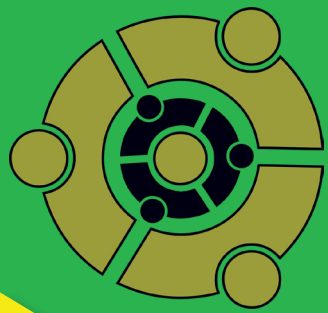




ماهنامه کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

سال نهم، شماره ۱۰۵، آذر ماه ۱۳۹۸

گزارش عملکرد سه ماهه کانون کارگزاران
۴۳
گزارش تغییرات مدیران عامل شرکت‌های
کارگزاری
۵۶



کارگزاران بورس به چه جرمی محکوم به پرداخت
عوارضی ۴۰-۵۰ برابر سایر اصناف هستند؟
۳



بانکداری سرمایه‌گذاری (Investment)
چيست؟ (Banking)
۳۹

در این شماره می‌خوانید:

- اهم اقدامات کانون
- گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون
- گزارش پرونده‌های کمیته سازش
- گزارش اقدامات واحد آموزش
- گزارش مجوزهای اعضا
- بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها، ابلاغیه‌ها
- گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی
- گزارش عملکرد سه ماهه سوم سال ۱۳۹۸

ماهنامه كانون کارگزاران

بورس و اوراق بهادار

سال نهم، شماره ۱۰۵، آذر ماه ۱۳۹۸



تهیه و تنظیم:

واحد امور اعضا و اشخاص
وابسته به اعضای کانون
کارگزاران بورس و اوراق بهادار

فهرست مطالب

- اهم اقدامات کانون..... ۳
- گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون..... ۵
- گزارش پرونده‌های کمیته سازش..... ۱۸
- گزارش اقدامات واحد آموزش..... ۲۱
- گزارش مجوزهای اعضا..... ۳۱
- بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها، ابلاغیه‌ها..... ۳۷
- گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی..... ۳۹
- گزارش عملکرد سه ماهه سوم سال ۱۳۹۸..... ۴۳

ماهنامه حاضر با هدف اطلاع‌رسانی به اعضای محترم کانون کارگزاران در خصوص اقدامات این کانون و ارائه گزارش‌های مرتبط با صنعت کارگزاری منتشر می‌گردد.

نشانی: تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از

خیابان بهشتی، کوچه دلفروز، پلاک ۳۲

تلفن: ۰۲۱-۸۴۰۸۷

فکس: ۰۲۱-۸۹۷۸۹۶۸۸

پایگاه اینترنتی: www.seba.ir

اهم اقدامات کانون



دبیرکل کانون کارگزاران:

کارگزاران بورس به چه جرمی محکوم به پرداخت عوارضی ۴۰-۵۰ برابر سایر اصناف هستند؟

درخصوص اصلاح "تعرفه آیین‌نامه دریافت عوارض کسب و پیشه در شهر تهران" باحضور محمود میرلوحی (عضور شورای اسلامی شهر تهران)، سیدروح‌اله میرصانعی (دبیرکل کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار) و علی‌رضا مرادی (مدیرعامل کارگزاری صبا جهاد) در محل شورای اسلامی شهر تهران نشستی برگزار گردید.

این نشست با اظهارات میرلوحی در زمینه چالش‌های تأمین منابع پایدار برای شهرداری تهران آغاز گردید و در ادامه دبیرکل کانون کارگزاران از دغدغه‌های

صنعت کارگزاری صحبت نمود. میرصانعی درخصوص اجرای لایحه وضع تعرفه عوارض کسب و پیشه تشریح نمود، با توجه به فرمول محاسبه عوارض کسب و پیشه (عوامل دخیل در این محاسبه از جمله متراژ و محدوده بنا و ...) ضریبی توسط شورای شهر تعیین و به فرمول فوق ضرب می‌گردد. این ضریب برای تمام اصناف رقمی حدود ۲ هزار تا ۵ هزار می‌باشد و درحال حاضر ضریبی که برای کارگزاران بورس در نظر گرفته شده رقمی حدود ۲۰۰ هزار است و هیچ صنف دیگری در



این حدفصل ۵ هزار تا ۲۰۰ هزار وجود ندارد. حال کارگزاران بورس به چه جرمی محکوم به پرداخت عوارضی ۴۰-۵۰ برابر سایر اصناف (حتی با گردش مالی بالاتر) هستند؟

وی افزود: کارگزاران بورس واسطه معاملات در بازار بورس و اوراق بهادار هستند و از هر معامله کارمزد مشخصی (که درصد آن توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تعیین می‌گردد)، برداشت می‌نمایند. این کارگزاران تحت نظارت سازمان بورس فعالیت می‌کنند و صورت‌های مالی آن‌ها هر ساله توسط حسابرسان معتمد سازمان بورس به دقت حسابرسی می‌شود. میانگین بازده حقوق صاحبان سهام صنعت کارگزاری در ۱۰ سال گذشته رقمی در حدود ۲۲ درصد است.

مرادی در ادامه توضیح داد: از هر معامله‌ای که در بورس اوراق بهادار صورت می‌گیرد حدود ۱,۵ درصد به اشتباه سهم کارگزاری تلقی می‌شود. در صورتی که این ۱,۵ درصد شامل کسوراتی مانند مالیات و کارمزد سایر ارکان بازار بوده و سهم کارگزاری تنها ۳,۸ در هزار ارزش معامله است که آن هم مشمول سقف کارمزد

می‌شود و مابقی آن سهم بورس، سپرده‌گذاری مرکزی، مدیریت فناوری، نهاد ناظر و ۰,۵ درصد آن مالیات است.

میرصانعی افزود: کارگزاری یک بنگاه کوچک است و ما خواستاریم که ضریب صنف کارگزاران بورس هم‌چون کارگزاران بیمه، مشارین املاک، دفاتر اسناد رسمی و ... منصفانه تعیین شود. در این صورت ما با کمال میل سهم خود در تأمین منابع مالی شهر را پرداخت خواهیم نمود.

میرلوحی در ادامه بیان نمود، هدف ما تأمین منابع مالی مورد نیاز در جهت اداره و توسعه پایدار شهر تهران است. حال هر صنف باید سهم خود را در این خصوص و بر اساس گردش مالی خود پرداخت نماید. اما شورای شهر هم معتقد است که این رقم باید عادلانه میان اصناف تعیین شود.

عضو کمیسیون برنامه و بودجه شورای شهر تهران در پایان افزود: ما در حال بازنگری این لایحه هستیم و خواستار گزارش کاملی از گردش مالی صنعت کارگزاری بورس می‌باشیم تا این ضریب اصلاح گردد.



کارگزاری یک

بنگاه کوچک است و ما

خواستاریم که ضریب

صنف کارگزاران بورس

هم‌چون کارگزاران بیمه،

مشارین املاک، دفاتر

اسناد رسمی و ... منصفانه

تعیین شود. در این

صورت ما با کمال میل

سهم خود در تأمین منابع

مالی شهر را پرداخت

خواهیم نمود.

گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون

کارگروه صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی

شماره جلسه: ۰۳

نام رئیس کارگروه: آقای افشین بیرامی

تاریخ جلسه: ۱۳۹۸/۰۹/۰۲

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

حاضرین: آقای افشین بیرامی (مدیر سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی) و خانم هانیه حکمت (مدیر سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه فیروزه پویا).

غایبین: آقایان غلامحسن فتحعلی (مدیر سرمایه‌گذاری کارگزاری بانک انصار)، حمید فاروقی (مدیر سرمایه‌گذاری کارگزاری پارس‌یان)، سعید یوسفی شالی (مدیر عملیات بازار کارگزاری صبا تأمین)، میثم اصولیان (کارشناس سبدگردانی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی)، حمید فاروقی (مدیر سرمایه‌گذاری کارگزاری پارس‌یان) و مصطفی شهریاری (رئیس هیئت مدیره کارگزاری بورس بهگزین).

نماینده کانون کارگزاران: خانم‌ها هدی توانائی (مدیر امور اعضا)، شادی قاسمی (کارشناس امور حقوقی)، آقایان حسین سوهانی (مدیر امور حقوقی) و رضا سرهنگی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

۱. هم‌فکری اعضای کارگروه درباره مسائل و مشکلات صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی

بازارگردانی.

خلاصه مباحث مطروحه:

۱- پیشنهاد بحث و تبادل نظر در جلسات آتی کارگروه در خصوص حذف برگزاری مجامع برای تغییرات جزئی امیدنامه و اصلاح اساسنامه صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی داده شد.

۲- پیشنهاد غنی‌تر نمودن اطلاعات بازارگردان‌ها در سایت fipiran داده شد.

۳- پیشنهاد درج نام بازارگردان در نمادهایی که دارای بازارگردان هستند در سایت TSETMC داده شد.

۴- پیشنهاد بررسی بیشتر بر روی امکان تقسیم سود در صندوق‌های بازارگردانی داده شد.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

در این جلسه اعضای کارگروه با تاکید بر اهمیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی به ارائه پیشنهادات در خصوص مسائل و مشکلات این صنعت پرداختند. در مورد اطلاعات درخواستی از صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی در فرم اطلاعات اعضا و تمایز این فرم برای صندوق‌هایی که چند نماد را تحت نظر دارند و دیگر صندوق‌های بازارگردانی و چگونگی تهیه گزارش مقایسه‌ای از فرم اطلاعات بحث و تبادل نظر صورت گرفت.

در ابتدای جلسه اعضای کارگروه پیشنهاد حذف

برگزاری مجامع برای تغییرات جزئی امیدنامه و اصلاح اساسنامه صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی را که مستلزم صرف زمان زیادی می‌باشد، دادند.

در ادامه جلسه اعضای کارگروه بیان کردند که نمادهای تحت بازارگردانی صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی در سایت TSETMC برای اطلاع عموم بطور مشخص درج گردد. پیشنهاد گردید کانون کارگزاران در این خصوص مذاکراتی را با شرکت مدیریت فناوری بورس تهران انجام دهد. همچنین پیشنهاداتی در راستای غنی‌تر نمودن اطلاعات بازارگردان‌ها در سایت fipiran به مرکز پردازش اطلاعات مالی ایران ارائه گردد که این مقرر شد در جلسات بعدی با هم‌فکری اعضا پیشنهاد مشخص ارائه

گردد.

همچنین امکان تقسیم سود در صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی از دیگر موضوع‌هایی بود که مطرح شد و لازم است کارگروه بر روی آن بررسی‌های بیشتری طی جلسات آتی انجام دهد.

در پایان بر روی فرم اطلاعات اعضا و نحوه تنظیم آن برای صندوق‌های بازارگردانی بررسی‌هایی انجام شد که مهم‌ترین آن بحث در مورد تمایز حجم دارایی تحت مدیریت (AUM) صندوق‌های بازارگردانی دارای چند نماد تحت نظر و دیگر صندوق‌ها بود و پیشنهاد شد بطور جداگانه در گزارش کانون کارگزاران مقایسه شوند. همچنین پیشنهاد شد اطلاعات مربوط به نرم‌افزارها نیز در فرم اطلاعات اعضا لحاظ شود.

کارگروه مشترک "امور بورس انرژی" و "امور معاملات و پایاپای کالا"



نام رئیس کارگروه‌ها: آقایان میثم باقری

کوپایی و علی‌رضا سربابی‌نوبخت

تاریخ جلسه: ۱۳۹۸/۰۹/۰۳

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و

اوراق بهادار

حاضرین: آقایان میثم باقری کوپایی (عضو

هیئت مدیره کارگزاری بانک مسکن)، علی‌رضا

سربابی‌نوبخت (مدیر بورس انرژی کارگزاری

مفید)، فرزین ابوالعلائی (مدیرعامل کارگزاری

باهنر)، محمدعلی شریفی‌نیا (مدیرعامل کارگزاری

مبین سرمایه)، سجاد جلیلی (عضو هیئت مدیره

کارگزاری اقتصاد بیدار)، سیروان امینی (عضو

هیئت مدیره کارگزاری خبرگان سهام)، محمدجواد

امیری (مدیر کالا و انرژی کارگزاری آگاه)، محمدرضا

اسلامی (مدیر انرژی کارگزاری سهم آشنا)، رسول

علی‌محمدی (مدیر معاملات کارگزاری ایساتیس

پویا)، سید نعیم میری (مدیر کالا و انرژی کارگزاری

بانک تجارت)، علی بخشنده (مدیر کالا و انرژی

کارگزاری بورس بیمه ایران)، سید مهدی حسینی

(معامله‌گر کالایی کارگزاری سرمایه و دانش)، رضا

حاجی محمدخانی (مدیر بورس انرژی کارگزاری

مبین سرمایه) و خانم نسرین فریدنی (سرپرست

بورس انرژی کارگزاری بانک ملی ایران).

غایبین: آقایان حسین نوروزی‌زاده (مدیر کالا و

انرژی کارگزاری بانک پاسارگاد) و رضا مناجاتی

(مدیر کالایی کارگزاری بانک صنعت و معدن).

نماینده کانون کارگزاران: خانم‌ها هدی توانائی

(مدیر امور اعضا)، نسیم صدرموسوی (کارشناس

امور اعضا) و آقای سعید محبی (کارشناس امور

اعضا).

دستور جلسه:

۱. بررسی اعطای اعتبار در معاملات بورس انرژی

ایران و بورس کالای ایران.

خلاصه مباحث مطرحه:

جلسه مشترک کارگروه‌های امور معاملات و پایاپای

کالا و امور بورس انرژی با موضوع ایجاد ضوابط

برای کارگزاران در بورس انرژی به منظور اعطای

اعتبار به مشتریان در این بورس برگزار شد. در

ابتدای جلسه در خصوص میزان اعتبار اعطایی، نحوه

فرآیند درخواست این اعتبار از نهادهای ذی‌ربط و

... بحث و گفت و گوهایی صورت گرفت. در ادامه

پیش‌نویس ضوابط اعطای اعتبار به مشتریان در

بورس کالا و پیشنهادات این کارگروه مورد مطالعه

قرار گرفت. در انتهای جلسه به موضوعاتی نظیر

حساب‌های وکالتی، سامانه بورس انرژی و معاملات

برخط مشتریان در بورس کالا پرداخته شد. در انتها

مقرر شد ضوابط اعطای اعتبار در کارگروه امور

بورس انرژی بررسی شود و به بورس مربوطه اعلام

گردد.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

جلسه مشترک کارگروه امور معاملات و پایاپای

کالا و امور بورس انرژی به منظور بررسی ضوابط

پیشنهادی اعطای اعتبارات در بورس‌های کالا و

انرژی برگزار گردید.

در این جلسه اعضا با توجه به اینکه اعطای اعتبارات

در بورس انرژی از سوی شرکت بورس انرژی ایران

طی نامه‌ای ممنوع اعلام شده است، مطالبی را

طرح نمودند. اعضا در ابتدا به بررسی میزان

اعتبار در بورس کالا و نیاز شرکت‌های کارگزاری

به این اعتبارات در بورس انرژی پرداختند. با

توجه به نظر اکثریت حاضر در جلسه و مطالب

بیان شده، تخصیص ۵ درصد اعتبار در بورس انرژی، فعالیت شرکت‌های کارگزاری را تسهیل خواهد کرد. این نکته نیز تاکید شد که باید درخواست اعطای اعتبار از سوی هر دو کارگروه به نهادهای نظارتی به گونه‌ای مطرح شود، که هریک از بورس‌های کالا و انرژی به صورت جداگانه امکان استفاده از پنج درصد اعتبار مذکور را داشته باشند. سپس در همین راستا راهکارها و روش‌های متفاوتی از سوی اعضا برای ایجاد ضوابط اعطای اعتبار در بورس انرژی و جلوگیری از مخالفت‌های محتمل از سوی نهادهای ناظر و پوشش ریسک‌های این اعتبارات پیشنهاد گردید.

جلسه با بررسی پیشنهادات کارگروه کالا، مندرج در پیش‌نویس ضوابط اعطای اعتبار به مشتریان ادامه یافت و پس از بررسی جزئیات و مفاد این ضوابط هریک از اعضا نظرات و پیشنهادات خود را بیان نمودند. مهم‌ترین موارد و نکاتی که در بررسی‌ها به آن پرداخته شد به شرح زیر می‌باشد:

در بررسی قسمت "ب" این پیش‌نویس که ضوابط "اعطای تسهیلات کارگزاران به مشتریان" تشریح شده است؛ تغییراتی در مفاد ۱۶، ۱۸ بوجود آمده و ماده

۱۹ حذف و بندی در خصوص دریافت تضامین از مشتریان اضافه گردید.

در ماده ۱۶ تاکید شده است که کارگزاران حداکثر به میزان ۵ درصد حقوق صاحبان سهام مجاز به اعطای اعتبار به مشتریان می‌باشند و تخطی از این میزان می‌تواند تبعات و جرایمی سنگینی برای کارگزاران به همراه داشته باشد. اعضا در این خصوص تاکید نمودند، با توجه حساسیت‌های موجود در الزام کارگزاران به رعایت این موضوع و قید شدن آن در دستورالعمل‌ها، باید محدودیت‌های اعطای اعتبار نیز در پیش‌نویس این ضوابط درج شود، تا توجه شرکت‌های کارگزاری به این موضوع معطوف شده و تسهیلات اعطایی به مشتریان در هر لحظه از ۵ درصد تجاوز ننماید.

در ماده ۱۸ با توجه به این‌که ضوابط به بررسی میزان اعطای اعتبار در پیش‌پرداخت معاملات پرداخته است، اعضا پیشنهاد اعطای اعتبار تا سقف ۵۰ درصد از پیش‌پرداخت معامله را ارائه کرده و در پیش‌نویس مذکور درج نمودند.

با توجه به این‌که اعطای اعتبارات به مشتریان نیازمند اخذ تضامین خواهد بود، ماده ۱۹ به شرح زیر



تخصیص پنج

درصد اعتبار در بورس انرژی، فعالیت شرکت‌های کارگزاری را تسهیل خواهد کرد. درخواست اعطای اعتبار به گونه‌ای مطرح شود، که هریک از بورس‌های کالا و انرژی به صورت جداگانه امکان استفاده از پنج درصد اعتبار مذکور را داشته باشند.

به متن پیش‌نویس ضوابط اضافه گردید:

کارگزار مکلف است قراردادی بین مشتری و خود در راستای اعطای اعتبار به مشتریان تنظیم نماید و حداقل تضامین لازم را نیز جهت اعطای اعتبار در هر لحظه، از مشتریان خود دریافت کند. قرارداد اعتباری بین مشتری و کارگزار، باید در چارچوب مصوب کانون و دربردارنده الزامات ابلاغی سازمان باشد.

