه ضمن قدردانی از زحمات نفرات کارگروه قبلی، لوح تقدیری جهت تشکر از زحمات اعضا پیشین اهدا گردید.

در ادامه جناب آقای مهدی زمانی‌فر رئیس کارگروه پیشین، ضمن بیان موارد و نکاتی، خواستار همکاری نفرات باتجربه کارگروه قبلی با اعضا جوان و بانگیزه کنونی شدند تا از این طریق کمک به صنعت کارگزاری به نحو احسن و شایسته صورت پذیرد. همچنین ایشان ترکیب جدید اعضای کارگروه را که تلفیقی از نفرات جوان و بانگیزه به همراه افراد باتجربه می‌باشد را مورد تأیید قرار دادند و پیشنهاد دادند که موضوعات کارگروه‌ها با حضور نماینده کارگروه مربوطه در جلسه با دبیرکل محترم و یا اعضای هیئت مدیره مطرح گردد تا قابلیت ارائه توضیحات تکمیلی در خصوص علت ارائه پیشنهادها

امکان‌پذیر باشد.

ایشان به حفظ رویه قبلی و پافشاری در خصوص افزایش قدرت و نفوذ کارگروه در کنار حفظ تعامل سازنده و بیشتر با نهادهای قانون‌گذار تأکید داشته و اذعان نمودند که این راهبرد منجر به رشد مثبت و روزافزون کانون کارگزاران و بورس کالا و صنعت کارگزاری در بازار سرمایه خواهد شد.

پس از صحبت‌های رئیس کارگروه پیشین، نفرات حاضر در خصوص مشکلات کارگزاران در حوزه معاملات و راهکارهای نزدیک‌تر نمودن نظرات و دیدگاه‌های کارگزاران با نهادهای قانون‌گذار مواردی به شرح ذیل بیان نمودند:

۱- عدم لمس عینی مشکلات کارگزاران از سوی نهادهای قانون‌گذار؛

۲- لزوم تبادل نظر و به اشتراک‌گذاری اطلاعات بین کارگزاران و شرکت بورس کالا قبل از شروع فرآیند معاملات به‌خصوص در شرایط بحرانی و گلوگاهی به‌منظور کنترل و جلوگیری از رفتارهای هیجانی؛

۳- عدم اطمینان کامل نهادهای قانون‌گذار به کارگزاران؛

۴- وجود پیش‌زمینه ذهنی اشتباه نهادهای قانون‌گذار نسبت به برهم زدن نظم بازار و ایجاد تغییرات قیمتی، به‌صورت هیجانی توسط کارگزاران؛

۵- حذف برخی کالاها در سال‌های گذشته از معاملات بورس کالا که موجب کاهش درآمد تجاری کارگزاران گردیده و این امر باعث شده است موجی از نگرانی‌ها برای کارگزاران در خصوص بروز مشکلات مشابه در سال‌های آتی به وجود آید؛

۶- مشکلات ناشی از سفارش مشتریان به صورت قیمت باز که برای انجام انواع معاملات فشار معاملاتی بالایی را به کارگزاران و به‌خصوص معامله‌گران وارد می‌نماید.

۷- لزوم بهینه کردن سامانه تأیید معاملات و حضور نماینده یا نمایندگانی از کارگزاران در دو کمیته تأیید معاملات و کمیته قبل از معاملات در بورس کالا؛

۸- ایجاد رویه مشخص و معین برای تأیید معاملات در کمیته تأیید معاملات؛

۹- از دیگر موارد مورد بحث، تأثیر ابطال معاملات پس از کشف قیمت بود که بیان شد غالباً، ابطال معاملات موجب افزایش قیمت در روزهای آتی می‌گردد.

در ادامه نمایندگان بورس کالا در جلسه حضور پیدا کردند و مواردی در خصوص مشکلات و دلایل عدم هماهنگی شرکت بورس کالا با کارگزاران بیان نمودند. نمایندگان بورس کالا، با توجه به شفافیت و متشکل بودن بازار بورس کالا این بازار را زیر ذره‌بین دانسته و دلایل ایجاد محدودیت‌های عمده صورت گرفته در سال‌های اخیر را این موضوع بیان نمودند. از سوی دیگر با توجه به اینکه هر یک از کالاها در بورس کالا جزئیات تخصصی و متفاوت از سایر کالاها دارد، لزوم بحث‌های کارشناسی با افراد بالادست و ناظر بر فرآیند معاملات به‌طور جدی احساس می‌شود و عدم انجام این امر شائبه غیر شفاف بودن معاملات در بورس کالا را بیشتر خواهد کرد.

با توجه به بی‌نظمی صورت گرفته در معاملات روزهای گذشته، انتظار می‌رود حساسیت‌ها نسبت به بورس کالا افزایش یابد و دلیل برهم خوردن فضای معاملات و افزایش قیمت کالاها از سوی بورس کالا دیده شود. لذا از کارگزاران انتظار می‌رود دقتی بیشتر همراه با آرامش و رفتاری‌های به‌دوراز هیجان داشته باشند.

عدم رفتار حرفه‌ای برخی از کارگزاران در بازار، ممکن است باعث بروز مشکلات عدیده‌ای برای بازار معاملات کالایی شود. نظیر این رفتارهای غیرحرفه‌ای را می‌توان در انتشار غیررسمی معاملات تأیید نشده

دانست. انتشار غیررسمی گزارش معاملات از سوی برخی از کارگزاری‌ها قبل از تأیید معاملات توسط بورس کالا، می‌تواند باعث برهم خوردن تعادل بازار معاملات شود و این عامل می‌تواند یکی از دلایل اساسی اثرگذار بر بازارهای موازی باشد. از طرف دیگر بروز رفتار هیجانی از سمت کارگزاران می‌تواند منجر به جذب برخی از مشتریان سودجو جهت سوءاستفاده از این رفتار شود. این دست از مشتریان برای منافع شخصی خود اقدام به انجام معاملات می‌نمایند و درنهایت این فرآیند، موجب افزایش بی‌رویه قیمت‌ها و ابطال معاملات می‌گردد.

با توجه به موارد مذکور و حساسیت‌های موجود؛ رفتار حرفه‌ای و به‌دوراز احساسات هیجانی معامله‌گران از اهمیت بالایی برخوردار خواهد بود. کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار می‌تواند با آموزش معامله‌گران به‌صورت حرفه‌ای به افزایش کیفیت هرچه بیشتر معاملات در بازار کمک نماید.

نمایندگان بورس کالا بیان داشتند که این نهاد پذیرای تمامی پیشنهادها ارسالی که در جهت رفع موانع و مشکلات اثرگذار باشد خواهند بود و در صورت مغایرت پیشنهادها ارسالی با آیین‌نامه‌ها، تمام تلاش خود را جهت انجام مذاکرات و رایزنی‌ها جهت تغییر مفاد آیین‌نامه‌ها در جهت بهبود شرایط و روند معاملات در بورس کالا انجام خواهند داد. در انتهای جلسه، نمایندگان بورس کالا مواردی را در خصوص معاملات پیشنهاد نمودند که کارگروه، نظر تخصصی خود را در این خصوص ارائه نماید. ازجمله موارد پیشنهادی به شرح ذیل می‌باشد:

- ۱- ثبت یک قیمت در زمان قرمز؛
- ۲- نمایش قیمت در ۱۰ ثانیه آخر معاملات؛
- ۳- ثبت حداکثر ۲ قیمت برای هر سفارش؛
- ۴- ایجاد محدودیت برای ایستگاه‌های معاملاتی.

اعضا قرار گیرد و نظرات کارشناسی و تخصصی اعضا، ارائه گردد.

لازم به ذکر است که قرار شد پیشنهادها مربوطه در جلسه بعدی کارگروه مورد بحث و تبادل نظر میان

کارگروه فن آوری اطلاعات



نام رئیس کارگروه: آقای مجید زمانی

شماره جلسه: ۰۱

تاریخ: ۱۳۹۸/۰۲/۱۶

ساعت شروع: ۱۷:۰۰

ساعت پایان: ۱۹:۴۵

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

دستور جلسه:

۱. تقدیر از اعضای قبلی و معرفی اعضای جدید؛

۲. بررسی نسخه پیش‌نویس الزامات معاملات الگوریتمی ارسالی سازمان بورس و اوراق بهادار و اعلام نظر در این خصوص؛

۳. طرح و پیشنهاد برنامه کارگروه.

حاضرین: آقایان مجید زمانی (رئیس هیئت مدیره

شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان)، محمد قاسمی (مدیرعامل شرکت توسعه فن آوری سوشیانت و معاون عملیات شرکت کارگزاری فارابی)، میثاق احمدی (مدیر فن آوری اطلاعات شرکت کارگزاری آگاه)، محمدعلی سعیدی (مدیر فن آوری اطلاعات شرکت کارگزاری بانک آینده)، علی وفایی زنجانی (مدیر فن آوری اطلاعات شرکت کارگزاری دنیای خبره)، محمود شکرالهی (مدیر مالی و اداری شرکت کارگزاری سینا)، خانم‌ها سبا نمکی عراقی (مدیر فن آوری اطلاعات شرکت کارگزاری بانک مسکن).
غایبین: آقای حمیدرضا مهرآور (مدیرعامل شرکت کارگزاری بانک سامان) و خانم مانا قوی فکر (مدیر فن آوری اطلاعات شرکت کارگزاری حافظ).

میهمانان: آقایان مهدی سیفالهی (مدیر فن آوری اطلاعات شرکت کارگزاری مفید)، احمد سکاکی (مدیر فن آوری اطلاعات شرکت کارگزاری بانک دی)، رضا فاطمی (مدیر توسعه و بازاریابی شرکت کارگزاری بانک سامان).

خلاصه مباحث مطروحه:

- ۱- پیشنهاد تغییر نام کارگروه از «فناوری اطلاعات» به «تحول دیجیتال»؛
- ۲- ارائه پیشنهاد در خصوص برنامه‌های آتی کارگروه؛
- ۳- بیان مشکلات فن آوری اطلاعات صنعت کارگزاری؛
- ۴- بررسی و ارائه پیشنهاد در خصوص الزامات معاملات الگوریتمی؛
- ۵- تقدیر و قدردانی از اعضای کارگروه قبلی.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در ابتدای جلسه رئیس کارگروه در خصوص اهمیت حضور افراد در همه جلسات مباحثی را مطرح و بیان نمود اختصاص زمان کافی برای پیگیری موضوعات کارگروه و حضور در زمان تعیین شده جهت پیش‌برد اهداف کارگروه بسیار حائز اهمیت می‌باشد. مقرر گردید اگر هریک از اعضای کارگروه امکان حضور در جلسات را نداشته باشد جهت کناره‌گیری عضو غایب تصمیم‌گیری خواهد شد. در ادامه پیشنهاد شد نام کارگروه و تغییر آن به «کارگروه تحول دیجیتال» تغییر نماید که طبق ضوابط برگزاری کارگروه‌های تخصصی این موضوع باید به تصویب هیئت مدیره برسد.

در ادامه جلسه به پیشنهاد رئیس کارگروه اهم مشکلات پیش روی کارگزاران در حوزه فن آوری اطلاعات توسط همه اعضا به شرح ذیل بیان شد: از مهمترین مشکلات به نقص سیستم معاملاتی نامک اشاره شد و بیان شد توسعه سیستم معاملات برخط گروهی می‌تواند در سهولت انجام معاملات موثر

باشد. افزایش تعداد ایستگاه‌های معاملات برخط گروهی و ایجاد بستر مناسب فنی لازمه گسترش معاملات برخط گروهی است. از دیگر موارد برگزاری جلساتی با شرکت مدیریت فناوری اطلاعات و مذاکره در خصوص برنامه‌های آتی آن شرکت مطرح شد. عدم وجود قراردادی منسجم و مشخص فی‌مابین شرکت‌های کارگزاری و مشتری و شرکت‌های OMS از دیگر دغدغه‌های اعضا بیان گردید.

در ادامه پیشنهادهای برای اولویت‌بندی فعالیت‌های کارگروه توسط اعضا مطرح گردید.

۱- همکاری و کسب اطلاع در خصوص تصمیمات و برنامه‌های مدیریت فن آوری اطلاعات سازمان بورس و اوراق بهادار و سپرده‌گذاری مرکزی و تسویه وجوه، جهت هم‌فکری و تبادل نظر در راستای برنامه‌های سازمان بورس و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی؛

۲- پیشنهاد تشکیل کمیته حل اختلاف فن آوری اطلاعات در کانون کارگزاران جهت بررسی کارشناسی اختلافات این حوزه؛

۳- بررسی قراردادها و ساز و کار رسیدگی به آن‌ها جهت رفع مسائل ایجاد شده بین شرکت کارگزاری و مشتری؛

۴- بررسی و تکمیل قرارداد SLA با در نظر گرفتن منافع هر دو طرف قرارداد که شرکت‌های OMS و شرکت‌های کارگزاری می‌باشند؛

۵- بررسی سامانه مدیریت ریسک و ارائه پیشنهاد جهت بهبود ساز و کار آن؛

۶- ایجاد ساز و کار مشخص در راستای تقویت شرکت‌های ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری در بازار سرمایه (OMS) جهت ارائه خدمات بهتر با تکنولوژی جدید به شرکت‌های کارگزاری؛

۷- در نهایت پیشنهاد شد به صورت دوره‌ای گزارشی از پیش‌برد برنامه‌ها به هیئت مدیره کانون اعلام

گردد.

