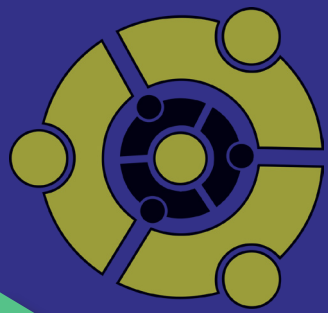




ماهنامه کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

سال نهم، شماره ۱۰۱، اسفند ماه

گزارش تغییرات مدیران عامل شرکت‌های کارگزاری
عه



برنامه‌ریزی و ارائه مدل اقتصادی دور کاری در کارگزاری
بانک دی
۳۴



در این شماره می‌خوانید:

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

گزارش عملکرد سه ماهه کانون کارگزاران
۴۵

ماهنامه کانون کارگزاران

بورس و اوراق بهادار

سال نهم، شماره ۱۰۸، اسفند ماه ۱۳۹۸



تهیه و تنظیم:

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

فهرست مطالب

- گزارش پرونده‌های کمیته سازش.....۳
- گزارش اقدامات واحد آموزش.....۶
- گزارش مجوزهای اعضا.....۱۳
- بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها، ابلاغیه‌ها.....۲۳
- گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی.....۳۴
- گزارش عملکرد سه ماهه چهارم سال ۱۳۹۸.....۴۵

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 دلافرز، پلاک ۳۲

تلفن: ۰۲۱-۸۴۰۸۷

فکس: ۰۲۱-۸۹۷۸۹۶۸۸

پایگاه اینترنتی: www.seba.ir

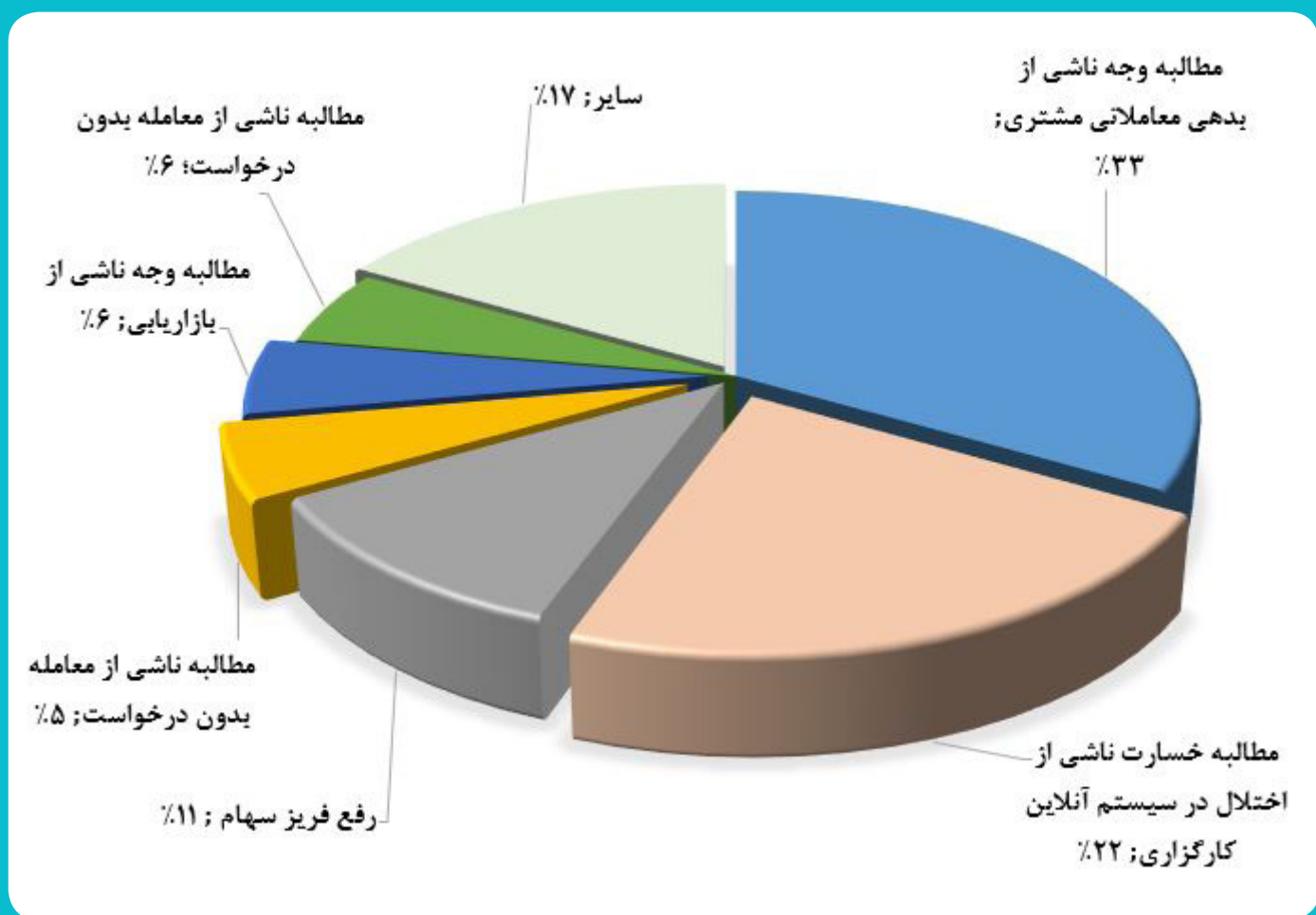
گزارش پرونده‌های کمیته سازش کانون



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

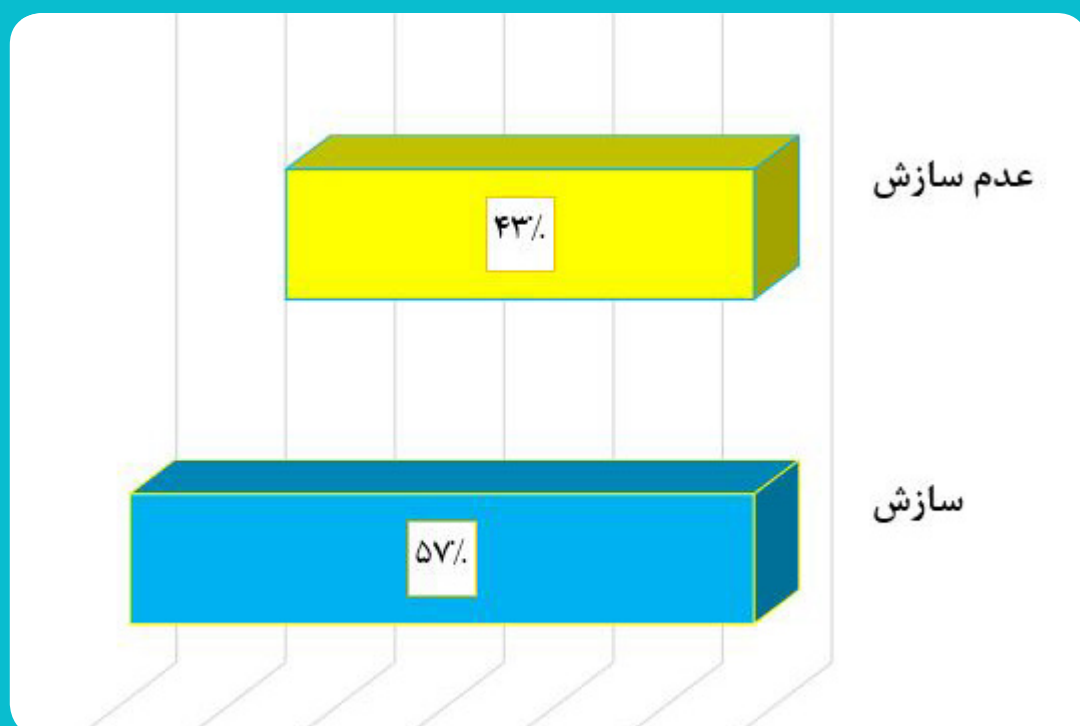
تعداد شکایات	فهرست موضوعات پرونده‌های وارده به کمیته سازش در اسفند ماه ۱۳۹۸
۶	مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری
۴	مطالبه خسارت ناشی از اختلال در سیستم آنلاین کارگزاری
۲	رفع فریز سهام
۱	مطالبه ناشی از معامله بدون درخواست
۱	مطالبه وجه ناشی از بازاریابی
۱	حذف هزینه اعتبار از صورتحساب
۳	سایر
۱۸	کل

گزارش نموداری پرونده‌های وارده به کمیته سازش کانون:



۲- نسبت سازش و عدم سازش:

در اسفند ماه سال ۹۸ از کل پرونده‌های مطروحه در کمیته سازش، ۵۷ درصد پرونده‌ها منجر به سازش و ۴۳ درصد پرونده‌ها منجر به عدم سازش و ارسال به هیئت داوران شده است.