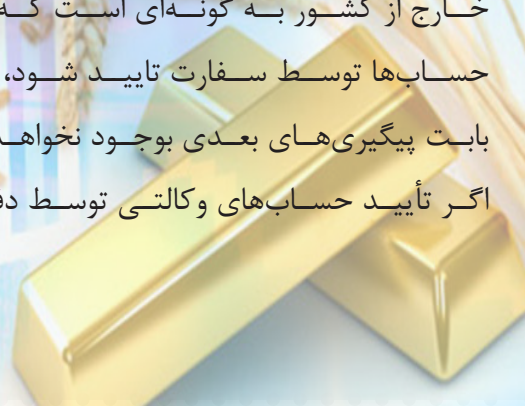
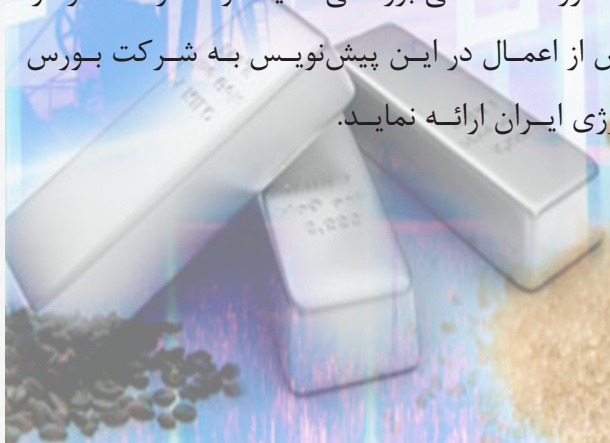
در بررسی قسمت "الف" این پیش‌نویس که "اعطای تسهیلات توسط بانک‌ها و موسسات مالی و اعتباری به مشتریان" مورد بررسی قرار گرفته است؛ نکاتی به ماده ۷ اضافه شد و مواردی از ماده ۱۳، مواردی از ماده ۱۰ و تبصره ذیل ماده ۱ حذف گردید.

در ماده ۷ با توجه به این‌که تحویل‌گیرنده کالا بانک یا موسسه مالی و اعتباری خواهد بود؛ اشاره‌ای به مدت زمان و مهلت بانک یا موسسه مالی و اعتباری برای تعیین تکلیف انبار نشده است. به همین علت اعضا در انتهای این ماده قید نمودند که بانک یا موسسه مالی و اعتباری مکلف است، حداکثر ظرف مدت زمان ۳۰ روز تقویمی نسبت به تعیین تکلیف انبار اقدام نماید. در ادامه جلسه حاضرین مواردی را در خصوص حساب‌های وکالتی، سامانه بورس انرژی و ثبت سفارش برخط مشتریان در بورس کالا مطرح نمودند. در خصوص حساب‌های وکالتی اعضا بیان کردند؛ ماهیت این فرآیند برای مشتریان خارج از کشور به گونه‌ای است که اگر این حساب‌ها توسط سفارت تایید شود، مشکلی از بابت پیگیری‌های بعدی بوجود نخواهد آمد. اما اگر تایید حساب‌های وکالتی توسط دفاتر اسناد

رسمی کشورهای خارجی صورت گیرد و سفارت ایران صرفاً عملیات صدور اسناد مذکور را تأیید نماید، کارگزار توانایی پیگیری‌های بعدی در موضوع را نخواهد داشت. لذا اعضا کارگروه تأکید نمودند که فرآیند باید به گونه‌ای طراحی شود که کمترین ریسک، ناشی از این موضوع متوجه کارگزاران شود. همچنین باید در این راستا حساب‌های اعتباری نیز مدنظر قرار داده شود تا پس از راه‌اندازی فرآیند مشکلی در این خصوص ایجاد نشود.

در خصوص سامانه بورس انرژی اعضا تأکید داشتند که در حال حاضر سامانه‌های متعددی در بورس‌ها وجود دارد که این موضوع منجر به ایجاد نظارت‌های موازی و در پی آن مشکلات بسیار برای کارگزاران شده است. به همین علت پیشنهاد می‌شود به منظور جلوگیری از مشکلات طراحی سامانه جدید که متوجه شرکت بورس انرژی ایران و کارگزاران خواهد بود، بورس انرژی از بستر سامانه‌های ایجاد شده قبل استفاده نماید. در خصوص بحث ثبت سفارش برخط مشتریان در بورس کالا نیز بیان شد که شرکت بورس کالای ایران به دنبال راه‌اندازی سامانه مذکور بوده و مقدمات لازم برای راه‌اندازی این سامانه فراهم شده است.

در انتهای جلسه مقرر شد کارگروه امور بورس انرژی ضوابط اعطای اعتبار به مشتریان را در کارگروه تخصصی بررسی نماید و نظرات خود را پس از اعمال در این پیش‌نویس به شرکت بورس انرژی ایران ارائه نماید.



کارگروه صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی



شماره جلسه: ۰۴

نام رئیس کارگروه: آقای افشین بیرامی

تاریخ جلسه: ۱۳۹۸/۰۹/۰۹

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

حاضرین: آقایان افشین بیرامی (مدیر سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی)، غلامحسن فتحعلی (مدیر سرمایه‌گذاری کارگزاری بانک انصار)، مجتبی جهانگیری (مدیر سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی امید لوتوس پارسیان)، غلامرضا گل‌گیر (مدیر معاملات کارگزاری صبا تأمین) و میثم اصولیان (کارشناس سبدگردانی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی) و خانم هانیه حکمت (مدیر سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی

بازارگردانی توسعه فیروزه پویا).

غایبین: آقای مصطفی شهریاری (رئیس هیئت

مدیره شرکت کارگزاری بورس بهگزین).

نماینده کانون کارگزاران: خانم هدی توانائی

(مدیر امور اعضا) و آقای ضا سرهنگی (کارشناس

امور اعضا).

دستور جلسه:

۱- بررسی و ارائه پیشنهاد در خصوص دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران.

خلاصه مباحث مطروحه:

جلسه به منظور هم‌فکری اعضای کارگروه و مشورت در خصوص متن دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران به منظور انتقال نظرات اعضا در جلسه کمیته تدوین دستورالعمل مذکور در سازمان

برگزار شد که مهمترین مباحث عبارتند:

۱- درخصوص امکان تغییر مبنای محاسبه دامنه مظنه مجاز از ytm به قیمت بحث و تبادل نظر شد.

۲- ماده مربوط به تعهدات بازارگردان در دستورالعمل پیشنهادی فعالیت بازارگردانی بررسی شد.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

چهارمین جلسه کارگروه صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی به منظور بررسی و ارائه پیشنهاد در خصوص دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران برای هم‌فکری اعضا و انتقال نقطه نظرات آن‌ها به نماینده کانون در کمیته تدوین دستورالعمل مذکور برگزار گردید. در این جلسه مباحث متعددی از سوی اعضای کارگروه درخصوص مشکلات موجود برای بازارگردان‌ها مطرح گردید. از جمله این موارد می‌توان به مشکلات به وجود آمده حاصل از ابلاغیه‌های ناگهانی سازمان، تشکیل مجامع برای هر تغییر جزئی در امیدنامه صندوق، درج اطلاعات نمادهای دارای بازارگردان در TSETMC،

درخواست حذف

مجامع برای تغییرات امیدنامه، امکان تقسیم سود برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی به سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال گردید.

غنی‌تر شدن اطلاعات مربوط به بازارگردان‌ها در سایت fipiran و هزینه‌های صندوق‌ها از جمله بالا رفتن هزینه‌های نرم‌افزاری اشاره کرد. در خصوص هزینه‌های نرم‌افزاری، نماینده کانون از اقدامات کارگروه فناوری اطلاعات و مذاکره با شرکت‌های نرم‌افزاری در مورد این‌که قطعاً این افزایش هزینه باید با انتظار افزایش کیفیت و به دنبال آن افزایش عملکرد و بازدهی مطلوب همراه باشد بیان کرد این هزینه می‌تواند نوعی سرمایه‌گذاری محسوب گردد و با کاهش قیمت چنین خدماتی کاهش کیفیت نیز دور از انتظار نخواهد بود، نکاتی را توضیح داد. در ادامه اعضای کارگروه نظرات خود را مبنی بر این‌که مبنای محاسبه دامنه مظنه مجاز در خصوص اوراق با درآمد ثابت تضمین شده (بر حسب ytm باشد بهتر است یا بر حسب قیمت) ارائه نموده و بعضی از اعضا با این‌که مبنای محاسبه دامنه مظنه مجاز در خصوص اوراق مذکور بر حسب ytm باشد موافق بودند. در ادامه جلسه اشاره کوتاهی به این‌که پس از تصویب این دستورالعمل، مجوزها ۶ ماهه می‌شود و بازارگردان‌ها

باید هر ۶ ماه یکبار مجوز بگیرند، شد. سپس اعضای کارگروه به مشکلات ناشی از تغییرات در امیدنامه پرداختند و بیان کردند که برای هر بار تغییر جزئی باید مجمع تشکیل شود که این امر باعث بالا رفتن هزینه‌های بازارگردان‌ها که دینفعان کمی دارد می‌شود و همچنین زمان زیادی را می‌طلبد، از طرفی نیز ثبت آگهی‌های مجمع در روزنامه رسمی هزینه‌های زیادی را به صندوق‌ها تحمیل می‌نماید. در نهایت در این تصمیم بر آن شد که این مورد به سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام گردد.

در ادامه به ماده ۹ دستورالعمل اشاره شد که بازارگردان می‌تواند جهت تأمین دارایی و منابع مالی مورد نیاز برای فعالیت بازارگردانی، با اشخاص حقیقی قرارداد منعقد نماید و اشخاص حقیقی هم می‌توانند uint دارهای صندوق‌های بازارگردانی باشند. برخی از اعضا مثال‌های نقضی در این مورد بیان نمودند که نهاد ناظر چنین امکانی را ممنوع کرده در حالی که برخی صندوق‌ها امکان چنین اقدامی را دارند.

سپس ماده ۱۶ که در مورد تعهدات بازارگردان‌ها می‌باشد و طبق آن بازارگردان موظف است دارایی و منابع مالی خود را به نحوی مدیریت کند که همواره قادر به ایفای تعهدات در سمت خرید و فروش باشد و به دنبال آن اشاره می‌شود که عدم ورود سفارش بازارگردان، عدم ایفای تعهدات وی محسوب می‌گردد و اتمام دارایی یا منابع مالی بازارگردان به هر دلیل از وی برای ایفای

تعهدات سلب مسئولیت نخواهد کرد و اعضای گروه به اجماع رسیدند که این ماده باید حذف یا تعدیل گردد چرا که هیچ سرمایه‌گذاری با سرمایه نامحدود برای بازارگردانی وجود نخواهد داشت و یا از طرفی سهام نزد بازارگردان نیز محدود است.

در ادامه اعضای کارگروه به امکان تغییر مبنای محاسبات روزانه از حجم (تعداد)، به درصدی از حجم یا قیمت پرداختند که اعضای کارگروه بر این که مبنای محاسبات روزانه بر حسب تعداد باشد، اجماع نظر داشتند. همچنین در ادامه به تغییرات ماده ۸ دستورالعمل اشاره کوتاهی شد. در پایان نیز در مورد بازارگردانی واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله، اشاره شد که ارزش خالص دارایی ابطال واحدهای صندوق، باید در دامنه مظنه سفارش‌های خرید و فروش بازارگردان قرار گیرد. رعایت این بند باعث متضرر شدن بازارگردان می‌شود و قرار شد در جلسه کمیته تدوین مجدد در این مورد بحث شود. که پیرو آن به تغییر در تعریف "دامنه مظنه" در هیئت مدیره سازمان بورس در آینده نزدیک اشاره شد.

در نهایت مقرر گردید در خصوص حذف مجامع برای تغییرات امیدنامه، موضوع امکان تقسیم سود برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی نیز به سازمان بورس اعلام گردد.



کارگروه بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری



شماره جلسه: ۰۷

نام رئیس کارگروه: آقای حسین احمدی

تاریخ جلسه: ۱۳۹۸/۰۹/۱۲

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

حاضرین: آقایان حسین احمدی (مدیر مالی کارگزاری بانک صنعت و معدن)، احمد اشتیاقی (مدیرعامل کارگزاری بانک آینده)، حاجعلی صلاحی‌نژاد (رئیس هیئت مدیره کارگزاری صبا جهاد)، قاسم دارابی (عضو هیئت مدیره کارگزاری آگاه)، میلاد قاسمی (عضو هیئت مدیره کارگزاری بورس بیمه ایران)، علی‌رضا ملک‌شاد (مدیر مالی کارگزاری آتیه)، محسن نعمت‌خواه (مدیر مالی کارگزاری مهر اقتصاد ایرانیان).

غایبین: آقایان سیروان محمودی (عضو هیئت مدیره کارگزاری فارابی)، سیدحسین جلیلی فراشاه

(مدیر مالی کارگزاری رضوی).

میهمان: آقای شهروز وثوقی (مدیر مالی کارگزاری بورس بیمه ایران).

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

دستور جلسه:

۱- بررسی دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه شرکت‌های کارگزاری

خلاصه مباحث مطروحه:

هفتمین جلسه کارگروه بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری، در خصوص پیش‌نویس دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه شرکت‌های کارگزاری برگزار گردید. در این جلسه اعضای کارگروه به بررسی نحوه محاسبه نسبت‌های کفایت سرمایه پرداختند و جلسه مقرر شد جهت

مشخص شدن ابهامات در اکسل ضمیمه دستورالعمل مذکور با مثال عینی اعضای کارگروه ضمن تکمیل نسبت‌های کفایت سرمایه، گزارشی از ساز و کار نحوه محاسبه تهیه نمایند تا راهکار اثرگذار برای ابهامات تعیین شده ارائه شود.

جمع‌بندی، تصمیمات



و نتیجه‌گیری:

در این جلسه اعضای کارگروه به بررسی جزئیات پیش‌نویس دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه پرداختند و در خصوص محاسبه نسبت‌های کفایت سرمایه به ویژه نحوه اعمال ارزش دفتری سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها در محاسبات، به بحث و گفت و گو پرداختند و در خصوص تقسیم سود شرکت‌های کارگزاری صحبت نمودند و بیان شد تقسیم سود تاثیر بسیاری بر نسبت‌های کفایت سرمایه شرکت کارگزاری خواهد گذاشت. به همین منظور کارگزاران باید سیاست‌های بسیاری را برای تقسیم سود خود در انتهای دوره مد نظر قرار دهند. در ادامه اشاره شد که باید ضرایب و سرفصل‌ها به گونه‌ای در پیش‌نویس درج گردد که در سال‌های آتی مانعی برای

توسعه و پیشرفت فعالیت‌های کارگزاری ایجاد نشود. همچنین در این جلسه پیشنهاد شد، نحوه اعمال ارزش دفتری دارایی‌های ثابت مورد بازنگری قرار گیرد و میزان اعمال ۳۰ درصدی ارزش دفتری دارایی‌های ثابت افزایش پیدا کند. از دلایل این موضوع به این صورت مطرح شد که دارایی‌های ثابت با توجه به شرایط اقتصادی و تورم موجود در کشور سهم بالایی در دارایی شرکت‌های کارگزاری داشته و به همین علت دخیل نمودن درصدی اندک از این دارایی‌ها نسبت‌های کفایت سرمایه کارگزاران را تحت تأثیر قرار خواهد داد و امکان جبران نسبت‌ها در آینده برای کارگزاران بسیار مشکل خواهد بود. در انتهای این جلسه مقرر شد برای مشخص شدن ابهامات در اکسل ضمیمه دستورالعمل مذکور با مثال عینی، اعضای کارگروه ضمن تکمیل نسبت‌های کفایت سرمایه، گزارشی از ساز و کار نحوه محاسبه تهیه نمایند تا راهکار اثرگذار برای ابهامات تعیین شده ارائه شود.

دارایی‌های



ثابت با توجه به شرایط اقتصادی و تورم موجود در کشور، سهم بالایی در دارایی شرکت‌های کارگزاری داشته و به همین علت دخیل نمودن درصدی اندک از این دارایی‌ها، نسبت‌های کفایت سرمایه کارگزاران را تحت تأثیر قرار خواهد داد.

کمیته الزامات کفایت سرمایه شرکت‌های کارگزاری



شماره جلسه: ۰۶، ۰۷، ۰۸

تاریخ جلسه: ۱۳۹۸/۰۹/۱۷، ۱۳۹۸/۰۹/۱۹

۱۳۹۸/۰۹/۲۶،

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

حاضرین: آقایان حمیدرضا دانش کاظمی (مدیرعامل کارگزاری آتیه)، محمدرضا سرافراز یزدی (مدیرعامل کارگزاری آگاه)، حمیدرضا مهرآور (مدیرعامل کارگزاری بانک سامان)، علی رضا فهیمی (مدیرعامل کارگزاری بانک کارآفرین)، احمد اشتیاقی (مدیرعامل کارگزاری بانک آینده)، بهنام چاووشی (مدیرعامل کارگزاری فیروزه آسیا)، مجید زمانی (رئیس هیئت مدیره کارگزاری توسعه معاملات کیان) و حسین احمدی (مدیر مالی کارگزاری بانک صنعت و معدن).

میهمانان: آقایان منوچهر میرزایی (رئیس اداره

بازرسی کارگزاران سازمان بورس و اوراق بهادار)، زانیار احمدی (مدیر گروه آمار و تحلیل ریسک سازمان بورس و اوراق بهادار)، سیروس کریمی (کارشناس اداره بازرسی سازمان بورس و اوراق بهادار)، تقی فاضلی (مدیر مالی کارگزاری آپادانا)، عارف روزه (مدیر مالی کارگزاری بانک سامان) و برخی مدیران مالی شرکت‌های کارگزاری.

نماینده کانون کارگزاران: آقایان سید روح‌اله میرصانعی (دبیرکل)، حسین سوهانی (مدیر حقوقی)، خانم‌ها هدی توانائی (مدیر امور اعضا)، شادی قاسمی (کارشناس حقوقی) و آقای سعید محبی (کارشناس امور اعضا).

مباحث مطروحه کمیته:

♦ ششمین جلسه کمیته الزامات کفایت سرمایه شرکت‌های کارگزاری به منظور ایجاد تعامل در روند تدوین دستورالعمل مذکور با حضور نمایندگان



سازمان بورس در محل کانون کارگزاران برگزار شد. در ابتدای جلسه نماینده سازمان بورس بیان نمود، برای نگارش این دستورالعمل از قوانین Net Capital و بیانیه Basel استفاده شده است.

