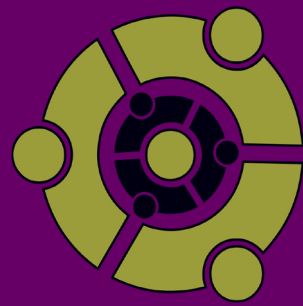




ماہنامہ قانون کارکنان بُورس و اوراق بہادر

در این شماره می‌خوانید:

- اهم اقدامات قانون
- گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های قانون
- گزارش پرونده‌های کمیته سازش
- گزارش اقدامات واحد آموزش
- گزارش مجوزهای اعضا
- بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها، ابلاغیه‌ها



بلاغ

در این شماره می خوانید :

- ۳..... گزارش عملکرد کارگروه ها و کمیته های کانون
- ۳۵..... گزارش پرونده های کمیته سازش
- ۳۸..... گزارش اقدامات واحد آموزش کانون
- ۴۶..... گزارش مجوزهای اعضا
- ۵۰..... 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 نهم، شماره صد و یکم،

مرداد 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 منتشر می گردد.

گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون

کارگروه

امور معاملات و پس از معاملات سهام



نام رئیس کارگروه: آقای فرزاد ابوعلی

شماره جلسه: ۰۲

تاریخ جلسه: ۱۳۹۸/۰۵/۰۵

ساعت و مدت جلسه: ۱۴:۰۰ الی ۱۶:۰۰ (۲ ساعت)

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

دستور جلسه:

۱. بررسی قرارداد و فرم بیانیه ریسک معاملات اختیار

معامله در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران؛

۲. بررسی مشکلات موجود در سامانه معاملاتی برخط

گروهی.

حاضرین: آقایان فرزاد ابوعلی (رئیس هیئت مدیره شرکت کارگزاری کارآمد)، علی‌رضا قنبرعباسی (مدیرعامل شرکت کارگزاری بانک خاورمیانه)، محمدحسن شمس (مدیرعامل شرکت کارگزاری توسعه اندیشه دانا)، حسام ملائکه (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری توسعه فردا)، فرشید شیروانی (قائم مقام شرکت کارگزاری ستاره جنوب)، احسان بدیعی (معاون اجرایی شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان)، بابک اخیانی (مدیر معاملات شرکت کارگزاری گنجینه سپهر پارت)، رحیم صادقی (سرپرست

معاملات شرکت کارگزاری مفید) و خانم‌ها مژگان ارجمند (مدیر معاملات شرکت کارگزاری بانک ملی ایران) و سارا کماسی (مدیر معاملات شرکت کارگزاری بانک مسکن).

غایبین: آقای داود کاظمی (معاون عملیات شرکت کارگزاری بانک کشاورزی).

میهمان: آقای حسن قاسمی (مدیرعامل شرکت کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی).

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

خلاصه مباحث مطروحه:

۱. بررسی جزئیات مفاد قرارداد اختیار معامله و تطبیق آن با دستورالعمل اختیار معامله ابلاغی از سوی سازمان توسط کارگروه؛

۲. اعلام نظرات و پیشنهادات اعضای کارگروه در خصوص مفاد قرارداد اختیار معامله و درج این نکات در قرارداد مذکور.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

دومین جلسه کارگروه امور معاملات و پس از معاملات سهام پیرو موارد مطرح شده از سوی هیئت مدیره کانون و کارگزاری‌ها به منظور بررسی جزئیات مفاد قرارداد اختیار معامله فی‌مابین مشتریان و شرکت‌های کارگزاری، پیشنهادی شرکت بورس و تطبیق آن با دستورالعمل اختیار معامله سازمان بورس و اوراق بهادار تشکیل گردید. اعضا کارگروه در ابتدا به بحث و گفت و گو درباره چگونگی به کارگیری و استفاده از این قرارداد مطابق با دستورالعمل ابلاغ شده پرداختند و راهکارهای مختلفی را به منظور افزایش کارایی قراردادهای ارائه نمودند. سپس هر یک از حاضرین نظرات خود را در این خصوص بیان داشته و پس از طرح نکات مختلف به شرح زیر نظرات اعضا در متن

قرارداد به منظور ارائه به هیئت مدیره درج گردید:

۱- عبارت «سفارش‌های فروش» به «موقعیت تعهدی» در بند ۳ ماده ۵ این قرارداد تغییر نماید؛

۲- نظرات کارشناسان حقوقی کانون در خصوص بند ۱۴ ماده ۵ و تفاوت و تبعات حقوقی موجود در استفاده از دو واژه متعهد و موظف در بند ۱۱ ماده ۶ این قرارداد اخذ و به کارگروه اعلام گردد؛

۳- در خصوص بند ۱۶ ماده ۵ بیان گردید، وجوه واریزی از سوی مشتری به حساب معرفی شده توسط کارگزاری واریز شده و مستندات آن به نحوی که کارگزار درخواست می‌نماید ارائه شود. همچنین تأکید شد که وجوه واریزی می‌بایست منطبق با قوانین مبارزه با پولشویی و صرفاً با نام مشتری انجام پذیرد؛

۴- اعضای کارگروه بیان نمودند که بندهای ۱، ۶، ۸، ۱۰ ماده ۶ این قرارداد می‌تواند حذف گردد؛

۵- در خصوص بند ۱۱ ماده ۶ اعلام گردید علاوه بر دریافت تضمین اولیه، کارگزار باید بتواند سایر تضمین موضوع بند ۳ ماده ۵ این قرار داد را نیز از مشتری درخواست نماید؛

۶- همچنین در خصوص موضوع شیوه ابلاغ اخطاریه افزایش وجه تضمین به مشتری در بند ۱۳ ماده ۶ اعلام گردید که این ابلاغ اخطاریه به شماره همراه مشتری نیز ارسال شود.

در انتهای جلسه مقرر شد هر یک از اعضا کارگروه، جزئیات دستورالعمل و قرارداد مذکور را مطالعه و در جلسات آتی پیشنهادات خود را در این خصوص ارائه نمایند.

کمیته

تهیه و تدوین دستورالعمل رتبه‌بندی شرکت‌های کارگزاری



شماره جلسه: ۱۵

تاریخ جلسه: ۱۳۹۸/۰۵/۰۶

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

ساعت و مدت جلسه: ۱۵:۰۰ الی ۱۸:۰۰ (۳ ساعت)

حاضرین: آقایان حمیدرضا دانش‌کاظمی (مدیرعامل شرکت کارگزاری آتیه)، داریوش روزبهانه (رئیس هیئت مدیره شرکت کارگزاری بانک خاورمیانه)، محمدرضا سرافراز یزدی (مدیرعامل شرکت کارگزاری آگاه)، عباس دهقان‌مدیسه (مدیرعامل شرکت کارگزاری آرمون بورس) و هادی صحت‌پور (معامله‌گر مشتقه شرکت کارگزاری صبا جهاد).

غایبین: آقایان ناصر کشاورز (مدیرعامل شرکت

کارگزاری سپهرباستان)، بهنام چاووشی (مدیرعامل شرکت کارگزاری فیروزه آسیا)، رامین پرتوی (مدیر شعب شرکت کارگزاری مفید)، فردین آقابزرگی (مدیرعامل شرکت کارگزاری بانک دی)، سیدرضا اعجازی (مدیرعامل شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار) و علی‌رضا قنبرعباسی (مدیرعامل شرکت کارگزاری بانک خاورمیانه).

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

موضوعات مطرح شده در کمیته:

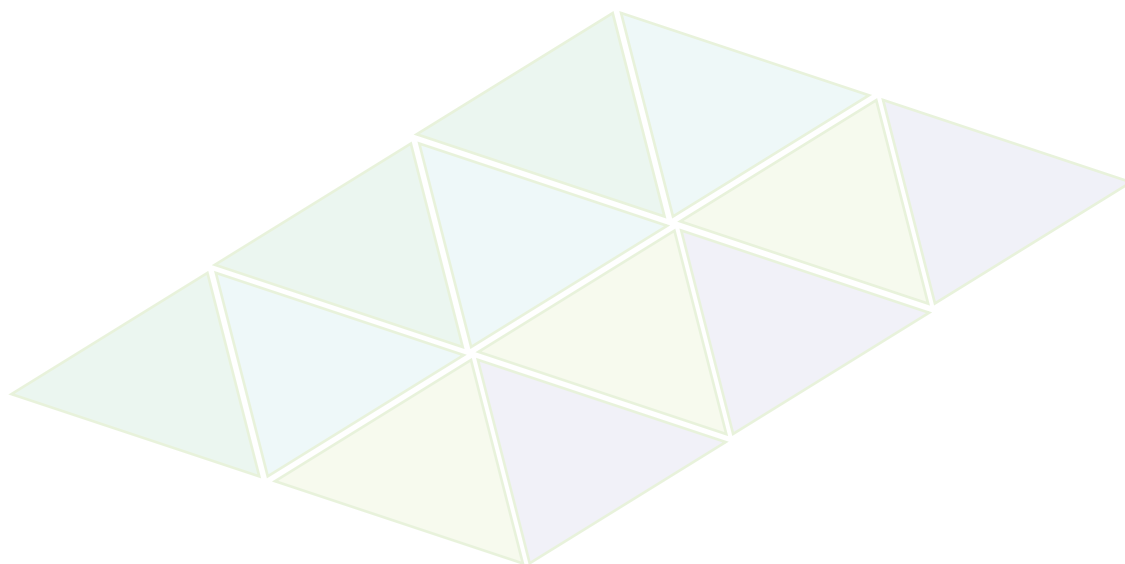
در ابتدای جلسه اعضای کمیته، مجدد به بررسی

زیر معیار کیفیت صورت‌های مالی و نحوه اعمال امتیازات آن پرداختند که با توجه به نظرات کارشناسی ارائه شده توسط اعضا مقرر گردید، نحوه امتیازبندی تعریف شده طبق گفت و گوهای جلسه گذشته تغییر کرده و این زیر معیار به ۴ بخش، با موضوع اظهار نظر مقبول، اظهار نظر مشروط، اظهار نظر مردود نسبت به یکی از صورت‌های مالی اساسی و عدم اظهار نظر یا مردود تقسیم گردد. در ادامه امتیازات زیر معیار اظهار نظر حسابرس در هر بخش به ترتیب ۵، ۲ تا ۴، ۱ و صفر ستاره در نظر گرفته شد. همچنین در جمع‌بندی‌های لازم برای معیار مدیریت پیشنهاد شد:

۱- در اظهار نظر بازرس قانونی نماینده اعضای کانون کارگزاران در کمیته سه نفره، به پیشنهاد هیئت

مدیره کانون انتخاب شود؛

۲- ملاک رسیدگی به صورت‌های مالی مربوطه در زیر معیار اظهار نظر حسابرس و بازرس قانونی، مجمع منعقد شده در سال دوره ارزیابی باشد. در انتهای جلسه، تعیین امتیازات زیر معیار هیئت مدیره، مدیرعامل و پرسنل مدیریتی در دستور کار قرار گرفت و پس از مطالعه دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی و دستورالعمل رتبه‌بندی سازمان بورس و اوراق بهادار معین شد که ضریبی برای سابقه مدیریت، ثبات مدیریت و گزارشات حسابرس و بازرس قانونی مشخص و میزان امتیازات معیار مدیریت از این طریق به کارگزاران اختصاص داده شود.



کارگروه

سبدگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری

نام رئیس کارگروه: آقای بابک حقیقی مهمانداری
شماره جلسه: ۰۱

تاریخ جلسه: ۱۳۹۸/۰۵/۰۶

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
ساعت و مدت جلسه: ۱۵:۰۰ الی ۱۸:۰۰ (۳ ساعت)
دستور جلسه:

۱. تعیین محاسبات پیشنهاد تغییر شاخص کل بورس تهران به شاخص قیمت بورس تهران و ارائه محاسبات و مستندات به سازمان بورس و اوراق بهادار.

حاضرین: آقایان بابک حقیقی مهمانداری (رئیس هیئت مدیره کارگزاری آبان)، هنریک وسکانیانس اعقان (مدیر معاملات بانک سامان)، مهدی باغبان (مدیر صندوق شرکت کارگزاری بانک خاورمیانه)، سید هادی ابطحی (مدیر اجرائی صندوق و سبدها شرکت کارگزاری بانک مسکن)، علی رضا کاووسی (مدیر مالی صندوق سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران)، سیده فرخ نیکو (مدیر سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری بانک کشاورزی)، امیر صالحی (مدیر سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری بورسیران)، سیدمصطفی نامنی (معاونت عملیات بازار اوراق بهادار شرکت کارگزاری کارآمد).

غایبین: آقای فرهنگ قراگوزلو (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان)، نرگس واحدی (کارشناس صندوق‌های سرمایه‌گذاری)، مهدی فریور (مدیر سرمایه‌گذاری مشاور سرمایه‌گذاری

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری مدبران هما).
نمایندگان کانون کارگزاران: خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا).

خلاصه مباحث مطروحه:

در ابتدای جلسه نماینده کانون درباره عملکرد و فعالیت کارگروه در دوره گذشته مطالبی را بیان نمودند. در ادامه در خصوص نامه ارسالی کانون به مدیریت نظارت بر نهادهای مالی پیرامون ارائه پیشنهادات اصلاحی دستورالعمل پیشگیری از معاملات غیرمعمول در صندوق‌های سرمایه‌گذاری بحث و تبادل نظر شد. باتوجه به اینکه قسمتی از نامه پیشنهادی تغییر مبنای محاسبه Rmt (بازدهی بورس تهران در روز t)، از درصد تغییر شاخص کل بورس تهران به شاخص قیمت بورس تهران بوده است؛ اداره مربوطه در سازمان بورس اطلاعات و محاسبات مبنای پیشنهادات این کارگروه را درخواست نموده و اعضا پس از بررسی بیان داشتند که برای انجام محاسبات جدید و جامع‌تر نیاز به زمان بیشتری می‌باشد.

در ادامه موضوع فراخوان عمومی سازمان بورس و اوراق بهادار جهت اعلام نظر در خصوص دستورالعمل جامع صندوق‌های سرمایه‌گذاری مطرح گردید. پس از بررسی اجمالی پیش‌نویس این ضوابط مقرر شد به طور منظم هر هفته جلسه کارگروه تا بررسی کامل جزئیات این ضوابط برگزار گردد و پیشنهادات این کارگروه به هیئت مدیره کانون ارجاع شود.

کارگروه

بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری



نام رئیس کارگروه: آقای حسین احمدی

شماره جلسه: ۰۴

تاریخ: ۱۳۹۸/۰۵/۰۷

ساعت و مدت جلسه: ۱۶۰۰ الی ۱۸:۰۰ (۲ ساعت)

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

دستور جلسه:

♦ بررسی مسائل اعتباری فی مابین شرکت‌های کارگزاری و بانک سامان، با حضور آقای شیرین گوهریان (مدیرکل اعتبارات بانک سامان) و آقای غفوری (رئیس شعبه سی تیر بانک سامان)
حاضرین: آقایان حسین احمدی (مدیر مالی شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن)، حاج‌علی صلاحی‌نژاد (رئیس هیأت مدیره شرکت کارگزاری صبا جهاد)،

میلاد قاسمی (عضو هیأت مدیره شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران)، قاسم دارابی (عضو هیأت مدیره شرکت کارگزاری آگاه)، 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).

غایبین: سیروان محمودی (عضو هیأت مدیره شرکت کارگزاری فارابی)، احمد اشتیاقی (مدیر عامل شرکت کارگزاری بانک آینده).

میهمانان: آقایان حمیدرضا مهرآور (مدیر عامل شرکت کارگزاری بانک سامان)، شیرین گوهریان (مدیرکل اعتبارات بانک سامان) و آقای غفوری (رئیس شعبه

نمی باشد پیشنهاد نمودند در خصوص مبلغ ثابت هزینه تشکیل خط اعتباری تجدید نظر شود و این مبلغ بر مبنای میزان مبالغ استفاده شده حساب گردد. همچنین در خصوص سقف اعتباری بیان نمودند که کارگزاران تمایل به تجمیع تسهیلات در یک بانک را دارند که در این صورت تجمیع منابع راحت تر و بالاخره از نظر عملیاتی ساده تر می باشد در این خصوص پیشنهاد تجدید نظر برای افزایش میزان خط اعتباری دارند.

در ادامه سؤالاتی از جمله اینکه آیا مکانیسمی وجود دارد که بانک بر اساس معدل کارگزاران تسهیلاتی را ارائه نماید و همچنین سؤالی در خصوص چالش فکری و دغدغه بانک سامان در خصوص بازار سرمایه مطرح گردید.

در خصوص موارد مطروحه، نماینده بانک سامان، موانع و مشکلاتی که معدودی از کارگزاران برای صنعت بانکداری ایجاد نموده بودند بیان نمود که این مسائل باعث بوجود آمدن بخشنامه هایی می گردد که گریبان گیر کل صنعت کارگزاری می شود. در ادامه بیان داشتند در خصوص مواد مطروحه ضمن انتقال این موارد به مسئولین، تجدید نظرهایی صورت خواهد گرفت.

سی تیر بانک سامان).

نماینده کانون کارگزاران: خانم ها هدی توانائی (مدیر امور اعضا) و نسیم صدرموسوی (کارشناس امور اعضا). خلاصه موارد مطروحه:

چهارمین جلسه کارگروه بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری، با حضور نمایندگان بانک سامان برگزار گردید با توجه به اینکه صنعت کارگزاری از مشتریان بالقوه بانک سامان می باشد و بانک سامان از جهات مختلف از جمله ارائه تسهیلات معاملات، گسترش فعالیت های کارگزاری و... برای صنعت کارگزاری کمک شایانی نموده است که از دید کارگزاران پوشیده نیست اما در این راستا مسائلی گریبان شرکت های کارگزاری می باشد که مقرر هست در این جلسه در حضور نمایندگان بانک سامان به حل این مسائل پرداخته شود. در ادامه به اهم موارد مطروحه اشاره می گردد: اعضای کارگروه در خصوص تسویه ماهانه پیشنهاد نمودند که این تسویه، هر شش ماه یک بار صورت پذیرد با توجه به اینکه شرکت های کارگزاری منابع اعتباری را در مقاطع زمانی مختلفی در اختیار مشتریان قرار می دهند بعضاً چند روز مانده به تسویه با بانک، کارگزاری در خصوص جمع آوری منابع و تسویه با صنعت بانکداری، دچار مشکل می شود و نمی تواند به تعهدات خود در قبال بانک عمل کند و مشمول جریمه می گردد که هزینه بیشتری برای صنعت کارگزاری دربردارد. مسئله بعدی که مطرح شد در خصوص نیاز فوری کارگزاری به تامین منابع مالی می باشد که در این خصوص از بانک درخواست داشتند تمهیداتی اندیشیده شود که کارگزاران با توجه به دستورالعمل های سازمان بورس در این راستا دچار جریمه تخلفات نگردند. در ادامه اعضای کارگروه در خصوص هزینه تشکیل خط اعتباری، که برای صنعت کارگزاری این مبلغ قابل پیش بینی

کارگروه ریسک صنعت کارگزاری



(مدیرعامل شرکت کارگزاری آرمون بورس)،
محمدرضا سرافراز یزدی (مدیرعامل شرکت کارگزاری
آگاه)، حسن قاسمی (مدیرعامل شرکت کارگزاری
آینده نگر خوارزمی)، فردین آقابزرگی (مدیرعامل
شرکت کارگزاری بانک دی)، محمد کفاش پنجه
شاهی (مدیرعامل شرکت کارگزاری خبرگان سهام)،
فرهاد عبدالله زاده (مدیرعامل شرکت کارگزاری
نهایت نگر)، امیرعلی مستخدمین حسینی (مدیرعامل
شرکت کارگزاری سرمایه و دانش)، علی رضا مرادی
(عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری صبا جهاد) و
حسین صالحی (سرپرست شرکت کارگزاری توسعه
معاملات کیان).