تعداد	فهرست موضوعات پرونده‌های مختومه به کمیته سازش در اسفند ماه ۱۳۹۸	
۲	عدم انجام درخواست مشتری	سازش
۱	مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست	
۱	مطالبه خسارت ناشی از تأخیر در تحویل کالا	
۲	مطالبه خسارت ناشی از تأخیر در تحویل کالا	عدم سازش
۱	مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری	
۷	کل	



گزارش اقدامات واحد آموزش

اهم فعالیت‌های آموزش در اسفند ماه سال ۱۳۹۸:

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت‌کنندگان	نفر / ساعت شرکت‌کنندگان	مکان برگزاری
دوره ویژه گواهی‌نامه معامله‌گری نوبت ۵۰	۱۶	۱۵۷	۲,۵۱۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره ویژه مشمولان قبولی مشروط به تکدرس نوبت ۳۳	۲۰	۳۳	۶۶۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی معامله‌گر برخط گروهی نوبت ۱۳	۳۸	۴۸	۱,۸۲۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۳	۴۶	۶۲	۲,۸۵۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۴	۴۶	۵۰	۲,۳۰۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۱۳	۱۲	۳۸	۴۵۶	شرکت فینیکس
دوره آموزشی تحلیل بنیادی میانی کد ۱	۲۷	۲۷	۷۲۹	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آمادگی آزمون اصول بازار سرمایه نوبت پنجم	۷۶	۴۷	۳,۵۷۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۱۰	۲۴	۳۰	۷۲۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت کنندگان	نفر / ساعت شرکت کنندگان	مکان برگزاری
دوره آموزشی تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی نوبت چهارم	۲۱	۳۵	۷۳۵	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال پیشرفته نوبت پنجم	۲۴	۲۳	۵۵۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
مجموع	۳۵۰	۵۵۰	۱۶,۹۱۲	

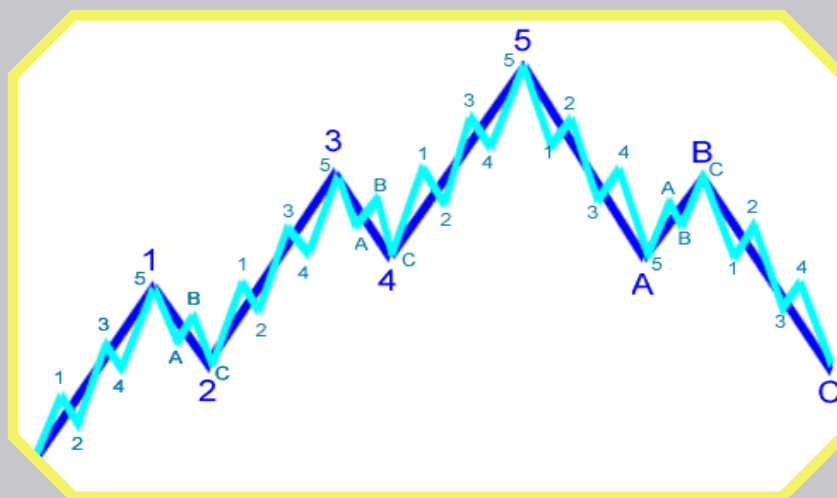
۱. معرفی دوره آموزشی تحلیل امواج الیوت :

سرمایه‌گذاران جهت کسب سود در بازار سرمایه نیازمند بررسی همه جانبه آن می‌باشند. تحلیل‌های تکنیکال، بنیادی، تکنوفاندamental، مالی رفتاری، بین بازاری و غیره به این دلیل ایجاد شدند که سرمایه‌گذاران بتوانند با کمک آن‌ها روند حرکتی یک سهم، صنعت یا کل بازار را پیش‌بینی نمایند و کسب سود داشته باشند. در این میان تحلیل تکنیکال به روش تئوری امواج الیوت به مطالعه روند حرکتی قیمت‌ها در گذشته، حال و آینده می‌پردازد. تحلیل تکنیکال به روش تئوری امواج الیوت یکی از پیشرفته‌ترین و دقیق‌ترین روش‌های تحلیلی در کلیه بازارهای مالی محسوب می‌شود که بر اساس مکانیزم‌های رفتاری سرمایه‌گذاران

فعال در بازارهای مالی به تبیین روش‌هایی برای تفسیر نوسانات قیمتی و پیش‌بینی آینده آن‌ها در بازه‌های زمانی مختلف می‌پردازد. از مزایای این روش تحلیلی، انطباق‌پذیری با تحلیل فاندamental یا بنیادی، اثرپذیری از رفتار و گرایش بازارهای مالی و همچنین قابلیت ارزیابی آینده روند قیمتی در حالت‌های مختلف با توجه به موقعیت‌های مختلف بنیادی است که در نهایت این امکان را به تحلیل‌گر می‌دهد تا با پیش‌بینی امواج پیش روی روندهای قیمتی، موقعیت مناسبی که با وضعیت بنیادی و رفتاری مطابق دارد را شناسایی و اقدام به معامله نماید.

- ۶- شناسایی امواج اصلاحی و آشنایی با حالت‌های خاص آن؛
- ۷- معرفی و شناسایی ساختارهای ترکیبی؛
- ۸- ساختارهای پیچیده و رفتارشناسی آن‌ها؛
- ۹- هدف‌گذاری‌های قیمتی و زمانی ساختارهای موجی؛
- ۱۰- نحوه معامله‌گری بر اساس تئوری امواج الیوت.

- ۱- آشنایی با اصول و مفاهیم تئوری امواج؛
- ۲- تبیین موقعیت‌های تاثیرگذار بر شمارش‌های الیوتی؛
- ۳- آشنایی و تشخیص انواع امواج و ویژگی‌های ساختاری و رفتاری آن‌ها؛
- ۴- معاینات ساختاری و شناسایی سیکل‌های صعودی و نزولی؛
- ۵- شناسایی امواج پیشرو و آشنایی با حالت‌های خاص آن؛



۲. معرفی دوره آموزشی برآورد صورت‌های مالی (رویکردی کاربردی به همراه تحلیل اشتباهات رایج):

صورت‌های مالی به عنوان محصول نهایی فرآیند حسابداری و گزارش‌گری مالی، مهمترین منبع مورد استفاده تحلیل‌گران مالی و ذی‌نفعان بازار پول و سرمایه می‌باشد، در این میان به دلیل محیط رقابتی و لزوم پیش‌بینی آینده به منظور تصمیم‌گیری درست و به‌موقع، برآورد صورت‌های مالی امری ضروری به نظر می‌رسد. بر همین اساس دوره‌ی حاضر با رویکردی کاربردی به آموزش اصول برآورد صورت‌های مالی می‌پردازد که تلفیقی از اصول و مبانی حسابداری، تحلیل صنعت و تحلیل متغیرهای کلان

اقتصادی می‌باشد.

از آنجا که پیش‌بینی صورت‌های مالی مستلزم شناخت عناصر صورت‌های مالی و روابط بین اجزای آن می‌باشد، در این دوره تلاش می‌شود به صورت عملی صورت‌های مالی یک شرکت برای دوره‌های مالی آتی برآورد گردیده و در خلال آن نکات مالی و حسابداری با اهمیت به منظور برآورد صورت‌های مالی ارائه گردد و خطاهای رایج در پیش‌بینی صورت‌های مالی مورد بررسی قرار گیرد که نتیجه آن تهیه مجموعه کامل صورت‌های مالی به صورت پویا می‌باشد.

سرفصل‌های این دوره

- ۱- تعریف صورت‌های مالی، عناصر آن و نکات قابل توجه در بررسی صورت مالی یک شرکت؛
- ۲- تحلیل ارتباط بین اجزای صورت‌های مالی؛
- ۳- برآورد صورت‌های مالی یکی از شرکت‌های سهامی عام؛
- ۴- تحلیل برخی خطاهای رایج در پیش‌بینی صورت‌های مالی؛
- ۵- ارائه نکات لازم به منظور تهیه صورت‌های

- مالی به صورت پویا (self-balance)؛
- ۶- تهیه صورت جریان وجه نقد با دو رویکرد غیرمستقیم و مستقیم (منابع و مصارف)؛
- ۷- ارائه نکات مهم استانداردهای حسابداری ایران در ارتباط با برآورد صورت‌های مالی؛
- ۸- تشریح مبانی تلفیق صورت‌های مالی و کلیات تهیه صورت‌های مالی تلفیقی.