در ادامه کارگزاران موارد با اهمیتی را به شرح زیر بیان نمودند:

● شرکت‌های کارگزاری به منظور پیاده‌سازی دستورالعمل جدید درخواست دوره‌ای گذار را نمودند، تا با استفاده از این فرصت به خوبی خود را با شرایط جدید تطبیق دهند.

● کارگزاران بیان نمودند، با توجه به این‌که سازمان از دو روش متفاوت با دو رویکرد مجزا برای نگارش یک دستورالعمل واحد استفاده کرده است، امکان بروز مغایرت در اساس این دستورالعمل وجود خواهد داشت. به همین منظور انتظار می‌رود سازمان بورس در این خصوص انعطاف لازم برای ایجاد تغییر در ساختار دستورالعمل را داشته باشد.

● در خصوص متن و جزئیات دستورالعمل نیز مواردی مطرح شد و حاضرین اشاره کردند:

۱- باید در خصوص تاثیر ضرایب بر روند فعالیت شرکت‌ها بیشتر تامل شود و با در نظر داشتن تمامی نکات ضرایب تعیین گردد؛

۲- تاثیر درآمد عملیاتی و ریسک عملیاتی و ضرایب آن بر شرکت‌ها مانع از گسترش فعالیت شرکت‌های کارگزاری خواهد بود، باید امکان توسعه در فعالیت‌ها به کارگزاران در این دستورالعمل داده شود؛

۳- تغییراتی باید در ساختار محاسبه بدهی‌ها و تعهدات در دستورالعمل ایجاد گردد؛

۴- از دیگر درخواست‌های شرکت‌های کارگزاری ایجاد تغییر در محاسبه ساختار دارایی‌های موزون

شده به ریسک بود که از دلایل آن به تاکید سازمان در سنوات گذشته بر ایجاد چنین دارایی‌هایی در ساختار سرمایه شرکت‌های کارگزاری اشاره شد و بیان شد که در حال حاضر وجود این دارایی‌ها به شدت نسبت‌های کفایت سرمایه کارگزاران را تحت تاثیر قرار داده است و کارگزاران را دچار مشکلات متعدد خواهد کرد.

پس از مطالب اشاره شده نمایندگان سازمان بورس بیان نمودند؛ سازمان در مقابل نظرات مخالف که بر اساس منطق بیان شود کاملاً انعطاف لازم را خواهد داشت و از کارگزاران درخواست دارد، پیشنهادات مشخص خود را در خصوص ایجاد تغییر در دستورالعمل مذکور در کمیته تدوین مقررات ارائه نمایند. در همین راستا تأکید شد که مفاهیم اصلی دستورالعمل با توجه به اینکه از اصول ثابت، مشخص و علمی گرفته شده است، غیر قابل تغییر بوده اما هیچ‌گونه مخالفتی برای تغییر در ضرایب تعریف شده در متن دستورالعمل از سوی سازمان وجود نخواهد داشت.

نمایندگان سازمان اشاره کردند که، باید در صنعت کارگزاری روندی ایجاد شود تا مدیران در پی مدیریت ریسک در بازار باشند و از این طریق ریسک شرکت‌های کارگزاری را کاهش داده و کمک به پیشرفت صنعت کارگزاری نمایند. همچنین نماینده سازمان تأکید داشت که برای نظارت بر اجرای دستورالعمل، پس از نگارش آن دوره‌ای گذار در نظر گرفته خواهد شد تا شرکت‌ها با تطبیق فعالیت خود با دستورالعمل، ضرر کمتری را متحمل شوند. در انتهای جلسه با توجه به محدودیت‌های زمانی موجود، نمایندگان سازمان بیان کردند، تا آخر آذر ماه جلسات کمیته تدوین مقررات به منظور بررسی کارشناسی دستورالعمل مذکور توسط کانون

کارگزاران متوقف خواهد شد و پس از آن جلسات به منظور اتمام فرآیند نگارش دستورالعمل پیگیری خواهد شد.

♦ هفتمین جلسه کمیته الزامات کفایت سرمایه شرکت‌های کارگزاری با حضور مدیران مالی برخی از شرکت‌های کارگزاری برگزار شد. در این جلسه نماینده کمیته تخصصی کانون به تشریح اکسل پیش نویس دستورالعمل مذکور پرداخته و سرفصل‌ها را با جزئیات کامل به منظور تکمیل اکسل ضمیمه آن برای حاضرین توضیح دادند. در نهایت مقرر شد هریک از حاضرین پس از تکمیل اکسل ضمیمه دستورالعمل، اطلاعات شرکت خود را به کانون کارگزاران ارسال نمایند.

♦ هشتمین جلسه کمیته الزامات کفایت سرمایه شرکت‌های کارگزاری پس از برگزاری جلسه کارشناسی با مدیران مالی شرکت‌های کارگزاری و تجمیع نظرات آن‌ها به منظور تحلیل دستورالعمل و اعمال نظر در پیش‌نویس مذکور برگزار شد.

در این جلسه اکسل پیش‌نویس دستورالعمل به صورت اجمالی مورد بررسی قرار گرفت و مقرر شد در جلسه آتی فایل ادغام شده ارسالی کارگزاران جهت بررسی وضعیت صنعت کارگزاری در اختیار کمیته قرار گیرد. در همین راستا با توجه به مطالعات صورت گرفته پیشنهاد شد، نحوه اعمال ارزش دفتری دارایی‌های ثابت مورد بازنگری قرار گیرد و میزان اعمال ۳۰ درصدی ارزش دفتری دارایی‌های ثابت افزایش پیدا کند. از دلایل این موضوع این‌گونه مطرح شد که دارایی‌های ثابت

با توجه به شرایط اقتصادی و تورم موجود در کشور سهم بالایی در دارایی‌های شرکت داشته و به همین علت دخیل نمودن درصدی اندک از این دارایی‌ها نسبت‌های کارگزاران را تحت تاثیر قرار خواهد داد و امکان جبران نسبت‌ها در آینده برای کارگزاران بسیار مشکل خواهد بود.

در ادامه در سرفصل ریسک عملیاتی اشاره شد، در صورتی که به جای درآمدهای عملیاتی از سود استفاده شود، امکان توسعه فعالیت برای شرکت‌های کارگزاری وجود خواهد داشت. همچنین در خصوص ضریب ریسک عملیاتی اشاره شد که از عدد ۲,۵ برابر میانگین درآمدهای عملیاتی سالانه به ۱,۵ برابر سودخالص تغییر یابد.

در ادامه اعضای کمیته اشاره نمودند که سازمان برای انجام این دستورالعمل باید زمانی را لحاظ نماید تا کارگزاران با دستورالعمل جدید خود را تطبیق داده و وصول اهداف مد نظر از ابلاغ این دستورالعمل به خوبی انجام پذیرد. همچنین در ادامه اشاره شد که باید ضرایب و سرفصل‌ها به گونه‌ای در پیش‌نویس درج گردد که در سال‌های آتی مانعی برای توسعه و پیشرفت فعالیت‌های کارگزاری ایجاد نشود.

در انتهای جلسه حاضرین در خصوص تقسیم سود شرکت‌های کارگزاری صحبت نمودند و تاکید داشتند که تقسیم سود تاثیر بسیاری بر نسبت‌های کفایت سرمایه شرکت کارگزاری خواهد گذاشت. به همین منظور کارگزاران باید سیاست‌های بسیاری را برای تقسیم سود خود در انتهای دوره مد نظر قرار دهند.

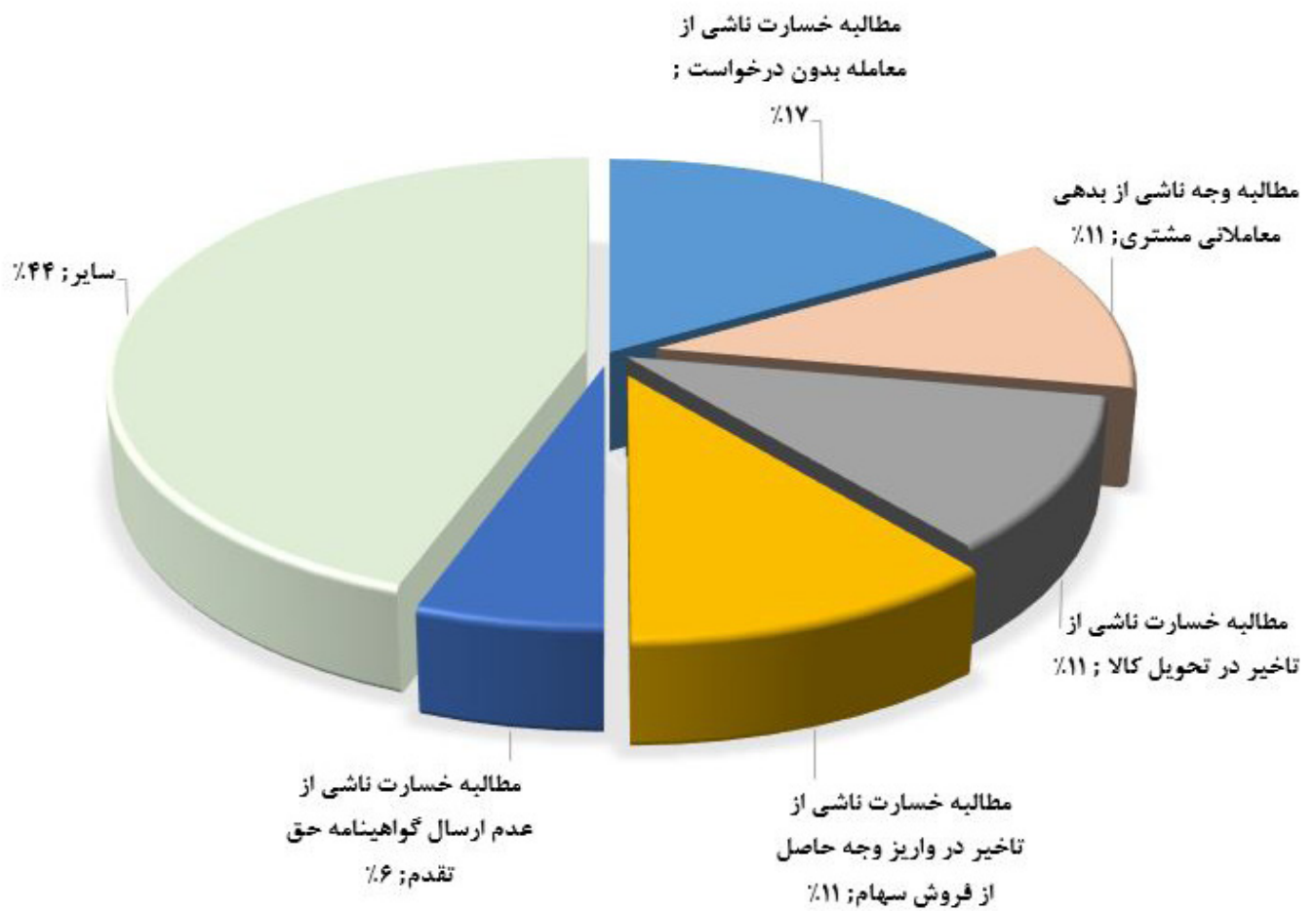
گزارش پرونده‌های کمیته سازش کانون



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

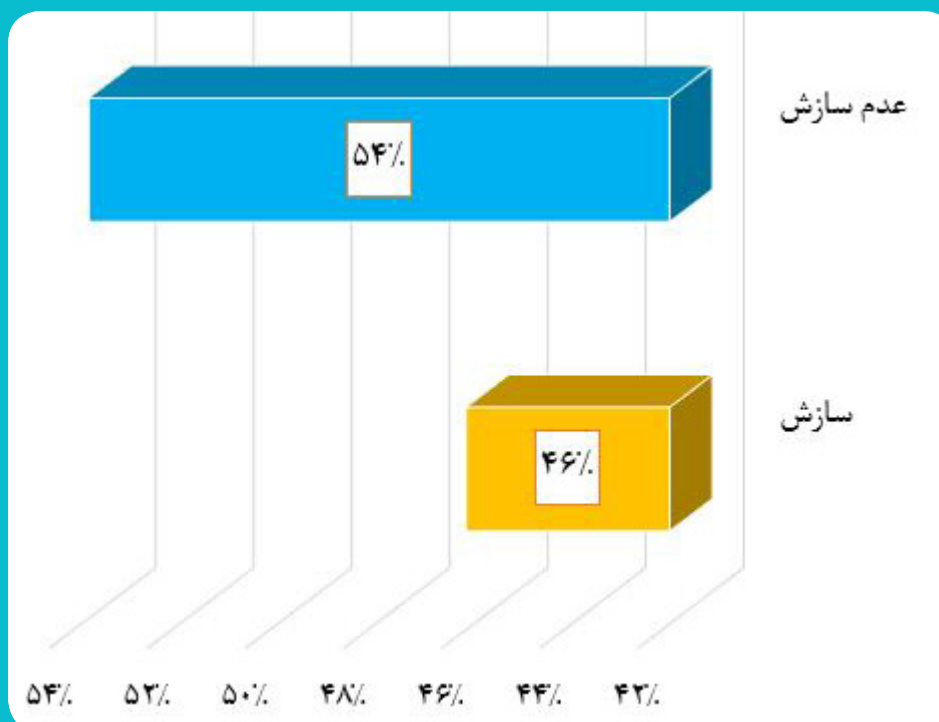
تعداد شکایات	فهرست موضوعات پرونده‌های وارده به کمیته سازش در آذر ماه ۱۳۹۸
۳	مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست
۲	مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری
۲	مطالبه خسارت ناشی از تاخیر در تحویل کالا
۲	مطالبه خسارت ناشی از تاخیر در واریز وجه حاصل از فروش سهام
۱	مطالبه خسارت ناشی از عدم ارسال گواهی‌نامه حق تقدم
۸	سایر
۱۸	کل

گزارش نموداری پرونده‌های وارده به کمیته سازش کانون:



۲- نسبت سازش و عدم سازش:

در آذر ماه سال جاری از کل پرونده‌های مطروحه در کمیته سازش، ۴۶ درصد پرونده‌ها منجر به سازش و ۵۴ درصد پرونده‌ها منجر به عدم سازش و ارسال به هیئت داوران شده است.

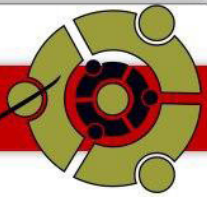


فهرست موضوعات پرونده‌های مختومه به کمیته سازش در آذر ماه ۱۳۹۸		تعداد
سازش	مطالبه خسارت ناشی از تاخیر در واریز وجه حاصل از فروش سهام	۳
	رفع فریز سهام و مطالبه خسارت ناشی از آن	۱
	مطالبه سود اوراق بهادار	۱
	مطالبه وجه بیشتر از قیمت انجام شده در بورس کالا	۱
عدم سازش	مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست	۳
	مطالبه سود اوراق بهادار	۱
	سایر	۳
کل		۱۳



گزارش اقدامات واحد آموزش

در آذر ماه تقویم آموزشی فصل زمستان کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار به شرح ذیل اعلام گردید:

تقویم آموزشی فصل زمستان

ردیف	عنوان	ساعت دوره	مهلت ثبت نام	امتیاز تمرین سطح الف و ب	امتیاز تمرین سطح ج
۱	دوره ویژه دریافت گواهی نامه معامله گری نوبت ۵۰	۱۸	۱۳۹۸/۱۱/۳۰	۱	۱
۲	قرار (ارهای آتی سبز سهام آتی شافس)	۸	۱۳۹۸/۱۱/۰۲	۱	۱
۳	سفر ثانوادگی ژاپن - کوه فوجی	۱۱۰	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱	۱
۴	آشنایی با فرید اعتباری اوراق بهادار نوبت سوم	۸	۱۳۹۸/۱۰/۲۵	۵	۳
۵	کاربرد نرم افزار اکسل در حسابداری	۲۳	۱۳۹۸/۱۰/۲۱	۱	۱
۶	تخلیل تکنیکال پیشرفته نوبت ششم	۲۳	۱۳۹۸/۱۰/۲۵	۱	۱



info@seba.ir / training@seba.ir

sts.seba.ir

@Seba_Amuzesh ۸۹۷۸۹۹۷۳

(واحد آموزش داخلی ۲) ۰۲۱-۸۴۰۸۷

تهران، خیابان ولیعصر (عج)، بالاتر از خیابان بهشتی، کوچه دل افروز، پلاک ۲۲

اهم فعالیت‌های آموزش در آذر ماه سال ۱۳۹۸:

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت‌کنندگان	نفر / ساعت شرکت‌کنندگان	مکان برگزاری
دوره ویژه گواهی‌نامه معامله‌گری نوبت ۴۷	۱۶	۱۲۳	۱,۹۶۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی ارزشگذاری سهام کد ۲	۲۴	۱۶	۳۸۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۰	۴۶	۵۱	۲,۳۴۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آنلاین گواهی‌نامه کاربردی معامله‌گر برخط گروهی نوبت ۱۱	۳۸	۶۹	۲,۶۲۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی نظارت و کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری نوبت یازدهم	۲۶	۵۵	۱,۹۸۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی اصول و مبانی حسابداری به سفارش شرکت فینیکس	۴۰	۱۵	۶۰۰	شرکت فینیکس
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان کلایی نوبت ۳۰	۴۲	۲۲	۹۲۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی آیین نگارش مکاتبات اداری کد ۲	۸	۱۰	۸۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی آشنایی با خرید اعتباری اوراق بهادار کد ۲	۸	۲۸	۲۲۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل بنیادی جامع کد ۲	۲۷	۳۱	۸۳۷	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۱۱	۹	۳۳	۲۹۷	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت کنندگان	نفر / ساعت شرکت کنندگان	مکان برگزاری
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال پیشرفته نوبت سوم	۲۴	۲۲	۵۲۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال پیشرفته کد ۴	۲۴	۱۷	۴۰۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل بنیادی مقدماتی کد ۴	۲۷	۲۵	۶۷۵	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آنلاین گواهی نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار به سفارش کارگزاری مفید	۴۶	۳۴	۱,۵۶۴	سامانه آموزش مجازی
دوره آموزشی تحلیل بنیادی مقدماتی کد ۶	۱۸	۲۷	۴۸۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۶	۲۴	۲۲	۵۲۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۷	۲۴	۳۰	۷۲۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۰	۲	۱۰۶	۲۱۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آموزشی طراحی نظام ارزیابی عملکرد و اتصال به نظام پاداش و پرداخت پرسنل	۸	۱۳	۱۰۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آشنایی با سرمایه گذاری در بورس کد ۱۰	۱۲	۳۱	۳۷۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تجزیه و تحلیل صورت های مالی نوبت دوم	۲۱	۲۴	۵۰۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی پذیرش سفارش مشتریان کالایی نوبت ۳۰	۲	۲۰	۴۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت کنندگان	نفر / ساعت شرکت کنندگان	مکان برگزاری
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۸	۲۴	۲۷	۶۴۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی نوبت سوم	۲۱	۳۴	۷۱۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره جامع توانمندسازی اعضای اتاق تعاون ایران	۴۶	۶۴	۴,۲۲۴	اتاق تعاونی ایران
سمینار آموزشی اصول بایگانی مدرن کد ۱	۸	۲۴	۱۹۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی مبارزه با پولشویی در بازار سرمایه کد ۴	۸	۲۹	۲۳۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
مجموع	۶۴۳	۱,۰۲۴	۲۴,۵۸۱	

۱. معرفی دوره آموزشی کاربرد نرم‌افزار اکسل در حسابداری :

به شمار می‌آید که یادگیری آن به‌عنوان پیش‌زمینه استفاده از نرم‌افزارهای حسابداری از اولویت ویژه برخوردار است و یک امتیاز برای کارجویان حسابداری است. در این دوره سعی بر آشنایی کلی بر کاربردهای حرفه‌ای اکسل در امور حسابداری دارد.