نام رئیس کارگروه: آقای حمیدرضا دانش کاظمی

شماره جلسه: ۰۳

تاریخ: ۱۳۹۸/۰۵/۰۸

ساعت و مدت جلسه: ۱۵:۰۰ الی ۱۷:۰۰ (۲ ساعت)

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

دستور جلسه:

۱. بررسی مصادیق دستکاری قیمت در بازار؛
 ۲. ارائه پیشنهاد در خصوص نحوه نظارت بر کارگزاران
توسط نهاد ناظر و بورس ها؛
 ۳. طرح جمع فرم های مشخصات مشتریان.
- حاضرین: آقایان حمیدرضا دانش کاظمی (مدیرعامل
شرکت کارگزاری آتیه)، عباس دهقان مدیسه

غایبین: آقای محمدرضا طوسی (مدیر امور بورس‌های کارگزاری توسعه فردا).

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

خلاصه مباحث مطروحه:

۱. بررسی دستور جلسه و جمع‌بندی از جلسات گذشته؛

۲. بررسی دستورالعمل پیشنهادی دستکاری قیمت در بازار؛

۳. ارائه نظرات به منظور درج در دستورالعمل مربوطه و پیشنهاد آن به سازمان بورس و اوراق بهادار.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در ابتدای جلسه در خصوص دستور جلسه و زوایای مختلف آن بحث و گفت و گوهایی صورت پذیرفت و حول موضوعات جلسات قبل که با حضور نمایندگان سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت فرابورس ایران پیرامون محور موضوع تغییر فرآیند نظارت‌ها از نظارت مبتنی بر قانون و مقررات به نظارت مبتنی بر ریسک برگزار شد جمع‌بندی‌های لازم انجام پذیرفت. سپس در ادامه بررسی جزئیات موضوع دستکاری قیمت‌ها در دستور کار قرار گرفت و بیان شد با توجه به تعاملات صورت گرفته موجود میان کانون کارگزاران و سازمان بورس و اوراق بهادار در سنوات گذشته و پیشنهادات کارشناسی سازنده ارائه شده از سوی کانون به سازمان، تاکنون نگارش دستورالعمل دستکاری قیمت در بازارها به منظور بررسی تخصصی‌تر از سوی کانون و ارسال پیشنهاد به سازمان، مسکوت مانده است. لذا این اتفاق لزوم و اهمیت بررسی دستورالعمل دستکاری قیمت‌ها در بازار را برای کارگروه‌های کانون دوچندان می‌نماید. در حوزه جمع‌فرم‌ها با توجه به صحبت‌های

انجام شده در جلسات هیئت مدیره کانون کارگزاران، این موضوع به دو کارگروه «امور معاملات و پس از معاملات سهام» و «ریسک صنعت کارگزاری» ارجاع داده شده است که در این کارگروه می‌بایست نظرات مختلف جمع‌بندی شده و پس از بررسی چگونگی جمع‌فرم‌ها، راهکاری ارائه گردد تا کمترین ریسک متوجه صنعت کارگزاری شود.

با توجه به اهمیت موضوع دستکاری قیمت، ابتدا ابعاد مختلف این موضوع بررسی شد. اعضا کارگروه بیان داشتند که مصادیق دستکاری قیمت اساساً مبهم بوده و این موضوع پس از بررسی مطالعات تطبیقی صورت گرفته در کشورهای مختلف نیز مشاهده شده است، ولی در نهایت ضوابط و دستورالعمل دستکاری قیمت در بازارهای مختلف دنیا هر چند با مصادیق کلی اما مکتوب نگارش شده است.

در این باب به دلیل آن که تنها رکن قانونی و در دسترس صنعت کارگزاران هستند، عمده مشکلات مربوط به دستکاری قیمت دامن‌گیر کارگزاران بوده است. همچنین فرآیند برخورد با دستکاری قیمت با توجه به مطالعات انجام شده در بازارهای دنیا به نحوی است که اتهام زننده می‌بایست نسبت به ادعای خود و اثبات تخلف کارگزار پس از اعلام آن، اقدام نموده و هیچگونه جرایمی پیش از اثبات تخلف برای کارگزار در نظر گرفته نخواهد شد. به صورت کلی می‌توان گفت که دستکاری قیمت، عملیاتی بلند مدت بوده و در تمامی بازارهای دنیا با نگاهی بلند مدت به عملیات و فعالیت‌ها، مصداق دستکاری قیمت را شناسایی و بدست می‌آورند. علت بررسی بلند مدت، اثبات تخلف شخص حقیقی یا حقوقی در طول فرآیند عملیات بوده و در طول زمان می‌توان از سیاست‌های متناقض اتخاذ شده از سوی مشتری آگاه شد.

در ادامه از نحوه برخورد با دستکاری قیمت‌ها صحبت شد و بیان شد که با موضوع دستکاری قیمت عموماً از دو منظر می‌توان برخورد نمود:

۱- جرم تلقی نمودن عملیات دستکاری قیمت‌ها در بازار؛

۲- تخلف تلقی نمودن عملیات دستکاری قیمت‌ها در بازار.

لازم به ذکر است برخورد در هر دو دیدگاه با عملیات دستکاری قیمت به صورت جرایم و پرداخت نقدی بوده و تفاوت این دو تبعات منفی آتی جرم برای هر یک از اعضای هیئت مدیره می‌باشد.

همانطور که اشاره شد با توجه به نظرات تخصصی کانون و راه‌گشا بودن نظرات کارشناسی شده کارگروه‌های کانون کارگزاران، انتظار می‌رود به منظور هم‌فکری در این حوزه نیز مشورت‌هایی از کارگروه‌های کانون کارگزاران اخذ شود. لذا به همین دلیل بیان شد با توجه به هم‌فکرهای صورت گرفته در جلسات مختلف، راهکاری که در حال حاضر در دسترس خواهد بود، ارائه پیشنهاد تشکیل کمیته‌ای در جهت اثبات اتهام دستکاری قیمت به سازمان است. کمیته مذکور متشکل از نمایندگان از کانون کارگزاران، کانون نهادهای مالی و دیگر ارکان بازار سرمایه بوده و وظیفه آن بررسی تخصصی و کارشناسی شده اتهام دستکاری قیمت در بازار بوده که در نهایت رای این کمیته منتج به تصدیق و یا مردود نمودن اتهام دستکاری قیمت می‌شود.

در حال حاضر ابهامات موجود و کلی گویی‌های صورت گرفته در ضوابط و مصادیق یاد شده در آن، هر گونه اقدام و انجام عملیات مالی در صنعت کارگزاری را مشمول دستکاری قیمت دانسته و در صورتی که این عدم شفافیت در مصادیق ادامه‌دار باشد، امکان درگیری کارگزاران با این موضوع بیش از پیش شده

و تبعات سنگینی برای هریک از کارگزاران خواهد داشت. با ادامه روند کنونی می‌توان پیش‌بینی کرد که در آینده، مدیران کمتری با وجود این چنین مسئولیت‌های سنگین و خطرات موجود در آن اقدام به پذیرش مسئولیت مدیریت کارگزاری نمایند.

سپس بیان شد که عمده مشکلات موجود کارگزاران عدم وجود ابزارهای مناسب به منظور کنترل، شناسایی و جلوگیری از دستکاری قیمت است. همچنین در راستای این موضوع پیشنهاد شد که کارگروه می‌تواند به دو صورت به بررسی مشکل دستکاری قیمت بپردازد:

اولین راه بررسی، مطالعه و ارائه پیشنهاد در ضوابط موجود بوده و راه دوم ایجاد و نگارش یک ضابطه جدید و ارائه آن به سازمان بورس و اوراق بهادار خواهد بود، که در روش دوم نیاز به همکاری تمامی اعضای کارگروه به صورت مستمر به جهت هم‌فکری، نگارش و ویرایش پیش‌نویس این ضوابط به شدت احساس می‌شود.

در این راستا سه راهکار برای اجرایی نمودن دستورالعمل دستکاری قیمت پیشنهاد شد:

۱- نگارش دستورالعمل با معیارهای کمی و مقداری؛
۲- نگارش یک دستورالعمل کلی و تفویض اختیار بررسی و اجرایی نمودن آن به کمیته‌ای تخصصی (کمیته تشخیص)؛

۳- استفاده از روش‌های کمی در تعیین مصادیق دستورالعمل و استفاده از روش‌های کیفی به منظور پوشش خطاهای روش‌های کمی در کنار آن.

پس از بررسی هریک از سه راهکار فوق بیان گردید، با توجه به تجارب گذشته می‌توان انتظار بروز مشکلات متعدد در پی کمی‌سازی سیستم را داشت که عمده دلیل این مشکلات عدم تعریف مناسب مصادیق با استفاده از معیارهای کمی خواهد

راهکار دوم ایجاد کمیته‌ای است که در آن نمایندگان کارگزاران حضور داشته و با استفاده از تجارب و نظرات کارشناسی شده سعی بر روشن شدن موضوع دستکاری قیمت را خواهند داشت. این روش به گونه‌ای است که اگر به کارگزار اتهام دستکاری قیمت زده شود، کمیته تشخیص تشکیل شده و در صورتی که کارگزار در کمیته مذکور نتواند از خود در مقابل اتهام وارد شده دفاع نماید، پرونده کارگزار به مراجع بالاتر ارجاع داده شده و برخوردهای قانونی لازم پس از اثبات دستکاری قیمت صورت می‌پذیرد. از سوی دیگر با علم وجود نقاط مثبت متعدد ذکر شده در روش مذکور، نقاط منفی نیز برای این روش نظیر موارد یاد شده زیر متصور خواهد بود:

۱- عدم تاثیرگذاری مناسب نظرات تخصصی ارائه شده از سوی نمایندگان کانون کارگزاران در نتیجه خروجی؛

۲- امکان انحلال کمیته و عدم برگزاری مستمر آن با توجه به تجارب گذشته.

در نهایت پس از بررسی‌های فراوان روش‌های ارائه شده، پیشنهاد شد که نگارش یک دستورالعمل کمی و ایجاد کمیته‌ای به موازات آن به منظور پوشش نواقص در کمی سازی مصادیق صورت گیرد.

در ادامه از بزرگترین علت‌های دستکاری بازار به عدم وجود عمق مناسب، وجود دامنه نوسان به سبک موجود و هیبریدی نبودن سیستم معاملات اشاره شد. عدم وجود عمق مناسب در بازار باعث می‌شود هر سرمایه‌گذار خرد با مبالغ اندک و پایین بتواند در بازار اخلاص ایجاد کرده و سهام کوچک را به راحتی دچار نوسان غیر عادی نماید. از نظر کارگزاران که خود یکی از طرفداران نگارش و ایجاد یک دستورالعمل، ضابطه و یا ابزار برای کنترل دستکاری بازار هستند

استفاده توانان روش‌های کمی و کیفی راهکار معقول و منطقی خواهد بود. همان‌گونه که در ابتدای جلسه اشاره شد مصادیق کلی و مبهم دستکاری بازار باعث ایجاد شرایطی شده که در موقعیت‌های متفاوت اعم از رکود، تورم و ... ظن دستکاری قیمت به عملیات‌های مختلف متفاوت باشد و قطعاً ایجاد یک دستورالعمل کمی یکسان برای تمامی شرایط‌های موجود توانایی پاسخ‌گویی به تمام نیازها در این حوزه را نخواهد داشت. در نتیجه بهترین شیوه، نگارش دستورالعمل و کمی سازی مصادیق محرز دستکاری بازار و در کنار آن ایجاد کمیته‌ای متشکل از نمایندگان ارکان مختلف می‌باشد. همچنین پیشنهاد شد که ابتدا بخشنامه‌ای به صورت پیش‌نویس شامل مفاد بارز دستکاری قیمت تهیه شده، سپس در ادامه و در فازهای بعد به تکمیل این بخشنامه اقدام گردد.

در نهایت جمع‌بندی جلسه با اجماع اکثریت آرا در کارگروه به شرح زیر انجام گرفت:

۱- کارگروه اقدام به نگارش دستورالعمل دستکاری قیمت‌ها نماید؛

۲- کارگروه به صورت مستمر با موضوع دستکاری قیمت‌ها تا حصول نتیجه و نگارش یک دستورالعمل کارا برگزار گردد؛

۳- کمیته تخصصی (کمیته تشخیص) به منظور بررسی مصادیق دستکاری بازار تشکیل شود. همچنین در همین راستا اعلام شد که ترکیب اعضای کمیته در ادامه روند بررسی‌ها از سوی کارگروه پیشنهاد خواهند شد؛

۴- ابزارهای متنوع به جهت شناسایی و جلوگیری از فرآیند دستکاری بازار برای کارگزاران ایجاد شود؛

۵- ابزار پیشنهادی مذکور به دو صورت کمی و کیفی ایجاد گردد تا هر کدام توانایی پوشش نواقص دیگری را داشته باشد؛

و مابقی مواردی که دارای ابهام بود به فرآیندهای اندازه‌گیری کیفی ارجاع داده شود.

۶- دستورالعمل دستکاری قیمت بررسی شده، مصادیق بارز دستکاری قیمت با معیارهای کمی اندازه‌گیری

کارگروه

مطالعات تطبیقی بازار سرمایه



کارگزاری امین آوید)، حسین‌پور (قائم مقام شرکت کارگزاری مبین سرمایه)، عباس‌زاده (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری مشاوران سهام)، مستخدمین حسینی (مدیر معاملات برخط شرکت کارگزاری سرمایه و دانش)، مسعودی (مسئول بازاریابی و امور بین‌الملل شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران) و خانم محمودی (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری بورس اوراق).
 غایبین: آقای محمودی وایقان (مشاور مدیرعامل

نام رئیس کارگروه: آقای وحید حسن‌پور دبیر
 شماره جلسه: ۰۲

تاریخ: ۱۳۹۸/۰۵/۱۲

ساعت و مدت جلسه: ۱۴:۰۰ الی ۱۶:۰۰ (۲ ساعت)
 محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
 دستور جلسه:

♦ دستکاری قیمت در بازار سرمایه و مصادیق آن

حاضرین: آقایان حسن‌پوردبیر (مدیرعامل شرکت کارگزاری صبا تأمین)، ویسی‌زاده (مدیرعامل شرکت

قوانین بازدارنده دارد. در بسیاری از کشورها حتی بر فضاهای مجازی نیز نظارت کاملی انجام می‌گیرد زیرا این فضاها را مصداق آشکار یا نهان دستکاری بازار می‌دانند. در کشورهایی مانند آمریکا بر روی حساب‌های بانکی افراد فعال در بازار سرمایه نیز نظارت می‌شود زیرا می‌توان کسانی را که به عناوینی دستکاری می‌کنند راحت‌تر شناسایی کرد. مطرح گردید پیش‌نویسی که تهیه می‌گردد با نظر بخش حقوقی کانون مورد بررسی قرار گیرد و از نظر حقوقی مورد ویرایش قرار گیرد و در نهایت در کمیته ریسک مورد بازبینی قرار گیرد. یکی از اعضا تأکید داشتند که می‌توان از نظرات دیگر کارگزاری‌ها به صورت موردی هم استفاده نمود. مورد دیگر در مورد دستکاری قیمت در معاملات الگوریتم است که طبق نظریکی از اعضا ۳٪ حجم معاملات را شامل می‌شود که کمتر مورد بررسی قرار می‌گیرد. البته به دلیل وجود تحریم‌هایی که اعمال می‌شود امکان استفاده از نرم افزارهای نظارتی با ورژن بالا مقدور نیست. طبق نظر اعضا مصادیق بارز در بازار ایران مورد بررسی دقیق‌تری انجام گیرد و از نظر حقوقی ویرایش و از نظر مفهومی نیز قابل فهم باشد. نسبت به تبعات سهم‌هایی که در بازار مورد معامله قرار می‌گیرد آگاهانه‌تر تصمیم‌گیری و اعمال نظر گردد.

طبق تقسیم‌کاری که انجام گرفت:

۱. نحوه شناسایی و گزارش‌دهی درباره نرم‌افزارها به عهده آقایان اکبریان و عباس‌زاده قرار گرفت.
۲. مطالعه همه جانبه بورس نروژ به آقای ویسی زاده قرار گرفت.
۳. مقرر گردید آقای صحت‌پور جمع‌بندی را انجام دهند و جنبه حقوقی از طرف نماینده حقوقی کانون کارگزاران مورد بررسی قرار گیرد و سپس ویرایش

شرکت کارگزاری پیشگامان به‌پرور).

نماینده کانون: خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا).

خلاصه مباحث مطروحه:

۱. بررسی دستکاری در بازار سرمایه سایر کشورها، ادامه و تکمیل مطالعات دوره قبلی کارگروه؛
 ۲. تقسیم کار بین اعضای کارگروه در راستای انجام بهتر و سریع‌تر موارد مطرح شده.
- جمع‌بندی؛ تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در ابتدای جلسه رئیس کارگروه درباره ماهیت اصلی کارگروه تطبیقی درباره جنبه‌های مطالعاتی درباره بازارهای دیگر صحبت و پیشنهاداتی که ارائه می‌گردد از جنس مقایسه‌ای باشد. درباره رویکرد تعاملی که بین سازمان بورس و کانون کارگزاران بوجود آمده است تشکر و قدردانی کردند و گفتند نظرات کانون مبنای تصمیم‌گیری در مورد بسیاری از قوانین مورد بحث در سازمان قرار گرفته است.