۳. معرفی دوره آموزشی آشنایی با امور اجرایی و حسابداری صندوق‌های سرمایه‌گذاری:

با رشد و توسعه زیرساخت‌های قانونی و سازوکارهای اجرایی بازار سرمایه در طول زمان علاوه بر ایجاد طیف متنوعی از ابزارهای مالی، دانش فعالان اقتصادی نیز به فراخور آن ارتقا یافته است. امروزه با گسترش خدمات متنوع ارائه شده در بازار سرمایه، فعالیت حرفه‌ای حسابداران و مدیران مالی نهادهای مالی نه تنها به خودی خود به عنوان یک تخصص تلقی شده، بلکه در بسیاری از نهادهای مالی مدیریت جریان‌های مالی بنگاه‌های ارائه دهنده خدمات نظیر شرکت‌های کارگزاری، تأمین سرمایه، مشاور سرمایه‌گذاری، سبدگردان و صندوق‌های سرمایه‌گذاری ثبات فعالیت این شرکت‌ها را در بازار سرمایه تضمین می‌کند. دوره حاضر یک دوره تخصصی برای آشنایی با حسابداری صندوق‌های سرمایه‌گذاری است که به منظور سرمایه‌گذاری در بورس اوراق

بهادار به عنوان مهمترین رکن بازار سرمایه کشور طراحی شده است. از آنجا که در بورس اوراق بهادار دارایی‌های مالی از قبیل سهام، اوراق مشارکت و... به صورت رسمی و دائمی مورد معامله قرار می‌گیرند لذا اهمیت دارد تا کارشناسان مالی این نهادهای مالی با اصول شناسایی جریان درآمد و هزینه و امور اجرایی در این بازار آشنایی کامل داشته باشند. دوره فوق شامل مباحث اولیه حسابداری در نهادهای ارائه دهنده خدمات در بازار سرمایه و ساختار و امور اجرایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری کشور و اصول اولیه ثبت اسناد حسابداری متناظر با معاملات سهام بوده و سعی بر آن است تا علاقه‌مندان و فعالان حوزه مالی و حسابداری پس از اتمام دوره با موارد ذیل آشنایی پیدا کنند.

سرفصل‌های این دوره

- ۱- شناخت انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- ۲- فرآیند تأسیس و تصفیه صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- ۳- فرآیند محاسبه خالص ارزش دارایی‌ها؛
- ۴- قوانین و مقررات مرتبط با صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- ۵- شناخت مفاهیم حسابداری صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- ۶- نحوه ثبت اسناد حسابداری مرتبط با صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- ۷- گزارشات مالی و قانونی صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- ۸- امور مرتبط با مجامع و اطلاع رسانی‌ها در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- ۹- بررسی اجمالی موارد پولشویی در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛

۴. معرفی دوره آموزشی آشنایی با امور اجرایی و حسابداری صندوق‌های سرمایه‌گذاری:

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

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.

سرفصل‌های این دوره

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

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 اسفند 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 ایران در اسفند ماه ۱۳۹۸؛
۳. مجوزهای صندوقهای سرمایه‌گذاری صادر شده در اسفند ماه ۱۳۹۸؛
۴. اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس در اسفند ماه ۱۳۹۸.

(۱) مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس در اسفند ماه ۱۳۹۸

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۱	فیروزه آسیا	۱۳۹۸/۱۲/۰۵	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۲	فیروزه آسیا	۱۳۹۸/۱۲/۰۵	-	معاملات مشتقه مبتنی بر کالا	صدور
			-		
			-		
			-		
۳	فیروزه آسیا	۱۳۹۸/۱۲/۰۵	-	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	صدور
۴	فیروزه آسیا	۱۳۹۸/۱۲/۰۵	معاملات برخط اوراق بهادار	معاملات برخط اوراق بهادار	تمدید
۵	فیروزه آسیا	۱۳۹۸/۱۲/۰۵	-	معاملات برخط در بورس کالای ایران	صدور
۶	فیروزه آسیا	۱۳۹۸/۱۲/۰۵	مرکز تماس	مرکز تماس	تمدید
۷	بانک خاورمیانه	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	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		

ادامه جدول ۱

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدر/لغو/تمدید
۸	سی ولکس	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۹	سی ولکس	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	تمدید
			معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران		
			معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران		
			معاملات محصولات سیمن در بورس کالای ایران		
			معاملات نفت در بورس انرژی ایران		
۱۰	سی ولکس	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	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		
۱۱	سی ولکس	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	-	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	تمدید
۱۲	سی ولکس	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	-	مشاور پذیرش	صدر
۱۳	سی ولکس	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	-	مشاور عرضه	صدر
۱۴	سی ولکس	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	معاملات برخط اوراق بهادار	معاملات برخط اوراق بهادار	تمدید
۱۵	سی ولکس	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	معاملات برخط در بورس کالای ایران	معاملات برخط در بورس کالای ایران	تمدید
۱۶	سی ولکس	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	مرکز تماس	مرکز تماس	تمدید

ادامه جدول ۱

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۱۷	امید سهم	۱۳۹۸/۱۲/۱۹	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۱۸	امید سهم	۱۳۹۸/۱۲/۱۹	معاملات برخط اوراق بهادار	معاملات برخط اوراق بهادار	تمدید
۱۹	سی ولکس	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	تمدید
			معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران		
			معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران		
			معاملات محصولات سیمان در بورس کالای ایران		
			معاملات نفت در بورس انرژی ایران		
۲۰	توسعه فردا	۱۳۹۸/۱۲/۱۹	مشاور عرضه	-	لغو
۲۱	دلیران پارس	۱۳۹۸/۱۲/۲۰	معاملات سلف موازی استاندارد	-	لغو
۲۲	حافظ	۱۳۹۸/۱۲/۲۱	معاملات محصولات سیمان در بورس کالای ایران	-	لغو
۲۳	نو اندیشان بازار سرمایه	۱۳۹۸/۱۲/۲۱	معاملات محصولات سیمان در بورس کالای ایران	-	لغو
۲۴	ارگ هومن	۱۳۹۸/۱۲/۲۱	معاملات سلف موازی استاندارد	-	لغو
۲۵	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۳۹۸/۱۲/۲۱	معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران	-	لغو
۲۶	باهنر	۱۳۹۸/۱۲/۲۱	معاملات محصولات سیمان در بورس کالای ایران	-	لغو
۲۷	توسعه اندیشه دانا	۱۳۹۸/۱۲/۲۱	مرکز تماس	-	لغو
۲۸	ستاره جنوب	۱۳۹۸/۱۲/۲۱	معاملات سلف موازی استاندارد	-	لغو

ادامه جدول ۱

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۲۹	صبا تأمین	۱۳۹۸/۱۲/۲۱	مرکز تماس	-	لغو
۳۰	بانک کشاورزی	۱۳۹۸/۱۲/۲۱	معاملات محصولات سیمن در بورس کالای ایران	-	لغو
۳۱	مهر آفرین	۱۳۹۸/۱۲/۲۱	معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران	-	لغو
۳۲	بانک ملی ایران	۱۳۹۸/۱۲/۲۱	معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران	-	لغو
۳۳	باهنر	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	تمدید
			معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران		
			معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران		
			معاملات محصولات سیمن در بورس کالای ایران		
			معاملات نفت در بورس انرژی ایران		
۳۴	باهنر	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	معاملات برق در بورس انرژی ایران	معاملات مشتقه مبتنی بر کالا	تمدید
			معاملات آتی کالا در بورس کالای ایران		
			معاملات سلف موازی استاندارد		
			گواهی سپرده کالایی		
۳۵	باهنر	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	معاملات برخط اوراق بهادار	معاملات برخط اوراق بهادار	تمدید
۳۶	باهنر	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	معاملات برخط در بورس کالای ایران	معاملات برخط در بورس کالای ایران	تمدید
۳۷	باهنر	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	مرکز تماس	مرکز تماس	تمدید

ادامه جدول ۱

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۳۸	بانک ملت	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۳۹	بانک ملت	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	معاملات محصولات فلزی در بورس کالای ایران	معاملات کالا	تمدید
			معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالای ایران		
			معاملات محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران		
			معاملات محصولات سیمن در بورس کالای ایران		
			معاملات نفت در بورس انرژی ایران		
۴۰	بانک ملت	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	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		
۴۱	بانک ملت	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	معاملات آتی سهام	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	تمدید
۴۲	بانک ملت	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	-	مشاور پذیرش	صدور
۴۳	بانک ملت	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	-	مشاور عرضه	صدور
۴۴	بانک ملت	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	معاملات برخط اوراق بهادار	معاملات برخط اوراق بهادار	تمدید
۴۵	بانک ملت	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	-	معاملات برخط در بورس کالای ایران	صدور
۴۶	بانک ملت	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	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 اسفند ماه ۱۳۹۸

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور/ لغو/ انتقال/ تبدیل	مجوز	شهر
۱	اقتصاد بیدار	۱۳۹۸/۱۲/۰۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	خلخال
۲	مبین سرمایه	۱۳۹۸/۱۲/۰۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	خمین
۳	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۸/۱۲/۰۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	کاشمر
۴	اقتصاد بیدار	۱۳۹۸/۱۲/۰۷	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	شیراز
۵	فارابی	۱۳۹۸/۱۲/۰۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	نجف آباد
۶	مبین سرمایه	۱۳۹۸/۱۲/۰۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	لارستان
۷	سرمایه‌گذاری ملی ایران	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی	کیش
۸	سرمایه‌گذاری ملی ایران	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	صدور	ایستگاه نامک (EBS)	کیش
۹	اطمینان سهم	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	لغو	نماینده	قزوین
۱۰	اطمینان سهم	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	قزوین
۱۱	اقتصاد بیدار	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی	کیش
۱۲	اقتصاد بیدار	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	صدور	ایستگاه نامک (EBS)	کیش
۱۳	برهان سهند	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	آمل
۱۴	تدبیرگر سرمایه	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی	تهران
۱۵	تدبیرگر سرمایه	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	انتقال	ایستگاه نامک S۶	تهران
۱۶	کارآمد	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	انتقال	اتاق معاملات	تهران
۱۷	کارآمد	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	انتقال	ایستگاه‌های معاملاتی DU، DR، S۸	تهران
۱۸	کارآمد	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	صدور	ایستگاه معاملات برخط گروهی	تهران
۱۹	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی	تهران