از بین نرم‌افزارهای آفیس، اکسل قدرتمندترین و کاربردی‌ترین نرم‌افزار کمکی در حسابداری است. این نرم‌افزار به دلیل داشتن محیطی ساده و همین‌طور امکاناتی مفید و منعطف بودن، علاوه بر این‌که در حسابداری‌های شخصی و عمومی می‌تواند مورد استفاده قرار گیرد، در تهیه گزارشات مالی، یکی از نرم‌افزارهای مهم برای حسابداران

سرفصل‌های این دوره

- ۵- قالب‌بندی شرطی Conditional Formatting؛
- ۶- چگونگی بکارگیری اکسل در تهیه صورت‌های مالی، تراز آزمایشی، ترازنامه و صورت زیان. صورت مغایرت بانکی فاکتور خرید و فروش؛
- ۷- آشنایی با نحوه محاسبه بیمه و مالیات با استفاده از اکسل، تهیه و تنظیم لیست حقوق و دستمزد، لیست بیمه و سایر محاسبات مربوط به حقوق و دستمزد؛
- ۸- آشنایی با ابزارهای مربوط به حسابداری مدیریت و تجزیه و تحلیل داده‌ها.

- ۱- آشنایی با اکسل، مدیریت و تنظیم کاربرگ، آشنایی با تنظیم داده‌ها و نحوه ایجاد جداول و فرم‌ها؛
- ۲- آشنایی با ابزارهای مربوط به تنظیم صفحات و چاپ، آشنایی با انجام محاسبات و اولویت‌های محاسبه؛
- ۳- آشنایی با توابع شرطی countif- sumifs- sumif و جستجو vlookup- lookup، فرمول نویسی، لینک نمودن؛
- ۴- چگونگی به کارگیری ابزار Pivot Table؛

۲. معرفی دوره آموزشی ارزش گذاری سهام:

وضعیت مالی و صورت‌های مالی شرکت مورد بررسی پیردازد و کیفیت سود شرکت را در نظر بگیرد و در نهایت از اصول مالی برای ارزش گذاری استفاده نماید. در این دوره تلاش می‌کنیم اصول اساسی ارزش گذاری را با مثال‌های عملی و زبانی ساده و کاربردی بیان کنیم.

ارزش گذاری در واقع چکیده‌ای از تحلیل اقتصاد کلان و وضعیت مالی شرکت و چشم‌انداز آتی صنعت مورد بررسی است. بدین معنا که متخصص ارزش گذاری می‌بایست با تحلیل کاملی از وضعیت فعلی و پیش روی اقتصاد کلان مفروضات ارزش گذاری را تخمین بزند و سپس به بررسی

سرفصل‌های این دوره

♦ محاسبه P/E از روی مدل گوردن و بررسی

ریسک شرکت‌ها بر اساس P/E؛

♦ تعیین نرخ رشد در مدل گوردن، تعیین نرخ

بازده سرمایه گذاری؛

♦ روش‌های برآورد NPV در خصوص طرح‌های

توسعه شرکت‌ها؛

۳- پیش‌بینی عملکرد آتی شرکت:

♦ پیش‌بینی‌های اقتصادی؛

♦ پیش‌بینی مالی.

۱- مفاهیم و مدل‌های ارزش گذاری:

♦ فرآیندهای ارزش گذاری؛

♦ شناخت شرکت.

۲- انواع روش‌های قیمت گذاری:

♦ قیمت گذاری شرکت‌های سرمایه گذاری

NAV، DDM یک مرحله‌ای و دو مرحله‌ای

FCFE، GGM و FCFF؛

♦ ارزش گذاری نسبی با استفاده از P/E، P/S،

P/B، استفاده از نسبت P/E در مدل DDM؛



۳. معرفی دوره آموزشی آشنایی با مدیریت پرتفوی:

در انتخاب بدهی در مقابل سرمایه، رشد در مقابل اطمینان و دیگر انتخاب‌ها در مسیر افزایش بازدهی در سطح معینی از ریسک است. هدف از این دوره آشنایی با مکانیزم عملکرد مدیریت پرتفوی می‌باشد و دانش‌پذیران پس از گذراندن این دوره می‌توانند در زمینه مدیریت پرتفوی به آمادگی کامل برسند.

پرتفوی به معنای مجموعه‌ای از دارایی‌ها و مدیریت پرتفوی، هنر و علم تصمیم‌گیری در مورد سیاست و ترکیب سرمایه‌گذاری، متناسب‌سازی سرمایه‌گذاری با اهداف، تخصیص دارایی برای افراد و مؤسسات و کنترل ریسک است. به بیانی دیگر می‌توان گفت مدیریت پرتفوی به معنای تعیین نقاط ضعف و قوت، تهدیدها و فرصت‌ها

سرفصل‌های این دوره

۴- ارزیابی عملکرد پرتفوی (ضریب آلفای پرتفوی- نسبت شارپ- نسبت سورتینو- نسبت ترنر- نسبت مجذور R- نسبت PIR پرتفوی شاخص)؛
۵- بهینه‌سازی مستمر پرتفوی (مراحل بهینه‌سازی مستمر پرتفوی).

۱- تخصیص منابع پرتفوی (نحوه تخصیص منابع- درصد تخصیص منابع- مدیریت پول)؛
۲- میزان تنوع‌پذیری سهام (تعداد سهام در پرتفوی- صنایع مختلف- ضریب هم‌بستگی)؛
۳- مدیریت ریسک و بازده پرتفوی (محاسبه ریسک پرتفوی- محاسبه بازده مورد انتظار- محاسبه بازده تحقق یافته پرتفوی)؛



۴. معرفی دوره آموزشی آیین نگارش مکاتبات اداری:

یکی از مهم‌ترین ابزارهای رسیدن به هدف‌های سازمان، ایجاد ارتباطات رسمی از طریق نوشته‌های اداری است. مکاتبات اداری زبان رسمی سازمان محسوب شده و موجب موفقیت و پیشرفت سازمان

خواهد شد. لذا یکی از راه‌های بررسی میزان توسعه‌یافتگی سازمان‌ها، بررسی نوشتارهای اداری است که بیانگر میزان تخصص، دانش و کاردانی کارشناسان و مدیران آن سازمان است.

سرفصل‌های این دوره

- | | |
|---|--|
| <p>اداری؛</p> <p>۱۰- بررسی اندازه نوشته‌های اداری؛</p> <p>۱۱- ویرایش نوشته‌های اداری؛</p> <p>۱۲- پردازش نوشته‌های اداری؛</p> <p>۱۳- کاربرد نادرست واژگان و جمله‌نویسی؛</p> <p>۱۴- شناخت واژه‌های نادرست در نامه‌نگاری و رعایت درست‌نویسی؛</p> <p>۱۵- تعریف و کاربردهای نشانه‌ها و نقش آن‌ها در زیبانگاری و خلاصه‌سازی و تاثیرگذاری در کلام و رساندن پیام به مخاطب؛</p> <p>۱۶- شناخت صورتجلسه و نوع سازماندهی و تشکیل جلسات و معرفی انواع صورتجلسه؛</p> <p>۱۷- شیوه‌های درست تدوین و تنظیم انواع بخش‌نامه.</p> | <p>۱- آشنایی و شناخت فرآیند ارتباط - انواع ارتباطات کلامی و غیرکلامی - شرایط ارتباط موفق؛</p> <p>۲- شناخت ارتباط نوشتاری؛</p> <p>۳- اهمیت و آثار مکاتبات؛</p> <p>۴- تعریف سند؛ ارکان و انواع آن؛</p> <p>۵- شناخت و تعریف نامه اداری به عنوان یک سند؛</p> <p>۶- چگونگی تهیه و تنظیم نامه اداری؛</p> <p>۷- اجزا و ارکان نامه‌های اداری؛</p> <p>۸- انواع نامه‌های اداری و ضوابط مورد عمل در تدوین آن‌ها؛</p> <p>۹- مراحل و نحوه تهیه و تنظیم نامه‌های</p> |
|---|--|



فعالیت‌های آموزش در این ماه به روایت تصویر



گزارش مجوزهای اعضا

۱. اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در آبان ماه ۱۳۹۸؛
۲. اطلاعات مربوط به مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر/ لغو شده اعضا توسط شرکت بورس و اوراق بهادار و بورس انرژی در آذر ماه ۱۳۹۸؛
۳. مجوزهای صندوقهای سرمایه‌گذاری صادر شده در آذر ماه ۱۳۹۸.

۱) مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس در آذر ماه ۱۳۹۸					
ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۱	توسعه معاملات کیان	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۲	توسعه معاملات کیان	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	معاملات برق در بورس انرژی ایران	معاملات مشتقه مبتنی بر کالا	تمدید
			معاملات آتی کالا در بورس کالای ایران		
			معاملات سلف موازی استاندارد		
			معاملات گواهی سپرده کالایی		
۴	توسعه معاملات کیان	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	معاملات آتی سهام	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	تمدید
۵	توسعه معاملات کیان	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	معاملات برخط اوراق بهادار	معاملات برخط اوراق بهادار	تمدید
۶	توسعه معاملات کیان	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	معاملات برخط در بورس کالای ایران	معاملات برخط در بورس کالای ایران	تمدید
۷	توسعه معاملات کیان	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	مرکز تماس	مرکز تماس	تمدید
۸	سهام بارز	۱۳۹۸/۰۹/۰۹	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۹	سهام بارز	۱۳۹۸/۰۹/۰۹	معاملات برخط اوراق بهادار	معاملات برخط اوراق بهادار	تمدید

ادامه جدول ۱

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدر/لغو/تمدید
۱۰	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۱۱	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران		صدر
۱۲	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران		تمدید
۱۳	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	صدر
۱۴	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات محصولات سیمان در بورس کالای ایران		صدر
۱۵	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات نفت در بورس انرژی ایران		تمدید
۱۶	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات آتی سهام	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	تمدید
۱۷	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	مشاور پذیرش	مشاور پذیرش	تمدید
۱۸	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	-	مشاور عرضه	صدر
۱۹	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات برخط اوراق بهادار	معاملات برخط اوراق بهادار	تمدید
۲۰	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات برخط در بورس کالای ایران	معاملات برخط در بورس کالای ایران	صدر
۲۱	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	مرکز تماس	مرکز تماس	تمدید
۲۲	آتی ساز بازار	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران		تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۲۳	آتی ساز بازار	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	تمدید
			معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران		تمدید

ادامه جدول ۱					
ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور/لغو/تمدید
۲۴	آتی ساز بازار	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	تمدید
۲۵	آتی ساز بازار	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات محصولات سیمن در بورس کالای ایران		
۲۶	آتی ساز بازار	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات نفت در در بورس انرژی ایران		
۲۷	آتی ساز بازار	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات برخط اوراق بهادار	معاملات برخط اوراق بهادار	تمدید
۲۸	آتی ساز بازار	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	معاملات برخط کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا	معاملات بر کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا	تمدید
۲۹	آتی ساز بازار	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	مرکز تماس	مرکز تماس	تمدید

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

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۱	فارابی	۱۳۹۸/۰۹/۰۳	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	مشهد
۲	ستاره جنوب	۱۳۹۸/۰۹/۰۳	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	اصفهان
۳	آگاه	۱۳۹۸/۰۹/۰۴	انتقال	تالار اختصاصی معاملات	کرج
۴	آگاه	۱۳۹۸/۰۹/۰۴	انتقال	ایستگاه معاملاتی برخط گروهی	کرج
۵	اقتصاد بیدار	۱۳۹۸/۰۹/۰۵	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	ارومیه
۶	آگاه	۱۳۹۸/۰۹/۰۵	انتقال	فعالیت شعبه معاملاتی	ساری
۷	آگاه	۱۳۹۸/۰۹/۰۵	انتقال	ایستگاه معاملاتی G ^۹	ساری
۸	آگاه	۱۳۹۸/۰۹/۰۵	انتقال	ایستگاه معاملاتی برخط گروهی	ساری
۹	فارابی	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	صدور	مجوز فعالیت دفتر پذیرش	اهواز
۱۰	آگاه	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	انتقال	اتاق معاملات	تهران
۱۱	آگاه	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	انتقال	ایستگاه معاملاتی ۹O، yg، ۹Y، ۸x، CO yf، UG	تهران
۱۲	آگاه	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	انتقال	ایستگاههای معاملاتی برخط گروهی	تهران
۱۳	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	مرد
۱۴	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	صدور	فعالیت شعبه معاملات	مرد
۱۵	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	صدور	معاملات برخط گروهی	مرد
۱۶	توسعه اندیشه دانا	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	صدور	معاملات برخط گروهی	تهران
۱۷	حافظ	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	انتقال	ایستگاه معاملاتی ae	تهران
۱۸	مبین سرمایه	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	انتقال	تالار اختصاصی معاملات	کرمانشاه

ادامه جدول ۲

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۲۱	مبین سرمایه	۱۳۹۸/۰۹/۰۶	انتقال	انتقال ایستگاه معاملاتی ps	کرمانشاه
۲۲	مفید	۱۳۹۸/۰۹/۰۹	انتقال	تالار اختصاصی معاملات	شیراز
۲۳	مفید	۱۳۹۸/۰۹/۰۹	انتقال	ایستگاه معاملاتی ux، s۲	شیراز
۲۴	مفید	۱۳۹۸/۰۹/۰۹	انتقال	ایستگاه معاملاتی برخط گروهی	شیراز
۲۵	فارابی	۱۳۹۸/۰۹/۰۹	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	سبزوار
۲۶	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۸/۰۹/۰۹	تبدیل	فعالیت دفتر پذیرش به فعالیت شعبه معاملات	کرمانشاه
۲۷	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۸/۰۹/۰۹	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	کرمانشاه
۲۸	برهان سهند	۱۳۹۸/۰۹/۰۹	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	زنجان
۲۹	برهان سهند	۱۳۹۸/۰۹/۰۹	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی	زنجان
۳۰	برهان سهند	۱۳۹۸/۰۹/۰۹	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	زنجان
۳۱	فارابی	۱۳۹۸/۰۹/۰۹	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	بیرجند
۳۲	نهایت نگر	۱۳۹۸/۰۹/۱۰	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	سنندج
۳۳	پیشگامان بهرپرور	۱۳۹۸/۰۹/۱۳	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی	تهران
۳۴	پیشگامان بهرپرور	۱۳۹۸/۰۹/۱۳	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۳۵	آگاه	۱۳۹۸/۰۹/۱۶	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	ایلام
۳۶	بانک دی	۱۳۹۸/۰۹/۱۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تبریز
۳۸	مشاوران سهام	۱۳۹۸/۰۹/۱۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	قائن
۳۹	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۸/۰۹/۱۹	انتقال	تالار اختصاصی معاملاتی	مشهد
۴۰	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۸/۰۹/۱۹	انتقال	ایستگاه‌های معاملاتی a۳ و QX	مشهد

ادامه جدول ۲

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۴۰	بانک صادرات ایران	۱۳۹۸/۰۹/۱۹	انتقال	فعالیت ایستگاه معاملاتی	تهران
۴۱	بانک صادرات ایران	۱۳۹۸/۰۹/۱۹	انتقال	فعالیت اتاق معاملات	تهران
۴۲	بانک صادرات ایران	۱۳۹۸/۰۹/۱۹	انتقال	ایستگاه‌های معاملاتی XS، FW، X، B، UT، NW	تهران
۴۳	برهان سهند	۱۳۹۸/۰۹/۱۹	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	بوشهر
۴۴	بورس بیمه ایران	۱۳۹۸/۰۹/۱۹	صدور	فعالیت شعبه معاملات	ابهر
۴۵	بورس بیمه ایران	۱۳۹۸/۰۹/۱۹	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	ابهر
۴۶	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۸/۰۹/۱۹	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	شیراز
۴۷	گنجینه سپهر پارت	۱۳۹۸/۰۹/۱۹	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	مشهد
۴۸	نهایت نگر	۱۳۹۸/۰۹/۱۹	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	بابل
۴۹	سرمایه‌گذاری ملی ایران	۱۳۹۸/۰۹/۲۰	انتقال	فعالیت اتاق معاملات	تهران
۵۰	سرمایه‌گذاری ملی ایران	۱۳۹۸/۰۹/۲۰	انتقال	ایستگاه‌های معاملاتی EX، OW، kx، A، ۱	تهران
۵۱	سرمایه‌گذاری ملی ایران	۱۳۹۸/۰۹/۲۰	انتقال	ایستگاه‌های معاملاتی برخط گروهی	تهران
۵۲	امین سهم	۱۳۹۸/۰۹/۲۰	صدور	تالار اختصاص معاملات	تبریز
۵۳	امین سهم	۱۳۹۸/۰۹/۲۰	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تبریز
۵۴	سهم آشنا	۱۳۹۸/۰۹/۲۰	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	لامرد
۵۵	آتی ساز بازار	۱۳۹۸/۰۹/۲۳	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۵۶	آتی ساز بازار	۱۳۹۸/۰۹/۲۳	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۵۷	سرمایه و دانش	۱۳۹۸/۰۹/۲۳	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی	تهران
۵۸	سرمایه و دانش	۱۳۹۸/۰۹/۲۳	انتقال	ایستگاه معاملاتی UA از اتاق معاملات	تهران

ادامه جدول ۲					
ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۵۹	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۳۹۸/۰۹/۲۵	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی	ساوه
۶۰	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۳۹۸/۰۹/۲۵	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	ساوه
۶۱	فارابی	۱۳۹۸/۰۹/۲۶	انتقال	ایستگاه معاملاتی ZP	زنجان
۶۲	بانک دی	۱۳۹۸/۰۹/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	گلپایگان
۶۳	داناان پارس	۱۳۹۸/۰۹/۲۶	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	ابهر
۶۴	داناان پارس	۱۳۹۸/۰۹/۲۶	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی	ابهر
۶۵	داناان پارس	۱۳۹۸/۰۹/۲۶	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	ابهر
۶۶	فارابی	۱۳۹۸/۰۹/۲۶	انتقال	فعالیت تالار اختصاصی معاملات	مشهد
۶۷	فارابی	۱۳۹۸/۰۹/۲۶	انتقال	ایستگاه‌های معاملاتی PC، SC به تالار اختصاصی	مشهد
۶۸	آگاه	۱۳۹۸/۰۹/۲۶	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	بوشهر
۶۹	مبین سرمایه	۱۳۹۸/۰۹/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	ایلام
۷۰	دنیای نوین	۱۳۹۸/۰۹/۲۶	صدور	فعالیت اتاق معاملات	تهران
۷۱	دنیای نوین	۱۳۹۸/۰۹/۲۶	صدور	فعالیت برخط گروهی همزمان	تهران
۷۲	دنیای نوین	۱۳۹۸/۰۹/۲۶	انتقال	ایستگاه معاملاتی CI	تهران
۷۳	دنیای نوین	۱۳۹۸/۰۹/۲۶	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران

۳) مجوزهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری صادر شده در آذر ماه ۱۳۹۸

ردیف	مجوز	صدور / تمدید	تاریخ	مدیر صندوق
۱	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتمی امید فارابی	صدور	۱۳۹۸/۰۹/۲۵	شرکت کارگزاری فارابی

بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها و ابلاغیه‌ها

ابلاغیه شماره

۱۱۰۲۰۰۲۴۵

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۹/۲۷

صادر کننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: ابلاغ دستورالعمل رسیدگی به تخلفات در بازار

سرمایه

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند ۵ پانصد و نود و هشتمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۸/۰۷/۰۳، دستورالعمل رسیدگی به تخلفات در بازار سرمایه، تصویب و ابلاغ گردید.