بحث رتبه‌بندی کارگروه‌ها از جنبه‌های مختلف قبلاً مورد بررسی قرار گرفته بود که در نهایت منجر به تشکیل کارگروه مجزایی به نام کارگروه رتبه‌بندی شد. اعضای کارگروه درباره حقوقی که دو طرف معامله دارند و میزان اهمیت آورده‌ای که دارند صحبت کردند و بیان کردند باید حقوق دو طرف کاملاً محفوظ بماند. مورد دیگری که مطرح شد و یکی از اعضا درباره آن مطالعاتی انجام داده بودند قوانین بازدارنده در مورد دستکاری بازار بود و عنوان کردند در کشوری که مورد بررسی قرار داده بودند تا ۶۰٪ مورد دستکاری قرار می‌گرفته است و بسیاری از فعالین در بازار از این طریق کسب سود می‌کردند و در کشوری دیگر برای ایجاد بازدارندگی از قوانینی مانند مجازات‌های بلند مدت حتی تا ۱۰ سال استفاده می‌کنند. نظر دیگر اعضا به جای قوانین سخت‌گیرانه استفاده از قوانین پیشگیرانه بود که نیاز به فرهنگ‌سازی و

انجام داده بودند بحث مقررات در برخی کشورها را پیگیری نمایند.
جلسه آتی:
ارائه گزارشات و جمع بندی توسط اعضای کارگروه.

گردد.
۴. بازار سهام کشور انگلستان توسط آقای مستخدمین حسینی مورد بررسی قرار گیرد.
۵. سرکار خانم محمودی چهارچوب نظری مطالبی را که باید مورد بررسی قرار گیرد را تهیه نمایند.
۶. جنای آقای حسین پور طبق مطالعاتی که قبلاً

کمیته

تهیه و تدوین دستورالعمل رتبه بندی شرکت های کارگزاری



هیئت مدیره شرکت کارگزاری بانک خاورمیانه)،
محمدرضا سرافراز یزدی (مدیرعامل شرکت کارگزاری آگاه)، عباس دهقان مدیسه (مدیرعامل شرکت کارگزاری آرمون بورس)، ناصر کشاورز (مدیرعامل شرکت کارگزاری سپهرباستان) و سیدرضا اعجازی (مدیرعامل شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار).

شماره جلسه: ۱۶
تاریخ جلسه: ۱۳۹۸/۰۵/۱۳
محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
ساعت و مدت جلسه: ۱۵:۰۰ الی ۱۸:۰۰ (۳ ساعت)
حاضرین: آقایان حمیدرضا دانش کاظمی (مدیرعامل شرکت کارگزاری آتیه)، داریوش روزبهانه (رئیس

غایبین: آقایان بهنام چاووشی (مدیرعامل شرکت کارگزاری فیروزه آسیا)، رامین پرتوی (مدیر شعب شرکت کارگزاری مفید)، فردین آقابزرگی (مدیرعامل شرکت کارگزاری بانک دی) و علی رضا قنبرعباسی (مدیرعامل شرکت کارگزاری بانک خاورمیانه)، هادی صحت‌پور (معامله‌گر مشتقه شرکت کارگزاری صبا جهاد).

نماینده کانون کارگزاران: خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا) و آقای سعید محبی (کارشناس امور اعضا).
مباحث مطروحه کمیته:

در ابتدای جلسه اعضای کمیته در خصوص نحوه امتیازدهی به معیار مدیریت و اجزای آن به بحث و گفت و گو پرداختند و در مورد ضرایب، نحوه محاسبه و محل جمع‌آوری دیتا با توجه به پیگیری‌هایی انجام گرفته از طریق کانون کارگزاران به جمع‌بندی‌های لازم و نهایی رسیدند.

در خصوص زیر معیار ثبات دوره مدیریت مقرر شد که به میزان ثبات زیر معیارهای مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره از ۱ الی ۵ سال و بیشتر به ترتیب ضریب ۰/۱ الی ۰/۵ تعلق گیرد و در زیر معیار ثبات پرسنل مدیریتی تعیین شد که به میزان حضور پرسنل مدیریتی به ۱، ۲ و ۳ سال و بیشتر به ترتیب ضریب ۰،۳۳، ۰،۶۷ و ۱ تعلق گیرد. همچنین پرسنل مدیریتی سمت‌هایی نظیر مدیران معاملات، مالی (اداری)، معاملات برخط، پذیرش و سفارشات و کنترل داخلی هر کدام با مقدار مساوی معادل ۰/۲ در ضریب سنوات تعریف شدند.

در ادامه اعضای کمیته به بررسی اظهار نظر حسابرس و بازرس پرداختند که نتیجه صحبت‌ها بدین گونه بود که به هر یک از اظهار نظرهای مقبول، مشروط، اظهار نظر مردود نسبت به یکی از صورت‌های مالی

اساسی و عدم اظهار نظر و مردود نیز به ترتیب مقدار ۰/۴، ۰/۸، ۰/۲ و صفر داده شود تا با جمع‌بندی امتیازات مقدار ستاره هر یک از کارگزاران مشخص شود. سپس در راستای همین موضوع اعضا بیان داشتند که حتی با توجه به حساسیت‌های موجود بر روی صورت‌های مالی اساسی می‌توان امتیاز اظهار نظر مردود نسبت به یکی از صورت‌های مالی اساسی را نیز صفر در نظر داشت و به اظهار نظر مشروط امتیازی در بازه ۰/۲ الی ۰/۸ اختصاص داد که در اظهار نظر مشروط کمیته تشکیل شده با توجه به اهمیت بندهای شرط امتیازی را برای کارگزار در نظر می‌گیرد.

در انتهای جلسه در خصوص معیار ریسک پیشنهاد شد که نام این معیار به توانگری مالی تغییر یابد و هدف از این موضوع سهولت و تفهیم مشتریان نسبت به جایگاه کارگزاران بیان شد. سپس نحوه محاسبه این معیار به دقت بررسی و در مثال‌های متنوع نتایج حاصل مقایسه گردید.

در معیار توانگری مالی با صحبت‌های صورت گرفته و اجماع اعضای کمیته مقرر گردید از داده‌های ارزش در ریسک، نکول، حقوق صاحبان سهام و ضمانت نامه‌های بانکی اخذ شده از کارگزاران استفاده شود و با استفاده از این داده‌ها تابعی تعریف شود که در نهایت خروجی تابع مذکور نتایجی را ایجاد نماید تا مشتریان به راحتی کارگزاری مورد نظر خود انتخاب نمایند.

در نهایت در جمع‌بندی از این جلسه بیان شد که اعضای کمیته با حضور در جلسات آتی نگارش و انشای ضوابط را بایستی از ابتدا بررسی کرده و به صورت نهایی نظرات خود را در رابطه با رتبه‌بندی صنعت کارگزاری اعلام نمایند.

کارگروه

سبدگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری



نام رئیس کارگروه: آقای بابک حقیقی مهمانداری

شماره جلسه: ۰۲

تاریخ جلسه: ۱۳۹۸/۰۵/۱۵

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

ساعت و مدت جلسه: ۱۵:۰۰ تا ۱۷:۰۰ (۲ ساعت)

حاضرین: آقایان بابک حقیقی مهمانداری (رئیس هیئت مدیره شرکت کارگزاری آبان)، فرهنگ قراگوزلو (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان)، مهدی فریور (مدیر سرمایه‌گذاری شرکت مشاور سرمایه‌گذاری مدیران هما)، هنریک وسکانیان (مدیر صندوق‌های سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری بانک سامان)، مهدی باغبان

(مدیر صندوق شرکت کارگزاری بانک خاورمیانه)، سید مصطفی نامنی (مدیر اجرایی سبدگردانی و صندوق‌های شرکت کارگزاری کارآمد) و خانم نرگس واحدی (مدیر کنترل داخلی و سبدگردانی سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری سهم آشنا).
غایبین: آقایان سید هادی ابطحی (مدیر اجرایی سبدگردانی و صندوق‌های شرکت کارگزاری بانک مسکن)، امیر صالحی (مدیر تحلیل شرکت کارگزاری بورسیران)، علی‌رضا کاووسی (مدیر مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران) و خانم سیده فرخ نیکو (مدیر سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری بانک کشاورزی).

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

خلاصه مباحث مطروحه:

در ابتدای جلسه قبل از قرائت پیش‌نویس دستورالعمل جامع صندوق‌های سرمایه‌گذاری اعضای کارگروه در مورد نکات قابل بحثی که در متن پیش‌نویس دستورالعمل با آن مواجه شده بودند، مطالبی را بیان کردند.

در ادامه پیش‌نویس دستورالعمل قرائت شد. در ماده ۱ فصل اول (اهداف و تعاریف) در مورد تعاریف برخی واژه‌ها نتیجه بر این شد که پس از بررسی کامل دستورالعمل چنانچه لزوم افزودن تعریفی از عبارات به کارگرفته شده در دستورالعمل مشخص شد، با نظر اعضا اضافه شود. در فصل دوم (ساختار صندوق‌ها) شرح داده شد که به پیشنهاد اعضای کارگروه برخی از مواد اصلاح و یا حذف شد. در برخی از موارد که علت وجود متن ماده یا تبصره‌ای با ابهام مواجه بود مقرر شد پس از بررسی کامل دستورالعمل از نماینده سازمان دعوت به عمل آید تا توضیحاتی را در خصوص قسمت‌های مورد ابهام اعضا ارائه نماید تا اعضا بتوانند نظر خود را دقیق‌تر در آن موارد اعلام نمایند.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در ابتدای جلسه تصمیم بر این شد که ظرف ۲ جلسه پیش‌نویس دستورالعمل جامع صندوق‌های سرمایه‌گذاری اصلاح شود و پیشنهادهایی را که برای ویرایش پیش‌نویس دستورالعمل مطرح شد، مکتوب و با دعوت نمایندگان سازمان (آقای ایرانشاهی و خانم صباغیان) طی جلسه‌ای بر روی این پیشنهادها بحث و گفتگو شود.

قبل از قرائت پیش‌نویس دستورالعمل اعضای کارگروه

اعضای کارگروه بر روی تمرکز بر متن سند اطلاعات کلیدی برای سرمایه‌گذاران (KIID) اتفاق نظر داشتند. در متن پیش‌نویس دستورالعمل مطالبی در خصوص ویرایش مطرح شد که در اینجا موارد مهم را در ذیل ذکر می‌کنیم:

۱- در تعریف سرمایه‌گذار واجد شرایط بهتر است بجای شرایطی ویژه، شرایط ویژه مصطلح در امیدنامه صندوق ذکر شود.

۲- در ماده ۳ عبارت براساس نوع و موضوع فعالیت مربوط به هردو صندوق (صندوق با سرمایه متغیر (Open Ended) یا صندوق با سرمایه ثابت (Closed Ended)) می‌شود و قبل از هر دو ذکر شود.

۳- مورد ۶ ماده ۴ حذف شود چون محدودیتی برای متولی در این مورد نداریم.

۴- در مورد ۷ ماده ۴ تبصره ۲، برای دوره فعالیت صندوق علاوه بر مدیر، دارندگان واحدهای ممتاز هم می‌توانند درخواست تمدید دهند.

۵- در ماده ۵، اوراق تامین مالی اسلامی علاوه بر صکوک، اسناد خزانه و اوراق مشارکت اوراق دیگری را هم شامل می‌شود که بهتر است بجای عبارت «شامل» عبارت «تظیر» اضافه شود.

۶- در ماده ۵، گواهی سپرده و سپرده‌های بانکی در مورد اول با همین مضمون اشاره شده بود که بهتر است این مورد حذف شود.

۷- در ماده ۶ در متن «صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق با درآمد ثابت (Fixed Income Fund)» دلیل ذکر «سررسید بیش از ۱۲ ماه» از نمایندگان سازمان سوال شود.

۸- در ماده ۶، در تعریف «صندوق سرمایه‌گذاری در سهام (Stock Fund)» چون شامل سرمایه‌گذاری در حق تقدم سهام شرکت‌های پذیرفته شده داخلی و خارجی فرابورس هم می‌شود، بهتر است عبارت

«فرا بورس» هم به همراه «بورس» ذکر شود.

۹- در ماده ۶، در تعریف «صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی (Private Equity Fund)»، عبارت «شرکت‌های خصوصی پذیرفته نشده در بورس» بازنگری شود.

۱۰- در ماده ۶، در «صندوق سرمایه‌گذاری مختلط (balanced or Hybride Fund)» عبارت «balanced»

بهتر است در عنوان حذف شود.

۱۱- در ماده ۶، در «صندوق سرمایه‌گذاری مختلط (balanced or Hybride Fund)» از نمایندگان سازمان دلیل وجود کلمه تعادلی سوال شود.

۱۲- در ماده ۶، بهتر است «صندوق‌های شاخصی (index fund)» و «صندوق‌های hedge fund» به فهرست موارد این ماده اضافه شود.

۱۳- در ماده ۶، تبصره ۳ بهتر است بعنوان یکی از موارد اصلی درج شود.

۱۴- ماده ۷، پیشنهاد می‌شود که عبارت «تخصیصی بر انواع کلی ذکر شده در ماده ۶ محسوب می‌شود» حذف شود.

در پایان رئیس کارگروه بیان نمود اعضای کارگروه برای جلسات آتی پیش‌نویس دستورالعمل را مطالعه نمایند تا با آمادگی قبلی پیشنهادات خود را اعلام نمایند.

کارگروه

ریسک صنعت کارگزاری



نام رئیس کارگروه: آقای حمیدرضا دانش کاظمی

شماره جلسه: ۰۴

تاریخ: ۱۳۹۸/۰۵/۱۵

ساعت و مدت جلسه: ۱۵:۰۰ الی ۱۷:۰۰ (۲ ساعت)

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

دستور جلسه:

♦ بررسی مصادیق دستکاری قیمت در بازار؛

♦ ارائه پیشنهاد در خصوص نحوه نظارت بر کارگزاران

توسط نهاد ناظر و بورس‌ها.

حاضرین: آقایان حمیدرضا دانش کاظمی (مدیرعامل

شرکت کارگزاری آتیه)، عباس دهقان مدیسه

(مدیرعامل شرکت کارگزاری آرمون بورس)، حسن

قاسمی (مدیرعامل شرکت کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی)، فردین آقابزرگی (مدیرعامل کارگزاری شرکت کارگزاری بانک دی)، محمد کفاش پنجه شاهی (مدیرعامل شرکت کارگزاری خبرگان سهام)، امیرعلی مستخدمین حسینی (مدیرعامل شرکت کارگزاری سرمایه و دانش)، علی‌رضا مرادی (عضو هیئت مدیره و معاون عملیات اجرایی شرکت کارگزاری صبا جهاد) و حسین صالحی (سرپرست شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان).

غایبین: آقایان محمدرضا سرافراز یزدی (مدیرعامل شرکت کارگزاری آگاه)، فرهاد عبدالله‌زاده (مدیرعامل شرکت کارگزاری نهایت‌نگر) و محمدرضا طوسی

(مدیر امور بورس‌های شرکت کارگزاری توسعه فردا).
نماینده کانون کارگزاران: آقای سعید محبی
(کارشناس امور اعضا).
خلاصه مباحث مطروحه:

۱. جمع‌بندی در خصوص نحوه ارائه پیشنهاد در خصوص مصادیق و دستورالعمل دستکاری قیمت‌ها؛
۲. اعلام نظرات و بیان انتقادات در مورد دستورالعمل پیشنهادی سازمان؛
۳. ارائه پیشنهاد ایجاد ابزارهای مختلف کمی و کیفی به منظور پیش‌بینی، کشف و جلوگیری از دستکاری قیمت‌ها.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در ابتدای جلسه با توجه به همپوشانی مباحث انجام شده در کمیته رتبه‌بندی با کارگروه «ریسک صنعت کارگزاری» رئیس کارگروه اقدام به اخذ نظرات اعضا به منظور سنجش معیار توانگری مالی از مباحث کمیته رتبه‌بندی نمودند که در نهایت با اخذ نظرات متفاوت و مختلف، مقرر گردید مواردی در کمیته مذکور از جمله شکایات صورت گرفته از کارگزاران و آرای پرونده‌های یاد شده، بررسی شده و در صورت لزوم، اثرات این موضوع در نتیجه رتبه‌بندی کارگزاران مشهود شود.

پس از آن کارگروه اقدام به بررسی دستورالعمل دستکاری قیمت در بازار نمود که با توجه به محدودیت زمانی و لزوم ارائه پیشنهاد از سوی کانون کارگزاران مقرر شد، هر یک از اعضای کارگروه در فاصله زمانی تا جلسه آتی اقدام به مطالعه دقیق‌تر نموده و دستورالعمل را با مطالعات تطبیقی صورت گرفته مقایسه نماید و برآیند تمامی این مطالعات در کمترین زمان ممکن از طریق کانون به سازمان ارائه شود.

در ادامه جلسه از دغدغه‌ها و ایرادات موجود در روند

برخورد با دستکاری قیمت‌ها صحبت شد و اعضا اشاره کردند که می‌بایست در موضوع برخورد با دستکاری قیمت‌ها نقش و سهم هریک از طرفین مشخص شده و به میزان دخالت در اخلال بازار جریمه شوند. همچنین بیان گردید که کارگزاران در صورتی که در چارچوب ضوابط مجبور به انجام فعلی شوند که مشمول دستکاری قیمت شود، بایستی از اتهام دستکاری مبرا شوند و علت این درخواست کارگروه عدم وجود راه جایگزین برای انجام عملیات به بهترین نحو ممکن می‌باشد. عمده دلیل اینکه کارگزاران با وجود فعالیت در چارچوب ضوابط مشمول دستکاری قیمت می‌شوند عدم یکپارچگی در ضوابط و دستورالعمل‌های ابلاغ شده است که بایستی با هم‌اندیشی فعالین بازار سرمایه چنین ایراداتی مرتفع شود.

در خصوص کنترل و نظارت بر فعل دستکاری قیمت صحبت‌هایی صورت گرفت و بیان شد در صورتی که ابزار مورد نیاز تامین و در اختیار کارگزاران قرار گیرد، صنعت کارگزاری مشتاقانه به دنبال جلوگیری از اخلالات در بازار بوده و از ایجاد یک دستورالعمل منسجم و کارا حمایت می‌کند.