ادامه جدول ۲

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۲۰	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۲۱	نگاه نوین	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی	تهران
۲۲	نگاه نوین	۱۳۹۸/۱۲/۱۰	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۲۳	سهم آشنا	۱۳۹۸/۱۲/۱۱	لغو	نماینده‌گی‌های مستقر در شعب بانک حکمت	تهران
۲۴	اقتصاد بیدار	۱۳۹۸/۱۲/۱۲	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تبریز
۲۵	فارابی	۱۳۹۸/۱۲/۱۲	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۲۶	نهایت نگر	۱۳۹۸/۱۲/۱۲	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	مشهد
۲۷	آگاه	۱۳۹۸/۱۲/۱۳	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	شهرضا
۲۸	دلیران پارس	۱۳۹۸/۱۲/۱۳	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۲۹	سهم آشنا	۱۳۹۸/۱۲/۱۳	لغو	فعالیت شعبه معاملاتی	تهران
۳۰	سهم آشنا	۱۳۹۸/۱۲/۱۳	لغو	ایستگاه‌های معاملاتی برخط گروهی	تهران
۳۱	آتیه	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۳۲	بهین پویا	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	لغو	نماینده‌گی	شاهین شهر
۳۳	سیماب‌گون	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۳۴	صبا تأمین	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	لغو	فعالیت شعبه معاملاتی	گرگان
۳۵	صبا تأمین	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	لغو	ایستگاه‌های معاملاتی برخط گروهی	گرگان
۳۶	مهر آفرین	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	لغو	نماینده‌گی	هشتگرد، شهرضا، بهبهان
۳۷	نهایت نگر	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	بابل
۳۸	نهایت نگر	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی	بابل

ادامه جدول ۲

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۳۹	نهایت نگر	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	بابل
۴۰	بورس بیمه ایران	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	صدور	تالار اختصاصی	کرمان
۴۱	بورس بیمه ایران	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	کرمان
۴۲	اقتصاد بیدار	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	گرگان
۴۳	بورس بیمه ایران	۱۳۹۸/۱۲/۱۷	لغو	تالار اختصاصی	تهران
۴۴	بورس بیمه ایران	۱۳۹۸/۱۲/۱۷	صدور	اتاق معاملات	تهران
۴۵	بورس بیمه ایران	۱۳۹۸/۱۲/۱۷	انتقال	ایستگاه‌های نامک qv, ev, EZ, D^9	تهران
۴۶	بورس بیمه ایران	۱۳۹۸/۱۲/۱۷	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۴۷	بورس بیمه ایران	۱۳۹۸/۱۲/۱۷	صدور	فعالیت شعبه معاملات	کرمانشاه
۴۸	بورس بیمه ایران	۱۳۹۸/۱۲/۱۷	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	کرمانشاه
۴۹	نهایت نگر	۱۳۹۸/۱۲/۱۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	کرمانشاه
۵۰	نهایت نگر	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	مشهد
۵۱	بانک انصار	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	لغو	فعالیت شعبه معاملات	شاهرود
۵۲	بانک انصار	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	لغو	ایستگاه معاملاتی sp	شاهرود
۵۳	بانک آینده	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	سیرجان
۵۴	بانک دی	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	لغو	نماینده‌گی	تهران
۵۵	بانک صادرات ایران	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۵۶	دانایان پارس	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۵۷	سرمایه و دانش	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	لغو	تالار اختصاصی	شیراز

ادامه جدول ۲

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۵۸	سرمایه و دانش	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	صدور	فعالیت شعبه معاملات	شیراز
۵۹	سرمایه و دانش	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	انتقال	ایستگاه نامک b۱	شیراز
۶۰	نهایت نگر	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۶۱	آگاه	۱۳۹۸/۱۲/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۶۲	سهام بارز	۱۳۹۸/۱۲/۲۷	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	البرز
۶۳	مبین سرمایه	۱۳۹۸/۱۲/۲۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۶۴	بانک صنعت و معدن	۱۳۹۸/۱۲/۲۷	لغو	فعالیت شعبه معاملاتی	تهران
۶۵	بانک صنعت و معدن	۱۳۹۸/۱۲/۲۷	صدور	تالار اختصاصی	تهران
۶۶	بانک صنعت و معدن	۱۳۹۸/۱۲/۲۷	انتقال	ایستگاه معاملاتی برخط گروهی	تهران
۶۷	بانک صنعت و معدن	۱۳۹۸/۱۲/۲۷	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۶۸	آگاه	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	رفسنجان
۶۹	سهام بارز	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	انتقال	تالار اختصاصی	تهران
۷۰	سهام بارز	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	انتقال	ایستگاه‌های معاملاتی EM، EL، es، eo	تهران
۷۱	مبین سرمایه	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	کاشان
۷۲	مشاوران سهام	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	شیراز
۷۳	نهایت نگر	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	گناوه
۷۴	نهایت نگر	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	مبارکه
۷۵	نهایت نگر	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	صدور	فعالیت شعبه معاملات	مبارکه
۷۶	نهایت نگر	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	مبارکه

ادامه جدول ۲

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۷۷	سیماب گون	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران

۳) مجوزهای صندوقهای سرمایه‌گذاری صادر شده در اسفند ماه ۱۳۹۸

ردیف	مجوز	صدور / تمدید	تاریخ	مدیر صندوق
۱	صندوق سرمایه‌گذاری افرا نماد پایدار	صدور	۱۳۹۸/۱۲/۲۱	مشاور سرمایه‌گذاری مدبران هما

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

ردیف	نام شرکت	تاریخ	صدور / تمدید / لغو مجوز
۱	شرکت سبدگردان توسعه فیروزه (سهامی خاص)	۱۳۹۸/۱۲/۰۵	صدور
۲	شرکت سبدگردان مدبر آسیا	۱۳۹۸/۱۲/۰۵	صدور

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۱۲/۰۵

صادرکننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: شرایط مشارکت صندوق‌های سرمایه‌گذاری در

قراردادهای فروش تعهدی

مخاطبین: صندوق‌های سرمایه‌گذاری ثبت شده نزد

سازمان

به استناد مصوبه شماره ۶۰۷ مورخ ۱۳۹۸/۰۹/۰۶ هیئت

مدیره سازمان، شرایط مشارکت صندوق‌های سرمایه‌گذاری

در قراردادهای فروش تعهدی به شرح ذیل اعلام می‌شود:

۱- صرفاً صندوق‌های سرمایه‌گذاری "درسهام" و

"مختلط" مجاز هستند نقش مالک یا متقاضی

در قراردادهای فروش تعهدی را بر عهده بگیرند؛

۲- مجموع ارزش قراردادهای فروش تعهدی

که صندوق نقش مالک یا متقاضی را در آن

بر عهده گرفته است در هر زمان نباید از ۵

درصد کل دارایی‌های صندوق بیشتر باشد؛

۳- در بررسی رعایت نصاب سرمایه‌گذاری، ارزش

روز اوراق بهادار موضوع قرارداد فروش تعهدی

که تسویه نهایی نشده است، مدنظر می‌باشد؛

۴- در صورتی که صندوق سرمایه‌گذاری نقش مالک

را در فروش تعهدی داشته باشد می‌تواند وجوه

حاصل از واگذاری فروش تعهدی را به سرمایه‌گذاری

در واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری "در اوراق بهادار

با درآمد ثابت قابل معامله" اختصاص دهد.

لازم به ذکر است، در ارتباط با موضوع این ابلاغیه،

ارائه صورتجلسه مجمع صندوق به سازمان که

صرفاً با موضوع اصلاح موضوع فعالیت و ترکیب

دارایی‌های صندوق در امیدنامه مطابق پیوست این

ابلاغیه باشد، به منزله ثبت صورتجلسه نزد سازمان

بوده و از تاریخ انتشار تغییرات در روزنامه کثیرالانتشار

و یا سامانه کدال قابل اعمال خواهد بود؛

همچنین رویه حسابداری ثبت رویدادهای مربوط

به مشارکت در قرارداد فروش تعهدی به تفکیک

در دفاتر مالک و متقاضی ارائه شده است.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۱۲/۱۷

صادر کننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی
موضوع: اصلاح مصوبه پانصد و سی و پنجمین جلسه
هیئت مدیره سازما (موضوع ابلاغیه ۱۲۰۲۰۱۱۲ مورخ
۱۳۹۷/۰۷/۱۰)