اطلاعیه شماره

۱۲۰۲۰۰۶۴

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۹/۱۸

صادر کننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: تعریف کاربران مجاز در نرم‌افزار صندوق‌های

سرمایه‌گذاری

مخاطبین: کلیه صندوق‌های سرمایه‌گذاری

با توجه به این‌که زیرساخت‌های لازم جهت اخذ درخواست‌های صدور و ابطال اینترنتی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری فراهم شده است لذا کلیه صندوق‌های سرمایه‌گذاری موظف هستند، کاربری‌های تعریف شده به منظور ثبت درخواست‌های صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در نرم‌افزار صندوق را صرفاً برای

کارکنان تمام وقت مدیر ثبت تعریف نمایند و ورود به نرم‌افزار صندوق جهت ثبت درخواست‌های صدور و ابطال صرفاً از طریق IP‌های مشخص کاربران مدیر ثبت انجام پذیرد همچنین مدیر ثبت موظف است، تعهدنامه‌ای مبنی بر این‌که صرفاً برای کارکنان مدیر ثبت در نرم‌افزار صندوق سرمایه‌گذاری کاربری تعریف نموده است و نیز ورود به نرم‌افزار صندوق سرمایه‌گذاری جهت ثبت درخواست‌های صدور و ابطال از طریق IP‌های مشخص کاربران مدیر ثبت صورت خواهد پذیرفت را ظرف حداکثر یک هفته از تاریخ این اطلاعیه به مدیریت نظارت بر نهادهای مالی ارایه نمایند.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۰۹/۰۵

صادر کننده: کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
موضوع: اصلاح سقف مجاز ضوابط بازاریابی و تخفیفات
اعضای کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

در راستای تبصره ماده ۳ ضوابط بازاریابی و تخفیفات
اعضای کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در
بورس‌ها و فرابورس اعطای هر گونه "تخفیف"
یا "بازاریابی" یا "تخفیف و بازاریابی توامان" به
صورت مستقیم یا در قالب مصادیق تعیین شده
طبق ماده ۲ ضوابط مذکور در هر یک از معاملات
اعضا در بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران و
در هر یک از معاملات اعضا بر روی کالاهای مشمول
مصوبات ستاد تنظیم بازار در بورس کالای ایران،
حداکثر تا ۲۵ درصد سقف مصوب کارمزد کارگزاری
و در هر یک از معاملات اعضا در بورس انرژی ایران

و معاملات اعضا بر روی کالاهای غیرمشمول مصوبات
ستاد تنظیم بازار در بورس کالای ایران، حداکثر
تا ۵۰ درصد سقف مصوب کارمزد کارگزاری
مجاز است. ضمناً ارائه تخفیف به صندوق‌های
سرمایه‌گذاری بازارگردانی حداکثر تا ۶۰ درصد و
به صندوق‌های نیکوکاری حداکثر تا ۸۰ درصد
سقف مصوب کارمزد کارگزاری مجاز است. ذکر
این تخفیفات مجاز صرفاً در باشگاه مشتریان اعضا
به عنوان تبلیغ تلقی نمی‌شود. بند (۱) از دویست
و پنجاه و چهارمین و بند (۱) از دویست و بیست
و هشتمین صورتجلسه هیئت مدیره کانون به
ترتیب مورخ ۹۶/۰۲/۱۸ و ۹۵/۰۵/۲۶ نسخ می‌شود.
لازم به ذکر است که مطابق مصوبه فوق از
این تاریخ ابلاغیه‌های شماره ۹۵/۳۰۹۶ مورخ
۹۵/۰۶/۰۲ و شماره ۹۶/۸۲۹ مورخ ۹۶/۰۳/۰۹ کانون
کارگزاران نسخ و مصوبه فوق لازم‌الاجرا است.

گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی



بانکداری سرمایه‌گذاری (Investment Banking) چیست؟

صادق درستی

(کارشناس امور اعضا و اشخاص وابسته به اعضای کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار)



بانکداری سرمایه‌گذاری چیست؟ برخلاف

بانک‌های خرد و بانک‌های تجاری که پس‌اندازها را به شکل سپرده بانکی گردآوری می‌کنند، و با اعطای تسهیلات به شرکت‌ها و اشخاص، این وجوه را سرمایه‌گذاری می‌کنند، بانک‌های سرمایه‌گذاری در کار دریافت سپرده یا اعطای اعتبار نیستند. آن‌ها بیشتر در بازار سرمایه ایفای نقش می‌کنند. با انواع خدمات امور مالی مرتبط است که می‌تواند به اشخاص، شرکت‌ها و دولت‌ها ارائه داده شود. بطور خلاصه، بانک‌های سرمایه‌گذاری مبادلات مالی بزرگ یا پیچیده را تسهیل و در آن‌ها کمک‌رسانی می‌کنند اصطلاح "بانک سرمایه‌گذاری" بانک‌های سرمایه‌گذاری نه سرمایه‌گذارند و نه بانکدار. یعنی نه مانند

بانک‌های تجاری و صندوق‌های پس‌انداز، سپرده دیگران را جمع‌آوری می‌کنند و نه وجوه خود را به طور دائمی برای سرمایه‌گذاری اختصاص می‌دهند. ارائه یک تعریف عمومی برای عبارت بانکداری سرمایه‌گذاری به واسطه تنوعی خدمات که در خدمات آن وجود دارد مشکل به نظر می‌رسد، اما این واژه به طور کلی برای توصیف موسساتی به کار می‌رود که فعالیت اصلی آن‌ها گردآوری سرمایه برای شرکت‌های نیازمند سرمایه است و به عبارتی اعتبارات میان‌مدت و بلندمدت را برای متقاضیان منابع مالی فراهم می‌کنند. امروزه بانکداری سرمایه‌گذاری در کشورهای پیشرفته صنعتی در حقیقت به عنوان راه‌گشا، مشاور حرفه‌ای و متخصص افزایش منابع مالی شرکت‌ها و جمع‌آوری

و تبادل اطلاعات لازم برای مشتریان خود می‌باشد و از این رو بانک‌ها در موضوعات استراتژیک از قبیل: ♦ توسعه؛

♦ جذب مشارکت؛

♦ انتشار و فروش سهام؛

♦ انتقال و تبدیل بنگاهای اقتصادی؛

♦ ادغام و تملک (M&A)؛

♦ سایر معاملات ذیربط از مراکز مهم و تخصصی

مشاوره‌ای به شمار می‌روند.

بانک‌های سرمایه‌گذار دو عملکرد بهم پیوسته و نزدیک را انجام می‌دهند:

۱- در بازار اولیه، بانک‌های سرمایه‌گذار اوراق بهادار جدیداً انتشار یافته را جهت تأمین مالی شرکت‌های مربوطه، شناور می‌سازند.

۲- در بازار ثانویه، بانک‌های سرمایه‌گذار با عمل در قالب کارگزار و معامله‌گر در خرید و فروش اوراق بهادار موجود کمک می‌نمایند.

اولین و شاید مهمترین وظیفه بانک‌های سرمایه‌گذار، فروش اوراق بهادار تازه انتشار یافته برای شرکت صادرکننده این اوراق است. موضوع

قیمت‌گذاری و توزیع اوراق بهادار برای شرکت صادرکننده بسیار مهم است چرا که هزینه سرمایه شرکت با آن مشخص می‌شود. قیمت سهام و نرخ

بهره اوراق بهادار جدید بایستی لزوماً مرتبط با قیمت و سایر مشخصات اوراق مشابه در بازار ثانویه باشد. قیمت‌گذاری مناسب بر روی اوراق بهادار

در حوزه عملکرد بانک‌های سرمایه‌گذار قرار دارد. یکی دیگر از خدمات مهم و روزافزون بانک‌های سرمایه‌گذار، فعالیت‌های مربوط به خرید و

ادغام شرکت‌ها و مشاوره در این زمینه است. عملکرد دلال یا بازارساز شامل قرار دادن سرمایه در معرض ریسک و انتقال دارایی‌های مالی است. برای

شرکت‌هایی که نقش‌های ذکر شده را در بازارهای مالی ارائه می‌دهند، این عملکرد در مقیاس‌های وسیع‌تری صورت می‌گیرد. همان‌طور که اشاره گردید یکی از وظایف اصلی بانک‌های سرمایه‌گذاری صدور اوراق بهادار جدید در بازار اولیه است. اما بسیاری از نهادهای مالی دیگر که بانک سرمایه‌گذار نامیده نمی‌شوند در این کار شرکت می‌نمایند.

علی‌رغم تنوع در خدمات بانکداری سرمایه‌گذاری و به دنبال آن پیچیدگی در برخی از این گروه‌ها، بانک‌های سرمایه‌گذاری هنوز نسبت به بانک‌های

تجاری کوچک‌ترند به طوری که تعداد کارکنان حتی بزرگترین بانک سرمایه‌گذاری کمتر از هزار نفر می‌باشد. در ایالات متحده، بانک‌های Goldman Sachs و مورگان استنل (Morgan Stanley)،

اصلی‌ترین بانک‌های سرمایه‌گذاری هستند. **تعریف بانک سرمایه‌گذاری (بانک‌های**

سرمایه‌گذاری): بانکداری سرمایه‌گذاری عبارت است از خرید یا تعهد خرید اوراق بهادار از قبیل اوراق مشارکت و سهام از طرف یک سازمان مالی

که این اوراق را دوباره به دسته‌های کوچک تقسیم نموده و به امید نفع به فروش می‌رساند. معمولاً وقتی از بانک‌های سرمایه‌گذاری استفاده می‌شود

که بخواهند اوراق بهادار جدید را به فروش برسانند. " بانکداری سرمایه‌گذاری یک فعالیت مالی غیر بانکی است که به بانکداری تشبیه می‌شود. در حقیقت

بانک‌های سرمایه‌گذاری به عنوان رابط بین دولت و شرکت‌هایی که قصد تأمین مالی جهت سرمایه‌گذاری دارند و سرمایه‌گذارانی که دارای

پول و پس‌انداز جهت خرید اوراق بهادار هستند، می‌باشند. نکته قابل توجه این‌که انتشار جدید می‌تواند بصورت انتشار اولیه اوراق بهادار یک شرکت

و یا انتشار دوباره اوراق بهادار مربوط به شرکت

که در بازار موجود هست، باشد. در کل موسساتی که به انجام خدمات بانکداری سرمایه‌گذاری می‌پردازند را موسسات "تأمین مالی" گویند. بطور کلی بانک سرمایه‌گذاری همانند واسطه، میان متقاضیان سرمایه و صاحبان سرمایه عمل می‌کنند.

تعریف شرکت تأمین سرمایه از نظر قانون اوراق بهادار: شرکت تأمین سرمایه: مطابق بند ۱۸ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار شرکتی است که به عنوان واسطه بین ناشر اوراق بهادار و عامه سرمایه‌گذاران فعالیت می‌کند و می‌تواند فعالیت‌های کارگزاری، معامله‌گری، بازارگردانی، مشاوره، سبدگردانی، پذیرهنویسی، تعهد پذیرهنویسی و فعالیت‌های مشابه را با اخذ مجوز از سازمان انجام دهد.

نقش بانک‌های سرمایه‌گذاری در افزایش کارایی اطلاعات بازارهای مالی: برتری بانک‌های سرمایه‌گذاری درافزایش دادن نقدینگی و کارایی اطلاعات ناشی از تخصص و مهارت کافی آن‌ها در زمینه مسائل مالی شرکت‌ها و توانایی در جمع‌آوری و پردازش سریع اطلاعات است. در مورد پذیرهنویسی شرکت‌های بزرگ تحقیقات وسیعی در مورد مدیریت، امورحقوقی، مالی و حسابداری، فنی و مهندسی و دیگر جوانب به عمل می‌آید. بانک‌های سرمایه‌گذاری اطلاعات وسیعی را که به دنبال انجام تحقیقات گسترده درمورد قسمت‌های مختلف بویژه در مورد بخش مالی شرکت بدست می‌آورند را در قالب کتابچه‌هایی تنظیم و آن را به مراجع رسمی و نیز به عموم سرمایه‌گذاران عرضه می‌نمایند. این اقدام یکی از وظایف اصلی بانک‌های سرمایه‌گذاری را تشکیل می‌دهد که در نهایت سبب افشای اطلاعات جامع و صحیح در مورد شرکت گردیده، موجبات تصمیم‌گیری آگاهانه سرمایه‌گذاران نسبت به معامله روی اوراق بهادار

شرکت را فراهم می‌آورد. در ایران این بانک‌های تحت نظارت سازمان بورس اوراق بهادار فعالیت می‌کنند و هزینه‌های این خدمات بر اساس دستورالعمل‌های سازمان محاسبه می‌شود.

انواع دیگر بانکداری: علاوه بر بانکداری سرمایه‌گذاری، چند نوع بانکداری دیگر نیز وجود دارد: بانکداری خرد: این همان چیزی است که اکثر با شنیدن کلمه «بانک» به ذهنشان خطور می‌کند. بانکداری خرده‌فروشی یا خرد به خدمات بانکی اشاره دارد که برای مشتریان عادی طراحی شده است. این خدمات شامل حساب‌های جاری و پس‌انداز، کارت‌های اعتباری، وام‌های مسکن، وام‌های خودرو، CDها و غیره می‌باشد. بانکداری خصوصی: بانکداری خصوصی شبیه بانکداری خرد به خدمات بانکی و مالی ارائه شده به اشخاص با ثروت خالص بالا مرتبط است. بانکداران خصوصی، خدمات مدیریت مالی و ثروت را طبق سطحی بسیار شخصی‌تر از بانک‌های خرد سنتی ارائه می‌دهند، به همین دلیل است که آن‌ها را نوعی مجزا از بانکداری درنظر می‌گیرند. بانکداری تجاری: بانکداری تجاری به خدمات مالی ارائه شده به شرکت‌ها و مؤسسات اشاره دارد. بسیاری از محصولات ارائه شده توسط بانک‌های تجاری مشابه همان‌هایی هستند که توسط بانک‌های خرد ارائه می‌شوند مانند حساب‌های جاری و پس‌انداز، اما بانک‌های تجاری ممکن است چیزهایی مانند خدمات تجارت خارجی، خدمات مدیریت خزانه، خدمات بازرگانی و غیره را نیز ارائه دهند.

تحلیل کلی و حوزه کاربرد بانک‌های سرمایه‌گذاری یا موسسات تأمین سرمایه:

عنوان	تحلیل کلی و حوزه کاربردها به طور عام	کاربرد در بازار مالی کشور
بانک‌های سرمایه‌گذاری یا مؤسسات تأمین سرمایه Investment Banks	مزایا: بانک‌های سرمایه‌گذاری نقش عمده در تسهیل فرآیند ادغام و تصاحب شرکت‌ها، عرضه خصوصی اوراق بهادار و تجدید ساختار شرکت‌ها بر عهده دارند.	به لحاظ اقتصادی بانک‌های سرمایه‌گذاری به عنوان یکی از بازیگران بازارهای مالی نقش مهمی در تسهیل تشکیل سرمایه شرکت‌ها دارند.
	خدمات قابل ارائه: این بانک‌ها به عنوان پذیرهنویس یا نماینده شرکت‌ها و شهرداری‌ها به انتشار اوراق بهادار آن‌ها اقدام می‌کنند. همچنین وظایف کارگزار معامله‌گر را انجام می‌دهند، برای اوراق بهادار منتشر شده بازار فراهم می‌کنند و خدمات مشاوره‌ای به سرمایه‌گذاران ارائه می‌کنند.	
	حوزه کاربرد: تأمین سرمایه، خرید و فروش اوراق بهادار، ارائه خدمات مشاوره در ادغام و تملک شرکت‌ها و سایر فعالیت‌های استراتژیک.	



فهرست منابع:

- برگرفته از پایگاه آموزشی خبری عصر بانک به آدرس اینترنتی، <http://asrebank.ir>، ۱۳۹۳/۰۶/۱۴؛
- سیدمحسن موسوی، دکتر موسی احمدی (۱۳۹۵)، بازارها، نهادهای و ابزار مالی، چاپ اول - انتشارات بورس، تهران.