در ادامه این جلسه، پیش‌نویس الزامات معاملات الگوریتمی جهت اصلاح و تکمیل مورد بررسی قرار گرفت که یکی از مهمترین مباحث مطرح شده در این الزامات، تعریف کلید واژه «سفارش پر بسامد» می‌باشد که طبق تعریف سفارشات با فاصله زمانی کمتر یا مساوی ۳۰۰ میلی ثانیه به هسته معاملات ارسال می‌شوند در این خصوص اعضا عنوان نمودند با توجه به شرایط فعلی و همچنین زیرساخت‌های موجود این موضوع قابلیت اجرایی نخواهد داشت لذا پیشنهاد شد بازه زمانی تعیین نگردد.

در ادامه درباره اختصاص شناسه الگوریتم بحث و تبادل نظر صورت گرفت، اعضای کارگروه عنوان نمودند اختصاص شناسه به الگوریتم، نقض محرمانگی اطلاعات نهانی بوده و نمی‌توان اطلاعات مشتریان را در اختیار سایر نهادها قرارداد یا بایگانی نمود. در این خصوص می‌بایست به این نکته توجه داشت که حذف این شناسه موجب نقض «دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات» خواهد بود یا نه؟ به همین منظور مقرر شد از نظر حقوقی در خصوص اختصاص شناسه به هر الگوریتم در روش‌های مذکور در الزامات (خصوصاً روش چهارم) نظر مشورتی مدیر حقوقی

کانون اخذ گردد.

طبق اظهارات و نکته نظرات مدیر حقوقی کانون کارگزاران از بعد حقوقی، وجود هر ابزار یا روشی که این اطمینان را به کارگزار و مشتری و نهاد ناظر بدهد که آن چه که انجام می‌شود دقیقاً مطابق الگوریتم ارائه شده یا مورد توافق مشتری می‌باشد ضروری است، تا در صورت طرح ادعایی علیه کارگزار سندی دال بر صحت تطبیق معاملات با الگوریتم قابل ارائه وجود داشته باشد.

این ابزار می‌تواند شناسه یا هر روشی که از نظر فنی قابل اجرا است، باشد.

در ادامه جلسه سایر بندهای پیش‌نویس دستورالعمل الزامات معاملات الگوریتمی به تفصیل مورد بررسی و بازنگری قرار گرفت.

در انتهای جلسه با اهدای لوح تقدیری از اعضای قبلی کارگروه تقدیر و تشکر به عمل آمد.



(کارشناس سبدگردانی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی)، خانم هانیه حکمت (مدیر سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی صبا نیک)، **غایبین:** آقایان حجت‌اله نصرتیان ثابت (مدیرعامل شرکت سبدگردان انتخاب مفید) و علی پاک (مدیر سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری سهم آشنا).

مهمان: خانم‌ها سالارالدینی (عضو هیئت مدیره شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی)، پاک نژاد (مدیر سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی تأمین سرمایه تمدن) و صدر (کارشناس سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری

شماره جلسه: ۰۲

تاریخ: ۱۳۹۸/۰۲/۱۸

ساعت شروع: ۱۴:۰۰

ساعت پایان: ۱۶:۳۰

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دستور جلسه:

۱. بررسی دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران.

حاضرین: آقایان غلامحسن فتحعلی (مدیر سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری بانک انصار)، حمید فاروقی (مدیر سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری پارسیان)، سعید یوسفی شالی (مدیر عملیات بازار شرکت کارگزاری صبا تأمین)، میثم اصولیان

بند د ماده ۱۳- در خصوص بند د ماده ۱۳ دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، «بازارگردان مجاز به ثبت سفارش هم جهت با صف خرید و فروش نیست». اعضای کارگروه عنوان نمودند این در حالیهست که در فرآیند بازارگردانی همیشه دو سفارش همزمان برای خرید و فروش قرار دارد و عملاً این بند معنا ندارد، در زمان‌های وجود صف در هر صورت بازارگردان ملزم به انجام تعهداتش خواهد شد. لذا پیشنهاد حذف این بند را دادند.

تبصره ۵ ماده ۱۳- در خصوص تبصره ۵ ماده ۱۳ اعضای کارگروه پیشنهاد نمودند که به این شکل تغییر یابد: «مرحله پیش-گشایش جزو بازه زمانی تعهد بازارگردان لحاظ نمی‌گردد.» و بندی به ماده ۱۳ با عنوان بنده به این شرح اضافه گردد: «امکان سفارش‌های بازارگردان در مرحله پیش‌گشایش با رعایت تعهدات موضوع این دستورالعمل وجود دارد.» ماده ۱۵- در خصوص ماده ۱۵ دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران اعضای کارگروه عنوان نمودند در صورت عدم اصلاح این ماده از جذابیت فعالیت بازارگردانی کاهش یافته و امکان متضرر شدن این حوزه بالا می‌باشد و این ماده مهمترین دغدغه بازارگردان‌ها در این حوزه می‌باشد در این خصوص اعضای کارگروه عنوان نمودند در صورتی که بازارگردان به دلیل انجام تعهداتش در روزهایی که بازار صف فروش است همه وجه نقد خود را تبدیل به سهم کرده باشد و ولی بازار به تعادل نرسیده باشد و چنانچه امکان فروش سهم و تبدیل آن نیز نباشد، چگونه می‌تواند به تعهدات خود عمل نماید؟ اعضا پیشنهاد نمودند حداقل یک دوره ۲۰ روز کاری بعد از به هم خوردن ترکیب دارایی‌های بازارگردان برای از سرگیری

اختصاصی بازارگردانی صبا نیک) و آقای بیرامی (مدیر خدمات تأمین مالی شرکت کارگزاری صبا جهاد).
نماینده کانون کارگزاران: آقای وحید واشقانی
فراهانی (مدیر امور حقوقی)، خانم هدی توانائی
(مدیر امور اعضا) و آقای صادق درستی (کارشناس امور اعضا).

خلاصه مباحث مطروحه:

- بررسی ماده ۶، بند د ماده ۱۳، ماده ۱۵، ماده ۳۸ و ماده ۴۱ دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در ابتدا جلسه نماینده کانون کارگزاران عنوان نمود در این جلسه با توجه به اهمیت موضوع علاوه بر اعضای کارگروه از سایر نمایندگان صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی دعوت به عمل آمده تا با هم اندیشی بتوان گامی در جهت رشد و تعالی در حوزه بازارگردانی برداشت.

سپس اعضای کارگروه در خصوص مفاد دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران که در حال تدوین می‌باشد بحث و تبادل نظر نمودند اهم مفاد بررسی شده در این جلسه به شرح ذیل می‌باشد:

ماده ۶- اعضای کارگروه در خصوص ماده ۶ عنوان نمودند با توجه به طبقه نقدشوندگی ورقه بهادار که در این ماده اشاره شده است و بیان گردیده در صورتی که تنزل طبقه نقدشوندگی به دلیل عدم ایفای تعهدات بازارگردان باشد، بورس از انجام عملیات بازارگردانی توسط آن بازارگردان ممانعت خواهد کرد. این در حالیهست که هنوز طبقه نقدشوندگی و پارامترهای مربوطه به آن استخراج نشده است. اعضا در این خصوص پیشنهاد نمودند معیارهای سنجش تعیین گردد و به طور مشخص اطلاع‌رسانی گردد.

تعهدات لحاظ گردد.

ماده ۳۸- در خصوص امتیازات بازارگردان اعضا عنوان نمودند در ماده ۳۸ بازارگردانها علاوه بر موارد مطرح شده، نام مشتری به همراه عمق معاملات بازار دسترسی داشته باشد. مقرر شد اعضا نظرات خود را برای تکمیل این ماده اعلام نمایند. ماده ۴۱- در خصوص ماده ۴۱ اعضا پیشنهاد نمودند مشابه رتبه‌بندی کارگزاران که به کانون کارگزاران

تفویض شده است، رتبه‌بندی بازارگردانها نیز توسط کانون کارگزاران صورت گیرد. در انتهای جلسه مقرر شد قبل از نهایی شدن دستورالعمل موارد پیشنهادی در قالب نامه به سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال گردد.

کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا



نام رئیس کارگروه: آقای میثم کوپایی

شماره جلسه: ۰۲

تاریخ: ۹۸/۰۲/۲۱

ساعت شروع: ۱۵:۰۰

ساعت پایان: ۱۷:۳۰

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

دستور جلسه:

۱. بررسی پیشنهادات بورس کالا در خصوص انواع معاملات؛
۲. بررسی ماده ۳۰ دستورالعمل معاملات کالا؛
۳. بررسی نکات و موضوعات کلی قابل ارائه به هیئت مدیره محترم بورس کالا.

این جلسه بر لزوم حرکت رو به جلو و عدم بازگشت به روند و شرایط گذشته تأکید نمودند. اعضا بیان داشتند حضور کارگزاران در تالار بورس و یا کاهش ایستگاه‌های معاملاتی کارگزاری‌ها می‌تواند یکی از مهمترین نشانه‌های بازگشت به گذشته باشد. از سوی دیگر با توجه به شرایط کنونی ریشه التهابات بازار از نظر کارگروه نرخ ارز و نوسان نرخ ارز بوده که افزایش فاصله میان ارز نیمایی و ارز آزاد باعث مزیت صادراتی برای شرکت‌ها گردیده؛ در مورد کالاهایی که قیمت های بازار آزاد در آنها وجود ندارد، با کافی نبودن مقدار عرضه کالاها ناشی از تقاضای جدید، برخی از قیمت‌های کالاها سیر صعودی پیدا نموده‌اند. در این راستا سیر نزولی کاهش نرخ ارز می‌تواند آرامش را به بازار بازگردانده و افزایش قیمت‌های پایه در مورد تعدادی از کالاها که عرضه کننده حاضر به عرضه بیشتر و جوابگویی به کل تقاضای بازار است می‌تواند مثمر ثمر باشد. همچنین سایر روش‌های کاهش تقاضا مانند افزایش وجه تضمین و نیز می‌تواند مورد بررسی قرار گیرد که البته اتخاذ هر روشی مزایا و معایب خود را دارد.

درخصوص پیشنهادات مطرح شده توسط نمایندگان بورس کالا در جلسه قبل که ایجاد محدودیت‌های مختلف در معاملات به شیوه‌های متفاوت به منظور حفظ آرامش بازار بود، اعضا کارگروه با توجه به ارتباط پیوسته و روزمره کارگزاران و معامله‌گران با سامانه معاملات؛ پیامدها، مزایا و معایب مختلف ایجاد محدودیت‌ها را به شرح ذیل ارائه کردند:

هرگونه دستکاری و تغییرات زیاد در روند فعلی معاملات ممکن است عده زیادی از مشتریان را دچار سردرگمی نموده و احتمال نارضایتی را در مورد مشتریان، بخصوص مشتریان با سهمیه پایین را افزایش داده و مشکلات مشتریانی که در یک هفته باید به هر

حاضرین: آقایان میثم باقری کوپایی (عضو هیئت مدیره و مدیر کالایی کارگزاری بانک مسکن)، محمدعلی شریفی‌نیا (مدیرعامل و عضو هیئت مدیره کارگزاری مبین سرمایه)، سجاد جلیلی (عضو هیئت مدیره و معاونت واحد کالا و انرژی کارگزاری اقتصاد بیدار)، رسول علی‌محمدی (مدیر معاملات کارگزاری ایساتیس پویا)، محمدجواد امیری (مدیر کالا و انرژی کارگزاری آگاه)، رضا مناجاتی (مدیر کالایی کارگزاری بانک صنعت و معدن)، فرزین ابوالعلائی (سرپرست کارگزاری باهنر) و علی بخشنده (مدیر کالا و انرژی کارگزاری بورس بیمه ایران).

غایبین: آقای حسین نوروزی‌زاده (مدیر کالا و انرژی کارگزاری بانک پاسارگاد).
نمایندگان کانون کارگزاران: خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا) و آقای سعید محبی (کارشناس امور اعضا).
خلاصه مباحث مطروحه:

۱. بررسی پیشنهادات بورس کالا و ارائه طرح‌های متعدد از سوی اعضا کارگروه و بررسی مزایا و معایب طرح‌های مذکور؛

۲. بررسی موضوع ماده ۳۰ دستورالعمل معاملات کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا؛

۳. بیان پیشنهادات اعضا کارگروه جهت ارائه در جلسه مشترک هیئت مدیره کانون کارگزاران و هیئت مدیره شرکت بورس کالای ایران.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

دومین جلسه کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا در ادامه مباحث مطرح شده جلسه پیشین در خصوص ارائه راهکار به منظور بهبود روند معاملات برگزار گردید.

در این جلسه پیرو مذاکرات صورت گرفته و پیشنهادات مطرح شده توسط نمایندگان بورس کالا موارد بسیاری مطرح شد و در ابتدا اعضا کارگروه در

نحو خرید نمایند را افزایش دهد و این حوزه مشکلات جدیدی را برای بورس کالا ایجاد نماید (اتفاقی شبیه به پیشنهاد تغییر سهمیه بهین‌یاب توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی که بعداً این نهاد بخاطر ارائه این پیشنهاد با مشکلاتی مواجه گردید). اعمال این‌گونه تغییرات، احتمالاً باعث خواهد شد که بورس کالا از وظیفه اصلی خود که مهیا نمودن شرایط معاملات مبتنی بر حراج است دور شود و این موضوع باعث خاستگاه بیشتر نهادهای دیگر گردد که بورس کالا باید تنظیم کننده قیمت‌های بازار باشد و در این خصوص پاسخگو باشد، همچنین در صورت عدم موفقیت طرح مذکور، بورس کالا چون در این خصوص متولی تصمیم‌گیری و اجراست، طبیعتاً باید پاسخ‌گوی نهادهای نظارتی نیز باشد.