در انتهای جلسه بیان شد که می‌بایست کمیته‌ای تخصصی به منظور بررسی اتهام دستکاری قیمت (کمیته تشخیص) ایجاد شود و از طریق این بستر نظرات نمایندگان کارگزاران در کنار نظر مسئولین ذی‌ربط مطرح شده و برآیند آن رای به تصدیق و یا رد اتهام دستکاری قیمت دهد. همچنین مقرر گردید کانون در خصوص کلیات دستورالعمل دستکاری قیمت‌ها در بازار در روزهای آتی نظرات خود را به مسئولین مربوطه ابلاغ نماید.

کارگروه

بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری



نام رئیس کارگروه: آقای حسین احمدی

شماره جلسه: ۰۵

تاریخ: ۱۳۹۸/۰۵/۱۶

ساعت و مدت جلسه: ۱۳:۰۰ الی ۱۵:۰۰ (۲ ساعت)

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

دستور جلسه:

♦ معرفی بسته‌های اعتباری و سایر خدمات قابل ارائه بانک ملت به شرکت‌های کارگزاری.

حاضرین: آقایان حسین احمدی (مدیر مالی شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن)، احمد اشتیاقی (مدیر عامل شرکت کارگزاری بانک آینده)، حاج‌علی صلاحی‌نژاد (رئیس هیئت مدیره شرکت کارگزاری

صبا جهاد)، 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)، قاسم دارابی (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری آگاه).

میهمانان: آقایان هوشیار (کارشناس اداره کل بانکداری تجاری بانک ملت)، ذوالفقاری (کارشناس اداره کل بانکداری تجاری بانک ملت)، آقادوست (مدیر عامل شرکت کارگزاری سهم آشنا)، پورستار (سرپرست

شرکت کارگزاری بانک ملت)، دلیریان (مدیر حساب مشتریان شرکت کارگزاری مفید)، بهزاد (مدیر مالی شرکت کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی)، خلیلی (مدیر مالی شرکت کارگزاری مبین سرمایه)، زارع (مدیر مالی شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار) و خانم کاشیان (مدیر مالی شرکت کارگزاری خبرگان سهام). نماینده کانون کارگزاران: خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا)، آقای سوهانی (مدیر حقوقی)، خانم‌ها نسیم صدرموسوی (کارشناس امور اعضا) و شادی قاسمی (کارشناس حقوقی).

خلاصه مباحث مطروحه:

پنجمین جلسه کارگروه بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری، با حضور نمایندگان بانک ملت، در خصوص معرفی بسته‌های اعتباری و سایر خدمات قابل ارائه بانک ملت به شرکت‌های کارگزاری برگزار گردید. در این جلسه اعضای کارگروه موانع و مشکلات استفاده از تسهیلات بانک ملت را بیان نمودند که مهمترین آنها تضامین سختگیرانه بانک ملت می‌باشد. در ادامه موضوع میزان نرخ بهره، سقف اعتبار پرداختی به کارگزاران و چگونگی اعتبارسنجی مشتریان توسط بانک مطرح شد. در ادامه جلسه، نماینده بانک ملت در رابطه با مشکلاتی که از طرف اعضای کارگروه عنوان شده بود بیان نمود در حال حاضر اصلاحاتی در موارد فوق‌الاشاره صورت گرفته و همچنین مسائل مطروحه به مسئولین ذیربط منتقل و در برخی موارد تجدید نظر صورت خواهد گرفت. در ادامه اصلاحات بسته‌های اعتباری خدمات بانک ملت را به شرح ذیل عنوان نمودند:

۱- افزایش تسهیلات به شرکت‌های کارگزاری تا سقف ۸۰۰ میلیارد ریال؛

۲- مدل پلکانی اعطای تسهیلات؛

۳- تجدید نظر در خصوص نسبت مالکانه؛

۴- فراهم نمودن امکان استفاده از تسهیلات ساعتی؛
۵- ارائه خدمات نوین در حوزه فناوری اطلاعات هم‌چون امکان پرداخت‌های گروهی به صورت الکترونیکی و... (با معرفی سامانه محب).

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در ابتدا هدف این جلسه، تشریح شرایط و امکانات بانک ملت برای شرکت‌های کارگزاری بیان شد، بدین منظور جهت معرفی و شرح این خدمات، نمایندگان بانک ملت در این جلسه حضور بهم رسانده تا ضمن معرفی محصول جدید بانک ملت از دغدغه‌ها و مشکلات کارگزاران مطلع شوند.

نماینده بانک ملت در ابتدا، پیشنهاد همکاری این بانک با بازار سرمایه را به این صورت مطرح نمود: بانک ملت از سال ۱۳۹۸-۱۳۹۰ به عنوان بانک فعال در بازار سرمایه فعالیتش را در این حوزه شروع نمود، در ابتدا خدمات الکترونیک و آی تی بیس را بانک ملت در اختیار شرکت‌های کارگزاری و بازار سرمایه قرار داد. بانک ملت از سال ۱۳۹۱-۱۳۹۲ در ساختار خود تغییراتی ایجاد نمود و در این تغییرات برای اینکه سرویس‌های بهتر و به روزتری در اختیار مشتریان خود قرار دهد رویکرد بانکداری جامع را در بانک ملت ایجاد نمود. در بانکداری جامع، مشتریان به سه بخش شخصی، شرکتی و تجاری تقسیم شده‌اند که در بانکداری شخصی مشتریان اشخاص حقیقی می‌باشند و حقوقی‌ها به تناسب سطح خود، در بخش بانکداری شرکتی و تجاری تقسیم شدند، شرکت‌های کارگزاری در بانکداری تجاری قرار می‌گیرند و بدین منظور، جهت بررسی منسجم و گسترده روی این شرکت‌ها برنامه‌ریزی صورت گرفت تا براساس نیازسنجی‌های صورت گرفته محصولاتی ارائه شود. تا قبل از این بانک‌ها عموماً بدون بررسی و نیازسنجی و بدون دریافت بازخورد، محصول خود را

تفاوت آنچنانی نخواهند کرد در صورتی که بانک‌های دیگر با توجه به رسوب وجوه نرخ‌های متفاوتی ارائه می‌دهند.

۳. دریافت هزینه کارشناسی برای هر وام، که موجب افزایش هزینه‌های مالی بیش از آنچه که اعلام می‌شود، می‌گردد

۴. در صورت تسویه زودتر از سررسید، کل هزینه مالی تا سررسید از طرف بانک دریافت می‌شود. با توجه به این که برای مدت زمان قطعی نیاز به تسهیلات برای کارگزار قابل پیش‌بینی نمی‌باشد، پیشنهاد می‌گردد مبلغ هزینه مالی تا تاریخ تسویه محاسبه گردد.

۵. کوتاه مدت بودن زمان ارائه تسهیلات که هم برای کارگزار و هم برای بانک مشکل ایجاد می‌کند پیشنهاد می‌گردد مدت ارائه تسهیلات بیشتر شود. ۶. مدل بروکرایی در تشکیل خط، نسبت به سایر بانک‌ها زمان‌بر بوده و پروسه طولانی دارد و برای کارگزاران مشکل ایجاد می‌کند.

۷. جهت گرفتن اعتبار از سیستم اعتبارات بانک ملت، نسبت‌های مالی شرکت‌های کارگزاری در نظر گرفته می‌شود و نسبت مالکیت برای بعضی از کارگزاری‌ها با توجه به میزان سرمایه، باعث بوجود آمدن دغدغه برای این کارگزاران می‌شود. در واقع اعتبارات گرفته شده از بانک ملت توسط کارگزاران و در اختیار گذاشتن این اعتبارات به مشتریان، در سرفصل حساب‌های دریافتنی لحاظ می‌گردد و این نسبت مالکانه را پایین آورده و برای کارگزاری دغدغه ایجاد می‌کند

۸. مشکل انتقال پول و خرید سهام از طریق درگاه بانک ملت در واقع قطع بودن درگاه بانک ملت در خرید آنلاین توسط مشتری؛

۹. غیر قابل انتقال بودن صورت حساب‌های اینترنتی

ارائه می‌نمودند و محصول طراحی شده در اختیار مشتریان قرار می‌گرفت. در نوع جدید بانکداری که بانکداری با رویکرد جامع است، نیاز مشتریان بررسی می‌شود و ارتباط مستقیم مشتریان با بانک صورت می‌گیرد و مصاحبه‌هایی انجام می‌شود تا براساس اطلاعات مستخرج از این روش‌ها و گزارش‌های صورت گرفته و تحلیل‌های انجام شده محصول خود را تولید کنند، در این نوع بانکداری مشتری بعد از ارائه محصول توسط بانک رها نمی‌شود و همچنان ارتباط مستمری برقرار می‌شود و در ادامه، روند ارائه و کیفیت محصول، پایش شده و در نهایت در روند اجرا منجر به اصلاح محصول می‌گردد. بر این اساس بانکداری تجاری در بانک ملت، در خصوص کارگزاران همین روش را در نظر گرفته و با نیاز بازار سرمایه و صنعت کارگزاری آشنا شده و قبل از اینکه محصول خود را به صورت نهایی و در فاز تولید ارائه نماید در نظر دارد در این جلسه، با دغدغه‌ها، مشکلات و همچنین نظرات و پیشنهادات و در نهایت توقعات کارگزاران از بانک ملت، آشنایی بیشتری کسب نموده و این پیشنهادات را در دستور کار قرار دهد تا محصول قابل قبولی در اختیار صنعت کارگزاری و بازار سرمایه قرار گیرد.

در ادامه جلسه، اعضای کارگروه دغدغه‌ها و پیشنهادات خود را درخصوص همکاری با بانک ملت مطرح نمودند:

۱. با توجه به افزایش تورم، سقف اعتباری که بانک ملت در اختیار کارگزاران قرار می‌دهد مبلغ کمی می‌باشد و پیشنهاد می‌گردد در ارائه محصول جدید، در سقف ارائه تسهیلات تجدید نظرهایی صورت گیرد. ۲. ثابت بودن نرخ‌ها از دیگر دغدغه‌های کارگزاران می‌باشد که بانک نرخ‌های مختلف ارائه نمی‌دهد به عنوان مثال با افزایش انباشت سرمایه، نرخ‌ها

دریافتی از سامانه بانک به سایر نرم افزارها جهت پردازش داده‌ها؛

۱۰. جهت گرفتن تسهیلات از بانک ملت نیاز به ضامن می‌باشد در این خصوص پیشنهاد گردید همانند سایر بانک‌ها با امضای مدیران این تسهیلات در اختیار کارگزاران قرار گیرد؛

۱۱. نحوه وسیقه گرفتن بانک جهت پستوانه تسهیلات. پس از ارائه دغدغه‌ها و پیشنهادات اعضای کارگروه و میهمانان حاضر در جلسه، نماینده بانک ملت لیست خدمات محصولات خود را عنوان و بیان نمود لیست حاضر تقریباً تمامی دغدغه‌های مطرح شده را پوشش می‌دهد.

لیست محصول خدمات بانک ملت برای شرکت‌های کارگزاری:

۱. افزایش حد تسهیلات تا سقف ۸۰۰ میلیارد ریال برای کارگزاران؛

۲. ترسیم مدل پلکانی، این مدل طوری طراحی گردیده است که تسهیلات پرداخت شده از ۱۰ تا ۴۵ روز از سه برابر معدل تا ۱۰ برابر معدل و به صورت پلکانی از نرخ ۸ تا ۱۸ درصد به تناسب حجم، تعداد روز و... و به صورت روز شمار می‌باشد؛

۳. از لحاظ ضمانت‌نامه‌ها، تخفیفاتی در نظر گرفته شده است که حتماً لحاظ می‌گردد.

۴. فرآیندهای ارائه تسهیلات تسریع خواهد شد؛

۵. حد تسهیلات در نظر گرفته شده به صورت یکساله می‌باشد و به صورت سیال بوده و توقفی ندارد.

۶. تسهیلات ارائه شده در قالب یک قرارداد خواهد بود؛

۷. در خصوص وثیقه‌ها، قراردادهای لازم‌الاجرا اضافه خواهد شد؛

۸. در خصوص تضامنی بودن تسهیلات باید بررسی

صورت گیرد؛

۹. درخصوص گزارشات و نحوه نظارت بر مصارف، نسبت‌های مالکانه در نظر گرفته خواهد شد؛

۱۰. تسهیلات ساعتی ارائه خواهد شد؛

۱۱. در خصوص خدمات آی تی، سامانه محب برای اصناف مختلف قابلیت اجرا دارد و از طریق این سامانه، گزارشات متنوعی در اختیار مشتریان قرار خواهد گرفت.

در پایان نماینده بانک ملت بیان نمود بسته محصول خدمات معرفی شده، قابلیت بهتری داشته که هم نیاز کارگزاران را پوشش می‌دهد و هم تسریع در فرآیندهای بانک صورت می‌گیرد و محصول ارائه شده در بازه‌های زمانی مشخص شده پایش می‌گردد و بر اساس بازخورد گرفته شده خدمات اصلاح و حد تسهیلات افزایش می‌یابد و همچنین بیان نمود در بانک ملت کارگروه کمیته راهبری بازار سرمایه تشکیل گردیده و دائماً در حال رصد کردن نیازهای بانکی بازار سرمایه می‌باشد و با شرکت‌های بورسی و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و تسویه وجوه در حال تعامل می‌باشند و با توجه به این که بانک ملت تسویه بورس کالا را بر عهده دارد ارتباط موثر با شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و تسویه وجوه می‌تواند در تسهیل ارائه خدمات راه‌گشا باشد.

مقرر شد نماینده‌ای از کارگروه بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری کانون کارگزاران در کارگروه کمیته راهبری بازار سرمایه بانک ملت حضور یابد و همچنین نمایندگان بانک ملت یک جلسه در کارگروه تخصصی امور معاملات و پایاپای کالای کانون کارگزاران حضور داشته باشند.

کارگروه

امور معاملات و پایاپای کالا



نام رئیس کارگروه: آقای میثم باقری کوپایی

شماره جلسه: ۰۶

تاریخ: ۱۳۹۸/۰۵/۲۰

ساعت و مدت جلسه: ۱۴:۰۰ الی ۱۶:۰۰ (۲ ساعت)

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

دستور جلسه:

♦ بررسی دستورالعمل‌های اعلامی جدید در خصوص تسویه و پایاپای.

♦ بررسی جوانب اعطای اعتبار در بورس کلای ایران توسط نمایندگان بانک آینده.

حاضرین: آقایان میثم باقری کوپایی (عضو هیئت مدیره و مدیر کالایی شرکت کارگزاری بانک مسکن)،

سجاد جلیلی (عضو هیئت مدیره و معاونت واحد کالا و انرژی شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار)، رضا مناجاتی (مدیر کالایی شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن)، حسین نوروزی زاده (مدیر کالا و انرژی شرکت کارگزاری بانک پاسارگاد)، رسول علی محمدی (مدیر معاملات شرکت کارگزاری ایساتیس پویا)، فرزین ابوالعلائی (سرپرست شرکت کارگزاری باهنر)، علی بخشنده (مدیر کالا و انرژی شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران)، محمدجواد امیری (مدیر کالا و انرژی شرکت کارگزاری آگاه).

غایبین: آقای محمدعلی شریفی نیا (مدیرعامل شرکت کارگزاری مبین سرمایه).

میهمانان: آقایان فرج‌زاده دهکردی (سرپرست مدیریت تسویه و پایپای بورس کالای ایران)، صادقی (مدیریت اداره ثروت بانک آینده و عضو هیئت مدیره بورس کالای ایران)، بیژنی (نماینده معاونت بازاریابی امور شعب بانک آینده)، صمدی (نماینده معاونت بازاریابی و خدمات مشتریان بانک آینده) و خانم شاملو (کارشناس تسویه و پایپای بورس کالای ایران).
نمایندگان کانون کارگزاران: خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا) و آقای رضا سرهنگی (کارشناس امور اعضا).

خلاصه مباحث مطروحه:

۱. بیان مشکلات موجود با توجه به دستورالعمل اعلامی جدید؛
۲. بیان فشار موجود بر روی خریدار بخصوص در مورد زمان باز کردن LC (اعتبار اسنادی) به منظور تسویه کالا؛
۳. بررسی معضلات موجود در پی هنگفت بودن هزینه‌های انبارداری مندرج در اطلاعیه عرضه؛
۴. اعلام راه‌اندازی سامانه تحویل توسط نمایندگان بورس کالا؛
۵. تسهیل معامله‌های نسبه بین خریدار و عرضه کننده برای کارگزار؛
۶. ارائه طرح‌های پیشنهادی در خصوص اعطای اعتبار در بورس کالای ایران توسط نمایندگان بانک آینده.
جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در ابتدای جلسه نماینده بورس کالا در خصوص زمان معاملات در بورس کالا بیان نمود، با توجه به طولانی بودن فرآیند تسویه معاملات از سوی سازمان بورس درخواست بررسی‌های کارشناسی شد، با توجه به نوسانات بازار و مدت زمان طولانی که در اختیار خریداران بود از سوی بورس کالا مهلت ۳ روز کاری برای تسویه پیشنهاد شد، سپس از سوی بورس

کالا بیان شد که ۷ روز کاری بستر مناسبی برای واسطه‌گرها فراهم می‌آورد، اما اعضای کارگروه معتقد بودند که تجدید مدت زمان تسویه غالباً به تولیدکننده واقعی آسیب وارد می‌کند و باعث افزایش جریمه دیرکردها برای تولیدکننده‌ها می‌شود.

سپس بیان شد که با توجه به وجود پروسه طولانی در نامه‌نگاری‌های اداری در زمان باز نمودن LC (اعتبار اسنادی) به منظور تسویه کالا و در ادامه آن تحمیل جریمه‌های مضاعف که عموماً ناشی از این فرآیند اداری است، فشار زیادی را به خریداران وارد می‌کند، در ادامه موضوع وجود امضای طلایی که باعث بروز زمینه فساد می‌شود مطرح شد که اتاق پایپای تا حد امکان این مسائل را کاهش داده است و اگر پیشنهادی نیز در این خصوص ارائه شود، قطعاً بررسی‌های لازم صورت می‌پذیرد.

در ادامه نماینده بورس کالا بیان کرد، طی یک دوری سه ماهه با همین روند (مدت تسویه ۳ روز کاری) پیش رود (اگر درصد انفساخ‌ها افزایش قابل توجهی نداشت مزیت دستورالعمل اعلامی جدید بر معایب آن برتری دارد).

در مورد مبهم بودن نامه‌ای که از طرف اتاق پایپای بابت «دادن حق امضا از کارگزاران به پرسنل خود» بحث و تبادل نظر صورت گرفت و نتیجه بر این شد که بطور جداگانه (فرم‌های جدا برای کارگزاران و عرضه کنندگان) و به همراه مصادیق ارسال شود تا ابهام موجود در ابلاغیه قبلی برطرف گردد.