گزارش عملکرد قانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در سه ماهه سوم (پاییز) سال ۱۳۹۸



مروری بر اهم اقدامات قانون در پاییز ۹۸:

آبان

۲۲ آبان

بازدید مدیران ارشد بازار سرمایه از شرکت صنعتی پارس مینو:



به همت قانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، حدود ۵۰ نفر از مدیران ارشد بازار سرمایه از کارخانه صنعتی پارس مینو بازدید کردند و با ساختار، میزان افزایش سرمایه، میزان تولید، شرکت‌های صنعتی مینو و... آشنا شدند.

مهر

۹ مهر

هم‌اندیشی اعضای قانون کارگزاران بورس با ریاست سازمان بورس و اوراق بهادار:



هم‌اندیشی اعضای قانون کارگزاران با ریاست و برخی اعضای هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در سالن آمفی تئاتر شرکت سپرده‌گذاری مرکزی برگزار گردید.

۲۸ آبان

انتخاب نمایندگان هیأت حل اختلاف مالیاتی:

کانون کارگزاران طی فراخوانی، ۲۱ نماینده از بین داوطلبین را به سازمان امور مالیاتی شهر و استان تهران معرفی نمود.

۲۸ آبان

انتخاب اعضای کمیته مبارزه با پولشویی و کمیته عوارض کسب و پیشه کارگزاران:

هیئت مدیره کانون کارگزاران، اعضای کمیته‌های مبارزه با پولشویی و عوارض کسب و پیشه کارگزاران را به منظور پیگیری و حل دغدغه‌های اعضای خود تعیین نمود.

۵ آذر

ابلاغ اصلاحیه سقف مجاز ضوابط بازاریابی و تخفیفات

اعضای کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار:

کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، در راستای تبصره ماده ۳ ضوابط بازاریابی و تخفیفات اعضای کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در بورس‌ها و فرابورس "اعطای هر گونه "تخفیف" یا "بازاریابی" یا "تخفیف و بازاریابی توانان" به صورت مستقیم یا در قالب مصادیق تعیین شده طبق ماده ۲ ضوابط مذکور در هر یک از معاملات اعضا در بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران و در هر یک از معاملات اعضا بر روی کالاهای مشمول مصوبات ستاد تنظیم

بازار در بورس کالای ایران، حداکثر تا ۲۵ درصد سقف مصوب کارمزد کارگزاری و در هر یک از معاملات اعضا در بورس انرژی ایران و معاملات اعضا بر روی کالاهای غیرمشمول مصوبات ستاد تنظیم بازار در بورس کالای ایران، حداکثر تا ۵۰ درصد سقف مصوب کارمزد کارگزاری مجاز است"، را ابلاغ نمود.

۲۵ آذر

نشست اصلاح "تعرفه و آیین‌نامه دریافت عوارض کسب و پیشه کارگزاران در شهر تهران":



جلسه پیشنهاد اصلاح "تعرفه و آیین‌نامه دریافت عوارض کسب و پیشه کارگزاران در شهر تهران" با حضور آقایان محمود میرلوحی (عضو شورای اسلامی شهر تهران)، سیدروح‌اله میرصانعی (دبیرکل کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار) و علی‌رضا مرادی (مدیرعامل کارگزاری صبا جهاد)، در محل شورای اسلامی شهر تهران برگزار گردید.

گزارش سه ماهه کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون:

می‌باشد که خلاصه عملکرد این کارگروه‌ها در سه ماهه سوم سال ۹۸ به شرح ذیل می‌باشد:

تعداد کارگروه‌های تخصصی کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، مشتمل بر ۱۲ کارگروه

کارگروه فناوری اطلاعات

نام رئیس کارگروه: آقای مجید زمانی

تعداد جلسات برگزار شده: ۲ جلسه

مدت زمان جلسه: ۴ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

۱. بررسی جزئیات قرارداد "حداقل الزامات سازمان برای قرارداد استفاده مشتری از زیرساخت معاملات برخط کارگزاری" و ارائه پیشنهادات اصلاحی در برخی بندهای حداقل مذکور، و همچنین ارسال پیشنهادات اصلاحی به سازمان بورس و اوراق بهادار؛

۲. در خصوص دستورالعمل اجرایی معاملات برخط که در تاریخ ۱۳/۰۸/۱۳۹۸ با شماره ابلاغیه ۱۱۰۲۰۰۲۴۲ توسط سازمان ابلاغ گردیده بود در این ابلاغیه مقرر گردیده بود که ضوابط اجرایی سنجش توانایی مشتری جهت دسترسی به سیستم معاملات برخط، توسط کانون به اعضا ابلاغ گردد که در این خصوص در کارگروه، بررسی کارشناسی انجام شد و اعضای کارگروه پیشنهادات خود را به هئت مدیره کانون کارگزاران ارائه نمودند.

کارگروه بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری

نام رئیس کارگروه: آقای حسین احمدی

تعداد جلسات برگزار شده: ۱ جلسه

مدت زمان جلسه: ۲ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

۱. در خصوص پیش‌نویس دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه شرکت‌های کارگزاری به بررسی

نحوه محاسبه نسبت‌های کفایت سرمایه پرداخته و مقرر گردید جهت مشخص شدن ابهامات در اکسل ضمیمه دستورالعمل مذکور، اعضای کارگروه ضمن تکمیل نسبت‌های کفایت سرمایه، گزارشی از ساز و کار نحوه محاسبه تهیه نمایند تا راهکار اثرگذار برای ابهامات تعیین شده ارائه شود.

کارگروه امور بورس انرژی

نام رئیس کارگروه: علی رضا سرابی نوبخت

تعداد جلسات برگزار شده: ۳ جلسه

مدت زمان جلسه: ۶ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

۱. درخصوص سامانه تسویه معاملات بورس انرژی که توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی طراحی شده است و در مرحله اجرا می‌باشد، مباحثی را بیان و دلیل ایجاد این سامانه کاهش ریسک و افزایش سرعت انجام امور تسویه معاملات عنوان شد و همچنین در خصوص مشکلات سامانه معاملات، اعضا مشکلات و پیشنهادهای را مطرح نمودند که طی نامه‌ای توسط کانون به شرکت مدیریت فناوری و شرکت بورس انرژی ایران اعلام گردید؛

۲. در خصوص مجاز شمردن اعطای اعتبار از سوی شرکت‌های کارگزاری عضو به مشتریان در معاملات بازارهای بورس انرژی ایران در این کارگروه پیشنهاد شد به میزان ۵ درصد حقوق صاحبان سهام به مشتریان بورس انرژی اعتبار

داده شود؛

۳. در خصوص حساب‌های معاملات وکالتی عنوان شد دستورالعملی برای حساب‌های معاملات وکالتی برای مشتریان خارجی تدوین شده است طبق این دستورالعمل بورس‌های کالایی سامانه‌ای را راه‌اندازی خواهند کرد تا وکالت‌نامه‌های مشتریان با فرمت مشخص شده در این سامانه بارگذاری و بررسی شود؛

۴. جلسه مشترک کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا با کارگروه امور بورس انرژی به منظور ایجاد ضوابط اعطای اعتبار به مشتریان معاملات بورس انرژی برگزار گردید. پیش‌نویس ضوابط اعطای اعتبار به مشتریان در بورس کالا و پیشنهادات این کارگروه مورد مطالعه قرار گرفت و موضوعاتی نظیر حساب‌های وکالتی، سامانه بورس انرژی و معاملات برخاسته مشتریان در بورس کالا و بورس انرژی مورد بررسی قرار گرفت. در نهایت مقرر شد ضوابط اعطای اعتبار در کارگروه امور بورس انرژی نهایی شود.

کارگروه سبدگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری

نام رئیس کارگروه: بابک حقیقی مهماننداری

تعداد جلسات برگزار شده: ۴ جلسه

مدت زمان جلسه: ۸ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

۱. بررسی متن پیش‌نویس دستورالعمل جامع صندوق‌های سرمایه‌گذاری و بررسی ابهامات موجود در متن پیش‌نویس دستورالعمل که مهم‌ترین آن، تغییرات در حد نصاب‌های مندرج در مواد مختلف دستورالعمل بود، و

به عمل آمد و این نکات طی یک جلسه در آبان ماه با حضور نمایندگان سازمان و نمایندگان کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران برای پیشنهاد ارائه شد و در نهایت دو نامه شامل پیشنهادات کلی و جزئی در خصوص متن پیش‌نویس دستورالعمل به اداره امور نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال گردید.

همچنین عمده مشکل متن دستورالعمل جامع صندوق‌های سرمایه‌گذاری در تعاریف صندوق‌های ارزی، صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی و صندوق‌های زمین و ساختمان و مستغلات و تفاوت‌های انواع صندوق‌ها در ایران و دیگر کشورها بود؛ که از متخصصین این حوزه‌ها برای کمک به هم‌فکری و پیشنهاد در این مورد دعوت

کارگروه ابزارهای نوین مالی اوراق بهادار

شد و دغدغه‌های مطرح شده در جلسات قبل این کارگروه، نظیر مشکل ثبت حسابداری اختیار معاملات در حساب‌های مربوط به صندوق قابل معامله و زمان‌بر بودن آن به ایشان منتقل گردید و همچنین یک مدل پیشنهادی در این خصوص به صورت کتبی در قالب نامه‌ای به انضمام چند مثال از نمادهای مختلف به اداره بازرسی نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال گردید.

نام رئیس کارگروه: مونا السادات کابلی

تعداد جلسات برگزار شده: ۱ جلسه

مدت زمان جلسه: ۲ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

۱. از نمایندگان اداره عملیات بازار ابزارهای نوین مالی شرکت بورس اوراق بهادار تهران و اداره بازرسی نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار دعوت

کارگروه مطالعات تطبیقی بازار سرمایه

معاملات برخط، بر عهده کانون کارگزاران قرار داده شده است. در همین راستا کارگروه "مطالعات تطبیقی در بازار سرمایه" به منظور ارائه پیشنهادات به بررسی چندین کشور پرداخت و رویه ارائه دسترسی برخط توسط کارگزاران در کشورهای دیگر را بررسی نمود و نتیجه آن را در اختیار هیئت مدیره کانون قرار داد.

نام رئیس کارگروه: وحید حسن‌پور دبیر

تعداد جلسات برگزار شده: ۱ جلسه

مدت زمان جلسه: ۲ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

۱. با توجه به ماده ۱۳ تبصره ۲ دستورالعمل اجرایی معاملات برخط، ضوابط اجرایی سنجش توانایی مشتری جهت دسترسی به سیستم

کارگروه صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی

نام رئیس کارگروه: افشین بیرامی

تعداد جلسات برگزار شده: ۲ جلسه

مدت زمان جلسه: ۴ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

۱. جلسات کارگروه صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی به منظور بررسی و ارائه پیشنهاد در خصوص دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران برای هم‌فکری اعضا و انتقال نقطه نظرات آن‌ها به نماینده کانون در کمیته تدوین دستورالعمل مذکور برگزار گردید. در این جلسات مباحث متعددی از سوی اعضای کارگروه در خصوص مشکلات بازارگردان‌ها مطرح گردید. از جمله این موارد می‌توان به مشکلات به وجود آمده حاصل از ابلاغیه‌های ناگهانی سازمان، تشکیل مجامع برا هر تغییر جزئی در امیدنامه صندوق، درج اطلاعات

نمادهای دارای بازارگردان در TSETMC، غنی‌تر شدن اطلاعات مربوط به بازارگردان‌ها در سایت fipiran و هزینه‌های صندوق‌ها از جمله بالا رفتن هزینه‌های نرم‌افزاری اشاره کرد. در خصوص هزینه‌های نرم‌افزاری نماینده کانون از اقدامات کارگروه فناوری اطلاعات و مذاکره با شرکت‌های نرم‌افزاری در مورد اینکه قطعا این افزایش هزینه باید با انتظار افزایش کیفیت و به دنبال آن افزایش عملکرد و بازدهی مطلوب همراه باشد بیان کرد این هزینه می‌تواند نوعی سرمایه‌گذاری محسوب گردد و با کاهش قیمت چنین خدماتی کاهش کیفیت نیز دور از انتظار نخواهد بود، نکاتی را توضیح داد. برخی درخواست‌های کارگروه توسط نامه به ریاست اداره امور نهادهای مالی سازمان بورس ارسال گردید و مقرر شد طی جلسه‌ای با حضور ایشان دغدغه‌های کارگروه مطرح گردد.

کارگروه امور معاملات و پس از معاملات سهام

نام رئیس کارگروه: فرزاد ابوعلی

تعداد جلسات برگزار شده: ۲ جلسه

مدت زمان جلسه: ۴ ساعت و ۳۰ دقیقه

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

۱. در این کارگروه از مدیریت فناوری بورس تهران و مدیران عامل شرکت‌های نرم‌افزاری دعوت به

عمل آمده و مشکلات هسته معاملات و سامانه معاملاتی توسط اعضا بیان شد. در خصوص ساز و کار سامانه مدیریت ریسک، فرآیند ایجاد سبدهای ابتدای روز، دلایل نا کارآمدی سامانه نامک و عدم توسعه آن در مقابل برخط گروهی موضوعاتی توسط نماینده مدیریت فناوری بورس تهران مواردی مطرح گردید.

مبنی بر ایجاد حساب معاملاتی مشتریان نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی به صورت مشترک با کارگروه مدیریت ریسک صنعت کارگزاری جلسه‌ای را برگزار نمود. اعضای کارگروه تبعات و ریسک‌های احتمالی ناشی از این اتفاق، اثرات ریسک‌های احتمالی بر صنعت کارگزاری، بازار سرمایه و سرمایه‌گذاران، بررسی جوانب حقوقی و مقرراتی موضوع مذکور و مشکلات عملیاتی محتمل پس از انجام این موضوع را مورد بررسی قرار دادند. همچنین در این راستا مقرر شد مکاتباتی از طریق کانون کارگزاران با سازمان بورس و اوراق بهادار صورت پذیرد و نظرات صنعت کارگزاری به آن نهاد ارسال گردد.

در ادامه ایشان به بررسی عرضه سهام عدالت و ایجاد ساختار مناسب به جهت کاهش مشکلات ناشی از آن و ارائه راهکار به منظور کاهش مشکلات هسته معاملات در روزهای عرضه اولیه پرداختند. در نهایت با توجه به موضوعات مطرح شده و پیگیری‌های صورت گرفته مقرر شد مدیریت فناوری بورس تهران مدارک و مستندات ارائه شده از سوی کانون کارگزاران را بررسی نموده و پاسخ لازم در این خصوص را به کانون ارائه نماید.

۲. کارگروه امور معاملات و پس از معاملات سهام جلسه دیگر خود را به منظور بررسی نامه شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه در خصوص درخواست این شرکت

کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا

نام رئیس کارگروه: میثم باقری کوپایی

تعداد جلسات برگزار شده: ۳ جلسه

مدت زمان جلسه: ۶ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

۱. اعضای کارگروه به منظور بررسی تبعات و اثرات ناشی از کاهش کامزد کارگزاران در بورس کالا جلساتی را با شرکت بورس کالای ایران برگزار نموده و پیشنهادات و انتقادات خود را در این خصوص به آن شرکت ارائه کردند. در این جلسات ریسک‌های صنعت کارگزاری مورد بررسی قرار گرفت و اعضای کارگروه موضوعاتی را در این

رابطه با نمایندگان بورس کالا مطرح نمودند.

۲. در راستای بررسی مشکلات ایجاد شده فی‌مابین سندیکای تولیدکنندگان لوله و پروفیل فولادی و شرکت فولاد مبارکه اصفهان و همچنین بررسی موضوع کاهش کارمزد کارگزاران در بورس کالا جلسه‌ای توسط کانون برگزار گردید. در این جلسه جزئیات پرونده‌های شرکت‌های عضو این سندیکا در کمیته سازش و هیئت داوری سازمان مورد بررسی قرار گرفت و پیشنهاداتی به منظور حل مسائل مطروحه از سوی اعضای کارگروه به آن سندیکا ارائه شد. همچنین در خصوص کاهش کارمزد کارگزاران در بورس کالا نظرات سندیکای

مذکور اخذ شد و مقرر گردید در صورت تمایل، این سندیکا به صورت کتبی مخالفت خود را با کاهش کارمزد به کانون کارگزاران اعلام نماید. همچنین لازم به ذکر است با توجه به مذاکرات انجام شده توسط کانون با برخی از سندیکا و اتحادیه‌های فعال در بورس کالا، نهادهای مذکور در راستای اعلام مخالفت با کاهش کارمزد به کانون کارگزاران نامه‌هایی ارسال نموده‌اند.

۳. کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا جلسه مشترکی را با کارگروه امور بورس انرژی به منظور ایجاد ضوابطی برای کارگزاران در بورس انرژی به منظور اعطای اعتبار به مشتریان برگزار نمود. در این جلسه اعضا در خصوص میزان اعتبار اعطایی، نحوه فرآیند درخواست این اعتبار از نهادهای

ذی‌ربط و ... گفت و گوهایی صورت دادند. همچنین پیش‌نویس ضوابط اعطای اعتبار به مشتریان در بورس کالا و پیشنهادات این کارگروه مورد مطالعه قرار گرفت و موضوعاتی نظیر حساب‌های وکالتی، سامانه بورس انرژی و معاملات برخط مشتریان در بورس کالا مورد بررسی قرار گرفت. در نهایت تعیین شد ضوابط اعطای اعتبار در کارگروه امور بورس انرژی بررسی شود و به بورس مربوطه اعلام گردد. همچنین لازم به ذکر است پیش‌نویس ضوابط اعطای اعتبار به مشتریان توسط کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا بررسی شده و پس از درج نظارت اعضای کارگروه به شرکت بورس کالای ایران ارسال شده است.

کارگروه ریسک صنعت کارگزاری

نام رئیس کارگروه: حمیدرضا دانش کاظمی

تعداد جلسات برگزار شده: ۲ جلسه

مدت زمان جلسه: ۴ ساعت و ۳۰ دقیقه

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

۱. اولین جلسه کارگروه به منظور بررسی نامه ارسالی شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه به سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص درخواست این شرکت مبنی بر ایجاد حساب معاملاتی مشتریان کارگزاری‌ها نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی به صورت مشترک با کارگروه امور معاملات و پس از معاملات سهام برگزار شد. اعضا تبعات و ریسک‌های احتمالی

ناشی از این اتفاق، اثرات و ریسک‌های احتمالی بر صنعت کارگزاری، بازار سرمایه و سرمایه‌گذاران، بررسی جوانب حقوقی و مقرراتی موضوع مذکور و مشکلات عملیاتی محتمل پس از انجام این موضوع را مورد بررسی قرار دادند. همچنین در این خصوص مقرر شد مکاتباتی از طریق کانون کارگزاران با سازمان بورس و اوراق بهادار صورت پذیرد و نظرات صنعت کارگزاری به آن نهاد ارسال گردد.