عدم نمایش قیمت و ثبت یک قیمت توسط هر کارگزاری در یک کالا می‌تواند مزایا و معایب متعددی داشته باشد. از جمله مزایای این روش می‌توان به کاهش ریسک کارگزاران، کاهش اشتباهات معاملاتی، افزایش مسئولیت مشتریان در قبال تأیید سفارش‌های انجام شده و انتقال ریسک معامله به سمت مشتری و ... برای کارگزاران اشاره کرد. با علم به این موضوع که در ابتدا این امر باعث بروز چالش‌های تحلیلی برای معامله‌گران خواهد شد اما در نهایت می‌تواند به تعیین عاقلانه قیمت و اتخاذ تصمیمات به دور از هیجان در معاملات منتهی شود. اما از معایب این روش می‌توان به زیر سوال بردن فلسفه حراج، مغایرت مدل تک نرخ با دستورالعمل‌های موجود، پراکندگی قیمت‌ها، ثبت قیمت خارج از عرف، قدرت تعیین قیمت توسط خریدار خرد و در نهایت به ابطال بخش عمده‌ای از معاملات و سفارشات اشاره کرد. پراکندگی قیمت‌ها خود یکی از معضلات بزرگ در فرآیند تأیید و یا ابطال معاملات خواهد بود، به

نحوی که در این روش انتظار افزایش اختلاف قیمت سقف و کف، بیش از گذشته شده و مشکلات بسیار برای بورس کالا در هر روز معاملاتی ایجاد خواهد کرد. از سوی دیگر برخی از کارگزاران منحصراً عرضه برخی از کالاها را در اختیار دارند و این موضوع توانایی رقابت در آن کالا را از دیگر کارگزاران به خصوص کارگزاران کوچک گرفته و رقابت را بسیار مشکل و تا حدودی غیر ممکن می‌سازد و این مهم باعث می‌شود، پس از چند هفته با توجه به افزایش احتمال عدم موفقیت برخی از خریداران در کارگزاری‌های خود به سمت کارگزاران دارای مشتری بالاتر روانه شده و این موضوع انحصار در خرید را تشدید نموده و ضمن ضربه به کسب و کار این کارگزاران، حتی ممکن است در صورت عدم جابجایی مشتریان، رانت اطلاعات قیمتی را در بازار مشمول گردد. همچنین با توجه به بازخوردهای منفی که از متخصصان و معامله‌گران در حوزه بورس کالا از این روش گرفته شده و با نظر به این‌که خواستگاه بسیاری از معامله‌گران فعال در حوزه کالا مدل چند نرخ به جای تک نرخ است، انتظار عدم پذیرش از سوی متخصصان در این حوزه امری بدیهی خواهد بود. در آخر یکی دیگر از نقاط ضعف این مدل را می‌توان در مواقعی که تقاضا بیشتر از عرضه اما نزدیک به آن است نام برد. مشتریان در این‌گونه مواقع در مورد قیمت‌دهی بر اساس بازار و یا نسبت عرضه و تقاضا دچار سردرگمی می‌شوند و قیمت‌های کشف شده در تلورانس قیمتی شدیدی قرار می‌گیرد و بورس کالا باید قسمت زیادی از زمان خود را به حذف و یا تأیید سفارشات اختصاص دهد که با توجه به نبود دستورالعمل مدون در این خصوص و سلیقه‌ای بودن احتمالی تصمیمات کمیته (که کاملاً داخلی است و نماینده‌ای از طرفین معاملات و حتی کارگزاران وجود ندارد) کلیه مسئولیت را

برعهده بورس کالا خواهد گذاشت.

روش پیشنهادی دیگر نمایندگان بورس کالا در حوزه معاملات، حفظ روند فعلی معاملات با ایجاد محدودیت‌های دیگر در خصوص نمایش سفارشات ثبت شده و یا ثبت ۲ قیمت در هر سفارش و نمایش قیمت‌ها در ۵ یا ۱۰ ثانیه آخر بود.

از مزایای روش کنونی به کشف قیمت نزدیک به قیمت واقعی اشاره شد. در صورتی که در ثبت یک قیمت این امکان وجود نخواهد داشت و احتمال وجود پراکندگی قیمت‌ها بسیار بالا خواهد بود. از معایب نمایش قیمت‌ها در ۵ ثانیه آخر نیز این‌گونه بیان شد که این روش تفاوتی با روش کنونی نداشته و صرفاً فشار و استرس معامله‌گران برای انجام معامله را بالا خواهد برد و از وارد کردن چند نرخ توسط معامله‌گر جلوگیری نخواهد کرد.

در ادامه جلسه موضوع ماده ۳۰ دستورالعمل معاملات کالا اوراق بهادار مبتنی بر کالا در بورس کالای ایران مطرح گردید. پیرو جلسه برگزار شده در سال گذشته فی‌مابین نماینده کانون و نمایندگان بورس کالا، بورس انرژی و سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص احصاء اشتباهات معاملاتی موضوع ماده مذکور در کارگروه به بحث و بررسی پرداخته شد.

اعضا کارگروه از مهمترین دلایل بروز اشتباهات معاملاتی به دریافت سفارش از طریق فکس و یا تلفنی اشاره نمودند؛ بدین صورت که در سفارشات تلفنی عدم پذیرش مسئولیت سفارش ارسال شده از سوی مشتری و کیفیت بسیار پایین در سفارشات از طریق فکس، می‌تواند منجر به بروز مشکلات متعدد دیگر شود. یکی از موثرترین راه‌های جلوگیری از این موارد، دریافت سفارش به صورت آنلاین و از طریق نرم‌افزار می‌باشد. در خصوص تغییرات اعمالی بورس کالا در رابطه با بند الف ماده ۳۰ نیز اشاره شد که

در صورت حذف این بند، بندی با مضمون زیر به ماده ۳۰ اضافه گردد، تا در صورت وجود ساز و کاری مناسب، احصاء اشتباهات معاملاتی صورت پذیرد:
ز- معاملاتی که حجم کالا، نماد کالا و نام مشتری برخلاف فرم ثبت سفارش باشد، بر اساس تقاضای کارگزار و به تشخیص مدیر عامل بورس

با توجه به اهمیت برگزاری جلسه نماینده هیئت‌مدیره کانون با هیئت مدیره بورس کالا و طرح مشکلات کارگزاران، اعضا کارگروه اهم مسائل قابل طرح صنعت کارگزاری در حوزه بورس کالا را بدین صورت بیان نمودند:

۱. اولین و اساسی‌ترین نیاز حوزه معاملات، فراهم نمودن زیر ساخت IT جهت دریافت سفارشات آنلاین و اینترنتی است؛

۲. عدم افزایش کارمزد بورس کالا؛

۳. انجام احراز هویت و پذیرش مشتریان با سازوکاری درست و در قالب یک سامانه منسجم مانند سجام؛

۴. لغو ممنوعیت ارائه خدمات به صورت هم‌زمان در دو سمت خریدار و فروشنده در هر عرضه در معاملات فیزیکی بورس کالای ایران به دلیل ایجاد و بروز فساد ناشی از این تصمیم؛

۵. گسترش بازار گواهی سپرده‌ها به دلیل وجود پتانسیل لازم برای افزایش توسعه در این حوزه؛

۶. افتتاح شماره حساب‌های خاص برای بورس کالا با تأکید بر عدم شباهت آن با شماره حساب‌های افراد حقیقی برای جلوگیری از مشکلات ناشی از اشتباه واریز مبالغ به حساب‌های مشابه.

در انتهای جلسه کارگروه با علم به این موضوع که آسان‌ترین کار برای کارگزاران مدل تک نرخیه است که مشتری خود قیمت را اعلام نماید و هیچ‌گونه مسئولیت و فشاری متوجه کارگزار نباشد، اما با توجه به مسائل مطروحه و احتمال افزایش

عدم موفقیت مشتریان دارای سهمیه پایین، پیشنهاد کارگروه این است که معاملات به شکل فعلی دنبال شود، اما برای جلوگیری از شائبه احتمالی جهت‌دهی قیمت‌هایی که زودتر به سامانه معاملات ارسال می‌شود، پیشنهاد می‌شود تا ثانیه ۱۰ زمان قرمز، کارگزارها نتوانند قیمت‌های سایر معامله‌گران

را مشاهده نمایند. در نهایت مقرر گردید نظر کارگروه به نمایندگان بورس کالا در اولین فرصت ممکن ابلاغ گردد.

کارگروه بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری



نام رئیس کارگروه: آقای حسین احمدی

شماره جلسه: ۰۱

تاریخ: ۹۸/۰۲/۲۲

ساعت شروع: ۱۵:۰۰

ساعت پایان: ۱۷:۱۵

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

دستور جلسه:

۱- تقدیر از اعضای قبلی و معرفی اعضای جدید

کارگروه؛

۲- بررسی اهم فعالیت‌های کارگروه در دوره گذشته؛

۳- طرح و پیشنهاد برنامه‌های کارگروه در سال جاری.

حاضرین: آقایان حسین احمدی (مدیر مالی کارگزاری

بانک صنعت و معدن)، احمد اشتیاقی (مدیر عامل

کارگزاری بانک آینده)، حاج‌علی صلاحی‌نژاد (رئیس

هیئت مدیره شرکت کارگزاری صبا جهاد)، قاسم

دارابی (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری آگاه)،

ممیزان مالیاتی، مشمول خسارات قابل توجهی می‌گردند. در انتهای جلسه عناوین زیر اولویت‌های قابل طرح و پیگیری کارگروه در سال جاری طرح شد:

- مذاکره با بانک‌ها جهت بهبود شرایط اعطای اعتبارات به شرکت‌های کارگزاری، بررسی، امکان‌سنجی فنی و عملیاتی برای بهبود فرآیند پرداخت‌ها و دریافت‌ها از طریق سیستم بانکی؛
- برگزاری جلسه مشترک با مدیران مالی شرکت‌های عضو کانون جهت ارائه گزارش عملکرد کارگروه و همچنین اطلاع از مشکلات موجود در رابطه با موضوع کارگروه هر سه ماه یک بار؛
- دعوت از مشاور بیمه‌ای در کارگروه، جهت بررسی و ارائه راه حل مشکلات بیمه‌ای کارگزاران و قراردادهای.

میلاد قاسمی (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران)، سیروان محمودی (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری فارابی)، علی‌رضا ملک‌شاد (مدیر مالی شرکت کارگزاری آتیه)، سید حسین جلیلی فراشاه (مدیر مالی شرکت کارگزاری رضوی)، محسن نعمت‌خواه (مدیر مالی شرکت کارگزاری مهر اقتصاد ایرانیان).

میهمانان: آقایان اسمعیل فوادیان (مدیرعامل شرکت کارگزاری مهرآفرین)، علی‌رضا رجبی (مدیر مالی شرکت کارگزاری بورس ابراز)، عارف روزه (مدیر مالی شرکت کارگزاری بانک سامان).

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

خلاصه مباحث مطروحه:

۱. قدردانی و اهدای لوح تقدیر به اعضای پیشین کارگروه و معرفی اعضای جدید؛
۲. بررسی اهم فعالیت‌های کارگروه در دوره گذشته؛
۳. توافق بر موضوعات دارای اولویت جهت طرح در کارگروه در سال جاری.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در اولین جلسه کارگروه بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری، ضمن قدردانی و اهدای لوح تقدیر به اعضای پیشین این کارگروه، اعضای پیشین کارگروه در خصوص پیگیری‌ها و موارد بررسی شده در دوره گذشته از جمله: پیگیری بیمه مسئولیت معامله‌گران، بررسی مسائل فی‌مابین کارگزاران و بانک‌ها در جلسات مشترک کارگروه با نمایندگان بانک‌ها و در خصوص مالیات بر ارزش افزوده و موضوع وحدت رویه شرکت‌های کارگزاری در صورت‌های مالی بحث و تبادل نظر صورت گرفت و در خصوص مشکلات حل اختلاف مالیاتی که کارگزاران به جهت ناآگاهی



نام رئیس کارگروه: خانم مونا السادات کابلی

شماره جلسه: ۰۱

تاریخ: ۱۳۹۸/۰۲/۱۸

ساعت شروع: ۱۴:۰۰

ساعت پایان: ۱۶:۰۰

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

دستور جلسه:

- بررسی مسائل مهم و قابل پیگیری در سال جاری؛
- آسیب شناسی عدم موفقیت ابزارهای نوین مالی از جمله قرارداد آتی سبد سهام؛
- ارائه راهکار برای توسعه بازار ابزارهای نوین مالی.

حاضرین: آقایان علی گشاده فکر (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری آبان)، محمد امین قهرمانی (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری صبا تأمین)، سیدعلی هاشمی فشارکی (مدیر تحلیل شرکت مشاور سرمایه گذاری مدبران هما) و خانم‌ها مونا

السادات کابلی (مدیر توسعه و مشاوره سرمایه گذاری شرکت کارگزاری بانک ملی ایران)، محبوبه ابراهیمی (مدیر پذیرش و تأمین مالی شرکت کارگزاری سهم آشنا) و غزل البرزبان (کارشناس ارشد تأمین مالی شرکت کارگزاری بانک مسکن).

غایبین: آقای علی رضا حیدرزاده (مدیر عملیات بازار شرکت کارگزاری بانک کارآفرین).

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

خلاصه مباحث مطروحه:

اولویت بندی برنامه های قابل اجرا در سال جاری در این کارگروه.