کارگروه ضمن قدردانی از اقدامات اتاق پایپای در خصوص کاهش فرآیند و بروکراسی اداری که باعث سهولت در کارها و پیگیری‌ها شد بیان داشتند، در صورت امکان اگر مهر و امضای الکترونیکی هم مورد تایید باشد، سهولت در انجام امور بیش از پیش فراهم می‌آید که اشاره شد از نظر حقوقی برای اصالت

بخشی به فایل‌های الکترونیکی می‌بایست حتماً بصورت فیزیکی نیز (بخصوص در مورد فیش‌های واریزی) مدارک احراز شود.

در خصوص هزینه‌های هنگفت انبارداری مندرج در اطلاعیه عرضه که ابزاری برای تحت فشار قرار دادن خریدارها توسط عرضه کنندگان شده است بررسی صورت گرفت، که نماینده بورس کالا بیان داشت هزینه‌های انبارداری باید در امیدنامه درج شود که اکثراً در امیدنامه‌ها درج نشده است از سوی دیگر این موضوع هم در حیطه اتاق پایپای کالا نیست اما با این حال قرار است یک بازنگری در این مورد بشود تا محدوده هزینه‌های نگهداری را نظام‌مند کنند.

اعضای کارگروه موضوع فیش‌های مالیاتی متعلقه را مطرح کردند که نمایندگان بورس کالا هم در این مورد با کارگروه هم‌عقیده بودند و بیان داشتند در حال حاضر پیگیر این مسئله و در حال مذاکره با سازمان بورس هستند.

نماینده بورس کالا در مورد این که یکی از پروژه‌های شرکت بورس کالا، راه‌اندازی سامانه تحویل است که به جلوگیری از تبانی بین خریدار و فروشنده کمک می‌کند و باید مشخص شود که گردش پول به چه صورت و در چه تاریخی انجام می‌گیرد.

همچنین در خصوص فواید نسبه بودن معامله بین خریدار و عرضه کننده برای کاهش دغدغه‌های کارگزاران در مقایسه با ضمانت‌نامه بانکی و اعتبار اسنادی نکاتی بیان شد. سپس در مورد جلوگیری از امکان واریز وجه با شناسه مخدوش مطرح شد که ضمن تأیید این نکته، نماینده بورس کالا اظهار داشت که مشکل از سوی بانک بوده و راه‌کاری در این خصوص برای رفع مسئله داده شده است که در ذیل این موضوع به نامتعارف بودن شماره حساب

بورس کالا و در پی آن اشتباه واریزی‌های مرسوم در معاملات کالایی اشاره شد.

در ادامه جلسه اعضای کارگروه مسئله نامه دریافت کالا و تأخیر ارسال نامه به کارگزاران را مطرح کردند که نماینده بورس کالا با پذیرفتن این که نواقصی در این مورد وجود دارد بیان داشتند که در ادامه راه‌اندازی سامانه تحویل زمینه برطرف شدن این دغدغه نیز فراهم می‌گردد که در حال حاضر حدود ۲۸ کارگزاری دیتای سامانه تحویل را ارسال کردند و تا زمان راه‌اندازی سیستم تحویل، اطلاعات خریدارانی را که در دادن نامه دریافت کالا سهل انگاری می‌کنند به اتاق پایپای ارسال کنند تا از طرف شرکت بورس کالا پیگیری‌هایی صورت گیرد. نماینده بورس کالا در انتهای حضور خود در جلسه از اضافه شدن امکانی در جهت سهولت امور مربوطه کارگزارها برای نمایش تسویه قراردادهای مورد نظر خود خبر داد، که قرار است ابلاغیه‌ی آن به کارگزاری‌ها ارسال شود.

جلسه با حضور نمایندگان بانک آینده ادامه یافت، نماینده کانون کارگزاران اظهار داشتند که این جلسه در رابطه با اعتبارات و مراودات مالی بانکی می‌باشد و به دنبال آن اعضای کارگروه بیان داشتند اگر بانک آینده بسته‌های اعتباری در رابطه با اعطای اعتبار در بورس کالا پیشنهاداتی ارائه نماید. نماینده بانک آینده ضمن اشاره به انگیزه بانک آینده به کمک برای بهبود بورس کالا و پذیرش هیئت مدیره بورس کالا توسط بانک بیان نمود، بسته پیشنهادی برای تسهیل امور مشتریان و فعالان بازار سرمایه با توجه به نیازهای موجود که در جلسه مطرح شد، طراحی و ارائه می‌گردد که بهتر است کارگزاران معرفی‌نامه‌ای که شامل عملکرد مشتری باشد برای پیشنهاد جهت تسریع در امور شناسایی مشتریان

بانک ارسال کنند تا بانک با اطمینان بیشتری اقدام به ارائه تسهیلات نماید. در انتها نمایندگان بانک آینده نکاتی را در خصوص خدمات ایران کارت و سامانه کلید بانک آینده ارائه

نمودند و مقرر شد یک نسخه کامل از کلیه خدمات بانک آینده به کانون ارائه شود تا کانون در اختیار اعضای خود قرار دهد.

کارگروه

امور معاملات و پایاپای کالا



نام رئیس کارگروه: آقای میثم باقری کوپایی

شماره جلسه: ۰۷

تاریخ: ۱۳۹۸/۰۵/۲۶

ساعت و مدت جلسه: ۰۸:۰۰ الی ۱۱:۰۰ (۳ ساعت)

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

دستور جلسه:

♦ بررسی کاهش کارمزدها در بورس کالا.

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

و این کاهش کارمزد متوجه سایر ارکان بازار سرمایه می‌باشد. سپس هر یک از حاضرین به بیان نظرات خود به شرح زیر پرداختند:

در طی سال‌های گذشته با توجه به این که کارمزد کارگزاران با افزایش رو به رو نبوده می‌توان بیان داشت که ورود ستاد تنظیم بازار به این مقوله از اساس اشتباه بوده است. از سوی دیگر یک‌طرفه شدن معاملات و خروج معاملات آتی سکه و کشاورزی و افزایش هزینه‌های متغیر و ثابت باعث شده، صنعت کارگزاری با عدم پوشش هزینه‌های ذکر شده به وسیله اندک درآمد حاصل از کارمزد کارگزاران مواجه باشد، که این امر عموماً بحران‌ها و ریسک‌های متعدد را برای کارگزاران بوجود آورده است.

از طرف دیگر صنعت کارگزاری با توجه به نیاز سرمایه‌گذاران در بورس کالا، خود را مکلف به ارائه خدمات متنوع با تحمل هزینه‌های گزاف کارشناسی در این حوزه دانسته و لذا در راستای تحقق اهداف خود اقدام به بکارگیری افراد متخصص، صاحب دانش با مدارک حرفه‌ای و مطلع از اطلاعات به روز بازار جهانی به جهت ارائه مشاوره مناسب نموده‌است.

اعضای کارگروه بیان داشتند عمده کارگزاران در فعالیتهای عملیاتی خود با ریسک‌هایی نظیر ریسک اشتباهات معاملاتی، نکول هر یک از طرفین معامله در ایفای تعهدات و عدم تکافوی تضامین طرفین (عدم تسویه، تاخیر در تسویه، تاخیر در تحویل، کیفیت و کمیت کالای تحویلی)، احراز هویت و ثبت سفارشات مشتریان مواجه هستند. همچنین ریسک‌های دیگری نظیر تسویه مالی و اسنادی و فرآیندهای صدور حواله و ... تماماً به کارگزاران منتقل شده است که در مقایسه با میزان درآمد حاصل از کارمزد کارگزاران در این بورس و در قیاس با سایر

مدیره و معاونت واحد کالا و انرژی شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار، حسین نوروزی‌زاده (مدیر کالا و انرژی شرکت کارگزاری بانک پاسارگاد)، رسول علی‌محمدی (مدیر معاملات شرکت کارگزاری ایساتیس پویا) و علی بخشنده (مدیر کالا و انرژی شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران).

غایبین: آقایان رضا مناجاتی (مدیر کالایی شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن) و فرزین ابوالعلائی (سرپرست شرکت کارگزاری باهنر).

میهمان: آقایان حسن رضایی‌پور (قائم مقام شرکت کارگزاری توسعه کشاورزی) و آرش مرشد سلوک (مشاور شرکت کارگزاری سهم آشنا).

نمایندگان کانون کارگزاران: آقای سعید محبی (کارشناس امور اعضا).

خلاصه مباحث مطروحه:

۱. بررسی موارد و جزئیات مطرح شده در تصمیمات چهل و هفتمین جلسه کارگروه تنظیم بازار مورخ ۱۳۹۸/۰۵/۱۲؛

۲. بررسی جوانب کاهش کارمزد در صنعت کارگزاری و تبعات آتی آن؛

۳. بیان نظرات و پیشنهادات کارگروه در خصوص کاهش کارمزد صنعت کارگزاری و تهیه پیش نویس نامه در این راستا به جهت ارائه به سازمان بورس و اوراق بهادار.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در ابتدای جلسه در خصوص موارد مطرح شده در تصمیمات چهل و هفتمین جلسه کارگروه تنظیم بازار و کاهش نرخ کارمزد در بورس کالا بررسی‌هایی صورت پذیرفت.

اکثریت اعضا با توجه به پیگیری‌های صورت گرفته بیان داشتند که موارد مطرح شده در جلسه مذکور صرفاً من باب کاهش میزان کارمزد کارگزاران نبوده

بناگاه‌های اقتصادی در خارج از بازار سرمایه (مانند بناگاه‌های املاک و ...) می‌توان دریافت که درآمد حاصله صرفاً به جهت پوشش هزینه‌های تحمیلی بوده و مزیت بالایی متوجه کارگزاران نخواهد نمود. در ادامه جلسه بیان شد که طیف اقلیتی از کارگزاران با شرایط موجود در وضعیت عملیاتی مناسبی می‌باشند و عموم کارگزاران صرفاً به منظور حفظ سهم از بازار خود و به دلیل اخذ مجوز معاملاتی به فعالیت در این حوزه ادامه می‌دهند. با عنایت به ریسک‌های مذکور، افزایش محدودیت‌ها و کاهش سطح درآمدی کارگزاران در این حوزه می‌توان در آینده شاهد کاهش فعالیت‌های فعالین این عرصه و مهم‌تر از آن سوق پیدا کردن کارگزاران و معامله‌گران به فعالیت‌های سوداگرانه بود.

با توجه به تمامی موارد یاد شده کارگروه پس از بررسی‌های متعدد کارشناسی شده توسط متخصصین در این زمینه پیشنهادات خود را به شرح زیر جهت ارائه به هیئت مدیره کانون کارگزاران ارائه نمود:

۱- کاهش کارمزد رینگ کشاورزی کارگزاران از ۰/۰۰۲۲۵ به ۰/۰۰۱۸ که آن منوط به ایجاد بستری مناسب از سوی نهادهای ذربط (ستاد تنظیم بازار و یا ...) به جهت ورود عرضه کالاهای داخلی و صادراتی و وارداتی بخش کشاورزی است؛

۲- اخذ کارمزد بر مبنای پایین‌ترین قیمت معاملاتی و یا قیمت پایه؛

۳- کاهش سقف کارمزد کارگزاران از ۳۰۰ میلیون ریال به ۲۰۰ میلیون ریال در رینگ معاملاتی پتروشیمی؛

۴- کاهش مالیات بر ارزش افزوده خریدارانی که در بورس کالا خرید خود را انجام می‌دهند؛

۵- برخورداری خریداران از ۱۰ درصد معافیت‌های مالیاتی به واسطه خرید در بورس کالا؛

۶- عدم اعمال سقف نرخ از سوی نهادهای نظارتی

جهت معاملات بورس کالا جهت جلوگیری از حقوق تولیدکنندگان.

در انتهای جلسه هر یک از حاضرین نظرات و پیشنهادات نهایی خود را جهت ارائه به هیئت مدیره کانون بیان نمودند و مقرر گردید، تمامی نظرات اعلامی که مورد توافق اکثریت حاضر در جلسه می‌باشد توسط نماینده کانون تدوین و به صورت مکتوب به هیئت مدیره کانون اعلام و بعد از بررسی در صورت موافقت هیئت مدیره، نامه مذکور به سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال شود.



نام رئیس کارگروه: آقای علی رضا تاج‌بر

شماره جلسه: ۰۲

تاریخ: ۱۳۹۸/۰۵/۲۶

ساعت و مدت جلسه: ۱۵:۰۰ الی ۱۷:۰۰ (۲ ساعت)

محل جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

دستور جلسه:

♦ بررسی مسائل مهم و قابل پیگیری در حوزه آموزش تخصصی بازار سرمایه.

حاضرین: آقایان علی رضا تاج‌بر (مدیرعامل شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین)، حامد قاضی مرادی (مشاور مدیرعامل شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار)، دانیال شهرآبادی (مسئول کنترل و نظارت شرکت کارگزاری سینا)، مسعود علیزاده (مدیر آموزش

شرکت کارگزاری فارابی)، احسان کلهران (مدیر آموزش و بازاریابی شرکت کارگزاری مهر اقتصاد ایرانیان) و خانم‌ها مریم کاظمی (مدیر آموزش شرکت کارگزاری ساو آفرین) و فاطمه کرمی (مدیر اداری و آموزش شرکت کارگزاری آتیه).

میهمانان: آقایان احمدی (مدیر آموزش سازمان بورس و اوراق بهادار) و بهزادفر (مدیر آموزش و فرهنگ‌سازی شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس).

نمایندگان کانون کارگزاران: خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا)، آقایان احسان عامری مقدم (مدیر آموزش) و رضا سرهنگی (کارشناس امور اعضا). خلاصه مباحث مطروحه:

۱. ارائه راهکارهای ایجاد هم‌افزایی فعالان حوزه

آموزش در توسعه بازار سرمایه.

۲. ارائه راهکار برای افزایش سواد مالی مشتریان توسط ارکان و نهادها خصوصاً شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس و شرکت‌های کارگزاری.

۳. ارائه راهکار برای مقابله با فعالیت تشکیلات بدون مجوز دوره‌های آموزشی مرتبط با بازار سرمایه به خصوص در شهرستان‌ها.

۴. بیان ضعف‌های تالار مناطق در شهرستان‌ها.

۵. اشاره به مسائلی پیرامون عدم وجود اساتید مجرب در سراسر کشور.

۶. الزام آموزش ICDL پرسنل در حد قابل قبول.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در ابتدای جلسه نماینده کانون به عدم آگاهی کارگزاران در خصوص مباحث مالیاتی و تنظیم لایحه برای حضور در هیئت‌های حل اختلاف مالیاتی به دلیل عدم آموزش کافی، آموزش ضمن خدمت و عدم بروز رسانی اطلاعات پرسنل اشاره نمود و بیان شد کارگروه آموزش و پژوهش می‌تواند در جهت کمک به ارتقای دانش در این حوزه با ارائه راهکار و تعریف دوره‌ها و سمینار و پیشنهاد آن‌ها به واحد آموزش کانون نقش بسزایی خواهد داشت.

در ادامه به گسترش مخاطبان بازار سرمایه، راهکارهای ایجاد هم‌افزایی فعالان حوزه آموزش در توسعه بازار سرمایه و فرصت‌هایی که در پی آن ایجاد می‌شود، اشاره شد.

سپس مباحثی نظیر «ارائه راهکار برای افزایش سواد مالی مشتریان توسط ارکان و نهادها خصوصاً شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس و شرکت‌های کارگزاری»، «ارائه راهکار برای مقابله با فعالیت تشکیلات بدون مجوز دوره‌های آموزشی مرتبط با بازار سرمایه به خصوص در شهرستان‌ها» اشاره شد. در این خصوص نماینده سازمان بورس و شرکت اطلاع‌رسانی و

خدمات بورس خلاصه‌ای از اقداماتی که در این حوزه صورت گرفته را تشریح نمودند. در راستای صدور مجوز آموزش برای شرکت‌های کارگزاری بیان شد در فرآیند اعطای این مجوز تصمیماتی اتخاذ شده که با سرعت و سهولت بیشتری کارگزاران بتوانند در حوزه آموزش ورود نمایند.

همچنین پیشنهاد شد لینک سایت تالار مجازی که توسط شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس ایجاد شده از طریق درج در سایت شرکت‌های کارگزاری به مشتریان معرفی شود تا تازه واردین از این مجرا با ساز و کار معامله در بورس به طور صحیح آشنا گردند. از دیگر موارد مطروحه «ضعف کارایی تالار مناطق در شهرستان‌ها» مطرح شد و بیان شد باید تالارهای مناطق در حوزه آموزش ورود نموده و بستری برای کارگزاران فراهم سازند تا بتوانند از این فرصت برای آموزش صحیح استفاده نمایند. مقرر شد در این خصوص، کارگروه با مدیریت آموزش شرکت بورس و همچنین مدیر تالارهای مناطق جلساتی مشترک برگزار نمایند.

یکی از عوامل عدم گسترش بهینه آموزش عدم وجود اساتید مجرب در سراسر کشور بیان شد و پیشنهاد شد کانون کارگزاران دوره‌هایی برای توانمندسازی افرادی که دانش لازم و کافی داشته و قصد دارند در حوزه تخصصی بازار سرمایه تدریس کنند اما مهارت این کار را ندارند برگزار شود، تا ضمن استانداردسازی سرفصل‌ها در خصوص فن بیان و نحوه صحیح انتقال مفاهیم، مهارت کسب کنند بدین صورت کمکی به فقدان مدرس در سایر استان‌ها خواهد شد.

در انتها، به موضوعاتی هم‌چون الزام آموزش ICDL پرسنل در حد قابل قبول و ملزم نمودن افراد به داشتن گواهی‌نامه مذکور قبل از اخذ گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای اشاره شد.