مخاطبین: مدیران کلیه صندوق‌های سرمایه‌گذاری در
حال فعالیت

به استناد مصوبه ششصد و بیست و یکمین جلسه
هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ
۱۳۹۸/۱۱/۱۶، بندهای ۲-۵-۳-۲ و ۲-۲-۳-۵-۲
۱ مصوبه پانصد و سی و پنجمین جلسه هیئت
مدیره سازمان اصلاح و نکته ۲ به بند ۱-۵-۳-
۲-۲ مصوبه مزبور به شرح ذیل اضافه گردید:
بند ۲-۵-۳-۲-۲ در صورتی که در پایان هر
مقطع تقسیم سود، مانده حساب ذخیره ناشی
از تغییر ارزش سهام در کد معین ۲۷۱۰ عددی
مثبت (مانده بستانکار) و به میزان بیش از ۴
درصد سالانه شده (متناسب با زمان سپری شده
از آخرین پرداخت سود از محل ذخیره یا آغاز
اجرای این روش، هر کدام که کوچکتر باشد)
از خالص ارزش دارایی‌های صندوق باشد، مدیر
صندوق می‌تواند تا میزان ۲ درصد سالانه شده
(متناسب با زمان سپری شده از آخرین پرداخت
سود از محل ذخیره یا آغاز اجرای این روش، هر
کدام که کوچکتر باشد) از خالص ارزش دارایی‌های
صندوق به نسبت زمان حضور سرمایه‌گذاران
در صندوق و تهداد واحدهای سرمایه‌گذاری
در آن دوره زمانی، بین دارندگان واحدهای

سرمایه‌گذاری در بازه زمانی فوق تقسیم نماید.
در پایان سال مالی صندوق، در صورتی که مانده
ذخیره به علاوه پرداخت‌های سود از محل ذخیره
طی سال مالی بیشتر از ۲ درصد باشد، مدیر
صندوق باید حداقل تا میزان ۲ درصد از خالص ارزش
دارایی‌های صندوق به سرمایه‌گذاران پرداخت نماید.
مبلغ پرداخت ذخیره در پایان سال مالی
به هر سرمایه‌گذار به شرح ذیل می‌باشد:
مبلغ قابل پرداخت برای هر روز واحد سرمایه‌گذاری
سرمایه‌گذار از طریق زیر محاسبه می‌گردد:

$$\text{مبلغ قابل پرداخت برای هر روز واحد} = \frac{\text{سرمایه گذاری هر سرمایه گذار (A)}}{\text{تعداد روز واحد سرمایه گذار}}$$

پرداخت‌های طی دوره

$$\text{مبلغ قابل تقسیم از مانده} + \text{از محل ذخیره تغییر ارزش (B)} = \text{ذخیره (C)}$$

تعداد روز واحد سرمایه‌گذار

♦ در صورتی که مبلغ به‌علاوه پرداخت‌های
طی دوره از محل ذخیره تغییر ارزش کوچکتر
مساوی ۲ درصد از خالص ارزش دارایی‌ها باشد
باید کل مبلغ ذخیره بین سرمایه‌گذاران توزیع
گردد و در صورتی که مبلغ ذخیره به‌علاوه
پرداخت‌های طی دوره از محل ذخیره تغییر
ارزش بزرگتر از ۲ درصد از خالص ارزش دارایی‌ها
باشد باید حداقل تا میزان ۲ درصد از خالص
ارزش دارایی‌ها بین سرمایه‌گذاران توزیع گردد.

♦ تعداد روز واحد سرمایه‌گذاری از ابتدای سال مالی یا شروع محاسبه ذخیره هر کدام که کوچکتر باشد محاسبه می‌گردد.

سپس به ازای هر سرمایه‌گذار باید مبلغ بدهی به هر سرمایه‌گذار به شرح ذیل محاسبه گردد:

$$= \frac{\text{مبلغ قابل پرداخت به هر سرمایه‌گذار (D)}}{\text{مبلغ قابل پرداخت}}$$

$$\text{مبلغ قابل پرداخت} \times \text{تعداد روز واحد هر سرمایه‌گذار برای هر روز واحد سرمایه‌گذاری (A)}$$

$$= \frac{\text{مبلغ بدهی به هر سرمایه‌گذار از محل ذخیره (E)}}{\text{مبلغ قابل پرداخت}}$$

$$\text{مبلغ پرداخت شده طی دوره از محل ذخیره تغییر ارزش به هر سرمایه‌گذار (F)} = \text{مبلغ قابل پرداخت به هر سرمایه‌گذار (D)} - \text{مبلغ بدهی به هر سرمایه‌گذار از محل ذخیره (E)}$$

در صورتی که مجموع مبالغ مثبت بدهی به هر سرمایه‌گذار از محل ذخیره $(\sum \{(E) > 0\})$ بزرگتر از مبلغ قابل تقسیم از مانده ذخیره (C) باشد آن‌گاه به نسبت مبلغ مثبت بدهی به هر سرمایه‌گذار

از محل ذخیره $(E) > 0$) به مجموع مبالغ مثبت بدهی به هر سرمایه‌گذار از محل ذخیره $(\sum \{(E) > 0\})$ لغ قابل تقسیم از مانده ذخیره (C) بین سرمایه‌گذاران تقسیم می‌گردد و حداکثر ظرف ۱۰ روز به حساب سرمایه‌گذاران واریز می‌گردد و مابقی مانده حساب ذخیره به سال مالی بعد منتقل می‌گردد. بند ۲-۲-۳-۵-۱- به منظور احتساب تغییرات ناشی از ارزش سهام موجود در پرتفوی صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، مدیر صندوق باید حداقل و حداکثر درصد تغییر ارزش مورد انتظار سهم که باید در محدوده $\pm 2\%$ درصد نرخ پیش‌بینی صندوق یا میانگین سود پرداختی سالانه شده طی شش ماه گذشته باشد را تعیین نماید. **نکته ۲:** مدیر صندوق موظف است نرخ پیش‌بینی یا میانگین نرخ سود پرداختی سالانه شده طی شش ماه گذشته را در آغاز اجرای این روش یا ابتدای سال مالی انتخاب نماید و تا پایان سال مالی صندوق قابل تغییر نمی‌باشد.

ابلاغیه شماره

۱۳۰۲۰۱۴۹

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۱۲/۰۷

صادرکننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: ابلاغ نمونه اساسنامه و امیدنامه صندوق

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت نوع دوم

مخاطبین: کلیه متقاضیان تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت نوع دوم در ششصد و بیست و ششمین جلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار

مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۰۵، به منظور فراهم شدن امکان پاسخگویی به طیف مختلفی از نیازهای سرمایه‌گذاران، موضوع راه‌اندازس نوع جدیدی از صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت عنوان در اوراق بهادار با درآمد ثابت نوع دوم مطرح شد و با شرایط زیر مورد موافقت قرار گرفت:

۱. فعالیت صندوق‌های موضوع این مصوبه در قالب تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری با ساختار قابل معامله امکان‌پذیر است؛
۲. صندوق‌های یاد شده ملزم به سرمایه‌گذاری حداقل ۹۰٪ از ارزش کل دارایی‌های خود در انواع اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده و سپرده بانکی خواهند بود. سرمایه‌گذاری صندوق‌های مذکور در سهام و حق تقدم سهام و گواهی سپرده کالایی به میزان حداکثر ۵٪ از ارزش کل دارایی‌های صندوق امکان‌پذیر است. همچنین صندوق‌های مزبور مجاز به سرمایه‌گذاری در واحدهای سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری به

میزان حداکثر ۵٪ از ارزش کل دارایی‌های صندوق هستند. جزئیات نصاب سرمایه‌گذاری این صندوق به شرح امیدنامه پیوست خواهد بود؛

۳. ارائه درخواست جهت تصدی سمت مدیریت در یک صندوق سرمایه‌گذاری از این نوع، مشمول شرایط مصوبه شماره ۵۲۶ مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۳ سازمان (موضوع ابلاغیه ۱۲۰۲۰۱۰۷ مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۲۹) نیست؛

۴. مصوبه شماره ۵۵۰ مورخ ۱۳۹۷/۱۰/۰۵ سازمان (موضوع ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۲۰ مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۰۳) در ارتباط با الزامات دارایی‌های تحت مدیریت مدیران صندوق‌ها موضوعینت ندارد. متقاضیان در صورت تمایل به تأسیس صندوق‌های سرمایه‌گذاری مذکور می‌توانند نسبت به دریافت فرم‌های مربوطه از طریق تارنمای سازمان به آدرس www.seo.ir اقدام و پس از تکمیل، درخواست خود را به همراه مدارک و مستندات مربوطه، به سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال نمایند.