جمع بندی، تصمیمات و نتیجه گیری:

۱. برنامه ریزی کارگروه در سال جدید در حوزه ابزار مشتقه با اولویت تمرکز بر معاملات اختیار

معاملات؛

۲. تهیه و پیشنهاد ارسال نامه به شرکت بورس اوراق بهادار تهران، به منظور بیان مشکلات فقدان زیرساخت فنی مطلوب برای استفاده از ابزارهای نوین مالی و همچنین اعلام آمادگی برای مشارکت در جلسات هم اندیشی با آن شرکت در حوزه مشتقات؛

۳. تهیه و پیشنهاد ارسال نامه به سازمان بورس و اوراق بهادار و پیشنهاد اعطای مجوزها به گونه‌ای که به عنوان مشوق کارگزاران جهت توسعه بازار مشتقات عمل نماید؛

۴. تهیه و پیشنهاد ارسال نامه به مدیریت نظارت بر نهادهای مالی و اعطای امتیازهای تشویقی به مدیران صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت جهت افزایش عرضه اختیار معامله و تعیین نرخ‌های علی‌الحساب پرداخت شده به سرمایه‌گذاران؛

۵. برگزاری جلسه با مدیران سرمایه‌گذاران هلدینگ‌ها و شرکت‌های سرمایه‌گذاری جهت مشارکت در بازارهای مشتقه (بالاخص عرضه اوراق اختیار معامله) و طراحی قراردادهای آتی تک سهم؛

۶. دعوت از خبرگان فعال در شرکت‌های سبدگردانی، کارگزاری، تأمین سرمایه در جلسات کارگروه جهت گسترش بازار معاملات مشتقه؛

در انتها نیز مقرر شد جلسه آتی کارگروه مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۰۴ برگزار و تجربه معاملات برون مرزی آپشن بررسی گردد.

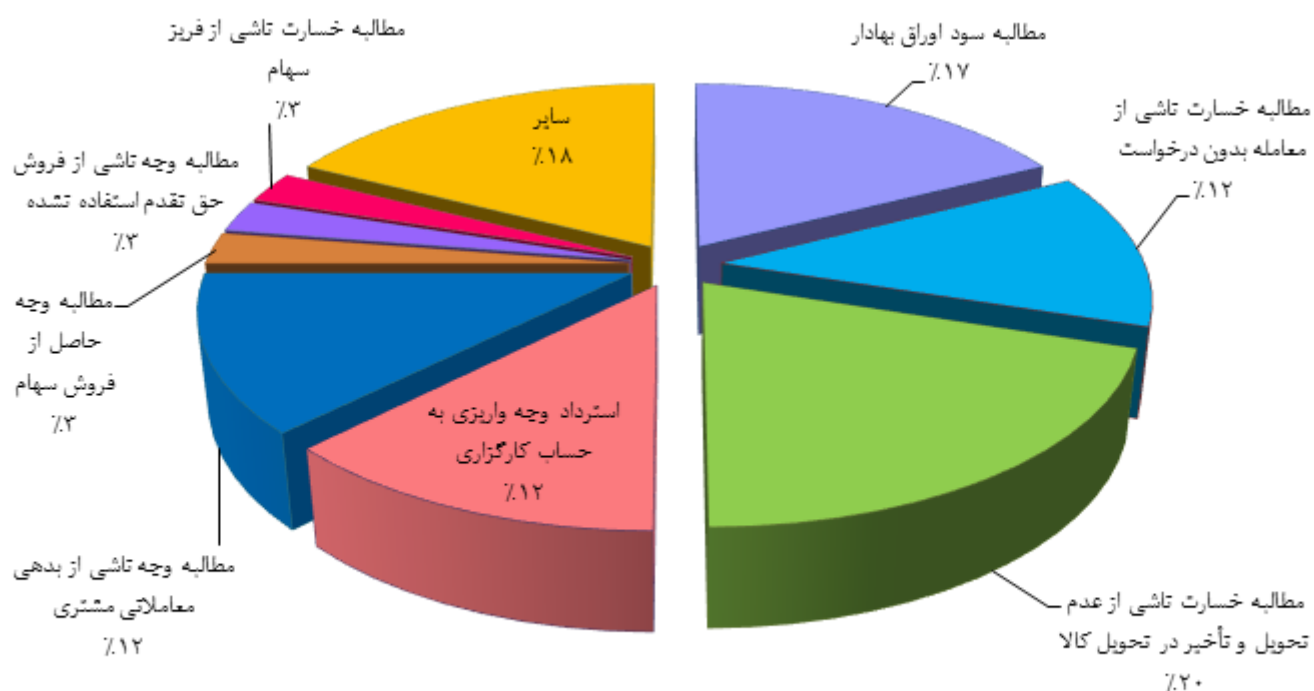
گزارش پرونده‌های کمیته سازش کانون



۱. آمار شکایات وارده به کمیته سازش در اردیبهشت ماه ۱۳۹۸ :

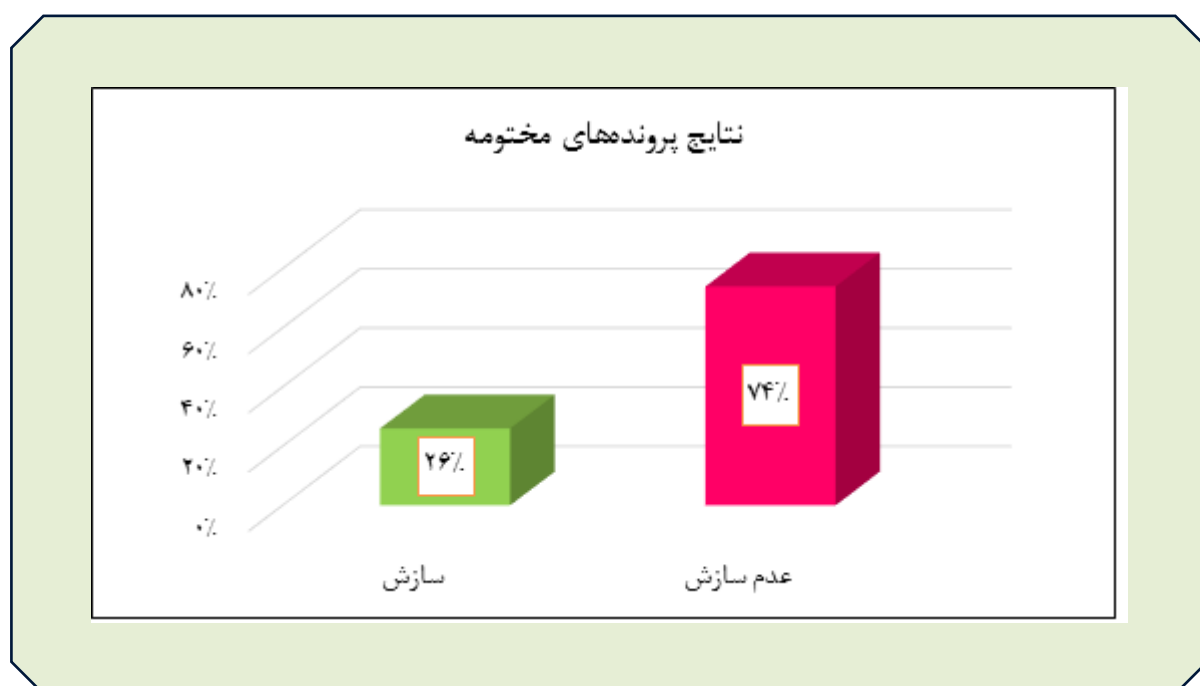
تعداد شکایات	فهرست موضوعات پرونده‌های وارد شده به کمیته سازش در اردیبهشت ماه
۸	مطالبه خسارت ناشی از تاخیر در تحویل کالا
۷	مطالبه سود اوراق بهادار
۵	مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست
۵	استرداد وجه واریزی به حساب کارگزاری
۵	مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری
۱	مطالبه وجه حاصل از فروش سهام
۱	مطالبه وجه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده
۱	مطالبه خسارت ناشی از فریز سهام
۷	سایر
۴۰	کل

گزارش نموداری پرونده‌های وارده به کمیته سازش کانون



۲- نسبت سازش و عدم سازش:

در اردیبهشت ماه سال جاری از کل پرونده‌های مطروحه در کمیته سازش، ۲۶ درصد پرونده‌ها منجر به سازش و ۷۴ درصد پرونده‌ها منجر به عدم سازش و ارسال به هیئت داورى شده است



تعداد	فهرست موضوعات پرونده‌های مختومه در کمیته سازش در اردیبهشت ماه ۱۳۹۸	
۶	مطالبه سود اوراق بهادار	سازش
۲	مطالبه وجه حاصل از فروش سهام	
۲	مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست	
۲	مطالبه خسارت ناشی از تأخیر در تحویل کالا	
۱	استرداد وجه واریزی به حساب کارگزاری	
۱۴	مطالبه سود اوراق بهادار	عدم سازش
۱۰	مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست	
۲	مطالبه وجه بیشتر از قیمت انجام شده در بورس کالا	
۲	مطالبه خسارت ناشی از بسته بودن نماد	
۲	مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری	
۲	حذف هزینه‌های بهره	
۱	مطالبه وجه حاصل از فروش سهام	
۴	سایر	
۵۰	کل	

گزارش اقدامات واحد آموزش



دوره‌های برگزار شده در اردیبهشت ماه :

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت‌کنندگان	نفر / ساعت شرکت‌کنندگان	مکان برگزاری
دوره ویژه گواهی‌نامه معامله‌گری نوبت ۴۳	۱۴	۱۶۵	۲.۶۴۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آنلاین معامله‌گر برخط گروهی به سفارش بانک آینده	۳۸	۵۳	۲.۰۱۴	سامانه آموزش مجازی
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۱	۲۴	۱۷	۴۰۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی کاربرد نرم‌فزار اکسل در مالی و سرمایه‌گذاری کد ۱	۲۰	۱۶	۳۲۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آشنایی با امور اجرایی و حسابداری صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۲۴	۱۹	۴۵۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل بنیادی جامع کد ۱	۲۷	۲۶	۷۰۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۱	۱۲	۳۶	۴۳۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت کنندگان	نفر / ساعت شرکت کنندگان	مکان برگزاری
دوره آموزشی گواهی نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۲۵	۴۶	۵۳	۲.۴۳۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان کالا نوبت ۲۵	۴۲	۲۱	۸۸۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
مجموع	۲۴۹	۴۰۶	۱۰.۲۹۲	

معرفی دوره های آموزشی

۱- معرفی سمینار آموزشی "آشنایی با مجامع، افزایش سرمایه و نوسان گیری از حق تقدم"



این سمینار آموزشی در دو سطح مبتدی و پیشرفته برنامه ریزی شده است. در ساعت اول با انواع مجامع عمومی و وظایف آنها، روش های مختلف افزایش سرمایه، کاربردها، نحوه محاسبه قیمت تئوریک سهم بعد از افزایش سرمایه و تأثیر آن بر ارزش شرکت آشنا می شویم. پس از آشنایی

با مفاهیم اولیه، به صورت تخصصی به شناخت رفتار قیمتی و بازی حق تقدم ها می پردازیم. تا مخاطبین سمینار بتوانند با توجه به میزان ریسک پذیری خود و آگاهی از شرایط هر حق تقدم، با دو رویکرد مختلف (سرمایه گذاری و نوسان گیری) به خرید و فروش حق تقدم سهام بپردازند. سپس با الگوگیری از رفتار

تاریخی قیمت حق تقدم‌ها و از طریق شبیه‌سازی
مونت کارلو، استراتژی بهینه برای تشخیص نقاط ورود
و خروج در معاملات حق تقدم سهام طراحی خواهد
شد.



- ۱- آشنایی با انواع مجامع عمومی و شرح وظایف آن‌ها
- ۲- شناخت روش‌ها، دلایل، روابط و تأثیرات افزایش سرمایه (سود انباشته، آورده و تجدید ارزیابی)
- ۳- تشریح دو رویکرد سرمایه‌گذاری و نوسان‌گیری از حق تقدم
- ۴- شناخت بازی حق تقدم و الگوی رفتاری قیمت آن
- ۵- طراحی استراتژی معاملاتی برای نوسان‌گیری از حق تقدم بر اساس شبیه‌سازی مونت کارلو

۲- معرفی دوره آموزشی "آموزش معاملات آتی و اختیار معامله در بورس کالای ایران (معاملات الگوریتمی)"



همراه است. اما پس از سال ۲۰۰۱ روش‌های معاملاتی طراحی شده‌اند که از آن به معاملات الگوریتمی یاد می‌شود. شاید بتوان گفت معاملات الگوریتمی که امروزه به معاملات پرسامد ترجمه شده است تنها را کسب درآمد ثابت و ادامه‌دار از معاملات بورس است.