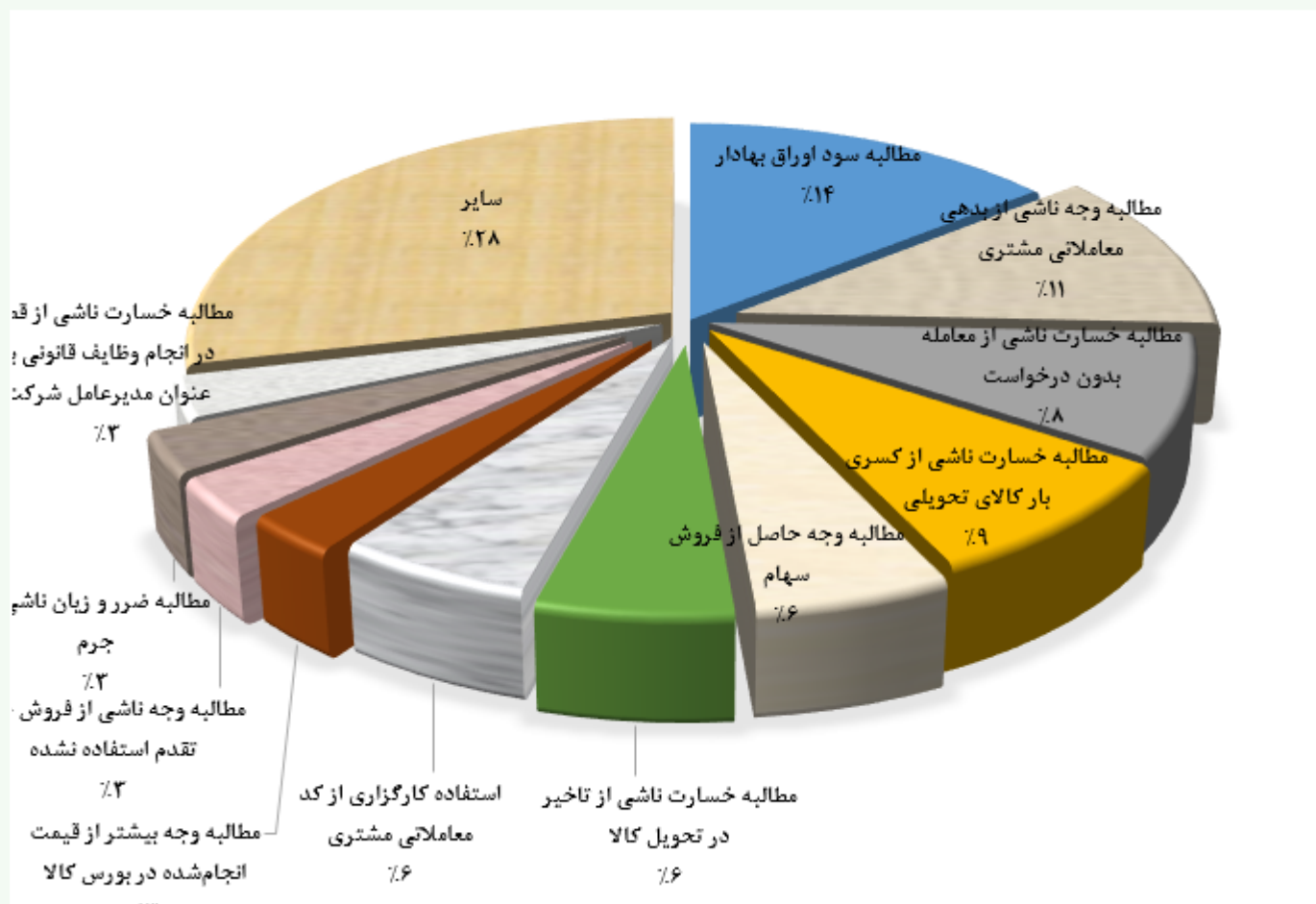
گزارش پرونده‌های کمیته سازش کانون



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

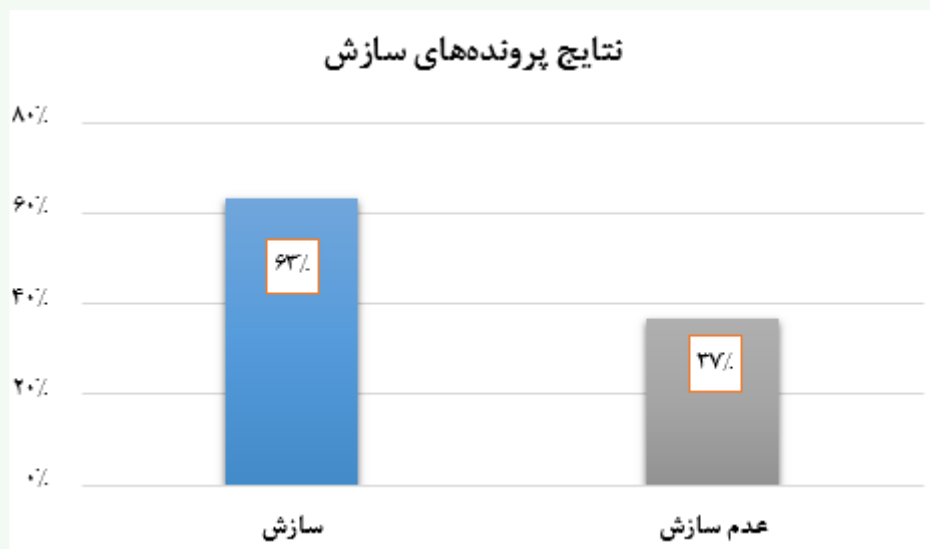
تعداد شکایات	فهرست موضوعات پرونده‌های وارده به کمیته سازش در مرداد ماه ۱۳۹۸
۵	مطالبه سود اوراق بهادار
۴	مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری
۳	مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست
۳	مطالبه خسارت ناشی از کسری بار کالای تحویلی
۲	مطالبه وجه حاصل از فروش سهام
۲	مطالبه خسارت ناشی از تاخیر در تحویل کالا
۲	استفاده کارگزاری از کد معاملاتی مشتری
۱	مطالبه وجه بیشتر از قیمت انجام شده در بورس کالا
۱	مطالبه وجه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده
۱	مطالبه ضرر و زیان ناشی از جرم
۱	مطالبه خسارت ناشی از قصور در انجام وظایف قانونی به عنوان مدیرعامل شرکت
۱۰	سایر
۳۵	کل

گزارش نموداری پرونده‌های وارده به کمیته سازش کانون:



۲- نسبت سازش و عدم سازش:

در مرداد ماه سال جاری از کل پرونده‌های مطروحه در کمیته سازش، ۶۳ درصد پرونده‌ها منجر به سازش و ۳۷ درصد پرونده‌ها منجر به عدم سازش شده است.



تعداد	فهرست موضوعات پرونده‌های مختومه در کمیته سازش در مرداد ماه ۱۳۹۸	
۲۲	مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری	سازش
۷	مطالبه سود اوراق بهادار	
۳	اصلاح مشخصات سهامداری	
۲	مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست	
۱	مطالبه وجه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده	
۳	سایر	
۹	مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری	عدم سازش
۶	مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست	
۳	مطالبه سود اوراق بهادار	
۱	مطالبه وجه حاصل از قرارداد	
۱	مطالبه وجه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده	
۲	سایر	
۶۰	کل	

گزارش اقدامات واحد آموزش



نوید سالک

کارشناس آموزش کانون کارگزاران:

تمدید گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای بازار سرمایه

سازمان بورس و اوراق بهادار از طریق اداره امور گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای بازار سرمایه خود، اقدام به صدور ده گواهی‌نامه حرفه‌ای ویژه متقاضیان فعالیت در بازار سرمایه با عناوین: اصول بازار سرمایه، معامله‌گری اوراق بهادار، معامله‌گری بورس کالا، معامله‌گری بورس انرژی، معامله‌گری ابزار مشتقه، تحلیل‌گری بازار سرمایه، ارزشیابی اوراق بهادار، مدیریت نهادهای بازار سرمایه، کارشناسی عرضه و پذیرش و مدیریت سبد اوراق بهادار با مدت اعتبار محدود (۲ ساله) می‌نماید. در گذشته افراد دارای این گواهی‌نامه‌ها که مدت اعتبار ۲ ساله آن به پایان رسیده بود، با شرکت در کلاس‌های ۴۰ ساعته‌ای تحت عنوان تمدید اعتبار گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای می‌توانستند کلیه گواهی‌نامه‌های خود را به مدت ۲ سال دیگر تمدید نمایند که البته اشکالات و ایرادات بسیاری از سوی دارندگان این گواهی‌نامه‌ها به دوره‌های ۴۰ ساعته تمدید مطرح می‌گردید که از

بیان آن‌ها صرف‌نظر می‌گردد. در ادامه به بیان کلیه جزئیات، سوالات و ابهامات این روش جدید تمدید اعتبار گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای می‌پردازیم. برای تمدید اعتبار گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای بازار سرمایه چه باید کرد؟

به طور کلی در دستورالعمل جدید تمدید گواهی‌نامه‌های سازمان بورس، گواهی‌نامه‌ها به سه دسته الف، ب و ج تقسیم شده و اشخاص دارای این گواهی‌نامه‌ها که از مدت اعتبار ۲ ساله آن‌ها گذشته باشد باید متناسب با آخرین دسته گواهی‌نامه دریافتی خود حداقل امتیازات تمدید را کسب نمایند. اما از آنجایی که همه این اشخاص از نظر تحصیلات و مهارت‌های کار در بازار سرمایه یکسان نیستند، متناسب با سطح تحصیلات و سوابق شغلی افراد، معافیت‌هایی در خصوص تعداد امتیاز مورد نیاز برای تمدید گواهی‌نامه‌ها در نظر گرفته شده است.

تاثیر سوابق تحصیلی بر کاهش تعداد امتیاز مورد نیاز برای تمدید:

اشخاصی که در رشته‌های مدیریت مالی، حسابداری،

مهندسی مالی، اقتصاد، بانکداری و بیمه، گرایش‌های مالی رشته مدیریت، MBA بازار سرمایه، حقوق مالی، مدیریت صنعتی، مهندسی صنایع (سیستم‌های مالی)، ریاضی (ریاضیات مالی) و مدیریت بازرگانی در مقطع دکتری تخصصی یا کارشناسی‌ارشد فارغ‌التحصیل شده باشند به ترتیب شامل کاهش ۱۵ یا ۱۰ درصدی امتیاز مورد نظر برای تمدید گواهی‌نامه‌های خود می‌شوند.

تاثیر سوابق شغلی بر کاهش تعداد امتیاز مورد نیاز برای تمدید:

همچنین اشخاصی که در ۲ سال گذشته در سازمان‌ها، نهادها و تشکلهای تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار اشتغال داشته‌اند، می‌توانند به ازای هر ماه سابقه کار در این سازمان‌ها و نهادها در دو سال گذشته، از کاهش یک امتیازی تعداد امتیازات مورد نیاز برای تمدید بهره‌مند شوند.

البته باید به این نکته نیز توجه داشت که کاهش امتیازات مورد نیاز برای تمدید گواهی‌نامه‌ها بر مبنای تاثیر سوابق شغلی حداکثر به میزان ۳۵ درصد کل امتیاز مورد نظر برای تمدید گواهی‌نامه‌ها می‌باشد.

ارایه برخی نکات:

۱. اشخاصی که در گذشته در دوره‌های ۴۰ ساعته تمدید گواهی‌نامه‌ها شرکت نموده‌اند مطلع باشند که به موجب شرکت آن‌ها در این دوره‌های قدیمی ۴۰ ساعته، از کاهش ۵۰ درصدی امتیازات مورد نیاز برای تمدید گواهی‌نامه خود بهره‌مند می‌گردند.
۲. اگر اشخاصی بنابر سوابق تحصیلی و شغلی خود بر مبنای دستورالعمل سازمان شرایط کاهش امتیازات مورد نیاز برای تمدید را داشته باشند، برای ارایه مستندات این سوابق به سازمان (اگر در نهادهای عضو کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار مشغول به کار هستند) باید از طریق سامانه آموزشی کانون کارگزاران به نشانی STS.SEBA.IR، اقدام نمایند. در این سامانه آموزشی، قسمتی تحت عنوان «استعلام سوابق شغلی و تحصیلی جهت اخذ امتیازات تمدید گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای بازار سرمایه» بدین منظور ایجاد گردیده است. لازم به ذکر است اشخاصی که تنها دارای مدرک کارشناسی بوده و سابقه شغلی مرتبط نیز در دو سال گذشته نداشته باشند نیازی به ارایه مستندات خود از طریق سامانه آموزشی کانون کارگزاران ندارند.

دوره‌های برگزار شده در مرداد ماه ۱۳۹۸:

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت‌کنندگان	نفر / ساعت شرکت‌کنندگان	مکان برگزاری
دوره ویژه گواهی‌نامه معامله‌گری نوبت ۴۵	۱۶	۶۷	۱,۰۷۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی قراردادهای آتی و گواهی سپرده زعفران در بورس کالای ایران	۳	۱۲	۳۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۲۷	۴۶	۵۲	۲,۳۹۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آنلاین پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار به سفارش کارگزاری تدبیرگران فردا	۴۶	۲۰	۹۲۰	سامانه آموزش مجازی
دوره آموزشی اصول و مفاهیم مالی و حسابداری مقدماتی	۲۱	۱۳	۲۷۳	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل بنیادی مقدماتی کد ۲	۲۸	۳۲	۸۹۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی نحوه برگزاری و حضور در مجامع عمومی صاحبان سهام	۶	۱۶	۹۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۲۶	۴۶	۵۴	۲,۴۸۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی پذیرش سفارش مشتریان کالایی نوبت ۲۶	۲	۱۴	۲۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۲۶	۲	۵۰	۱۰۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آمادگی آزمون اصول بازار سرمایه نوبت سوم	۷۶	۳۹	۲,۹۶۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت کنندگان	نفر / ساعت شرکت کنندگان	مکان برگزاری
دوره آموزشی ارزشیابی و روش های تأمین مالی استارت آپ ها	۱۲	۱۲	۱۴۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی روش های تأمین مالی در بازار سرمایه و مدل تصمیم گیری برای انتخاب روش بهینه	۱۲	۲۵	۳۰۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۳	۲۴	۳۰	۷۲۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال پیشرفته کد ۱	۲۴	۲۸	۶۷۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی فیلترینگی در سایت TSETMC	۱۲	۲۱	۲۵۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان کالایی نوبت ۲۷	۴۲	۲۲	۹۲۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی معامله گر بر خط گروهی نوبت نهم	۳۶	۵۷	۲,۰۵۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی آشنایی با فرآیندهای قیمت گذاری نفت خام در بازارهای جهانی	۶	۱۹	۱۱۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی ویژه مشمولان قبولی مشروط به تک درس نوبت ۳۲	۲۰	۲۷	۵۴۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی مدیریت سرمایه گذاری در بورس	۱۸	۲۳	۴۱۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی مبارزه با پولشویی به سفارش کارگزاری ساو آفرین	۴	۱۹	۷۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
مجموع	۵۰۲	۶۵۲	۱۷,۴۶۹	

۱. معرفی دوره آموزشی اعتبارات اسنادی (مقدماتی):



سرفصل دوره

۱. اعتبار اسنادی چیست؛
۲. تجزیه و تحلیل عناصر تشکیل دهنده اعتبار اسنادی؛
۳. شرایط و مقررات اعتبار، بازگوکننده چه موارد حائز اهمیتی هستند؛
۴. مراحل گشایش اعتبار اسنادی؛
۵. اسناد مقرر چه تعریفی در اعتبارات اسنادی دارد؛
۶. انواع اعتبارات اسنادی؛
۷. نحوه شکل‌گیری اعتبارات اسنادی درایران چگونه است؛
۸. مزایای روش پرداخت به طریق اعتبارات اسنادی،
۹. ریسک‌های موجود در اعتبارات اسنادی و بیان توجیه اقتصادی آن؛
۱۰. تفاوت بین Commercial credit و Documentary credit چیست؛
۱۱. با توجه به وجود پروفورم در شرکت، نحوه برخورد جهت اخذ اعتبارات اسنادی چگونه است؛
۱۲. اینکوترمز چیست؛
۱۳. یوزانس وریفاینانس و فایناس چه جایگاهی در اعتبارات دارد
۱۴. آشنایی با اصطلاحات کاربردی با توجه به اینکوترمز.

اعتبار اسنادی تعهدی است از طرف بانک، به خریدار و فروشنده داده می‌شود. تعهد می‌شود که میزان پرداختی خریدار به فروشنده به موقع و با مبلغ صحیح به دست فروشنده خواهد رسید. هرگاه که خریدار قادر به پرداخت مبلغ خرید نباشد، بانک موظف است باقیمانده یا تمام مبلغ خرید را بپردازد. اعتبارات اسنادی اغلب در معاملات بین‌المللی به منظور اطمینان از دریافت مبالغ پرداختی مورد استفاده قرار می‌گیرد. بدلیل ماهیت معاملات بین‌المللی که شامل عواملی هم‌چون مسافت و تفاوت قوانین کشورها و ...، لذا اعتبارات اسنادی یک جنبه بسیار مهم در تجارت بین‌المللی شده است. بانک همچنین به نیابت از خریدار که نگهدارنده اعتبارات اسنادی است تا زمان دریافت تأییدیه بابت حمل کالاهای خریداری شده وجه را پرداخت نخواهد کرد. در رابطه با اعتبارات اسنادی در ایران باید خاطر نشان کرد که به دلیل محدودیت‌های وضع شده توسط بانک مرکزی انواعی از این اعتبارات غیر قابل استفاده در ایران وجود دارند و یا اینکه جهت استفاده از آن‌ها به مجوز بانک مرکزی احتیاج است.

۲. معرفی دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی:



سرفصل دوره

۱. آموزش تحلیل تکنیکال (مقدماتی)؛
۲. آشنایی با ساختار نمودار یا چارت به همراه معرفی نرم‌افزار متاتریدر ۵؛
۳. آشنایی با انواع روند، آموزش ۷ خط روند در تحلیل تکنیکال و کانالیزه کردن؛
۴. شکاف‌ها یا گپ‌های قیمتی؛
۵. چارت پترن‌ها یا الگوهای قیمتی؛
۶. آموزش جامع اندیکاتورهای همراه معرفی اندیکاتورهای سفارشی؛
۷. آموزش بحث پیشرفت واگرایی‌ها؛
۸. میانگین‌های قیمتی و تناوب‌ها؛
۹. آموزش کندل‌های شمعی؛
۱۰. مباحث تحلیل مقدماتی.