ابلاغیه شماره

۱۲۰۲۰۱۵۰

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۱۲/۲۴

صادرکننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: نحوه ثبت‌نام اشخاص حقوقی در سامانه سجام

مخاطبین: کلیه نهادهای مالی

بند ۹ ششصد و بیست و هفتمین صورتجلسه هیئت

مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۰۷

به شرح زیر ابلاغ می‌گردد:

۹-۱- ضمن تأکید بر لازم‌الاجرا بودن بندهای ۱-۴،

۲-۴، ۵-۴ بند ۴ پانصد و شصت و دومین صورتجلسه

مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۱۳ در خصوص سامانه سهام شرکت

سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه برای

شناسایی مشتریان حقیقی ایرانی موضوع ابلاغیه شماره

۱۲۴۰۲۰۱۲۴ در فرآیند سجامی شدن اشخاص حقوقی؛

به شرح زیر تصمیم‌گیری کرد:

۹-۱-۱- اصل فرم‌های شناسایی مشتریان حقوقی ایرانی که در مراکز رسمی و معتبر منتخب موضوع بند ۴-۱ مصوبه مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۱۳ هیئت مدیره سازمان تکمیل می‌شود باید به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه تحویل گردد. انجام آن بخشی از شناسایی کامل مشتریان حقوقی ایرانی مطابق با دستورالعمل شناسایی مشتریان در بازار سرمایه که مربوط به برآورد سطح فعالیت مورد انتظار و درج در پرونده اطلاعاتی آن‌ها می‌باشد مطابق ضوابطی است که متعاقباً توسط سازمان ابلاغ می‌گردد. درج اطلاعات مربوط به شناسایی اولیه موضوع بند ۲-۱-۴ ماده ۴ دستورالعمل شناسایی مشتریان در بازار سرمایه در سیستم‌های اطلاعاتی شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و همچنین اطلاعاتی که از پایگاه‌های اطلاعاتی توسط آن شرکت استعلام می‌شود و نگهداری اسناد و مدارک موضوع این بند در خصوص شناسایی مشتریان وفق مقررات مربوطه توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه انجام می‌گردد. ۹-۱-۲ به منظور معرفی نمایندگان شخص حقوقی جهت ارائه سفارش، ارائه اطلاعات و انجام امور برای سجامی شدن شخص حقوقی یا شخص حقوقی مدیر صندوق سرمایه‌گذاری و همچنین پذیرش تعهدات لازم طبق مقررات صاحبان امضاء مجاز، اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شخص حقوقی با شخص حقوقی مدیر صندوق سرمایه‌گذاری (یا رکن مشابه) باید صورتجلسه پیوست را تکمیل و امضاء نمایند و به همراه نامه رسمی با امضای صاحبان امضای مجاز شخص حقوقی خطاب به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، درخواست خود را ارائه نمایند تصویر صورتجلسه

و نامه مزبور در سامانه سجام بارگذاری می‌شود و اعضای هیئت مدیره، صاحبان امضای مجاز و مدیرعامل ضمن مشاهده متن تعهدات در سامانه سجام و اصالت صورتجلسه و سایر مدارک و اطلاعات بارگذاری شده در سامانه سجام را باید تأیید نمایند. اصل نامه درخواست و صورتجلسه در سوابق مشتری در شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه نگهداری می‌شود (پیوست). از زمان لازم‌الاجرا شدن استفاده از سامانه سجام برای اشخاص حقوقی، صدور کد سب‌گردانی برای اشخاص حقوقی، پس از ارائه اطلاعات آن‌ها طبق مقررات در سامانه سجام و تکمیل فرآیند مربوطه انجام می‌شود. ۹-۱-۳ در فرآیند ثبت اطلاعات اشخاص حقوقی ایرانی در سجام که در راستای امور مربوطه به شناسایی مشتریان حقوقی ایرانی انجام می‌پذیرد، اطلاعات مدیران و صاحبان امضای مجاز و حدود اختیارات آن‌ها باید براساس آگهی روزنامه رسمی مربوطه باشد. ۹-۱-۴ تصویر مدارک و مستندات لازم برای شناسایی اشخاص حقوقی ایرانی براساس دستورالعمل شناسایی مشتریان در بازار سرمایه مصوبه مورخ ۱۳۹۰/۰۷/۱۹ شورای عالی مبارزه با پولشویی از قبیل مدرک مثبت تاسیس و ثبت اشخاص حقوقی (از جمله آگهی تاسیس در روزنامه رسمی)، مدرک مثبت سمت و حدود اختیارات صاحبان امضای مجاز و مدیران (آخرین آگهی تغییرات مندرج در روزنامه رسمی) و اساسنامه، شرکت‌نامه با مدرک مشابه شخص حقوقی باید در سامانه سجام بارگذاری شود.

ابلاغیه شماره

۱۰۲۰۰۲۵۶

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۱۲/۰۷

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: نحوه ارائه خدمات شرکت‌های کارگزاری به

مشتریان با رعایت دستورالعمل ابلاغی وزارت بهداشت،

درمان و آموزش پزشکی

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند ۱ ششصد و بیست و هفتمین صورتجلسه

هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ

۱۳۹۸/۱۲/۰۷ به شرح زیر ابلاغ می‌گردد:

بازگشت به نامه شماره ۲۷۱/۱۷۹۰۱۷ مورخ

۱۳۹۸/۱۲/۰۵ قانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

مقرر گردید، شرکت‌های کارگزاری که امکان

رعایت موارد بهداشتی طبق دستورالعمل‌های

وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی، جهت

حفظ سلامت کارکنان خود و مراجعه‌کنندگان را

دارند موظف به ارائه خدمات هستند، اما آن دسته از شرکت‌های کارگزاری که امکان تأمین شرایط بهداشتی لازم مطابق دستورالعمل‌های مربوطه را ندارند لازم است مراجعین را به استفاده از سایر روش‌ها از جمله؛ استفاده از نمایندگی خود نزد دفاتر پیشخوان دولت و شعب بانک‌ها که مجوز آن‌ها را از بورس‌های مربوطه دریافت کرده‌اند با روش‌های الکترونیکی مجاز ارائه خدمات، راهنمایی کنند. ضروری است شرکت‌های کارگزاری ضمن مطالعه و اجرای دقیق دستورالعمل‌های وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی به ویژه دستورالعمل کشوری کرونا ویروس جدید (nCoV-۲۰۱۹) توصیه‌های مندرج در بخش مرکز سلامت محیط و کار آن دستورالعمل، رعایت و به صورت دقیق اجرا نمایند.

ابلاغیه شماره

۱۱۰۲۰۰۲۵۷

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۱۲/۰۷

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: اصلاح ضریب تعدیل سهام در محاسبه حساب

تضمین معاملات اعتباری اوراق بهادار در بورس اوراق

بهادار تهران و فرابورس ایران

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند ۵ ششصد و بیست و هفتمین صورتجلسه

هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۰۷ در خصوص کاهش ضریب تعدیل سهام در محاسبه حساب تضمین معاملات اعتباری اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران به شرح زیر ابلاغ می‌گردد "مقرر گردید؛ ضریب تعدیل سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول و دوم فرابورس

اجرای مفاد بند ۱ ششصد و پانزدهمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۷ هیئت مدیره اصلاح گردد. این مصوبه از تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۱۴ لازم‌الاجرا خواهد بود.

ایران در محاسبه حساب تضمین معاملات اعتباری اوراق بهادار (موضوع جز الف بند ۳ پیوست بند ۸ پانصد و بیست و ششمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۳ هیئت مدیره) به مقادیر قبل از تاریخ

ابلاغیه شماره

۱۱۰۲۰۰۲۵۸

تبصره ۱- جزئیات مربوط به شیوه برگزاری آزمون نظیر نحوه طراحی سوالات یا شرایط قبولی در آزمون به تصویب هیئت مدیره کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار خواهد رسید. تبصره ۲- کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار می‌تواند پس از انجام هماهنگی‌های لازم با شرکت‌های نرم‌افزاری و فراهم نمودن مقدمات مورد نیاز، امکان برگزاری آزمون از طریق زیرساخت برخط را فراهم نماید. شرکت‌های نرم‌افزاری موظفند در این زمینه با کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار همکاری نمایند و دسترسی‌های لازم را به منظور برگزاری آزمون با نظارت بر آن به کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار ارائه نمایند. تبصره ۳- برگزاری آزمون حضوری توسط شرکت‌های کارگزاری باید تحت نظارت کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار انجام گیرد. تبصره ۴- کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار می‌تواند در راستای افزایش دانش مرتبط با بازار سرمایه و نیز ایجاد آمادگی بیشتر برای آن دسته از اشخاص حقیقی که متقاضی صدور کد معاملاتی هستند، اقدام به برگزاری دوره‌های

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۱۲/۰۷

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: فرآیند صدور کد معاملاتی برای مشتریان جدید در بازار سرمایه

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند ۲ ششصد و بیست و هفتمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۰۷ بدین شرح می‌باشد: ۲- موضوع فرآیند صدور کد معاملاتی برای مشتریان جدید در بازار سرمایه مورد بحث و بررسی قرار گرفت و به شرح ذیل تصمیم‌گیری شد: ۱-۲- آن دسته از کدهای معاملاتی که پس از تاریخ ابلاغ این مصوبه برای اشخاص حقیقی صادر می‌گردد پس از یک ماه از تاریخ صدور، از قابلیت انجام معامله برخوردار خواهد شد. فراهم شدن قابلیت انجام معامله برای این کدها مستلزم سپری شدن مدت یک ماه از تاریخ صدور و منوط به شرکت متقاضیان کدهای معاملاتی جدید و قبولی آنان در آزمونی است که توسط کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار یا توسط شرکت‌های کارگزاری و با نظارت و تأیید کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار برگزار می‌شود.

آموزشی به صورت حضوری یا مجازی نماید.

تبصره ۵- در صورت قبولی اشخاص حقیقی متقاضی صدور کد معاملاتی در آزمون، مشخصات مربوط به قبول شدگان ظرف مدت حداکثر ۳ روز از تاریخ قبولی در آزمون توسط کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه اعلام می‌گردد.