همواره معامله‌گران در اندیشه طراحی روشی هستند تا با استفاده از آن به درآمدی ثابت از معاملات دست یابند. امروزه در دنیا روش‌های متفاوتی با بازدهی‌های گوناگونی طراحی شده‌اند که گاهی بر مبنای روشهای آماری هستند که همواره از دیدگاه تحلیل‌گران با انتقادهای گوناگونی



- ۱- آموزش قوانین و مقررات و مبانی علمی
- ۲- آموزش معاملات الگوریتمی (AlgoStar)
- ۳- آموزش تحلیل تکنیکال کاربردی معاملات آتی

۳- معرفی سمینار آموزشی "روانشناسی عمومی و تخصصی بازار سرمایه"



- عوامل موثر بر روانشناسی بازار بورس و رفتار
- معامله گران؛
- روانشناسی بورس و شک و تردید در معاملات؛
- روانشناسی بازار بورس و عوامل موثر در موفقیت
- معامله گران؛
- روانشناسی بورس و پذیرش اشتباه در معامله؛
- روانشناسی بورس و دامنه شناسایی زیان؛
- روانشناسی بورس: چند شعار برای معامله موفق؛
- روانشناسی بازار سرمایه و اثر آن بر زندگی شخصی؛
- رفتار گله‌ای در سهم؛
- حباب قیمتی در بورس چگونه است؛
- رفتار قیمت‌ها در بازار؛

- نکته که معامله‌گران موفق نمی‌گویند؛
- پول هوشمند کجا و چگونه وارد می‌شود؛
- قانون طلایی برای معامله‌گری و سرمایه‌گذاری در بورس؛
- تابلوخوانی در بورس؛
- تعیین حد سود در معاملات؛
- اردر (سفارش) ترس؛
- طراحی سیستم معاملاتی مناسب؛
- لزوم داشتن مدیریت سرمایه و استراتژی معاملاتی؛
- خرید و فروش پله‌ای: استراتژی کاهش ریسک و افزایش سود؛
- استراتژی کاهش ریسک و افزایش سود؛
- کد به کد کردن سهام: تاثیرات کد به کد کردن بر قیمت سهم؛
- کد به کد کردن سهام؛
- فاکتورهای موثر در انتخاب یک سهم؛
- ارزش معاملات بازار و ارتباط آن با ورود نقدینگی به بازار؛
- سفته‌بازی در سهام: چرا و چگونه؟
- معاملات بلوکی: کارکرد معاملات بلوکی در بازار سرمایه؛
- زمان فروش سهم: بهترین زمان فروش سهم؛
- آیا نوسان‌گیری در بورس درست است؟
- نوسان‌گیری در سهم؛
- تابلوخوانی و بازارخوانی و تکنیک‌های معاملاتی در بورس؛
- چرا هر سرمایه‌گذاری باید استراتژی معاملاتی خاص خود را داشته باشد؛
- آموزش تابلوخوانی در بورس؛
- طراحی سیستم معاملاتی مناسب؛
- تکنیک تابلوخوانی سهام: نمادهای پربیننده؛
- نکات معامله‌گری در بازار سرمایه؛
- در چه شرایطی در صف فروش، سهم بخریم؛
- اول حفظ سرمایه کسب سود؛
- چگونه ورود نقدینگی به بورس را تشخیص دهیم؛
- رویای یک شبه پولدار شدن؛
- تابلوخوانی و بازارخوانی در بورس؛
- اشتباه کشنده معامله‌گران تازه‌کار؛
- تابلوخوانی و بازارخوانی: قدرت خریدار به فروشنده؛
- ده توصیه برای معامله‌گران مبتدی؛
- تابلوخوانی و بازارخوانی: بهترین زمان معامله در طی روز؛
- مدیریت سرمایه؛
- فیلترشناسایی سهامی که مستعد رشد برای فردا هستند؛
- معامله‌گر منظم کیست؟
- تابلوخوانی و بازارخوانی: بهترین زمان معامله در طی روز؛
- حد سود و حد ضرر چیست؟
- فیلتر قدرت خریدار به فروشنده؛
- معامله به سبک تک تیراندازها.
- فیلتر ورود یا خروج پول هوشمند در سهم؛

همچنین دوره‌های آموزشی «آیین نگارش مکاتبات اداری» و «تحلیل بنیادی مقدماتی» طبق سرفصل‌های گذشته برگزار می‌گردد.

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 اردیبهشت ماه ۱۳۹۸؛
۲. اطلاعات مربوط به مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر/ لغو شده اعضا توسط شرکت بورس و اوراق بهادار و بورس انرژی در اردیبهشت ماه ۱۳۹۸؛
۳. مجوزهای نهادهای مالی تا پایان اردیبهشت ماه ۱۳۹۸؛

۱) مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس در اردیبهشت ماه ۱۳۹۸					
ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۱	صبا جهاد	۱۳۹۸/۰۲/۰۹	مشاور پذیرش	مشاور پذیرش	تمدید
۲	صبا جهاد	۱۳۹۸/۰۲/۰۹	مشاور عرضه اوراق بهادار	مشاور عرضه اوراق بهادار	تمدید
۳	تأمین سرمایه نوین	۱۳۹۸/۰۲/۱۶	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۳	تأمین سرمایه نوین	۱۳۹۸/۰۲/۱۶	معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	تمدید
			معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران		
			معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران		
			معاملات محصولات سیمان در بورس کالای ایران		
			معاملات کالایی در بورس کالای ایران		
۴	تأمین سرمایه نوین	۱۳۹۸/۰۲/۱۶	معاملات برق در بورس انرژی ایران	معاملات مشتقه مبتنی بر کالا	تمدید
			معاملات آتی کالا در بورس کالای ایران		
			معاملات سلف موازی استاندارد		
			معاملات گواهی سپرده کالایی محصولات فلزی		
			معاملات گواهی سپرده کالایی محصولات پتروشیمی		
			معاملات سپرده کالایی محصولات سیمانی		
			معاملات گواهی سپرده کالایی محصولات کشاورزی		

ادامه جدول ۱					
ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۵	تأمین سرمایه نوین	۱۳۹۸/۰۲/۱۶	-	مشاور عرضه اوراق بهادار	صدور
۶	تأمین سرمایه نوین	۹۸/۰۲/۱۶	معاملات آتی سهام	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	تمدید
۷	تأمین سرمایه نوین	۱۳۹۸/۰۲/۱۶	-	مشاور پذیرش	صدور
۸	تأمین سرمایه نوین	۱۳۹۸/۰۲/۱۶	مرکز تماس	مرکز تماس	تمدید
۹	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۳۹۸/۰۲/۲۵	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
۱۰	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۳۹۸/۰۲/۲۵	معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۱۱	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۳۹۸/۰۲/۲۵	مشاور عرضه اوراق بهادار	مشاور عرضه اوراق بهادار	تمدید
۱۲	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۳۹۸/۰۲/۲۵	مشاور پذیرش	مشاور پذیرش	تمدید
۱۳	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۳۹۸/۰۲/۲۵	مرکز تماس	مرکز تماس	تمدید
۱۴	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۳۹۸/۰۲/۲۵	معاملات برخط اوراق بهادار	معاملات برخط اوراق بهادار	تمدید
۱۵	خبرگان سهام	۱۳۹۸/۰۲/۲۹	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	-	تمدید
۱۶	خبرگان سهام	۱۳۹۸/۰۲/۲۹	معاملات اوراق بهادار در فرابورس	-	تمدید
۱۷	خبرگان سهام	۱۳۹۸/۰۲/۲۹	معاملات آتی اوراق بهادار	-	تمدید
۱۸	خبرگان سهام	۱۳۹۸/۰۲/۲۹	معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	-	تمدید
۱۹	خبرگان سهام	۱۳۹۸/۰۲/۲۹	معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران	-	تمدید
۲۰	خبرگان سهام	۱۳۹۸/۰۲/۲۹	معاملات سلف موازی استاندارد	-	تمدید
۲۱	خبرگان سهام	۱۳۹۸/۰۲/۲۹	مشاور عرضه اوراق بهادار	-	تمدید
۲۲	خبرگان سهام	۱۳۹۸/۰۲/۲۹	مشاور پذیرش	-	تمدید
۲۳	آتیه	۱۳۹۸/۰۲/۳۰	معاملات بورس اوراق بهادار	-	تمدید

(۲) مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر / لغو شده اعضا توسط شرکت بورس اوراق بهادار و بورس انرژی در اردیبهشت ماه ۱۳۹۸

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال/تبدیل	مجوز	شهر
۱	داناپان پارس	۱۳۹۸/۰۲/۰۲	صدور	فعالیت دفتر معاملات بورس	تهران
۲	نگاه نوین	۱۳۹۸/۰۲/۰۸	لغو	فعالیت شعبه معاملات	تبریز
۳	نگاه نوین	۱۳۹۸/۰۸/۰۲	لغو	ایستگاه معاملاتی WQ	تبریز
۴	مدیر آسیا	۱۳۹۸/۰۲/۰۹	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۵	مشاوران سهام	۱۳۹۸/۰۲/۰۹	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	خرم آباد
۶	گنجینه سپهر پارت	۱۳۹۸/۰۲/۱۷	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۷	بانک انصار	۱۳۹۸/۰۲/۱۸	صدور	فعالیت ۲۸۸ شعبه معاملات	قم، یزد، تهران، زنجان و ...
۸	مبین سرمایه	۱۳۹۸/۰۲/۱۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	خرم آباد
۹	آتی ساز بازار	۱۳۹۸/۰۲/۲۴	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تبریز
۱۰	بانک تجارت	۱۳۹۸/۰۲/۲۴	لغو	مجوز تالار اختصاصی معاملات	تهران
۱۱	بانک تجارت	۱۳۹۸/۰۲/۲۴	تبدیل	تالار اختصاصی به اتاق معاملات	تهران
۱۲	بانک تجارت	۱۳۹۸/۰۲/۲۴	انتقال	ایستگاه‌های معاملاتی B ^۱ -qo - w ^۱	تهران
۱۳	آرمون بورس	۱۳۹۸/۰۲/۲۴	صدور	فعالیت دفتر معاملات بورس انرژی	تهران
۱۴	مشاوران سهام	۱۳۹۸/۰۲/۲۴	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	خمین
۱۵	آگاه	۱۳۹۸/۰۲/۲۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تبریز
۱۶	داناپان پارس	۱۳۹۸/۰۲/۲۸	تبدیل	فعالیت دفتر پذیرش به فعالیت شعبه معاملات	اراک
۱۷	داناپان پارس	۱۳۹۸/۰۲/۲۸	تبدیل	فعالیت دفتر پذیرش به فعالیت شعبه معاملات	اصفهان

(۳) اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس در اردیبهشت ماه ۱۳۹۸

ردیف	نام شرکت	تاریخ	صدور / تمدید / لغو / مجوز
۱	شرکت گروه خدمات بازار سرمایه سهم آشنا	۱۳۹۸/۰۲/۱۱	صدور
۲	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ابن سینا مدیر	۱۳۹۸/۰۲/۳۰	صدور
۳	شرکت سبدگردان الگوریتم	۱۳۹۸/۰۲/۳۰	صدور

بخشنامه ها ، اطلاعیه ها و ابلاغیه ها

ابلاغیه شماره

۱۲۰۲۰۱۲۹

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۲/۰۳

صادر کننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: ابلاغ نمونه اساسنامه و امیدنامه صندوق

سرمایه گذاری «صندوق در صندوق» با ساختار قابل

معامله.

مخاطبین: کلیه متقاضیان تأسیس صندوق

سرمایه گذاری «صندوق در صندوق»

در پانصد و چهل و چهارمین جلسه هیئت

مدیره سازمان مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۳، اساسنامه و

امیدنامه نمونه صندوق سرمایه گذاری "صندوق در

ابلاغیه شماره

۱۲۰۲۰۱۳۰

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۲/۱۸

صادر کننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

مخاطبین:

- کلیه ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار؛
- کلیه مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار؛
- کلیه تشکلهای خود انتظام و نهادهای مالی ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار.

صندوق" با ساختار قابل معامله طرح و به تصویب رسید. متقاضیان در صورت تمایل به تأسیس صندوق سرمایه گذاری «صندوق در صندوق» می توانند نسبت به دریافت فرم های مربوطه از طریق تارنمای سازمان بورس و اوراق بهادار به آدرس www.seo.ir اقدام و پس از تکمیل، درخواست خود را به همراه مدارک و مستندات مربوطه، به سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال نمایند. کلیات راه اندازی صندوق های مذکور و اساسنامه و امیدنامه، نمونه صندوق سرمایه گذاری «صندوق در صندوق» با ساختار مبتنی بر صدور و ابطال قبلاً طی ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۱۰ مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۱۷ ابلاغ گردیده است.

موضوع: ابلاغ چک لیست های رعایت مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم.

در راستای مصوبه مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۱۳ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر درج چک لیست های رعایت مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم در سامانه کدال و الزام کلیه اشخاص تحت نظارت (از جمله تشکلهای خود انتظام، نهادهای مالی، ناشران و حسابسان معتمد) به رعایت این موضوع، به پیوست چک لیست های مربوطه جهت بهره برداری و دستور اقدام مقتضی

و انطباق هر چه بیشتر آن با الزامات مقرر در قوانین و مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم؛

۹- شناسایی اولیه، کامل و مضاعف به مشتریان و به روز رسانی اطلاعات آن‌ها مطابق مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم؛

۱۰- بررسی معاملات و کالتی و تطبیق آن با دستورالعمل‌های مرتبط (از جمله دستورالعمل معاملات و کالتی)؛

۱۱- بررسی نحوه واریز و برداشت وجوه و تطبیق آن با مقررات مبارزه با پولشویی و لزوم واریز وجوه از حساب بانکی مشتریان؛

۱۲- نگهداری و بروزآوری فهرست اشخاص مظنون و جلوگیری از ارائه خدمات به آن‌ها؛

۱۳- نحوه ثبت، نگهداری و امحاء اسناد و مدارک مطابق مقررات مربوطه.

ابلاغیه شماره

۱۲۰۲۰۱۳۱

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۲/۲۲

صادر کننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: ابلاغ حداقل مفاد قرارداد منعقد بین عامل و نهاد مالی.

مخاطبین: کلیه نهادهای مالی و سایر ذی‌نفعان

در راستای اجرای دستورالعمل تأمین مالی جمعی، حداقل مفاد قرارداد منعقد بین عامل و نهاد مالی در پانصد و شصت و ششمین جلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ مطرح و به شرح زیر تصویب شد:

ابلاغ می‌گردد.