تحلیل تکنیکال یا تحلیل فنی (Technical Analysis) روشی برای پیش‌بینی قیمت‌ها در بازار از طریق مطالعه وضعیت گذشته بازار است. در این تحلیل از طریق بررسی تغییرات و نوسان‌های قیمت‌ها، حجم معاملات، عرضه و تقاضا می‌توان وضعیت قیمت‌ها در آینده را پیش‌بینی کرد. این روش تحلیل در بازار ارزهای خارجی، بازارهای بورس اوراق بهادار و بازار طلا و دیگر فلزات گران‌بها کاربرد گسترده‌ای دارد. تحلیل‌گران تکنیکال از نمودارها و ابزارهای دیگر برای شناسایی الگوهایی که می‌تواند فعالیت آتی سهم را پیش‌بینی کند، بهره می‌جویند. این نوع تحلیل با استفاده از «مطالعه رفتار

و حرکات قیمت و حجم سهام در گذشته و تعیین قیمت و روند آینده سهم» صورت می‌پذیرد. تغییرات قیمت سهم با استفاده از پیشینه تاریخی و نمودار توسط تحلیل‌گر تکنیکی مورد تجزیه و تحلیل قرار می‌گیرد. تحلیل تکنیکال با آزمون قیمت‌های گذشته و حجم مبادلات حرکت‌های آینده، قیمت را پیش‌بینی می‌کند. اساس این تحلیل‌ها بر استفاده از نمودار و رابطه‌های ریاضی و هندسی متمرکز است تا بدین‌گونه روندهای کوچک و بزرگ بدست آید. در این راستا فرصت‌های خرید یا فروش از راه برآورد محدوده نوسانات بازار مشخص می‌شود.

۳. معرفی سمینار آموزشی مبارزه با پولشویی در بازار سرمایه:



سرفصل 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. نگهداری و امحای اسناد در راستای مبارزه با پولشویی؛
۷. پولشویی و معاملات اینترنتی، برخط و تلفنی؛
۸. دستورالعمل کنترل‌های داخلی؛
۹. الزامات مبارزه با پولشویی در شبکه بانکی و ارتباط آن با فعالیت‌های مالی در بازار سرمایه.

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.

به منظور آشنایی کارکنان نهادهای مالی بازار سرمایه با مباحث مرتبط با مبارزه با پولشویی و ابلاغیه قانون اصلاح قانون مبارزه با پولشویی و نیز معرفی راهکارهای عملی و کاربردی به منظور رعایت الزامات قانونی و مقررات لازم‌اجرا در



فعالیت‌های آموزش در
این ماه به روایت تصویر



گزارش مجوزهای اعضا

- اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در مرداد ماه ۱۳۹۸؛
- اطلاعات مربوط به مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر/ لغو شده اعضا توسط شرکت بورس و اوراق بهادار و بورس انرژی در مرداد ماه ۱۳۹۸؛
- اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس در مرداد ماه ۱۳۹۸؛
- مجوزهای صندوقهای سرمایه‌گذاری صادر شده در مرداد ماه ۱۳۹۸.

۱) مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس در مرداد ماه ۱۳۹۸					
ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۱	بانک صنعت و معدن	۹۸/۰۵/۲۳	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۲	بانک صنعت و معدن	۹۸/۰۵/۲۳	معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	معاملات بورس 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 انرژی		
۳	بانک صنعت و معدن	۹۸/۰۵/۲۳	معاملات برق در بورس انرژی	معاملات مشتقه مبتنی بر کالا	تمدید
	بانک صنعت و معدن	۹۸/۰۵/۲۳	معاملات آتی کالا در بورس کالای ایران		
	بانک صنعت و معدن	۹۸/۰۵/۲۳	معاملات سلف موازی استاندارد		
	بانک صنعت و معدن	۹۸/۰۵/۲۳	معاملات گواهی سپرده کالایی		

ادامه جدول ۱

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۴	بانک صنعت و معدن	۹۸/۰۵/۲۳	معاملاتی آتی سهام	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	تمدید
۵	بانک صنعت و معدن	۹۸/۰۵/۲۳	مشاور عرضه اوراق بهادار	مشاور عرضه اوراق بهادار	تمدید
۶	بانک صنعت و معدن	۹۸/۰۵/۲۳	مشاور پذیرش	مشاور پذیرش	تمدید
۷	بانک صنعت و معدن	۹۸/۰۵/۲۳	مرکز تماس	مرکز تماس	تمدید
۸	بانک صنعت و معدن	۹۸/۰۵/۲۳	معاملات بر خط اوراق بهادار	معاملات بر خط اوراق بهادار	تمدید
۹	بانک صنعت و معدن	۹۸/۰۵/۲۳	معاملات بر خط در بورس کالای ایران	معاملات بر خط در بورس کالای ایران	تمدید
۱۰	پارسیان	۹۸/۰۵/۲۳	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۱۱	پارسیان	۹۸/۰۵/۲۳	معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	تمدید / صدور
			معاملات محصولات سیمان در بورس کالای ایران		
			معاملات کالایی در بورس انرژی		
۱۲	پارسیان	۹۸/۰۵/۲۳	معاملات برق در بورس انرژی	معاملات مشتقه مبتنی بر کالا	تمدید
			معاملات آتی کالا در بورس کالا		
			معاملات گواهی سپرده کالایی		
۱۳	پارسیان	۹۸/۰۵/۲۳	معاملات آتی سهام	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	تمدید
۱۴	پارسیان	۹۸/۰۵/۲۳	مشاور عرضه اوراق بهادار	مشاور عرضه اوراق بهادار	تمدید
۱۵	پارسیان	۹۸/۰۵/۲۳	مشاور پذیرش اوراق بهادار	مشاور پذیرش اوراق بهادار	تمدید
۱۶	پارسیان	۹۸/۰۵/۲۳	معاملات بر خط اوراق بهادار	معاملات بر خط اوراق بهادار	تمدید
۱۷	پارسیان	۹۸/۰۵/۲۳	معاملات بر خط در بورس کالای ایران	معاملات بر خط در بورس کالای ایران	تمدید

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

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور/ لغو/ انتقال/تبدیل	مجوز	شهر
۱	ایستایس پویا	۹۸/۰۵/۰۵	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	خراسان شمالی
۲	نماد شاهدان	۹۸/۰۵/۰۶	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۳	اردیبهشت ایرانیان	۹۸/۰۵/۰۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	کرمانشاه
۴	آگاه	۹۸/۰۵/۰۶	انتقال	تالار اختصاصی معاملات و ایستگاه معاملاتی vq	اورمیه
۵	بانک صنعت و معدن	۹۸/۰۵/۰۶	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی و سیستم معاملات برخط گروهی	زاهدان
۶	نهایت نگر	۹۸/۰۵/۰۶	تبدیل	فعالیت دفتر پذیرش به فعالیت شعبه معاملاتی	قم
۷	بانک صنعت و معدن	۹۸/۰۵/۰۸	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی و سیستم معاملاتی برخط گروهی	اصفهان
۸	مبین سرمایه	۹۸/۰۵/۱۵	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	سبزوار
۹	گنجینه سپهر پارت	۹۸/۰۵/۲۰	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی و سیستم معاملات برخط گروهی	اراک
۱۰	مبین سرمایه	۹۸/۰۵/۲۲	انتقال	ایستگاه معاملاتی از تهران تقاطع طالقانی به تهران خیابان هشتم قائم مقام فراهانی	تهران
۱۱	سرمایه و دانش	۹۸/۰۵/۲۲	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	شیراز
۱۲	امین سهم	۹۸/۰۵/۲۶	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی و سیستم معاملات برخط گروهی	اهواز
۱۳	سپهر باستان	۹۸/۰۵/۲۶	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی	تهران
۱۴	سپهر باستان	۹۸/۰۵/۲۶	لغو	تالار اختصاصی معاملات	تهران
۱۵	سپهر باستان	۹۸/۰۵/۲۶	انتقال	ایستگاه معاملاتی QZ	تهران
۱۶	فارابی	۹۸/۰۵/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۱۷	گنجینه سپهر پارت	۹۸/۰۵/۲۶	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی و سیستم معاملات برخط گروهی	قم
۱۸	مبین سرمایه	۹۸/۰۵/۲۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	نجف آباد

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

ردیف	نام شرکت	تاریخ	صدور/تمدید/لغو مجوز
۱	شرکت سبذگردان اعتبار (سهامی خاص) مجوز فعالیت مشاور عرضه	۹۸/۰۵/۱۲	صدور
۲	شرکت سبذگردان اعتبار (سهامی خاص) مجوز فعالیت مشاور پذیرش	۹۸/۰۵/۱۲	صدور

۴) مجوزهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری صادر شده در مرداد ماه ۱۳۹۸

ردیف	مجوز	صدور/تمدید	تاریخ	مدیر صندوق
۱	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی پاداش پشتیبان پارس	صدور	۹۸/۰۵/۱۲	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری مدیران هما

بخشنامه‌ها ، اطلاعیه‌ها و ابلاغیه‌ها

ابلاغیه شماره

۱۲۰۲۰۱۳۳

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۵/۰۱

صادر کننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: ابلاغ اوراق بهادار موضوع سرمایه‌گذاری

صندوق‌های سرمایه‌گذاری

مخاطبین: کلیه مدیران و متولیان صندوق‌های

سرمایه‌گذاری

بند ۲ پانصد و هشتاد و چهارمین صورتجلسه

هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ

۱۳۹۸/۰۴/۲۶ در خصوص اوراق بهادار موضوع

سرمایه‌گذاری صندوق‌ها به شرح زیر جهت

اطلاع و بهره‌برداری ابلاغ می‌گردد:

«تمامی صندوق‌های سرمایه‌گذاری صرفاً مجاز

به سرمایه‌گذاری در اوراق بهاداری هستند که در

یکی از بورس‌ها قابل معامله باشد و یا امکان

معاملات دست دوم آن‌ها در یکی از بورس‌ها به

تأیید هیئت پذیرش رسیده باشد. صندوق‌های

سرمایه‌گذاری فعال، از تاریخ ابلاغ این مصوبه

ملزم به رعایت مفاد این بند خواهند بود»

ابلاغیه شماره

۱۲۰۲۰۱۳۴

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۵/۰۱

صادر کننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: شرایط سرمایه‌گذاری صندوق‌های

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت

(اصلاحیه ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۳۳ مورخ

۱۳۹۸/۰۵/۰۱)

مخاطبین: کلیه مدیران و متولیان صندوق‌های

سرمایه‌گذاری

بر اساس مصوبات پانصد و هشتادمین جلسه

هیئت مدیره این سازمان مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۲۶،

شرایط سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری

در اوراق بهادار با درآمد ثابت، به شرح ذیل

اصلاح گردید:

«تمامی صندوق‌های سرمایه‌گذاری صرفاً مجاز

به سرمایه‌گذاری در اوراق بهاداری هستند که در

یکی از بورس‌ها قابل معامله باشد و یا امکان

معاملات دست دوم آنها در یکی از بورس‌ها به

تأیید هیئت پذیرش رسیده باشد. صندوق‌های

سرمایه‌گذاری فعال، از تاریخ ابلاغ این مصوبه

ملزم به رعایت مفاد این بند خواهند بود.»

عبارت «اوراق بهادار موضوع صندوق‌ها» در

ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۳۳ مورخ ۱۳۹۸/۰۵/۰۱

به عبارت «شرایط سرمایه‌گذاری صندوق‌های

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت»

تغییر یافت لذا ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۳۳ مورخ

۱۳۹۸/۰۵/۰۱ کان لم یکن اعلام می‌گردد.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۵/۰۷

صادرکننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی
موضوع: ابلاغ درجه‌بندی ارزیابی عملکرد و
کیفیت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری
توسط شرکت‌های رتبه‌بندی اعتباری
مخاطبین: کلیه مدیران صندوق‌های سرمایه‌گذاری،
شرکت‌های رتبه‌بندی اعتباری

مطابق بخشی از بند (۳) پانصد و هشتادمین
صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق
بهادار مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۹ با توجه به اینکه
وجود اطلاعات معتبر در خصوص کیفیت
مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری و ارزیابی
عملکرد آنها، امکان مقایسه و تصمیم‌گیری بهتر
برای سرمایه‌گذاران صندوق‌ها را فراهم آورده و
به شفافیت اطلاعات و بهبود عملکرد مدیران
صندوق‌ها کمک می‌کند بنابراین صندوق‌های
سرمایه‌گذاری می‌توانند به صورت داوطلبانه
از شرکت‌های رتبه‌بندی اعتباری دارای مجوز
فعالیت که مطابق مقررات مجوز درجه‌بندی
(RANKING) دارند اقدام به درجه‌بندی

ارزیابی عملکرد و کیفیت مدیریت صندوق نمایند.
در این خصوص موارد زیر قابل ذکر است:
۱. هزینه کارمزد درجه‌بندی ارزیابی عملکرد
صندوق‌های سرمایه‌گذاری که طبق قرارداد
به شرکت‌های رتبه‌بندی اعتباری دارای مجوز
فعالیت پرداخت می‌شود، به عنوان هزینه قابل
پرداخت از محل دارایی‌های صندوق می‌باشد؛
۲. هزینه کارمزد درجه‌بندی کیفیت مدیریت صندوق‌های
سرمایه‌گذاری که طبق قرارداد به شرکت‌های
رتبه‌بندی اعتباری دارای مجوز فعالیت پرداخت
می‌شود، توسط مدیر صندوق پرداخت می‌گردد؛
۳. شرکت‌های رتبه‌بندی اعتباری می‌توانند بدون
درخواست صندوق‌های سرمایه‌گذاری نسبت به
درجه‌بندی عملکرد آنان و افشای نتایج اقدام نمایند.
لازم به ذکر است در خصوص بند (۱) این ابلاغیه،
ارسال صورتجلسه مجمع صندوق با موضوع لحاظ
هزینه ارزیابی عملکرد صندوق در سامانه کدال، به
منزله ثبت نزد سازمان بوده و هزینه مذکور از تاریخ
درج در روزنامه کثیرالانتشار قابل احتساب است.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۵/۱۲

صادرکننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی و مدیریت نظارت بر بازار اولیه موضوع: ابلاغ میزان وثایق مورد نیاز و همچنین شرایط لازم جهت انتشار اوراق بدهی بدون استفاده از رکن ضامن مخاطبین: کلیه نهادهای مالی و ناشران اوراق بهادار بدهی

در راستای اجرای ماده (۵) آیین‌نامه اجرایی ماده (۲۵) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور مصوب ۱۳۹۴/۰۳/۲۷ و مطابق بند (۳) پانصد و هشتادمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۹ موارد زیر قابل ذکر است:

۱- رتبه اعتباری مناسب موضوع مصوبه مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۲۱ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار که بیان می‌دارد «متقاضیان تأمین مالی از طریق بازار سرمایه (ناشر/بانی) با اخذ رتبه اعتباری مناسب (به تشخیص سازمان) از شرکت رتبه‌بندی اعتباری دارای مجوز فعالیت، می‌توانند نسبت به انتشار اوراق بهادار بدهی بدون استفاده از رکن ضامن (با سپردن تضمین) اقدام نمایند. رتبه طبقه AAA می‌باشد که این رتبه باید در سه سال متوالی اخیر از حداقل دو شرکت رتبه‌بندی اعتباری دارای مجوز فعالیت اخذ شده

باشد و حداکثر اوراق بدون ضمانت هر ناشر/بانی نباید از حداکثر ۳۵ درصد میانگین سود خالص سه سال اخیر شرکت اصلی با تلفیق (هرکدام کمتر است) بیشتر باشد. همچنین در این حالت انتشار، بانی) ناشر مکلف است هر ساله نسبت به رتبه‌بندی و ارائه و افشاء گزارش پایش رتبه انتشار، اقدام نماید. در این خصوص لازم است بیانیه ریسک و تأییدیه‌ای از سرمایه‌گذاران مبنی بر آگاهی از انتشار اوراق بدون تضمین مالی اخذ شود. بدیهی است استفاده از رکن ضامن در این حالت اختیاری خواهد بود.

۲- متقاضیان تأمین مالی از طریق بازار سرمایه (ناشر/بانی) جهت انتشار اوراق بهادار، یا اخذ رتبه اعتباری در طبقات AA⁺، AA⁻، AA⁺، AAA⁺، A⁺، A⁻ از شرکت رتبه‌بندی اعتباری دارای مجوز فعالیت، در صورت توثیق اوراق بهادار مطابق دستورالعمل‌های انتشار اوراق بهادار، به شرح جدول ذیل درصدی از میزان کل وثیقه مورد نیاز بر اساس مقررات موضوعه، کاسته خواهد شد. حد جبران خسارت نسبت به کل ارزش وثیقه نیز به همین نسبت تعدیل می‌گردد. در این خصوص لازم است بیانیه ریسک و تأییدیه‌ای از سرمایه‌گذاران مبنی بر آگاهی از مبلغ تضمین شده توسط متقاضی تأمین مالی اخذ شود.