۲. در ادامه جلسات کارگروه ریسک صنعت کارگزاری، گزارش کاملی در خصوص فعالیت‌های صورت گرفته در حوزه عوارض کسب و پیشه شرکت‌های کارگزاری ارائه شد. پس از بررسی‌های

تامین مالی شرکت‌های کارگزاری را بررسی نموده و راهکارهایی از جمله تسویه بین کارگزاران و تشکیل صندوقی در همین خصوص مطرح شد. در انتهای جلسه نیز مختصراً موضوع کفایت سرمایه شرکت‌های کارگزاری توسط اعضا بررسی شد و حاضرین نظرات خود را بیان نمودند.

لازم اعضای کارگروه از پیشنهاد تشکیل کمیته تخصصی عوارض کسب و پیشه استقبال نمودند و در همین راستا از اعضای کارگروه درخواست شد در صورتی که توانایی حل مشکل مذکور را دارند به کمیته تخصصی درخواست عضویت خود را ارسال نمایند تا کمک‌های لازم به صنعت کارگزاری انجام گیرد. همچنین در ادامه کارگروه موضوع

کارگروه ابزارهای نوین مالی کالایی

نام رئیس کارگروه: محمدرضا ماجد

تعداد جلسات برگزار شده: ۱ جلسه

مدت زمان جلسه: ۲ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

در این جلسه رئیس کارگروه در خصوص اقدامات صورت گرفته از سوی اعضای کارگروه در مدت زمان عدم تشکیل جلسات کارگروه توضیحاتی را ارائه نمودند. عضو هیئت مدیره کانون که به عنوان میهمان در این جلسه حاضر بودند اقدامات صورت گرفته را مثبت ارزیابی کرده و بیان نمودند، کارگروه‌ها در کنار افزایش غنای ماهیتی فعالیت‌ها، باید خود را ملزم به رعایت

ضوابط برگزاری کارگروه‌ها بدانند. ایشان در ادامه از لزوم حل مشکلات ابزارهای موجود و تلاش برای ورود ابزارهای جدید و متنوع به بازار آتی کالا صحبت نمودند. در انتهای جلسه اعضای کارگروه در خصوص مشکلات موجود در معاملات آتی پسته، لزوم ایجاد مکانیزم‌های به روز برای ورود به بازار، عدم وجود نظم و روند مشخص برای معاملات و لزوم بررسی قرارداد برخط اوراق موضوعاتی را مطرح کردند. در نهایت مقرر شد اعضای کارگروه با حضور در جلسه مشترک بین کارگروه‌های کانون به بررسی قرارداد برخط اوراق بپردازند و نظرات کارگروه را ارائه نمایند.

کمیته بررسی الزامات کفایت سرمایه شرکت‌های کارگزاری

تعداد جلسات برگزار شده: ۶ جلسه

مدت زمان جلسه: ۱۷ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به

شرح ذیل می‌باشد:

۱. پیش نویس دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه پس از این که در اختیار کانون کارگزاران قرار

گرفت در کمیته تخصصی قانون مورد بحث و بررسی قرار داده شد. ابتدا کلیات و سرفصل‌های این پیش نویس به صورت تخصصی با حضور نمایندگان سازمان بورس اوراق بهادار، بورس‌ها و فرابورس ایران بررسی گردید و هریک از حاضرین با توجه به مطالعات صورت داده شده نظرات خود را اعلام نمودند. از عمده نظرات مطرح شده می‌توان به لزوم بررسی این دستورالعمل و سنجش وضعیت کنونی کارگزاران با مقادیر اشاره کرد. همچنین در همین راستا کارگزاران انتقاداتی را به پیش نویس دستورالعمل مذکور وارد دانسته، که از عمده موارد مطروحه، می‌توان به ایرادات و اشکالات موجود در پیش نویس دستورالعمل از بعد محتوی، عدم همسویی با دستورالعمل‌های پیشین، وجود سرفصل‌های سخت‌گیرانه، عدم انطباق اکسل ضمیمه دستورالعمل با موارد اشاره شده در دستورالعمل و ... اشاره کرد. در همین راستا بیان شد، دستورالعمل‌های سازمان در صورتی کارایی لازم را خواهند داشت که یکپارچه و همگون با سایر دستورالعمل‌های ابلاغ شده باشند، تا ضمن حل مشکلات صنعت، محدودیتی برای فعالین این عرصه ایجاد ننماید. پس از برگزاری جلسات متعدد پیش‌نویس مذکور توسط کمیته تخصصی قانون کارگزاران به صورت کلی بررسی گردید و نکات با اهمیت توسط اعضای کمیته بیان شده و در پیش نویس دستورالعمل درج گردید. در همین راستا به منظور بررسی عددی الزامات کفایت سرمایه شرکت‌های کارگزاری از ۴۸ شرکت کارگزاری به جهت حضور و توجیه نحوه تکمیل

اکسل ضمیمه پیش نویس الزامات کفایت سرمایه دعوت به عمل آمد، که از این تعداد ۳۴ کارگزاری در جلسه حاضر شده و ۱۳ شرکت اقدام به تکمیل اکسل مربوطه نمودند و به قانون کارگزاران ارسال کردند. همچنین اکسل پیش نویس مذکور توسط کارگروه "بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری" مورد بررسی قرار گرفت و با تجمیع داده‌های ارسال شده توسط اعضای این کارگروه و مطالعات کارشناسی انجام شده توسط واحد امور اعضای قانون کارگزاران مجموعاً ۲۳ اکسل الزامات کفایت سرمایه از شرکت‌های کارگزاری آماده و به کمیته تخصصی الزامات کفایت سرمایه قانون کارگزاران جهت تصمیم‌گیری ارائه شد. لازم به ذکر است با توجه به عدم هماهنگی و همسویی اکسل ضمیمه با پیش نویس دستورالعمل مذکور، فایل خام اکسل توسط کارشناسان قانون و اعضای کمیته تخصصی الزامات کفایت سرمایه بازبینی شده و پس از رفع اشکالات در اختیار کارگروه "بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری" و مدیران مالی شرکت‌های کارگزاری قرار گرفت. کمیته الزامات کفایت سرمایه پس از مطالعات، تحقیقات و کارشناسی‌های انجام گرفته، جمع‌بندی‌های لازم را صورت داده و پس از بررسی تمامی مفاد، نظرات اعضای کمیته در پیش نویس مذکور درج گردید. همچنین مقرر شد در جلسات کمیته تدوین مقررات سازمان اعضا کمیته حضور داشته باشند و نتایج بدست آمده از مطالعات انجام شده را به نمایندگان سازمان ارائه نمایند.

جلسه هم‌اندیشی کارگروه تخصصی امور معاملات و پایاپای کالای کانون کارگزاران و شرکت بورس کالای ایران

تعداد جلسات برگزار شده: ۱ جلسه

مدت زمان جلسه: ۲ ساعت و ۳۰ دقیقه

خلاصه صورتجلسه:

با توجه به مذاکرات صورت گرفته در کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا با شرکت بورس کالای ایران مقرر شد، جلسات مشترکی فی‌مابین نمایندگان این کارگروه و شرکت بورس کالای ایران با هدف ایجاد تعامل بین صنعت کارگزاری و شرکت بورس کالای ایران به صورت ماهانه برگزار شود. به همین منظور اولین جلسه مشترک با موضوع دلایل بسته شدن کدهای معاملاتی مشتریان برگزار و مواردی در این خصوص مطرح شد. با توجه به مذاکرات انجام شده نمایندگان کارگروه درخواست تمدید زمان ارسال مدارک توسط مشتریان را به بورس کالا را ارائه نمودند. همچنین نواقص موجود در فرآیند و سیستم اخذ مدارک

مشتریان مورد بررسی قرار گرفت و پیشنهادهایی در این خصوص به شرکت بورس کالای ایران ارائه شد. در خصوص ثبت سفارشات برخط مشتریان و مشکلات موجود در اتوماسیون اداری شرکت بورس کالای ایران از سوی کارگروه مواردی مطرح شد و مدیران شرکت بورس کالای ایران در همین راستا بیان نمودند، اقدامات اولیه لازم جهت راه اندازی ثبت سفارش برخط مشتریان انجام شده است و پیش بینی می‌شود پس از گذشت مراحل تکمیلی طرح مذکور به سرعت در اختیار کارگزاران قرار گیرد. همچنین در خصوص مشکلات اتوماسیون اداری بورس کالا از کارگزاران درخواست شد به محض مواجهه با اینگونه مشکلات مراتب به مدیران بورس کالا اطلاع رسانی گردد، تا مدیران بورس کالا به دنبال رفع موانع و مشکلات ایجاد شده تلاش نمایند.

جلسه مشترک نمایندگان کانون کارگزاران با انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پتروشیمی

تعداد جلسات برگزار شده: ۱ جلسه

مدت زمان جلسه: ۲ ساعت

خلاصه صورتجلسه:

نمایندگان کانون به منظور ارائه گزارشی از هزینه‌ها، درآمدها و سودآوری شرکت‌ها در

صنعت کارگزاری جلسه‌ای را با انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پتروشیمی برگزار کرده و در خصوص میزان کارمزدها و کاهش آن در صنعت کارگزاری مواردی را مطرح نمودند.

جلسه مشترک نمایندگان کانون کارگزاران با دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی

تعداد جلسات برگزار شده: ۱ جلسه

مدت زمان جلسه: ۲ ساعت

خلاصه صورتجلسه:

نمایندگان کانون به منظور ارائه گزارشی از هزینه‌ها، درآمدها و سودآوری شرکت‌ها در

صنعت کارگزاری جلسه‌ای با دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی برگزار کرده و در خصوص میزان کارمزدها و کاهش آن در صنعت کارگزاری مواردی را مطرح نمودند.

جلسه بررسی روش حسابداری فروش تعهدی

تعداد جلسات برگزار شده: ۲ جلسه

مدت زمان جلسه: ۵ ساعت

خلاصه صورتجلسه:

این جلسه با حضور نمایندگان سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت‌های نرم‌افزاری، شرکت مدیریت فناوری بورس تهران، شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار برگزار شد. حاضرین در این جلسه به بررسی روش‌های حسابداری فروش تعهدی پرداختند و در همین راستا هریک در خصوص میزان پیشرفت پروژه مذکور در شرکت‌های خود و زمان تقریبی اتمام

پروژه گزارشاتی را ارائه نمودند. نمایندگان کانون نیز با توجه به نکات و مشکلات مطرح شده در جلسات بیان نمودند؛ در خلال طراحی‌های سامانه‌هایی برای راه‌اندازی ابزارهای جدید مالی ضروری است کارگزاران نیز در جریان قرار بگیرند تا زمان کافی برای تطبیق شرایط خو و مهیا نمودن شرایط استفاده از آن‌ها را داشته باشند. در نهایت مقرر شد آموزش‌های لازم پس از تکمیل پروژه مذکور، پیش از ابلاغ به بازار سرمایه در اختیار مدیران صنعت کارگزاری قرار گیرد، تا کارگزاری‌های متحمل ریسک‌های ناشی از عدم آگاهی از فرآیند عملیات فروش تعهدی نشوند.

گزارش تصویری کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون در پاییز ۹۸



تغییرات مدیران عامل شرکت‌های کارگزاری در پاییز سال ۱۳۹۸:

۱- وحید حسن‌پور دبیر مدیرعامل شرکت کارگزاری صبا تأمین

۲- عظیم ثابت مدیرعامل شرکت کارگزاری بانک سپه

۳- علی‌رضا مرادی مدیرعامل شرکت کارگزاری صبا جهاد

۴- صادق قاسمی مدیرعامل شرکت کارگزاری آرمون بورس

۵- سیدعلی اصغر خبیری مدیرعامل شرکت کارگزاری ایساتیس پویا

۶- محمد باغستانی مدیرعامل شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا

۷- حسین خدادادی مدیر عامل شرکت کارگزاری ایمن بورس



باعنایت به آشنایی بسیار کم ممیزین مالیاتی با بازار سرمایه، حضور نماینده کانون برای تشریح برخی مسائل و مقررات حاکم بر بازار سرمایه می‌تواند کمک شایانی به حل مسائل مالیاتی بنماید. شایان ذکر است در برخی موارد نمایندگان سازمان امور مالیاتی برای حصول اطمینان خاطر از اظهارات مؤدی، خواستار ارائه توضیحات از نماینده کانون دارند که این می‌تواند راه‌گشا باشد. همچنین جلسه هیأت حل اختلاف مالیاتی با حضور نماینده سازمان امور مالیاتی، قاضی هیأت و نماینده صنف رسمیت می‌یابد. در صورت عدم حضور نماینده کانون جلسه با حضور نماینده اتاق بازرگانی تشکیل می‌گردد. در صورت حضور نماینده کانون موارد اختلاف مؤدیان با سازمان امور مالیاتی به صورت دقیق‌تر و جامع‌تر بررسی می‌گردد. در برخی موارد مشاهده گردیده است که عدم حضور نماینده کانون موجب بررسی بسیار سطحی پرونده در هیأت حل اختلاف مالیاتی شده است. در صورت مغایر بودن نظر نماینده کانون با سایر اعضای هیأت، ثبت نظر مخالف می‌تواند در بررسی‌های بعدی پرونده کمک‌کننده باشد و حضور هرچه بیشتر نمایندگان کانون در هیأت‌های حل اختلاف مالیاتی موجب آشنایی بیشتر نمایندگان سازمان امور مالیاتی با مسائل خاص بازار سرمایه و حل و فصل سریع‌تر

و آسان‌تر پرونده‌های مالیاتی می‌گردد. در زیر گزارش آماری پرونده‌های مالیاتی مطروحه در سه ماهه سوم سال ۱۳۹۸ آورده شده است: تعداد جلسات رسیدگی به پرونده‌های هیأت حل اختلاف مالیاتی با حضور نمایندگان کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در سه ماهه سوم سال ۱۳۹۸ تعداد ۷ جلسه بوده است که در این جلسات پرونده‌های ۱۰ نهاد مالی مختلف مورد بررسی و رسیدگی قرار گرفته است، تعداد پرونده‌های رسیدگی و دفاع شده در هیأت‌های مذکور، شامل ۳ پرونده برای شرکت‌های کارگزاری، ۵ پرونده برای شرکت‌های سرمایه‌گذاری، ۶ پرونده برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری می‌باشد. نام نمایندگانی که در این بازه زمانی برای رسیدگی و دفاع پرونده شرکت‌های مذکور در جلسات هیأت حل اختلاف مالیاتی حضور یافتند به شرح زیر می‌باشد:

- ۱- حاج‌علی صلاحی‌نژاد رئیس هیئت مدیره کارگزاری صبا جهاد؛

- ۲- حسن قاسمی مدیرعامل کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی؛
- ۳- محمدتقی اسدی مدیرمالی کارگزاری باهنر؛
- ۴- سعید احمدی‌نیا مدیرمالی کارگزاری اقتصاد بیدار؛
- ۵- مهرداد بختیاری مدیرمالی کارگزاری امین آوید؛
- ۶- مهدی غلامزاده مدیرمالی کارگزاری بانک ملت؛
- ۷- سعید حامدی مدیرمالی کارگزاری بانک مسکن.

کمیته حل اختلاف کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، به اختلافات فی مابین شخص وابسته به عضو و عضو در خصوص صدور و یا عدم صدور گواهی خاتمه همکاری در چارچوب ضوابط "استخدام و نقل و انتقال اشخاص وابسته به اعضا بین اعضای کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار" و قرارداد استخدام، با درخواست هر یک از طرفین، رسیدگی می‌نماید. این کمیته پس از بررسی اختلافات در جلسه رسیدگی و با توجه به میزان رعایت و یا عدم رعایت مفاد قرارداد استخدام توسط طرفین می‌تواند آرای زیر صادر نماید:

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

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

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

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

اسامی داوران کمیته حل اختلاف به شرح ذیل می‌باشد:

۱. مجید سوری مدیرعامل کارگزاری پارسیان؛
۲. محمود رضا الهی فرد مدیرعامل کارگزاری سی ولکس؛
۳. میثم باقری کوپایی عضو هیئت مدیره کارگزاری بانک مسکن؛

۴. هنریک وسکانیانس اعقان مدیر معاملات اوراق کارگزاری بانک سامان.

همچنین اسامی داوران کمیته استیناف کانون کارگزاران به شرح ذیل می‌باشد:

۱. وحید حسن پور دبیر مدیرعامل کارگزاری صبا تأمین؛
۲. بابک حقیقی مهمانداری رئیس هیئت مدیره کارگزاری آبان؛
۳. سیروان امینی عضو هیئت مدیره کارگزاری خبرگان سهام؛
۴. میلاد قاسمی عضو هیئت مدیره کارگزاری بورس بیمه ایران.

در راستای اجرای این ضوابط، تعداد ۵ پرونده در سه ماهه سوم سال ۱۳۹۸ طرح و رسیدگی شد. آرای صادره این کمیته در این دوره مذکور به شرح زیر ارائه می‌گردد:

۱- رای مجوز استخدام شخص وابسته به عضو توسط دیگر اعضا ۱ پرونده؛

۲- رای صدور گواهی خاتمه همکاری توسط کارگزاری ۱ پرونده؛

۳- رای عدم مجوز استخدام شخص وابسته به عضو توسط دیگر اعضا تا حصول شرایط مقرر توسط کمیته ۱ پرونده؛

۴- رای ارائه مهلت به طرفین جهت حل اختلافات ۲ پرونده؛

همچنین ۵ پرونده، قبل از تشکیل کمیته، توسط طرفین حل و فصل گردیده است.