از جمله محورهای مهم در چک لیست‌های ابلاغی به شرح زیر می‌باشد:

۱- انتخاب و معرفی مسئول واحد مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم به سازمان و بررسی میزان استقلال، دسترسی‌ها و اختیارات لازم و همچنین نحوه انجام وظایف محوله قانونی؛

۲- اخذ شناسه کاربری و رمز عبور سامانه جمع‌آوری گزارش معاملات مشکوک (AML) از دبیرخانه مبارزه با پولشویی سازمان و حفاظت از آن؛

۳- تدوین رویه‌های شناسایی مشتریان و کشف عملیات و معاملات مشکوک، تصویب در هیئت مدیره و ابلاغ آن به کارکنان؛

۴- نظارت و ارزیابی‌های دوره‌ای بر حسن اجرای قوانین و مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم، رویه‌های ابلاغی و در صورت نیاز بازبینی فرآیندها و رویه‌ها؛

۵- ارسال گزارش عملیات و معاملات مشکوک توسط مسئول واحد مبارزه با پولشویی به سازمان مطابق شاخص‌های ابلاغی طرف مهلت مقرر؛

۶- رتبه‌بندی مشتریان بر اساس ریسک و تهیه فهرست اشخاص پرریسک، به روز رسانی مستمر و اخذ اطلاعات کامل‌تر و با فواصل زمانی کوتاه‌تر از مشتریان پرریسک؛

۷- آموزش مستمر عمومی کلیه کارکنان و آموزش تخصصی کارکنان حوزه‌های تخصصی در خصوص شناسایی مشتریان و چگونگی کشف معاملات مشکوک به پولشویی و مستندسازی آموزش‌های تخصصی و عمومی و درج در سوابق پرسنلی کارکنان؛

۸- طراحی و استقرار سامانه‌های معاملاتی و نظارتی

۱- مشخصات طرفین قرارداد (نوع شرکت، کد اقتصادی، شماره ثبت، نشانی، شماره تلفن، صاحبان امضای مجاز شرکت براساس آخرین آگهی روزنامه رسمی مرتبط)؛

۲- موضوع قرارداد: تأمین مالی جمعی توسط عامل نسبت به طرح با مشخصات مندرج در بند ۳ تحت نظارت نهاد مالی؛

۳- مشخصات طرح؛

۴- مدت قرارداد؛

۵- مبلغ قرارداد و نحوه پرداخت؛

۶- تعهدات عامل؛

۶-۱- عامل متعهد گردید پیش از انتشار فراخوان تأمین مالی، در خصوص عدم تأمین مالی جمعی طرح مذکور توسط چند سکوی مختلف به صورت هم‌زمان، بررسی‌های لازم را انجام دهد؛

۶-۲- عامل موظف به انجام تکالیف مربوط به رعایت مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم در حوزه کنترل وجود واریزی و پرداختی به حساب اشخاص مطابق مفاد دستورالعمل مربوطه و همچنین نظارت بر عملیات و معاملات و گزارش‌دهی موارد مشکوک، به دبیرخانه مبارزه با پولشویی مطابق مقررات مبارزه با پولشویی به نحو مقتضی است؛

۶-۳- عامل موظف است تعهدات قراردادی خود در مقابل متقاضی و تأمین کنندگان طرح مذکور را ایفا نموده و پس از طی تشریفات قانونی نسبت به ارزیابی اولیه و گردآوری اطلاعات متقاضی و کلیه تأمین کنندگان اقدام نماید و فعالیت‌ها و قراردادهای خود مرتبط با تأمین مالی جمعی طرح را پس از تأیید نهاد مالی به اطلاع کارگروه ارزیابی برساند؛

۶-۴- عامل مکلف است اقدامات لازم جهت فراهم

نمودن درگاه ارتباطی الکترونیکی (API) لازم به منظور ارتباط با سامانه فرابورس و انتقال کلیه اطلاعات مربوط به فرآیند تأمین مالی جمعی را انجام دهد؛

۶-۵- عامل موظف است گزارش‌های دوره‌ای عملکرد سکوی تأمین مالی جمعی خود، صورت‌های مالی حسابرسی شده و گزارش‌های مرتبط با هر پروژه مطابق درخواست نهاد مالی و کارگروه ارزیابی را حسب مورد ارائه نماید؛

۶-۶- عامل مکلف است، در صورت نیاز، امور مربوط به انتخاب ناظر فنی/ مالی و پیگیری ارائه گزارشات توسط وی به نهادهای مالی و کارگروه ارزیابی را انجام دهد؛

۶-۷- عامل ملزم به ایفای سایر تکالیف قانونی خود مندرج در دستورالعمل تأمین مالی جمعی و سایر قوانین و مقررات کشور می باشد.

۷- تضمین حسن انجام تعهدات و شرایط و حصول آن؛

۸- جریمه‌های عدم انجام تعهدات یا تأخیر در اجرای آن و شرایط وصول آن؛

۹- تعهدات نهاد مالی؛

۹-۱- نهاد مالی مکلف است کلیه فعالیت‌های عامل در ارتباط با رعایت الزامات قرارداد و دستورالعمل تأمین مالی جمعی از قبیل موارد زیر را به طور مستمر پایش کند:

۹-۱-۱- بررسی فرآیند اخذ مجوز فعالیت عامل؛

۹-۱-۲- بررسی فرآیند تأمین مالی جمعی؛

۹-۱-۳- بررسی فرآیند معاملات ثانویه اوراق گواهی شراکت؛

”پیرو نامه شماره ۹۶/ک/۱۰۶۳۷ کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران، به منظور ساماندهی نظارت حرفه‌ای بر نهادهای مالی، موضوع الزام به عضویت در کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران کلیه نهادهای مالی ثبت شده نزد سازمان، به جز اعضای کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار و کانون شرکت‌های سرمایه‌گذاری سهام عدالت، مطرح و مورد موافقت قرار گرفت.

اطلاعیه شماره
۱۲۰۳۰۰۶۱

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۲/۱۰

صادرکننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی و مدیریت نظارت بر کارگزاران.

موضوع: با سند الزامات امنیت اطلاعات بازار سیرمایه.

مخاطبین: کلیه نهادهای مالی

مرکز نظارت بر اطلاعات بازار سرمایه اقدام به تدوین سند ”الزامات ثبت لاگ نموده است. به منظور تکمیل اقلام اطلاعاتی در وقایع، رخدادها و لاگ‌های تولیدی، ضروری است نهادهای مالی قواعد ذکر شده در سند مذکور را به طور کامل اجرا نمایند.

اطلاعیه

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۲/۲۸

صادرکننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی و مدیریت نظارت بر کارگزاران

۹-۱-۴- بررسی گزارش‌های عملکرد و صورت‌های مالی حسابرسی شده توسط عامل موضوع ماده ۳۱ دستورالعمل تأمین مالی جمعی.

۹-۲- نهاد مالی متعهد است کلیه اقدامات قانونی و تشریفات مقرر لازم جهت اجرای این قرارداد را به عمل آورد، و اذعان می‌دارد برای انعقاد قرارداد حاضر با ممنوعیت و محدودیتی مواجه نیست و از زیرساخت‌های فنی و قانونی مورد نیاز برای انجام موضوع این قرارداد برخوردار است.

۱۰- موارد اعلامی توسط کارگروه ارزیابی (در صورت وجود)؛

۱۱- لزوم قرار داد و اسقاط حق فسخ توسط طرفین؛

۱۲- اقامت‌گاه طرفین قرارداد و نحوه اعلام تغییرات مرتبط با آن؛

۱۳- تعداد فسخ قرارداد و پیوست‌های آن.

ابلاغیه شماره
۱۲۰۲۰۱۳۲

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۲/۳۰

صادرکننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: الزام به عضویت کلیه نهادهای مالی ثبت شده نزد سازمان در کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران؛

مخاطبین: کلیه نهادهای مالی

بند (۶) پانصد و یکمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر ابلاغ می‌گردد:

مخاطبین: کلیه نهادهای مالی

در سال ۱۳۹۸ کلیه مبادلات مالی سازمان بورس از طریق سامانه صدور صورت حساب انجام خواهد گرفت و سامانه مذکور اطلاعات مربوط به نهادهای مالی را از سامانه کدال فراخوانی می کند، لذا کلیه نهادهای مالی نسبت به تکمیل یا تصحیح اطلاعات زیر در سامانه کدال در اسرع وقت اقدام نمایند:

۱. شناسه ملی؛
۲. کد اقتصادی؛
۳. نام مدیرعامل؛
۴. شماره موبایل مدیرعامل (جهت دریافت رمز عبور

اطلاعیه

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۲/۰۷

صادر کننده: شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه

مخاطبین: کلیه نهادهای مالی

هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار طی ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۲۴ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۶ مقرر نموده است کلیه نهادهای مالی از جمله مدیران صندوق ها و شرکت های کارگزاری که خدماتی را به مشتریان خود ارائه می دهند، می توانند برای امور «شناسایی اولیه» و «کامل» مشتری نسبت به دریافت اطلاعات مورد نیاز از سامانه جامع اطلاعات مشتریان (سجام) اقدام نمایند که در این صورت به دریافت مجدد این اطلاعات از مشتریان نیاز نخواهد بود.

۵. نام مدیر مالی؛

۶. شماره موبایل مدیر مالی (جهت اطلاع رسانی های لازم)؛

۷. شماره تلفن شرکت؛

۸. کد پستی؛

۹. نمابر؛

۱۰. آدرس بر اساس روزنامه رسمی؛

۱۱. سرمایه ثبت شده بر اساس آخرین روزنامه رسمی - اگر در سال ۱۳۹۸ افزایش سرمایه ثبت شده

است با خانم محبوبی شماره تلفن ۸۴۰۸۳۵۱۹ تماس حاصل نمایید.

نهادهای مالی مذکور به ویژه کارگزاران با اتکال به اطلاعات دریافتی از سامانه مذکور قادر خواهند بود خدمات مورد نظر را در اختیار مشتریان قرار دهید. در همین راستا شرکت های کارگزاری که زیر ساخت فنی لازم جهت دریافت اطلاعات مشتریان از شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه را فراهم کرده اند درخواست دسترسی به سرویس اطلاعات مشتریان سجامی شده (Profile) و به روزرسانی اطلاعات مشتریان مطابق سامانه سجام را کتباً به مدیریت فناوری اطلاعات این شرکت ارسال نمایید تا اقدام لازم به عمل آید.

کلیه‌ی کارگزاران دارای مجوز انجام معاملات آتی سبد سهام می‌توانند براساس میزان سقف‌های زیر بدون تضامین جدید نسبت به انجام معامله اقدام نمایند.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۲/۰۹
صادر کننده: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و تسویه

و جوه

مخاطبین: شرکت‌های کارگزاری

ردیف	ضریب حد اعتباری	سقف تعهد مجاز روزانه _ متناسب با وجه تضمین (میلیون ریال)
۱	بین ۵٪ لغایت ۱	۲۰۰
۲	بین ۱ تا ۲	۴۰۰
۳	بین ۲ تا ۳	۶۰۰
۴	بین ۳ تا ۴	۸۰۰
۵	بین ۴ تا ۵	۱,۰۰۰

- مسئولیت کنترل این امر با شرکت کارگزاری می‌باشد.
- نحوه ارائه تضامین و نوع آن نسبت به مازاد سقف‌های مقرر متعاقباً اعلام خواهد شد.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۲/۲۱

صادر کننده: شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه
و جوه

مخاطبین: شرکت های کارگزاری

سررسید اوراق سلف موازی استاندارد پلی
استایرن انتخاب (عنتخاب) مورخ ۱۳۹۸/۰۲/۳۰ :
• حداکثر تا پایان ساعت اداری آخرین روز معاملاتی
نماد مذکور ۱۳۹۸/۰۲/۳۰ نام اسامی دارندگان
اوراق که قصد اعمال اختیار فروش را دارند، به
همراه شماره شبای بانکی به این شرکت ارسال
نمایند.

- در نامه مذکور مشخصاً و به صراحت موضوع
اعمال/عدم اعمال اختیار فروش دارندگان حسب
مورد قید شود.
- درخواست اعلام آمادگی تحویل فیزیکی
می بایست توسط شرکت کارگزار ناظر دارنده اوراق
از طریق اتوماسیون اداری مابین سازمان بورس و
اوراق بهادار و شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق
بهادار و تسویه وجوه، به این شرکت واصل گردد.
بدیهی است کلیه ی مسئولیت های ناشی از عدم
پرداخت به دلیل عدم رعایت موارد فوق الذکر بر
عهده آن شرکت کارگزاری محترم می ماند.

گزارش‌ها، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی



معاملات الگوریتمی و بهینه‌سازی ابزارهای تکنیکال بر پایه الگوریتم ژنتیک

امروزه رشد روز افزون فن‌آوری باعث شده است هر مرحله از پردازش معاملات به طور کاملاً اتوماتیک انجام شود و هزینه تخصیص یافته به واسطه‌ها را به طور چشم‌گیری کاهش دهد. بسیاری از فعالین بازار امروزه از معاملات الگوریتمی استفاده می‌کنند که استفاده اتوماتیک از الگوریتم‌های کامپیوتری در تصمیم‌گیری‌های معاملاتی، ارسال سفارش و مدیریت این سفارش پس از ارسال تعریف می‌شود. طبق مطالعات صورت گرفته تا سال ۲۰۰۹ بیش از ۷۳ درصد از حجم معاملات در آمریکا توسط این معاملات انجام می‌شده است.