کدهای معاملاتی اشخاص قبول شده در آزمون، پس از فراهم شدن مقدمات لازم توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، از قابلیت انجام معامله برخوردار خواهد شد.

تبصره ۶- خرید سهام در عرضه‌های اولیه و فروش آن، خرید و فروش امتیاز تسهیلات مسکن، اوراق با درآمد ثابت و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها از این مصوبه مستثنی می‌باشند. شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و شرکت مدیریت فناوری بورس تهران باید امکان فنی این موضوع را در اسرع وقت فراهم نمایند.

۲-۲- به تعهدنامه موضوع بند ۴-۴ مصوبه پانصد و شصت و دومین هیئت مدیره سازمان مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۱۳ در خصوص سامانه جامع ثبت اطلاعات مشتریان (سجام) توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه بندهای زیر اضافه گردد:

۲-۲-۱- تعهد می‌نمایم که کلیه اقدامات اینجانب در چارچوب قوانین و مقررات حاکم بر بازار سرمایه باشد، و از هرگونه مشارکت و فعالیت (به ویژه در فضای مجازی) در زمینه‌هایی که مطابق قوانین بازار

اوراق بهادار نیازمند اخذ مجوز از سازمان می‌باشد، بدون اخذ مجوزهای لازم خودداری نمایم. همچنین از عضویت و فعالیت در شبکه‌های اجتماعی، سایت‌ها و کانال‌هایی که بر خلاف مقررات اقدام به ارائه تحلیل درخصوص اوراق بهادار می‌نمایند و تحت عناوینی هم‌چون سیگنال فروشی اقدام به اغوای قیمتی می‌نمایند، خودداری و پرهیز نمایم. بدیهی است در غیر این صورت سازمان، بورس‌ها و فرابورس ایران می‌توانند کد معاملاتی اینجانب را مسدود نموده و علاوه بر آن برخوردهای قانونی را از طریق مراجع ذیصلاح نسبت به اینجانب پیگیری نمایند.

همچنین تعهد می‌نمایم کلیه خسارات و زیان‌های ناشی از این‌گونه اقدامات که متوجه اینجانب باشد جبران نموده و حق هرگونه ایراد، اعتراض و پیگیری را نسبت به اقدامات سازمان، بورس‌ها و فرابورس ایران از خود سلب و ساقط می‌نمایم.

۲-۲-۲- اینجانب آگاهی کامل دارم که بازار سرمایه، همراه با سود و زیان بوده و سرمایه‌گذاری همواره با مخاطرات و ریسک است و سرمایه‌گذاری در این بازار مبتنی بر بررسی‌ها و تشخیص سرمایه‌گذار بوده و سود و سرمایه از سوی هیچ شخص حقیقی و یا حقوقی مورد تضمین نیست، لذا با علم به این مخاطرات مبادرت به دریافت کد معاملاتی و سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه می‌نمایم.

بند فوق جهت اقدام مقتضی، ابلاغ می‌گردد.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۱۲/۱۴

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: ابلاغ دستورالعمل وظایف بورس در خصوص

شرکت‌های کارگزاری عضو

مخاطبین: شرکت بورس اوراق بهادار تهران

(سهامی عام)، شرکت بورس کالای ایران

(سهامی عام)، شرکت فرابورس ایران (سهامی

عام)، شرکت بورس انرژی ایران (سهامی

عام) و کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار.

بند ۶ ششصد و بیست و سومین صورتجلسه

هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار

مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۲۳ به شرح زیر، جهت

استحضار و اقدام مقتضی ابلاغ می‌گردد:

۶- نامه مرکز پژوهش، توسعه و مطالعات اسلامی

در خصوص دستورالعمل وظایف بورس درخصوص

شرکت‌های کارگزاری عضو مطرح و دستورالعمل

یاد شده به شرح پیوست تصویب شد. همچنین

کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار مکلف

است حداکثر ظرف مهلت دو ماه پس از ابلاغ

این مصوبه، سامانه لازم را جهت ثبت و نگهداری

اطلاعات ذیل و مدارک مؤید آن در خصوص مدیران

و کارکنان شرکت‌های کارگزاری طراحی نموده و

دسترسی سامانه مزبور را جهت ثبت و به روز رسانی

اطلاعات و مدارک در اختیار شرکت‌های کارگزاری

و به منظور انجام نظارت‌های لازم در اختیار

سازمان و شرکت‌های بورس و فرابورس قرار دهد:

الف) نام و نام خانوادگی؛ ب) نام پدر؛ پ) تاریخ تولد:

ت) شماره ملی؛ ث) کد پستی محل سکونت؛ ج) نشانی

محل سکونت؛ چ) تلفن تماس؛ ح) آخرین مدرک

تحصیلی؛ خ) گواهینامه حرفه‌ای؛ د) سمت مورد

تصدی؛ د) نام شرکت کارگزاری و دفتر محل اشتغال؛

اطلاعات مربوط به همسر، فرزندان و سایر اشخاص

تحت تکفل مدیران و کارکنان شرکت‌های

کارگزاری در چارچوب اقلام اطلاعاتی مندرج

در بندهای الف تا ج فوق و مدارک مؤید آن

باید در سامانه یاد شده ثبت و نگهداری گردد.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۱۲/۱۴

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: ابلاغ اصلاحیه تصمیمات کمیته پایش ریسک بازار در خصوص جواز تخصیص اعتبار به مشتری توسط کارگزار اعتباردهنده جهت خرید اختیار معامله و همچنین تخصیص اعتبار به مشتری جهت اعمال اختیار خرید. مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

پیرو ابلاغیه شماره ۱۱۰۲۰۰۲۵۱ (موضوع نامه شماره ۱۲۲/۶۰۳۹۳ مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۶) با موضوع ابلاغ تصمیمات کمیته پایش ریسک بازار در خصوص جواز تخصیص اعتبار به مشتری جهت خرید اختیار معامله و همچنین تخصیص اعتبار به مشتری جهت اعمال اختیار خرید به همراه سقف اعتبار برای هر مشتری، بند

۱ تصمیمات مقرر در صورتجلسه شماره ۷۵ مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۲۰ کمیته پایش ریسک بازار در خصوص اصلاح ابلاغیه یاد شده جهت اطلاع و اقدام مقتضی به شرح زیر ابلاغ می‌گردد.

تخصیص اعتبار به مشتری توسط کارگزار اعتباردهنده جهت انجام معاملات اختیار معامله و اعمال اختیار خرید مجاز است. لکن اختیار معامله به عنوان تضمین قابل قبول جهت معاملات اعتباری محسوب نمی‌گردد. سقف مجاز اعتبار قابل تخصیص به هر مشتری توسط کارگزار اعتباردهنده برای انجام معاملات اختیار معامله، حداکثر معادل ۱۰ درصد نصاب‌های موضوع ماده ۴ دستورالعمل خرید اعتباری اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران و اصلاحیه‌های بعدی آن است.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۸/۱۲/۱۴

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: ابلاغ الزامات موضوع مواد ۶، ۸، ۱۴، ۱۰، ۲۰، ۲۸ و ۳۰ دستورالعمل اجرائی معاملات برخط و مواعد اجرایی آن مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند ۲ ششصد و چهاردهمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۱ به شرح زیر می‌باشد:

۲- نامه اداره پیشگیری و ارتقاء سلامت بازار سرمایه مربوط به مصوبات کمیسیون ارتقای سلامت الکترونیک بازار سرمایه کمیته فراگیر پیشگیری از وقوع جرائم و تخلفات، طرح و الزامات مقرر در

اجرائی معاملات برخط (مصوب ۱۳۹۸/۰۶/۰۶): این

الزامات از تاریخ ابلاغ لازم‌الاجرا می‌باشند.

۳-۲- الزامات موضوع مواد ۱۴ و ۲۸ دستورالعمل

اجرائی معاملات برخط (مصوب ۱۳۹۸/۰۶/۰۶):

کانون کارگزاران حداکثر یک ماه پس از تاریخ

ابلاغ الزامات، چارچوب قرارداد مذکور را مطابق

با ماده فوق تصویب و به شرکت‌های کارگزاری

و کارگزار/ معامله‌گر ابلاغ می‌نماید. ۴-۲- الزامات

موضوع ماده ۲۰ دستورالعمل اجرائی معاملات

برخط (مصوب ۱۳۹۸/۰۶/۰۶): مهلت پیاده‌سازی

این الزامات حداکثر یک ماه پس از ابلاغ می‌باشد.

مواد ۶، ۸، ۱۴، ۱۵، ۲۰، ۲۸ و ۳۰ دستورالعمل اجرائی

معاملات بر خط، به شرح پیوست تصویب و مقرر

شد در صورت لزوم تغییر در مفاد الزامات موضوع

مواد ۱۴، ۱۵، ۲۸ و ۳۰ دستورالعمل اجرائی معاملات

برخط، مراتب در کمیسیون مذکور تصویب و ابلاغ

شود. مواعد اجرائی الزامات موضوع مواد ۶، ۸، ۱۴،

۱۵، ۲۰، ۲۸ و ۳۰ نیز به شرح ذیل تعیین شد:

۱-۲- الزامات موضوع ماده ۶ دستورالعمل

اجرائی معاملات برخط (مصوب ۱۳۹۸/۰۶/۰۶):

مهلت پیاده‌سازی این الزامات حداکثر

یک ماه پس از ابلاغ می‌باشد.