جدول میزان کل وثایق مورد نیاز

شرح	AAA	AA ⁺	AA	AA ⁻	A ⁺	A	A ⁻
سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار	۱	۱/۰۵	۱/۱۲	۱/۲	۱/۲۸	۱/۳۵	۱/۴۲
سهام شرکت‌های پذیرفته شده در فرابورس مجاز برای خرید و فروش توسط صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۳/۱	۱/۴	۱/۵	۱/۶	۱/۷	۱/۸	۱/۹
سهام بانوی توثیق شده توسط سهامدار شرکت بانوی	۶۳/۱	۱/۷۵	۱/۸۸	۲	۲/۱۳	۲/۲۵	۲/۳۸
اوراق بهادار (غیر از سهام) با درآمد ثابت یا متغیر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران/ فرابورس ایران دارای ضمانت بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی	۰/۷۸	۰/۸۴	۰/۹	۰/۹۶	۱/۰۲	۱/۰۸	۱/۱۴
اوراق بهادار (غیر از سهام) با درآمد ثابت یا متغیر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران/ فرابورس ایران دارای ضامن غیر بانکی	۰/۸۵	۰/۹۱	۰/۹۸	۱/۰۴	۱/۱۱	۱/۱۷	۱/۲۴
اسناد سپرده بانکی	۰/۶۵	۰/۷	۰/۷۵	۰/۸	۰/۸۵	۰/۹	۱/۹۵

۳- متقاضیان تأمین مالی از طریق بازار سرمایه
(ناشر/ بانوی) در صورت عدم رتبه‌بندی با اخذ
رتبه اعتباری در سایر طبقات، از شرکت رتبه‌بندی

اعتباری دارای مجوز فعالیت، جهت انتشار اوراق
بهادار بدهی ملزم به استفاده از رکن ضامن (یا
ارائه تضمین) مطابق مقررات مربوطه می‌باشند.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۵/۱۹

صادر کننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی
موضوع: امکان افزودن موضوع فعالیت شرکت‌های
سرمایه‌پذیر مشابه شرکت خدمات بازار سرمایه
به اساسنامه شرکت‌های مادر (هلدینگ)
مخاطبین: کلیه نهادهای مالی

بند (۲) پانصد و هشتاد و سومین صورتجلسه
هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ
۱۳۹۸/۰۴/۱۹ به شرح زیر ابلاغ می‌گردد:
«اشخاص وابسته به بانک‌ها و نیز آن دسته

از متقاضیانی که سرمایه آن‌ها بیش از ۲,۰۰۰
میلیارد ریال است، امکان توسعه موضوع فعالیت
شرکت‌های سرمایه‌پذیر به موضوعات فعالیت
منحصر به گروه خدمات بازار سرمایه را مشروط
به رعایت مفاد ماده ۱۳ دستورالعمل تأسیس و
فعالیت گروه خدمات بازار سرمایه در خصوص
شرکت مادر (هلدینگ) و آن دسته از شرکت‌های
سرمایه‌پذیر که به عنوان نهاد مالی نزد
سازمان به ثبت رسیده‌اند، خواهند داشت.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۵/۲۲

صادر کننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: شرایط پذیرش سمت متعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار با درآمد ثابت مخاطبین: کلیه نهادهای مالی

بر اساس مصوبات پانصد و هشتاد و هشتمین صورتجلسه هیئت مدیره این سازمان مورخ ۱۳۹۸/۰۵/۱۶، شرایط پذیرش سمت متعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار با درآمد ثابت به شرح زیر اعلام می‌گردد:

۱. برای اوراق مالی اسلامی که بر اساس احکام بودجه سالانه و با تضمین سازمان برنامه و بودجه کشور (متعلق به دولت جمهوری اسلامی ایران) منتشر می‌شوند امکان مشارکت در قالب سندیکا با حضور حداقل سه صندوق سرمایه‌گذاری و بدون مشارکت شرکت تأمین سرمایه به عنوان مدیر اصلی سندیکا جهت پذیرش سمت متعهد پذیرهنویس، مشروط به رعایت مقررات مربوطه از قبیل اساسنامه و امیدنامه امکان‌پذیر است. در خصوص سایر اوراق

بهادار در صورت تشکیل سندیکا حضور شرکت تأمین سرمایه به عنوان مدیر اصلی سندیکا الزامی است؛

۲. در صورتی که در سامانه مظنه‌گیری قیمت اعلامی توسط شرکت تأمین سرمایه و قیمت سندیکای صندوق‌های سرمایه‌گذاری برابر باشد، اولویت با شرکت تأمین سرمایه است؛
۳. سهم هر صندوق سرمایه‌گذاری در مشارکت حداقل ۵ درصد باشد؛

۴. کارمزد تعهد پذیرهنویسی متناسب با تعهد پذیرهنویسی هر یک از مشارکت‌کنندگان تعیین گردد؛

۵. قبل از پذیرش سمت تعهد پذیرهنویسی باید کفایت سرمایه صندوق سرمایه‌گذاری با لحاظ نمودن پذیرش سمت متعهد پذیرهنویسی مطابق با دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه محاسبه و رعایت گردد؛

۶. یک نسخه از قرارداد تعهد پذیرهنویسی باید به مدیریت نظارت بر نهادهای مالی نیز ارسال گردد.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۵/۲۷

صادر کننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی
موضوع: اصلاح بخشی از دستورالعمل ثبت،
نگهداری و گزارش‌دهی اسناد، مدارک و اطلاعات
توسط اشخاص تحت نظارت

مخاطبین: شرکت‌های تأمین سرمایه،
سبدگردان، مشاور سرمایه‌گذاری، پردازش
اطلاعات، رتبه‌بندی، سرمایه‌گذاری و هلدینگ
به استناد بند ۲ پانصد و هشتاد و پنجمین
صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق
بهادار مورخ ۱۳۹۸/۰۵/۰۲، بخشی از دستورالعمل
ثبت، نگهداری و گزارش‌دهی اسناد، مدارک و
اطلاعات توسط اشخاص تحت نظارت به شرح
ذیل اصلاح گردید؛

تبصره‌های ذیل به ماده ۲ دستورالعمل ثبت،
نگهداری و گزارش‌دهی اسناد، مدارک و اطلاعات
توسط اشخاص تحت نظارت اضافه گردد؛
تبصره ۵. شرکت‌های تأمین سرمایه، سبدگردان،

مشاور سرمایه‌گذاری، پردازش اطلاعات،
رتبه‌بندی، سرمایه‌گذاری و هلدینگ موظفانند
علاوه بر موارد تصریح شده در این ماده، موارد
ذیل را در مواعد تعیین شده از طریق سامانه
کدال برای سازمان ارسال نمایند؛

الف) یک نسخه از صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای
۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه (۱۲ ماهه) حسابرسی نشده،
حداکثر ۳۰ روز پس از پایان مقاطع سه ماهه؛
ب) یک نسخه از صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای
۶ ماهه حسابرسی شده حداکثر ۶۰ روز بعد
از پایان دوره ۶ ماهه و در مورد شرکت‌هایی
(اشخاصی) که ملزم به تهیه صورت‌های مالی
تلفیقی هستند، حداکثر ۷۵ روز پس از پایان دوره
۶ ماهه،

تبصره ۶ شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ
موظفانند حداکثر ۱۰ روز پس از پایان هر ماه
اطلاعات پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های خود را از
طریق سامانه کدال برای سازمان ارسال نمایند.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۵/۰۲

صادر کننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران و مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: محکومیت‌های انضباطی موثر و محدودیت‌های تبعی در نهادهای مالی مخاطبین: کلیه نهادهای مالی

بند ۱ پانصد و هشتادمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۹ به شرح زیر می‌باشد:

۱- در خصوص محکومیت‌های انضباطی موثر و محدودیت‌های تبعی مطرح و محکومیت قطعی انضباطی نهادهای مالی و مدیران آنها پس از اجرای حکم، محکوم را از صدور تأییدیه‌ها و مجوزهای موضوع الف) مصوبه مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۰۱ هیئت مدیره سازمان در خصوص شرایط لازم برای صدور تأییدیه تغییر اساسنامه نهادهای مالی در راستای اخذ مجوز تأمین مالی جمعی، ب) بند ۶-۲ مصوبه مورخ ۱۳۹۵/۱۱/۱۲ هیئت مدیره سازمان در خصوص معیارهای تغییر در ترکیب سهامداران شرکت‌های کارگزاری، ج) ماده (۶) دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی در

خصوص شرایط داوطلبان تصدی سمت عضویت در هیئت مدیره و مدیرعاملی، د) شرایط موسسین و سهامداران در دستورالعمل‌های تأسیس و فعالیت نهادهای مالی از جمله سبدگردان، مشاور سرمایه‌گذاری، پردازش اطلاعات مالی، رتبه‌بندی، تأمین سرمایه و گروه خدمات بازار سرمایه و ه) شرایط متقاضی مجوز کارگزاری/ معامله‌گر در دستورالعمل مربوطه؛ در مدت زمان مقرر به شرح ذیل محروم می‌کند؛

۱-۱- سه ماه در محکومیت به سلب صلاحیت از تصدی سمت در نهادهای مالی بیش از یک‌سال، پس از پایان محکومیت؛

۱-۲- شش ماه در محکومیت اشخاص حقوقی به پرداخت جریمه نقدی بیش از مبلغ یک میلیارد و ششصد میلیون ریال از تاریخ پرداخت جریمه نقدی؛

۱-۳- چهار ماه در محکومیت اشخاص حقیقی به پرداخت جریمه نقدی بیش از مبلغ هشتصد میلیون ریال از تاریخ پرداخت جریمه نقدی؛ تبصره ۱: در بررسی و اعمال محدودیت‌های مزبور فقط سوابق خود شخص حقیقی یا حقوقی متقاضی مورد بررسی قرار خواهد گرفت.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۵/۰۲

صادر کننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: تمدید مجوز فعالیت سبدگردانی و صندوق‌های تحت مدیریت شرکت‌های کارگزاری حائز شرایط

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند ۲ پانصد و هشتادمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۹ به شرح زیر می‌باشد:

۲- نامه مدیریت نظارت بر کارگزاران در خصوص مشکل سبدگردانی و صندوق‌های تحت مدیریت شرکت‌های کارگزاری مطرح و مجوز فعالیت سبدگردانی شرکت‌های کارگزاری حائز هر یک از شرایط ذیل تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۱۵ تمدید گردید:

۲-۱- شرکت‌های کارگزاری تحت کنترل بانک‌ها و موسسات مالی و اعتباری به طور مستقیم و غیرمستقیم که در حال حاضر مدیر صندوق سرمایه‌گذاری هستند یا قرارداد سبدگردانی فعال با دارایی تحت مدیریت دارند؛
۲-۲- شرکت‌های کارگزاری که خود یا سهامداران عمده آنها تا تاریخ این مصوبه

موافقت اصولی تأسیس شرکت سبدگردانی را اخذ نموده‌اند. لیکن موفق به دریافت مجوز فعالیت نشده‌اند و در حال حاضر مدیر صندوق سرمایه‌گذاری هستند یا قرارداد سبدگردانی فعال با دارایی تحت مدیریت دارند؛

۳-۲- شرکت‌های کارگزاری که خود یا سهامداران عمده آنها تا تاریخ این مصوبه درخواست تأسیس شرکت سبدگردانی را به سازمان ارائه نموده‌اند لیکن موفق به دریافت موافقت اصولی تأسیس سبدگردانی نشده‌اند و در حال حاضر مدیر صندوق سرمایه‌گذاری هستند یا قرارداد سبدگردانی فعال با دارایی تحت مدیریت دارند.

لازم به ذکر است تمدید مجوز سبدگردانی شرکت‌های کارگزاری موضوع این مصوبه صرفاً در خصوص مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری و قراردادهای سبدگردانی تحت مدیریت فعلی است و مدت قراردادهای سبدگردانی فعلی حداکثر تا پایان مدت اعتبار این مصوبه قابل تمدید است. با توجه به این مصوبه مهلت موضوع بندهای ۲ و ۳ مصوبه ۵۳۷ جلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۷/۰۷/۱۱ تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۱۵ تمدید می‌شود.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۵/۲۳

صادر کننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: تغییر موادی از دستورالعمل‌های اجرایی نحوه انجام معاملات در بورس اوراق بهادار تهران و اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند ۳ پانصد و هشتاد و چهارمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۲۶ در خصوص تغییر موادی از دستورالعمل‌های اجرایی نحوه انجام معاملات در بورس اوراق بهادار تهران و اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران، به شرح زیر می‌باشد:

۳- نامه شماره ۱۲۱/۸۷۸۱۳ مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۱۰ مدیریت نظارت بر بورس‌ها پیرو تصمیمات جلسه مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۰۸ شورای عالی بورس و اوراق بهادار در خصوص تصویب موضوع بررسی اهلیت فنی و تخصصی خریدار راهبردی در عرضه‌های سازمان خصوصی‌سازی موضوع تبصره ۵ ماده ۶ ضوابط مربوط به شرایط متقاضیان خرید در معاملات عمده سهام و حق تقدم سهام در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، مطرح و موادی از دستورالعمل‌های اجرایی نحوه انجام معاملات در بورس اوراق بهادار تهران و اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران، به شرح ذیل تغییر یافت:

۳-۱- دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات

در بورس اوراق بهادار تهران:

۱-۱-۳- ماده ۳۵: بند ۲ (معاملات کنترلی و مدیریتی غیرکنترلی): حداقل ۶ روز کاری قبل از عرضه، اطلاعات و مستندات موضوع ماده ۲ «ضوابط مربوط به شرایط متقاضیان خرید در معاملات عمده سهام و حق تقدم سهام در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران (مصوب شورای عالی بورس) باید به صورت کامل به کارگزار ارائه گردد و کارگزار پس از شناسایی متقاضی و کنترل تکمیل بودن اطلاعات، مدارک و مستندات، آن را به همراه نظر خود مبنی بر رعایت معیارهای مذکور، طی همان روز به بورس، سازمان و حسب مورد سازمان خصوصی‌سازی ارائه نماید. در صورت عدم تکمیل مدارک و مستندات، کارگزار مکلف است مراتب نقص مدارک را ظرف یک روز کاری به متقاضی اعلام نماید.

۲-۱-۳- ماده ۳۵ تبصره ۱: متن فعلی، از تبصره ۱ ماده ۳۵ بدون تغییر به ذیل تبصره‌ای در ماده ۴۲ منتقل گردد.

۲-۳- دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران:

۱-۲-۳- ماده ۲۴: بند ۲ (معاملات عمده کنترلی و مدیریتی غیر کنترلی): حداقل ۶ روز کاری قبل از عرضه، اطلاعات و مستندات موضوع ماده ۲ «ضوابط مربوط به شرایط متقاضیان خرید در معاملات عمده سهام و حق تقدم سهام در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران (مصوب شورای عالی بورس) باید به صورت

کامل به کارگزار ارائه گردد و کارگزار پس از شناسایی متقاضی و کنترل تکمیل بودن اطلاعات، مدارک و مستندات، آن را به همراه نظر خود مبنی بر رعایت معیارهای مذکور، طی همان روز به فرابورس، سازمان و حسب مورد سازمان خصوصی سازی ارائه نماید. در صورت عدم تکمیل مدارک و مستندات، کارگزار مکلف است مراتب نقص مدارک را ظرف یک روز کاری به متقاضی اعلام نماید.

۳-۲-۲- ماده ۲۴: تبصره ۱: متن فعلی، از تبصره ۱ ماده ۲۴ بدون تغییر به ذیل تبصره‌ای در ماده ۳۰ منتقل گردد.

۳-۲-۳- ماده ۳۷ (معامله عمده شرایطی): کارگزار خریدار مکلف است حداکثر ۱۴ روز کاری پس از انجام معامله، نسبت به تسویه حصه نقدی معامله از طریق پایاپای شرکت سپرده گذاری مرکزی اقدام نماید و مستندات لازم جهت تنظیم سند تسویه خارج از پایاپای لازم جهت تنظیم سند تسویه خارج از پایاپای را حداکثر ۱۳ روز کاری بعد از انجام معامله به فروشنده ارائه کند. کارگزار فروشنده مکلف است پس از دریافت مستندات لازم جهت تنظیم سند تسویه خارج از پایاپای و حداکثر ۱۴ روز کاری پس از انجام معامله نسبت به ارائه سند تسویه خارج از پایاپای به فرابورس و شرکت سپرده گذاری مرکزی اقدام نماید. در صورت واریز حصه نقدی و ارائه سند تسویه خارج از پایاپای به شرکت سپرده گذاری مرکزی حداکثر ۱۴ روز کاری بعد از انجام معامله، ثبت معامله در سیستم معاملاتی حداکثر تا پایان روز

کاری بعد انجام خواهد شد.

۳-۲-۴- ماده ۳۷ تبصره ۴: مهلت ارائه سند تسویه خارج از پایاپای و قطعیت معامله در عرضه عمده سهام وثیقه شده جهت تضمین اوراق توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، حداکثر ۵ روز کاری بعد از مشخص شدن برنده رقابت می باشد.

۳-۲-۵- ماده ۳۷ تبصره ۵ خاتمه مهلت، آخرین ساعت کاری روز پنجم، چهاردهم یا سیام حسب مورد خواهد بود.

ساعت کاری در ایام ماه مبارک رمضان از ساعت ۸ صبح تا ۳ بعد از ظهر و سایر ایام از ساعت ۸ صبح تا ۴ بعد از ظهر می باشد.

۳-۲-۶- ماده ۷۸: الف - بند ۲ (معاملات عرضه یکجا کنترلی و مدیریتی غیر کنترلی): حداقل ۶ روز کاری قبل از عرضه، اطلاعات و مستندات موضوع ماده ۲ «ضوابط مربوط به شرایط متقاضیان خرید در معاملات عمده سهام و حق تقدم سهام در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران (مصوب شورای عالی بورس)» باید به صورت کامل به کارگزار ارائه گردد و کارگزار پس از شناسایی متقاضی و کنترل تکمیل بودن اطلاعات، مدارک و مستندات، آن را به همراه نظر خود مبنی بر رعایت معیارهای مذکور، طی همان روز به فرابورس و سازمان و حسب مورد سازمان خصوصی سازی ارائه نماید. در صورت عدم تکمیل مدارک و مستندات کارگزار مکلف است مراتب نقص مدارک را ظرف یک روز کاری به متقاضی اعلام نماید.

۷-۲-۳- ماده ۸۶: در تمامی عرضه‌های یکجا، کارگزار خریدار در صورتی مجاز به ورود سفارش به سامانه معاملاتی است که معادل ۱۰ درصد ارزش اوراق بهادار موضوع معامله بر اساس قیمت پایه را به صورت نقد یا ضمانت‌نامه بانکی بدون قید و شرط از مشتری دریافت و حسب مورد به حساب شرکت سپرده‌گذاری مرکزی واریز یا به این شرکت تحویل دهد و تأییدیه شرکت مزبور را مبنی بر اخذ تضامین مربوطه به فرابورس ارائه کند.

۸-۲-۳- ماده ۸۷ (عرضه یکجا شرایطی): کارگزار خریدار مکلف است حداکثر ۱۴ روز کاری پس از انجام معامله نسبت به تسویه حقه نقدی معامله از طریق پایاپای شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اقدام نماید و مستندات لازم جهت تنظیم سند تسویه خارج از پایاپای حقه غیرنقدی را حداکثر ۱۳ روز کاری بعد از انجام معامله به فروشنده ارائه کند. کارگزار فروشنده مکلف است پس از دریافت مستندات لازم جهت تنظیم سند تسویه خارج از پایاپای

و حداکثر ۱۴ روز کاری پس از انجام معامله، نسبت به ارائه سند تسویه خارج از پایاپای به فرابورس و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اقدام نماید. در صورت واریز حقه نقدی و ارائه سند تسویه خارج از پایاپای به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی حداکثر ۱۴ روز کاری بعد از انجام معامله ثبت معامله در سیستم معاملاتی حداکثر تا پایان روز کاری بعد انجام خواهد شد.

۹-۲-۳- ماده ۸۷ تبصره ۴: مهلت ارائه سند تسویه خارج از پایاپای و قطعیت معامله در عرضه یکجا، سهام وثیقه شده جهت تضمین اوراق توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، حداکثر ۵ روز کاری بعد از مشخص شدن برنده رقابت می‌باشد.

۱۰-۲-۳- ماده ۸۷ تبصره ۵: خاتمه مهلت، آخرین ساعت کاری روز پنجم، چهاردهم یا سیام حسب مورد خواهد بود. ساعت کاری در ایام ماه مبارک رمضان از ساعت ۸ صبح تا ۳ بعد از ظهر و سایر ایام از ساعت ۸ صبح تا ۴ بعد از ظهر 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