یکی از ابزارهای مورد استفاده در معاملات الگوریتمی، ابزارها و قوانین تکنیکال است. همواره در بازار سهام اختلاف نظر و سلیقه بسیاری بین سرمایه‌گذاران در خصوص تحلیل تکنیکال، قواعد آن و معاملات با این‌گونه قوانین وجود داشته است. عده‌ای بر این باور هستند که قواعد تکنیکال صرفاً به منظور درک و

تشخیص عینی از روند قیمت‌ها استفاده شده و ریشه علمی ندارند، به طوری که متخصصان حوزه مالی و اقتصاد معتقد هستند، تفسیر و درک روند در تحلیل تکنیکال کاملاً موضوع ذهنی و شخصی است و نمی‌توان نتیجه واحد از آن استخراج کرد. مطالعات بسیاری در خصوص بهینه‌سازی و مدیریت پرتفوی به‌وسیله این قواعد انجام شده است و طیف قابل توجهی از آن‌ها بدون در نظر گرفتن هزینه معاملات به سود غیرعادی منجر شده‌اند که به محض دخالت هزینه‌های معامله، سود ناشی از این سیستم معاملاتی صفر و یا با زیان همراه بوده است. رشد بسیار در ادبیات تجربی معاملات الگوریتمی، ضرورت مدیریت پرتفوی با استفاده از ابزارهای تکنیکال و سودآوری معاملات با دخالت هزینه معاملات، همه بیانگر لزوم پژوهش‌های بیشتر در این حوزه می‌باشد. از حدود سال‌های ۲۰۰۰ میلادی به بعد موضوعیت عمده تحقیقات از کارایی تحلیل تکنیکال خارج شده و بیشتر آن‌ها رویکرد بهبود این دسته از تحلیل‌ها را به کمک

الگوریتم‌های فرا ابتکاری و یا سایر روش‌ها در پیش گرفتند. لازم به ذکر است بر اساس مطالعات انجام شده تا سال ۲۰۰۴ از ۹۵ تحقیق انجام شده تعداد ۵۶ تحقیق منجر به ارزیابی مثبت تحلیل تکنیکال، ۲۰ تحقیق منجر به ارزیابی منفی تحلیل تکنیکال و سایر تحقیقات نیز به نتیجه خنثی در رابطه با کارایی تحلیل تکنیکال رسیده‌اند. عموماً امروزه از ترکیب دو ابزار تکنیکال و الگوریتم‌های فرا ابتکاری در بازار سهام برای بهینه‌سازی و مدیریت پرتفوی و سپس مقایسه آن با روش خرید و نگهداری استفاده می‌شود. از دیگر مزایای استفاده از الگوریتم‌های فرا ابتکاری در حل مسائله بهینه‌سازی، ارائه پاسخ قابل قبول در زمان بسیار کوتاه توسط این سیستم معاملات می‌باشد.

تحلیل تکنیکال با بهره‌گیری از قیمت‌های گذشته و با استفاده از توابع پیشرفته اقدام به پیش‌بینی روند آتی می‌نماید. همچنین هر سرمایه‌گذار برای درک درست از روند آتی قیمت‌ها نیازمند استفاده از چندین ابزار تکنیکال در یک زمان است و با توجه به محدودیت‌های فردی و توانایی الگوریتم‌ها در استفاده هم‌زمان چندین قوانین تکنیکال، می‌توان انتظار تصمیم‌گیری بهتری را از الگوریتم نسبت به هر شخص سرمایه‌گذار داشت. از سوی دیگر با بسط هر یک از قوانین تکنیکال به تایم فریم‌های مختلف می‌توان بیشتر از پیچیدگی‌ها و دشواری‌های استفاده هم‌زمان چندین ابزار تکنیکال در لحظه آگاه شد. برای مثال در استفاده از میانگین متحرک می‌توان از تایم فریم‌های ۵ روزه، تا یکماهه و ۲۰۰ روزه و ... استفاده نمود.

عموماً هدف از پژوهش‌های صورت گرفته در این حوزه تنظیم و دستیابی به یک دسته از قوانین معامله

و بررسی کارایی این قوانین بدون هیچ پیش شرطی است. روند این‌گونه مطالعات بدین‌صورت است که قوانین مختلف تکنیکال تعریف شده و به فرآیند تکامل اتوماتیک (الگوریتم فرا ابتکار) کاملاً اجازه داده می‌شود تا برای استفاده از این قوانین تصمیم‌گیری نماید. یکی از مهمترین فرآیندهای تکامل اتوماتیک، الگوریتم ژنتیک است. در عموم تحقیق‌ها وظیفه تصمیم‌گیری و بهینه‌سازی استفاده از ابزارهای تکنیکال در اختیار الگوریتم ژنتیک داده شده که به صورت اختصاری با GA^1 نشان داده می‌شود. الگوریتم ژنتیک در واقع یک سیستم کارشناسی مصنوعی است که بهینه‌سازی ترکیب ابزارهای تکنیکال و تصمیمات بهینه را بر پایه مناسب‌ترین راه بقا انجام داده و سعی بر اتخاذ مناسب‌ترین راه شناخته شده با استفاده از توابع غیرخطی را دارد ولی لازم به ذکر است این روش تضمین کننده رسیدن به بهینه‌ترین (ایده‌آل ترین) راه نخواهد بود.

روش کار GA برای معاملات سهام عموماً به صورت $ex-ante$ می‌باشد. $ex-ante$ روش شناسایی و پیش‌بینی بازده شرکت یا قیمت سهام و یا هر رویدادی قبل از وقوع آن است که در عموم پژوهش‌ها از این روش استفاده می‌شود. در مطالعات معاملات الگوریتمی فرآیند کار بدین گونه است که هریک از این ابزارها به صورت پارامتری به زبان‌های برنامه نویسی مختلف تعریف شده و سیگنال‌های خرید و فروش هر ابزار برای سیستم خبره تعریف می‌شود. مزیت این روش در مقابل تحلیل‌هایی که سرمایه‌گذاران به صورت غیر کامپیوتری انجام می‌دهند این است که سیستم خبره ناشی از این الگوریتم تعدادی قابل توجهی از قانون تکنیکال را همزمان باهم در کسری از ثانیه با جایگشت‌های متنوع مورد بررسی قرار می‌دهد.

^۱ Genetic Algorithm

به الگوریتم ژنتیک این سیستم توانایی بررسی 2^{50} سیستم معاملاتی را در کسری از ثانیه خواهد داشت که از توانایی هر سرمایه‌گذاری خارج خواهد بود. با توجه به مطالعات و بررسی‌های انجام شده در بازارهای مالی دنیا، در مواقعی که متغیرهای بنیادی تغییرات چندانی نداشته و یا گزارش نمی‌شوند؛ استفاده از تحلیل تکنیکال به خصوص بهینه‌سازی این ابزارها با الگوریتم‌های فرا ابتکاری در پژوهش‌ها و مطالعات، عموماً با نتایج مثبت همراه بوده و می‌تواند به کسب سودهای قابل توجه برای سرمایه‌گذاران، سبدگردان‌ها و فعالان بازار سرمایه کمک نماید منجر به نقدشوندگی هر چه بیشتر بازار شود.

با تعریف هر یک از قوانین تکنیکال مورد استفاده به سیستم خبره، الگوریتم ژنتیک شروع به فرآیند بهینه‌سازی نموده و با استفاده از اصول سازگاری بیولوژیکی اقدام به استفاده از ابزارهای متنوع با ترکیب‌های مختلف می‌نماید و ابزارهای تکنیکال را با ترکیب‌های مختلف برای رسیدن به بهینه‌ترین ترکیب برای سودآورترین الگو معاملاتی به کار می‌برد. الگوریتم ژنتیک یک بردار باینری N بعدی است که هر خانه از بردار باینری می‌تواند یکی از اعداد ۰ و ۱ را شامل شود و عدد ۱ به معنی استفاده از ابزار تکنیکال خاص و ۰ به معنای عدم استفاده از آن می‌باشد. برای مثال در صورت وجود ۵۰ ابزار تکنیکال و تعریف آن

تهیه و تنظیم: آقای سعید محبی (کارشناس

امور اعضا و اشخاص وابسته به اعضا)

پیوست‌ها و ضمایم

اصلاحیه ضوابط استخدام و نقل و انتقال اشخاص وابسته به اعضا

ضوابط استخدام و نقل و انتقال اشخاص وابسته به اعضا

بین اعضا کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

در راستای اختیارات حاصل از بند ۵ و ۶ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران و بندهای ۴ و ۷ ماده ۷ و بندهای ۳ و ۷ ماده ۷۲ اساسنامه کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار و به منظور:

- تنظیم روابط بین اعضاء و اشخاص وابسته به اعضا؛
- وضع و اجرای ضوابط و استانداردهای حرفه‌ای و انضباطی برای اعضا و اشخاص وابسته به اعضا؛
- ساماندهی استخدام و نقل و انتقال اشخاص وابسته به اعضا بین اعضا کانون؛
- حمایت از حقوق اعضا و اشخاص وابسته به اعضا در موارد اختلافی.

این ضوابط تهیه گردیده و به تصویب هیئت مدیره کانون کارگزاران رسید.

ماده ۱- اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی تعریف شده اند، به همان مفاهیم در این ضوابط به کار می‌روند و واژه‌های دیگر دارای معانی زیر می باشند:

۱- دستورالعمل عضویت: منظور دستورالعمل

عضویت در کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۸/۰۸/۰۹ هیئت مدیره سازمان و اصلاحات بعدی آن است.

۲- شخص وابسته به عضو: عبارتند از: مدیران،

معامله‌گران، مسئولین پذیرش سفارش مشتریان، نمایندگان سبدگردانی، بازارگردانی، تحلیل گری، مسئولین شعب و مسئولین مالی، کارکنان مامور به خدمت و سایر اشخاص حقیقی که به هر نحوی با عضو قرارداد استخدام دارد.

۳- عضو: شخص حقوقی است که مطابق

«دستورالعمل عضویت» به عنوان عضو در کانون پذیرفته شده است.

۴- قرارداد استخدام: قرارداد کاری است که بر

اساس ماده ۷ قانون کار مصوب سال ۱۳۶۹ مجمع تشخیص مصلحت نظام تهیه و تنظیم شده است و بین عضو و شخص وابسته به عضو منعقد می گردد که شامل کلیه قراردادهای اعم از رسمی، قراردادی، پیمانی، ساعتی و غیره می گردد.

۵- کانون: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

است که با مجوز سازمان تشکیل شده و از مصادیق کانون تعریف شده در بند ۵ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار محسوب می شود.

۶- کمیته حل اختلاف: کمیته‌ای است که

به شرح ماده ۷ این ضوابط تعریف و تشکیل می‌گردد و به اختلافات بین اعضا و اشخاص وابسته به اعضا رسیدگی می‌نماید.

به تنهایی حق فسخ قرارداد استخدام را ندارند، آن گاه عضو می‌تواند در صورتی که شخص وابسته به عضو در طول مدت قرارداد استخدام درخواست استعفاء یا قطع همکاری نماید، گواهی خاتمه همکاری وی را صادر ننماید.

ماده ۳- چنانچه شخص وابسته به عضو قصد تمدید قرارداد استخدام را در پایان مدت آن قرارداد نداشته باشد، موظف است در صورتی که مهلتی برای این منظور در قرارداد استخدام تعیین شده باشد، موضوع را طی مهلت تعیین شده در قرارداد استخدام به صورت کتبی به عضو اطلاع دهد و عضو موظف است پس از آنکه وی اقدامات مندرج در قرارداد استخدام جهت قطع همکاری را انجام داد و مفاد این ماده را رعایت نمود، نسبت به صدور گواهی خاتمه همکاری اقدام نماید.

ماده ۴- چنانچه عضو قبل از اتمام دوره قرارداد استخدام، قصد قطع همکاری را داشته باشد، موظف است موضوع را طی مهلت تعیین شده در قرارداد استخدام، کتباً به اطلاع شخص وابسته به عضو برساند. و در صورتی که عضو قصد تمدید قرارداد استخدام را در پایان مدت آن قرارداد نداشته باشد، موظف است، طی مهلت تعیین شده در قرارداد استخدام موضوع را به صورت کتبی به شخص وابسته به عضو اطلاع دهد. در صورتی که مهلتی برای موارد مذکور در قرارداد استخدام تعیین نشده باشد آن گاه تکلیفی جهت اطلاع موضوع به شخص وابسته به عضو به عهده عضو نمی‌باشد.

تبصره: در موارد مذکور در این ماده چنانچه شخص وابسته به عضو اقدامات و تعهدات مندرج در قرارداد استخدام جهت قطع همکاری را انجام داده باشد، آن گاه عضو گواهی خاتمه همکاری وی را صادر

۷- کمیته استیناف کانون: کمیته‌های است متشکل از دبیرکل کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار و دو نفر عضو اصلی و دو نفر عضو علی‌البدل با مدت ماموریت ۲ سال منتخب مجمع کانون از بین اشخاص وابسته به اعضای کانون که به منظور رسیدگی به اعتراضات موضوع تبصره ۱ ماده ۸ این ضوابط تشکیل میشود. شرایط اعضای اصلی و علی‌البدل به تصویب هیئت مدیره کانون می‌رسد. دبیر کمیته استیناف کانون، مدیر امور اعضا و اشخاص وابسته به اعضای کانون است که بدون حق رأی در جلسات این کمیته حاضر می‌شود. انتخاب مجدد اعضای کمیته منتخب مجمع کانون بلامانع است.

۸- گواهی خاتمه همکاری: مجوزی است که مطابق پیوست شماره ۱ این ضوابط توسط عضو جهت استخدام شخص وابسته به عضو نزد دیگر اعضا صادر می‌گردد.

ماده ۲- چنانچه شخص وابسته به عضو قبل از اتمام دوره قرارداد استخدام، درخواست استعفاء یا قطع همکاری را داشته باشد، موظف است موضوع را طی مهلت تعیین شده در قرارداد استخدام، کتباً به اطلاع عضو برساند. در صورتی که وی اقدامات مندرج در قرارداد استخدام جهت قطع همکاری را انجام دهد و مفاد این ماده را رعایت نموده باشد، عضو گواهی خاتمه همکاری وی را صادر می‌نماید.

تبصره ۱: در صورتی که در قرارداد استخدام مهلتی برای این منظور تعیین نشده باشد آن گاه شخص وابسته به عضو مطابق تبصره ماده ۲۱ قانون کار موظف است یک ماه پس از تاریخ تسلیم استعفاء کتبی خود به عضو، به کار خود نزد عضو ادامه دهد.