دوره‌های برگزار شده در سه ماهه پاییز سال ۱۳۹۸:

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت‌کنندگان	نفر / ساعت شرکت‌کنندگان	مکان برگزاری
آزمون جبرانی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۲۷	۲	۹۲	۱۸۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۰	۲	۱۰۶	۲۱۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی پذیرش سفارش مشتریان کالایی نوبت ۲۷	۲	۲۷	۵۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی پذیرش سفارش مشتریان کالایی نوبت ۳۰	۲	۲۰	۴۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی گواهی‌نامه کاربردی معامله‌گر برخط گروهی نوبت دهم	۲	۵۴	۱۰۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی نظارت و کنترل داخلی شرکت های کارگزاری نوبت دهم	۲	۴۷	۱۴۱	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آمادگی آزمون اصول بازار سرمایه نوبت چهارم	۷۶	۴۱	۳,۱۱۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی ارزش‌گذاری سهام کد ۲	۲۴	۱۶	۳۸۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی اصول و مبانی حسابداری به سفارش شرکت فینیکس	۴۰	۱۵	۶۰۰	شرکت فینیکس
دوره آموزشی آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۱۰	۱۲	۳۱	۳۷۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۱۱	۹	۳۳	۲۹۷	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۶	۱۲	۳۲	۲۹۷	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۷	۹	۳۵	۳۱۵	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۸	۹	۳۷	۳۳۳	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۹	۱۲	۲۵	۳۰۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آنلاین گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار به سفارش کارگزاری مفید	۴۶	۳۴	۱,۵۶۴	سامانه آموزش مجازی
دوره آموزشی آنلاین گواهی‌نامه کاربردی معامله‌گر برخط گروهی نوبت ۱۱	۳۸	۶۹	۲,۶۲۲	سامانه آموزش مجازی
دوره آموزشی تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی نوبت دوم	۲۱	۲۴	۵۰۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی نوبت سوم	۲۱	۳۴	۷۱۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل بنیادی جامع کد ۲	۲۷	۳۱	۸۳۷	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل بنیادی مقدماتی کد ۳	۱۸	۲۴	۴۳۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل بنیادی مقدماتی کد ۴	۲۷	۲۵	۶۷۵	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل بنیادی مقدماتی کد ۵	۱۸	۲۷	۴۶۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل بنیادی مقدماتی کد ۶	۱۸	۲۷	۴۶۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

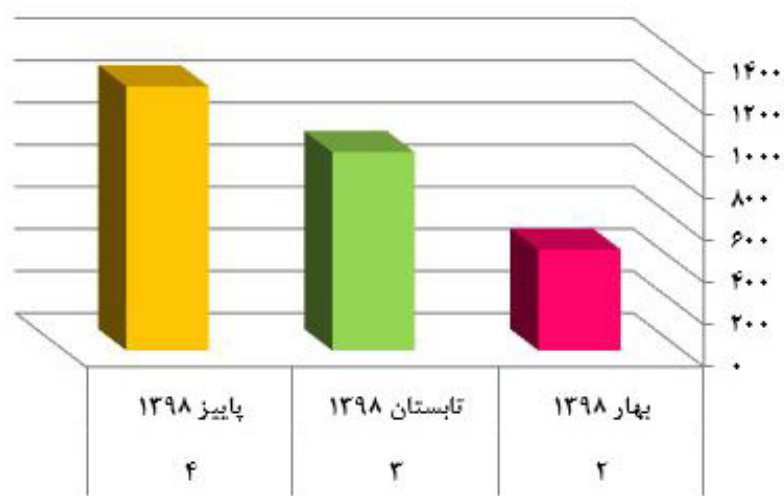
ادامه جدول				
نام دوره	ساعت	تعداد شرکت کنندگان	نفر / ساعت شرکت کنندگان	مکان برگزاری
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال پیشرفته کد ۲	۲۴	۱۲	۲۸۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال پیشرفته کد ۴	۲۴	۱۷	۴۰۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال پیشرفته نوبت سوم	۲۴	۲۲	۵۲۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۴	۲۴	۲۶	۶۲۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۵	۲۴	۲۸	۶۷۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۶	۲۴	۲۲	۵۲۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۷	۲۴	۳۰	۷۲۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۸	۲۴	۲۷	۶۴۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۲۷	۴۶	۵۲	۲,۲۹۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۲۹	۴۶	۴۶	۲,۱۱۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۲۸	۴۶	۶۳	۲,۸۹۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۰	۴۶	۵۱	۲,۳۴۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان کالایی نوبت ۲۷	۴۲	۲۲	۹۲۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان کالایی نوبت ۳۰	۴۲	۲۲	۹۲۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی معامله گر برخط گروهی نوبت دهم	۳۶	۴۹	۱,۷۶۴۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی نظارت و کنترل داخلی شرکت های کارگزاری نوبت دهم	۳۶	۵۶	۲,۰۱۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی نظارت و کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری نوبت یازدهم	۳۶	۵۵	۱,۹۸۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی ماکرونویسی در نرم‌افزار اکسل	۱۲	۲۹	۳۴۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره جامع توانمندسازی اعضای اتاق تعاون ایران	۶۶	۶۴	۴,۲۲۴	اتاق تعاون ایران
دوره ویژه گواهی‌نامه معامله‌گری نوبت ۴۴	۱۶	۱۰۹	۱,۷۴۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره ویژه گواهی‌نامه معامله‌گری نوبت ۴۶	۱۶	۹۸	۱,۵۶۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره ویژه گواهی‌نامه معامله‌گری نوبت ۴۷	۱۶	۱۲۳	۱,۹۶۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

ادامه جدول

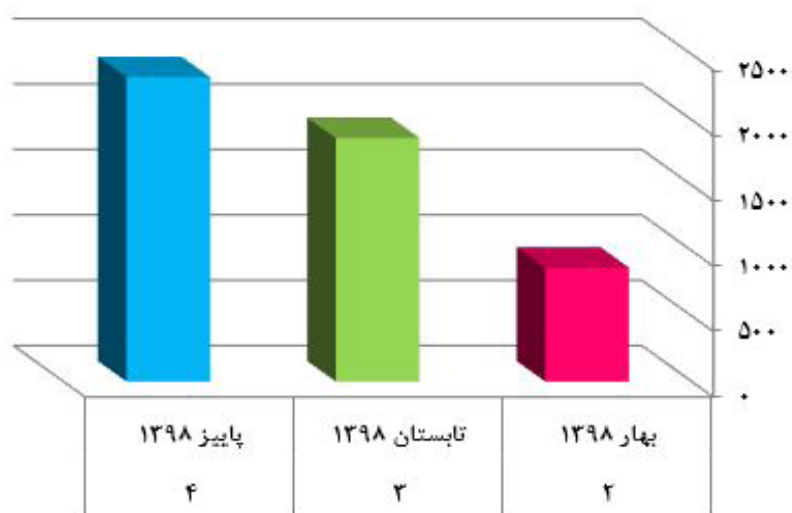
نام دوره	ساعت	تعداد شرکت کنندگان	نفر / ساعت شرکت کنندگان	مکان برگزاری
دوره ویژه گواهی نامه معامله گری نوبت ۴۷	۱۶	۱۲۳		کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی اصول بایگانی مدرن کد ۱	۸	۲۴	۱۹۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی اصول مکالمات تلفنی. ویژه کارکنان مرکز تماس	۸	۲۵	۲۰۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی اصول و مبانی مدیریت دفاتر مدیران عامل	۸	۲۱	۱۶۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی آشنایی با خرید اعتباری اوراق بهادار کد ۲	۸	۲۸	۲۲۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی آشنایی با دعاوی حقوقی در بازار سرمایه نوبت دوم	۸	۲۳	۱۸۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی آشنایی با قانون کار و تأمین اجتماعی	۸	۱۵	۱۲۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی آیین نگارش مکاتبات اداری کد ۲	۸	۱۰	۸۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی آیین نگارش و مکاتبات اداری به سفارش شرکت سپرده گذاری مرکزی	۶	۴۰	۲۴۰	شرکت سپرده گذاری مرکزی
سمینار آموزشی طراحی نظام ارزیابی عملکرد و اتصال به نظام پاداش و پرداخت پرسنل	۸	۱۳	۱۰۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی مبارزه با پولشویی در بازار سرمایه کد ۳	۸	۲۳	۱۸۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی مبارزه با پولشویی در بازار سرمایه کد ۴	۸	۲۹	۲۳۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی مشتری مداری و مدیریت ارتباط با مشتری (CRM)	۸	۲۴	۱۹۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
مجموع	۱,۲۵۴	۲,۳۲۷	۵۰,۸۷۶	

فعالیت آموزش کانون کارگزاران در سه ماهه سوم
سال ۱۳۹۸ در نمودارهای ذیل قابل مشاهده می‌باشد:

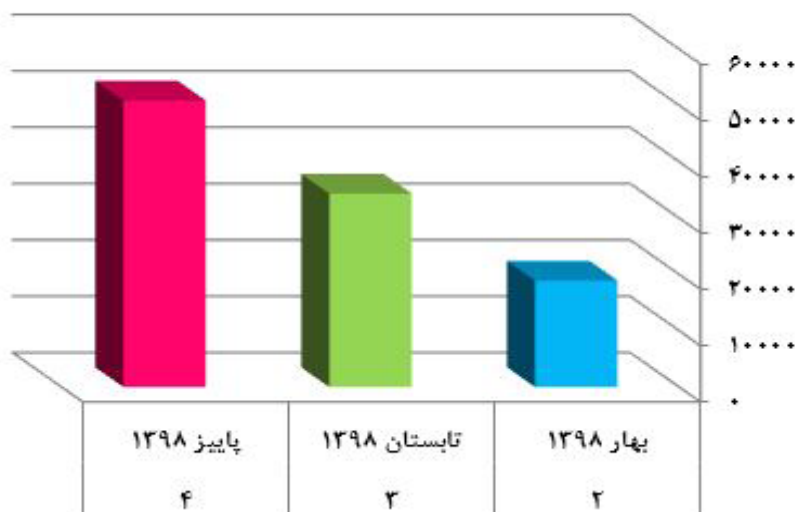
تعداد ساعات برگزاری دوره



تعداد شرکت کنندگان در دوره های آموزشی



تفرساعت شرکت کنندگان در دوره های آموزشی



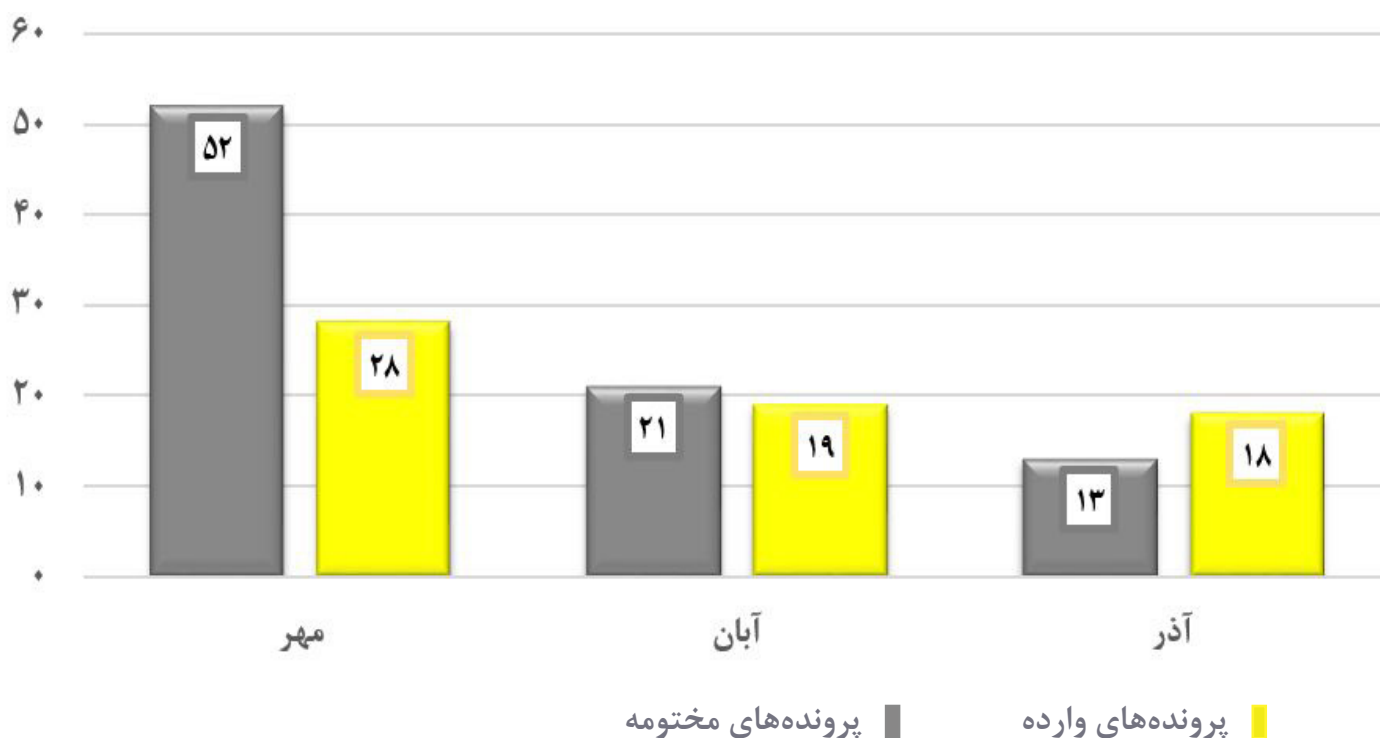
گزارش تصویری آموزش در پاییز ۹۸



۸۶ پرونده را مورد رسیدگی قرار داده است. تعداد پرونده‌های وارده، مختومه و در جریان کمیته سازش در سه ماهه سوم سال ۹۸ به شرح جدول زیر می‌باشد:

کمیته سازش کانون کارگزاران که مطابق ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار ج.ا.ا. صلاحیت رسیدگی به اختلافات مطروحه در بازار سرمایه را دارد، از ابتدای مهر ماه ۹۸ تا انتهای آذر ماه، ۱۷ جلسه برگزار نموده است و تعداد

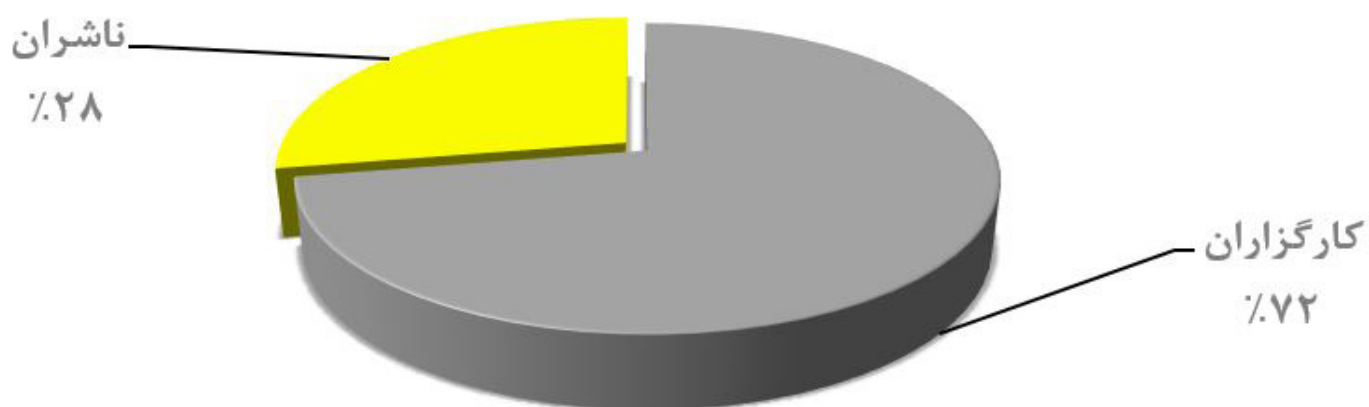
تعداد پرونده‌های وارده	تعداد پرونده‌های مختومه	تعداد پرونده‌های در جریان
۶۵	۸۶	۲۷



به نهاد ناشران و سود سهام و ۴۷ پرونده باقی‌مانده در خصوص نهاد کارگزاران است.

از ۶۵ پرونده وارده کمیته سازش در این فصل بر مبنای نهاد مربوطه، ۱۸ پرونده مربوط

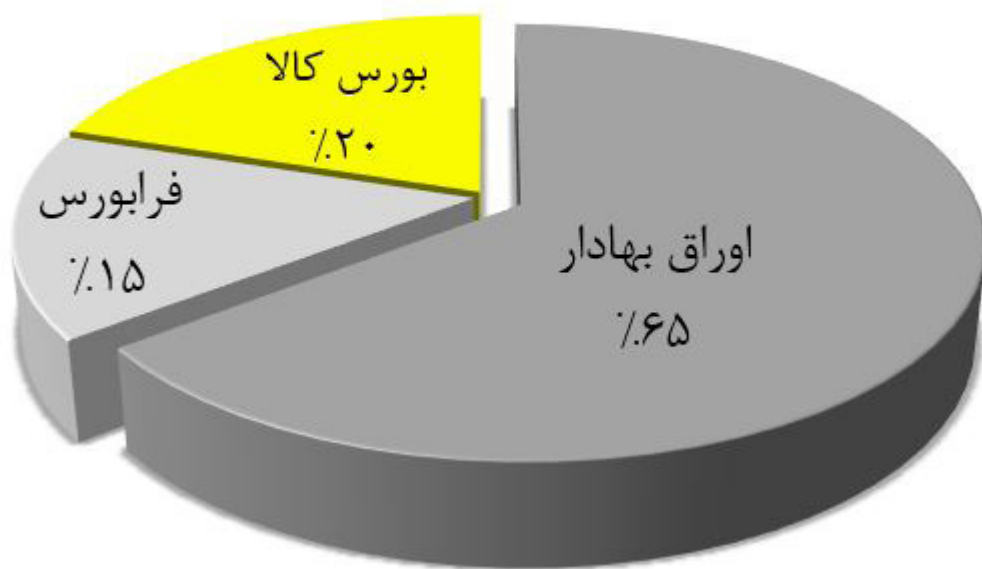
تعداد دعاوی وارده بر مبنای نهاد مربوطه در پاییز ۹۸



به بورس اوراق بهادار، ۱۰ پرونده مربوط به فرابورس و ۱۳ پرونده مربوط به بورس کالا بوده است.

همچنین از ۶۵ پرونده وارده کمیته سازش در این فصل بر مبنای بورس مربوطه، ۴۲ پرونده مربوط

تعداد دعاوی وارده بر مبنای بورس مربوطه پاییز ۹۸



♦ مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری ۶ مورد؛

♦ مطالبه سود اوراق بهادار ۶ مورد؛

♦ مطالبه خسارت ناشی از تاخیر در تحویل کالا.

از میان پرونده‌های وارده بیشترین موضوعات مطرح شده در کمیته سازش در این فصل عبارتند از:

♦ مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست ۱۶ مورد؛

آمار سازش و عدم سازش (از مجموع ۸۶ پرونده مختومه)

عدم سازش			سازش		
۵۸			۲۸		
درصد عدم سازش	درصد سازش	جمع	عدم سازش	سازش	تاریخ
٪۷۳	٪۲۷	۵۲	۳۸	۱۴	مهر
٪۶۲	٪۳۸	۲۱	۱۳	۸	آبان
٪۵۴	٪۴۶	۱۳	۷	۶	آذر
۶۷٪	۳۳٪	۸۶	۵۸	۲۸	تجمیعی سه ماه پاییز



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