تبصره ۲: چنانچه مطابق ماده ۲۵ قانون کار در قرارداد استخدام قید شده باشد که هیچ‌یک از طرفین

می‌نماید.

ماده ۵- عضو و شخص وابسته به عضو می‌توانند موارد ذیل را به منظور شرایط قطع همکاری در قرارداد استخدام درج نمایند:

۱- تسویه حساب بدهی ناشی از تخلف شخص وابسته به عضو از مقررات و کلیه مشتریان بدهکاری که بدهی آنها ناشی از فعل یا ترک فعلی که از روی سهل انگاری، اشتباهات و قصورات شخص وابسته به عضو می‌باشد.

۲- تحویل کتبی نام کاربری و کلمه عبور کلیه سامانه‌های سخت‌افزاری و نرم‌افزاری که در طول خدمت شخص وابسته به عضو مسئولیت کار با آنها به وی واگذار شده است و تحویل کلیه اموال، مستندات، مکاتبات و امور مربوط به آخرین سمت شخص وابسته به عضو.

۳- از زمان اعلام کتبی قطع همکاری شخص وابسته به عضو، عضو می‌تواند فرد جایگزین را به وی معرفی نموده و ایشان به تشخیص عضو، می‌باید به مدت حداقل ۲ هفته از تاریخ معرفی کتبی فرد جایگزین، اقدام به آموزش فرد جایگزین نماید. مسئولیت تأخیر در معرفی فرد جایگزین، برعهده عضو می‌باشد.

۴- در صورتی که شخص وابسته به عضو درخواست قطع رابطه همکاری را پیش از پایان دوره قرارداد استخدام داشته باشد، عضو می‌تواند کلیه هزینه‌هایی را که در جهت آموزش وی طی آخرین دوره قرارداد پرداخت نموده اعم از هزینه‌های دوره آموزشی، ایاب و ذهاب، اقامت و سایر هزینه‌های مستقیم و غیرمستقیم مطالبه نماید و شخص وابسته به عضو مکلف به بازپرداخت می‌باشد.

۵- ارائه تعهد نامه کتبی شخص وابسته به عضو مبنی بر پاسخ‌گویی در ارتباط با موضوعاتی که در

زمان همکاری با عضو به وی مربوط بوده است.

۶- تسویه کلیه مطالبات عضو بابت وام، مساعده و غیره توسط شخص وابسته به عضو.

ماده ۶- عضو مکلف است قبل از استخدام شخص وابسته به عضو (تحت هر عنوان اعم از شروع به همکاری آزمایشی، پاره‌وقت، آموزشی و یا بدون قرارداد) که قبلاً با عضو دیگر همکاری داشته است، «گواهی خاتمه همکاری» از عضو قبلی یا «مجوز استخدام شخص وابسته به عضو توسط دیگر اعضا» از کانون را اخذ نماید.

تبصره: اطلاع عضو از همکاری یا عدم همکاری قبلی شخص وابسته به عضو با عضو دیگر، با اظهار مکتوب شخص وابسته به عضو حاصل می‌شود. در صورتی که شخص وابسته به عضو اطلاعات خلاف واقع ارائه نموده باشد، تخلف محسوب شده و عضو موظف است به محض اطلاع، موضوع را به کمیته حل اختلاف اطلاع داده و حداکثر ظرف یک ماه همکاری خود را با وی قطع نماید.

ماده ۷- کمیته حل اختلاف، کمیته‌ای متشکل از مدیر امور اعضا و اشخاص وابسته به اعضای کانون و دو نفر از میان اشخاص وابسته به عضو به انتخاب هیئت مدیره کانون است. همچنین دو نفر به عنوان عضو علی‌البدل این کمیته نیز توسط هیئت مدیره کانون انتخاب می‌گردد.

تبصره ۱: دبیر این کمیته، مدیر امور اعضا و اشخاص وابسته به اعضای کانون یا نماینده وی می‌باشد.

تبصره ۲: مدت عضویت دو عضو انتخابی در این کمیته دو سال است. انتخاب مجدد این اشخاص بلامانع است.

رأی این کمیته، حداکثر ۳ روز کاری پس از صدور، توسط کانون حسب مورد به طرفین و یا کلیه اعضا اطلاع‌رسانی می‌گردد.

تبصره ۱: چنانچه عضو یا شخص وابسته به عضو به رأی کمیته حل اختلاف اعتراض داشته باشند، می‌توانند مراتب اعتراض خود را ظرف یک هفته پس از ابلاغ رأی، به دبیر کمیته اعلام نمایند. در این صورت اعتراض به رأی صادره توسط کمیته حل اختلاف در کمیته استیناف کانون بررسی می‌شود. آرای کمیته حل اختلاف کانون در صورتی که در مهلت مقرر به آن اعتراضی نشده باشد و آرای کمیته استیناف کانون، قطعی و برای کلیه اعضا و اشخاص وابسته به اعضا لازم‌الاجراست. مقررات تبصره ۳، ۴ و ۵ ماده ۷ این ضوابط در خصوص رسیدگی در کمیته استیناف کانون نیز لازم‌الاجراست. حکم این تبصره در خصوص آرای عدم مجوز استخدام شخص وابسته به عضو توسط سایر اعضا که تاکنون از سوی کمیته حل اختلاف صادر شده است نیز مجری خواهد بود.

تبصره ۲: در صورت قطعی شدن رأی عدم مجوز استخدام شخص وابسته به عضو توسط دیگر اعضا تا حصول شرایط مقرر، آنگاه در صورت اعلام رضایت عضو مربوطه و حل شدن اختلاف فی‌مابین عضو و شخص وابسته به عضو، عضو مربوطه می‌تواند گواهی خاتمه همکاری شخص وابسته به عضو را صادر نماید، در غیر این صورت با طرح مجدد موضوع در کمیته صادرکننده رأی قطعی و احراز شرایط مقرر توسط کمیته، کمیته رأی متناسب را صادر خواهد کرد.

تبصره ۳: در صورت قطعی شدن رأی عدم مجوز استخدام شخص وابسته به عضو توسط دیگر اعضا، آن‌گاه عضو مربوطه نمی‌تواند گواهی پایان خدمت شخص وابسته به عضو را صادر نماید و اعضا نیز

تبصره ۳: این کمیته با حضور حداقل ۲ عضو رسمیت می‌یابد و تصمیمات با رأی ۲ نفر معتبر خواهد بود.

تبصره ۴: اگر هر یک از اعضای این کمیته قبل از اتمام دوره مأموریت خود با عضو قطع همکاری نماید بطوری که شخص وابسته به عضو محسوب نگردد و یا اگر هر یک از اعضای این کمیته یکی از طرفین دعوی باشد یا با عضو طرف دعوا رابطه استخدامی داشته باشد آنگاه عضو علی‌البدل جایگزین آن عضو می‌گردد.

تبصره ۵: این کمیته مکلف است حداکثر ۱۰ روز کاری پس از دریافت اعتراضات نسبت به تشکیل جلسه، رسیدگی به اعتراضات و صدور رأی اقدام نماید.

ماده ۸- کمیته حل اختلاف به اختلافات فی‌مابین شخص وابسته به عضو و عضو در خصوص صدور یا عدم صدور گواهی خاتمه همکاری در چارچوب این ضوابط و قرارداد استخدام، با درخواست هر یک از طرفین، رسیدگی می‌نماید. این کمیته پس از بررسی اختلافات در جلسه رسیدگی و با توجه به میزان رعایت و یا عدم رعایت مفاد قرارداد استخدام توسط طرفین می‌تواند آراء زیر را صادر نماید:

۱. مجوز استخدام شخص وابسته به عضو توسط دیگر اعضا؛

۲. مجوز استخدام شخص وابسته به عضو توسط دیگر اعضا پس از گذشت مدت معین؛

۳. عدم مجوز استخدام شخص وابسته به عضو توسط دیگر اعضا تا حصول شرایط مقرر توسط کمیته؛

۴. عدم مجوز استخدام شخص وابسته به عضو توسط دیگر اعضا.

مجاز به استخدام وی نمی‌باشند. در صورت اعلام رضایت عضو مربوطه و حل شدن اختلاف فی‌مابین عضو و شخص وابسته به عضو، می‌بایست جهت لغو رأی قبلی موضوع مجدداً در کمیته صادرکننده رأی قطعی مطرح شود.

ماده ۹- عضو و شخص وابسته به عضو دارای اختلاف جهت حضور در جلسات رسیدگی به اختلافات موضوع این ضوابط دعوت می‌شوند، عدم حضور در جلسه از سوی هریک از آن‌ها مانع از برگزاری و تصمیم‌گیری در جلسات نخواهد شد.

ماده ۱۰- در صورتی که در جریان رسیدگی به اختلافات، احرار شود که عضو یا شخص وابسته به عضو تخلفی را انجام داده باشند و یا عضو بدون دلیل موجه از صدور گواهی خاتمه همکاری شخص وابسته به عضو امتناع کرده باشد، کمیته رسیدگی‌کننده می‌تواند موضوع را جهت ارجاع به مرجع رسیدگی به تخلفات به کانون اطلاع دهد.

ماده ۱۱- شخص وابسته به عضو موظف است اطلاعات مربوط به خود و هرگونه تغییر در آن را مطابق فرم پیوست شماره ۲ حداکثر ظرف مدت یک‌ماه پس از عقد قرارداد استخدام، به طریقی که کانون تعیین می‌نماید به کانون اعلام نماید.

ماده ۱۲- شخص وابسته به عضو نمی‌تواند در چندین شرکت عضو کانون مشغول به فعالیت باشد. عضو مکلف است از استخدام شخص وابسته به عضوی که با عضو دیگر دارای قرارداد استخدام می‌باشد، خودداری نماید.

تبصره: شخص وابسته به عضوی که با چندین شرکت عضو کانون صرفاً قرارداد مشاوره دارد، خارج از شمول این ماده است.

ماده ۱۳- عضو مکلف است عبارت « رعایت کلیه مفاد ضوابط استخدام و نقل و انتقال اشخاص وابسته به اعضاء بین اعضاء کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار مصوب هیئت مدیره کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۰/۱۰/۲۰ و اصلاحات بعدی آن که جزء لاینفک این قرارداد است، برای طرفین این قرارداد لازم‌الاجرا است.» را در قرارداد استخدام درج نماید.

ماده ۱۴- در صورت عدم رعایت مفاد این ضوابط یا تخلف از آن‌ها و یا عدم اجرای آرای قطعی صادره توسط کمیته حل اختلاف و کمیته استیناف کانون، توسط عضو یا شخص وابسته به عضو، موضوع تخلف صورت گرفته در راستای مواد ۱۱، ۱۲ «دستورالعمل عضویت» توسط کانون به مرجع رسیدگی به تخلفات ارجاع می‌گردد.

ماده ۱۵- این ضوابط در ۱۵ ماده و ۱۳ تبصره و دو پیوست در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۲۰ به تصویب هیئت مدیره کانون رسید. و در تاریخ ۹۶/۱۲/۱۴ اصلاح گردید.

پیوست شماره ۱: گواهی خاتمه همکاری

بدینوسیله گواهی می‌گردد "آقای"/"خانم" فرزند..... دارای شماره ملی
 از تاریخ تا تاریخ در استخدام این شرکت بوده و در تاریخ
 به دلیل "اتمام مدت قرارداد استخدام"/"فسخ قرارداد استخدام" همکاری وی با این شرکت
 قطع گردیده است.

استخدام نامبرده توسط سایر اعضاء کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار از نظر این شرکت بلامانع می‌باشد.
 این گواهی ناقض مسئولیت‌های نامبرده در ارتباط با عملکرد وی در طی دوره فعالیت در این شرکت
 نمی‌باشد.

مهر و امضاء شرکت

« این گواهی می‌بایست در سر برگ عضو درج و ممهور به مهر و امضاء عضو گردد.»

پیوست شماره ۲: فرم اطلاعات شخص وابسته به عضو

(۱) مشخصات فردی :

نام :	نام خانوادگی :	شماره ملی :	شماره شناسنامه :
نام پدر :	سال تولد :	صادره از :	وضعیت نظام وظیفه :
وضعیت تأهل :	شماره تلفن همراه :	شماره تلفن ثابت :	Email:
آدرس :			

(۲) مشخصات تحصیلی (به ترتیب از آخر):

ردیف	مدرک تحصیلی	رشته و گرایش	دانشگاه و شهر محل تحصیل	تاریخ	
				از	تا
۱					

(۳) مشخصات کار فعلی:

ردیف	شرکت کارگزاری	تاریخ شروع به کار	سمت	نحوه همکاری (تمام وقت/پاره وقت)
۱				

(۴) سوابق کاری (به ترتیب از آخر):

ردیف	نام شرکت	تاریخ اشتغال		سمت
		از	تا	
۱				

(۵) مدارک حرفه ای بازار سرمایه :

ردیف	نام گواهینامه	سال اخذ	ردیف	نام گواهینامه	سال اخذ
۱			۲		

* (۶) سایر مدارک و دوره های آموزشی :

ردیف	عنوان مدرک یا دوره آموزشی	مدت دوره	موسسه برگزار کننده دوره آموزشی	سال اخذ مدرک یا دوره
۱				

* (۷) تالیف کتب ، مقالات و ترجمه ها :

ردیف	عنوان	نوع مقاله، کتاب و ...	سال چاپ	نام ناشر	ملاحظات
۱					

* (۸) سوابق تدریس:

مدت تدریس	محل تدریس	عنوان درس یا دوره	ردیف
			۱

* (۹) سایر توانمندیها و قابلیت‌های همکاری با کانون :

ردیف	شرح
۱	

* تکمیل ردیف‌های ۶، ۷، ۸ و ۹ اختیاری می‌باشد.

**پذیرش و درج مقالات شما در ماهنامه
کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار**

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

Mahnameh.seba@gmail.com