۲-۲- الزامات موضوع مواد ۸، ۱۵ و ۳۰ دستورالعمل

گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی



برنامه‌ریزی و ارائه مدل اقتضایی دورکاری در کارگزاری بانک دی بر اساس مطالعه فرهنگ سازمانی

آقای فردین آقابزرگی (مدیرعامل شرکت کارگزاری بانک دی)
آقای مهدی بیات‌منش (مدیر واحد نظارت شرکت کارگزاری بانک دی)



چکیده:

دورکاری بر اساس ارائه فرصت‌ها توسط کارفرمایان و بهره بردن از این فرصت‌های کاری بر اساس زیر ساخت‌های موجود ارائه شده توسط کارفرمایان و یا قوانین و مقررات ایجاد می‌شود. همچنین ایجاد دستورالعمل‌های دورکاری منجر به بهره‌وری کارکنان و حفظ سلامت آنان در شرایط شیوع بیماری‌هایی نظیر کرونا است. پژوهش حاضر با هدف ارائه مدل زیرساختی اقتضایی مدیریت منابع انسانی متناسب با دورکاری در شرکت کارگزاری بانک دی انجام شده که بر اساس مدل کتابخانه‌ای و با روش پیمایشی انجام یافته است. همچنین از روش تحلیل مضمون و مصاحبه با خبرگان استفاده شده است. پژوهش حاضر از نوع طرح‌های تحقیق

آمیخته اکتشافی است. بر این اساس ابتدا با استفاده از رویکرد کیفی عناصر مدل زیرساختی مدیریت منابع انسانی دورکاری شناسایی و مدل اولیه دورکاری طراحی شده است. در گام دوم بر اساس اطلاعات بدست آمده مدل اولیه، مدل مورد ارزیابی قرار گرفت. جامعه آماری تحقیق شامل متخصصین مدیریت منابع انسانی و فناوری اطلاعات و مدیریت عملیات و مدیران اجرایی ارشد در شرکت کارگزاری بانک دی است. با مطالعه ساختار، فرهنگ و زیرساخت‌های فناورانه شرکت کارگزاری بانک دی به عنوان یکی از شرکت‌های نمونه در بازار سرمایه با کسب مجوزهای لازم نرم‌افزاری و زیرساخت‌های فناورانه تهیه شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و بورس کالا

و کارگزاری بانک دی می‌توان به جز بخش اداری و مالی اکثریت بخش‌های کاری در کارگزاری بانک دی را به صورت آنلاین کنترل و اداره نمود.

مقدمه:

این روزها بحث داغ دورکاری در کشور و بازار سرمایه افزایش یافته است و با توجه به شیوع ویروس کرونا ضرورت استفاده از بسترها و امکانات لازم مورد توجه قرار گرفته است. دورکاری براساس ارائه فرصت‌ها توسط کارفرمایان و بهره بردن از این فرصت‌های کاری بر اساس زیرساخت‌های موجود ارائه شده توسط کارفرمایان و یا قوانین و مقررات ایجاد می‌شود. همچنین ایجاد دستورالعمل‌های دورکاری منجر به بهره‌وری کارکنان و حفظ سلامت آنان در شرایط شیوع این بیماری است. پژوهش حاضر با هدف ارائه مدل زیر ساختی اقتضایی مدیریت منابع انسانی متناسب با دورکاری در شرکت کارگزاری بانک دی انجام شده که بر اساس مدل کتابخانه‌ای و با روش پیمایشی انجام یافته است. همچنین از روش تحلیل مضمون و مصاحبه با خبرگان استفاده شده است. دورکاری از نظر تلیوله و جاوا (۲۰۰۸) عبارت است از یک آرایش نوین که به واسطه فناوری اطلاعات و ارتباطات و توافق بین کارمند و کارفرما صورت می‌پذیرد و اقدامی مؤثر در جهت کاهش هزینه‌ها است. اما اگر دقیق‌تر بنگریم دورکاری عبارت از استفاده از ظرفیت‌های خارج از استقرار در محل کار کارمند برای انجام امور جاری و محوله‌ای است که به اقتضای وضعیت اجتماعی و یا فرهنگی محیط کار از طرف مدیر ارشد و یا به جبر محیط خارج از سازمان پیش می‌آید. انتخاب کارکنان برای انجام دورکاری از طرف کارفرما صورت می‌پذیرد. شرایط اجتماعی و قوانین ناظر بر سازمان و نیز

فرهنگ اقتضایی از ارکان اصلی برای تصمیم‌سازی مدیر ارشد برای تعیین شرایط کمی و کیفی کار برای تفویض به کارکنان است. طول مدت مدنظر برای دورکاری می‌تواند به انتخاب مدیر و میزان موفقیت در نتیجه کارهای تفویض شده به صورت دورکاری تغییر یابد و استمرار یابد. اغلب مدیران متمایل به انجام دورکاری با هزینه‌های بیش از هزینه‌های جاری نیستند. بسته وظایف کاری یا تسک‌های تعریف شده در سازمان در نگاه اول توسط مدیران ارشد و به اقتضای محدودیت‌های قانونی و یا احتمال کاهش کیفیت کار، کارها به دو دسته قابل دورکاری و غیرقابل دورکاری تقسیم می‌شوند. همچنین روش‌های دورکاری به اقتضای ایزولاسیون کارکنان و یا ایزولاسیون محیط کار از کارمند و نیز براساس ضرورت حضور کارمند برای انجام امور سیار و یا رو در رو تعیین می‌گردد. میزان ضرورت به ارتباط کاری و ارسال مستندات با سازمان‌های درگیر کاری بیرونی بر میزان دورکاری بخش‌های مالی و عملیات سازمانی مؤثر است. در بررسی رویکردهای گوناگونی که برای دورکاری مطرح شده از منظر اجتماعی، قانونی، فناوری اطلاعات و طراحی سازمان به این موضوع نگرسته است و نوع فرهنگ کاری و زیرساخت‌های فناورانه در منزل کارکنان هم مورد توجه است. همچنین همراهی اجتماعی از جمله بانک‌ها برای هم‌سو شدن با کاهش رفت و آمد کارکنان در مورد پرداخت و یا دریافت مبالغ مدنظر است. از نظر پیشینه دورکاری در ایران، وزارت کار و امور اجتماعی سابق و وزارت تعاون کار و رفاه اجتماعی فعلی به عنوان پیشنهاد دهنده طرح دورکاری در دولت تنها دستگاهی است که تا قبل از شیوع کرونا به طور جدی وارد این مقوله شده بود. با شیوع کرونا

دستگاه‌های اجرایی بسیاری اقدام به این کار نمودند.

مبانی نظری پژوهش:

تحقیقات گسترده‌ای در دورکاری در کشور انجام شده است که از جمله آن‌ها می‌توان به تحقیقات زیر اشاره نمود:

در خصوص مؤلفه فناوری لازم به ذکر است که دستیابی به بهره‌وری مستلزم دسترسی به فناوری مناسب است. بنابراین هنگام طراحی ساختار سازمانی، باید ماهیت فناوری اصلی سازمان را مدنظر قرار داد (شرمرهون ۱۹۹۶). تکنولوژی اثر مهمی روی ساختار سازمانی دارد، تغییرات تکنولوژی موجب تغییرات متوازی در ساختار سازمانی می‌شود (سیدجوادین ۱۳۹۰). تامسون، سومین گروه تکنولوژی را، که تناسب بالایی با تکنولوژی سازمان‌های دورکار دارد، تکنولوژی متمرکز نامید و آن عبارت است از دادن یک پاسخ متعارف به مجموعه متنوعی از شرایط گوناگون و موارد اقتضائی (الوانی و دانایی فرد، ۱۳۷۹). تکنولوژی متمرکز، هماهنگی را از طریق ارتباط دوجانبه محقق می‌سازد. ماهیت اهداف کلان و راهبردهای سازمانی بر فرآیند شکل‌گیری ساختار اثر می‌گذارد. چندلر از مطالعات خود چنین نتیجه گرفت که ساختار تابع استراتژی است. بنابراین استراتژی باید به منزله یک پیش‌فرض مهم در طراحی سازمان در نظر گرفته شود (رضائیان ۱۳۸۵). پنج عامل اساسی و مهم موجب تعیین ساختاری خاص می‌شوند که در ادبیات به‌عنوان ابعاد محتوایی یعنی استراتژی، اندازه سازمان، تکنولوژی، محیط و قدرت کنترل مطرح شده‌اند (سیدجوادین ۱۳۹۰). هر سازمانی در یک محیط خاص فیزیکی، تکنولوژیکی، فرهنگی و اجتماعی قرار دارد که باید خود را با آن وفق

دهد. ساختار مناسب با دورکاری ساختاری است که از شکل سنتی فاصله گرفته و مناسب با عصر اطلاعات و بر مبنای اقتضای مشتمل بر سازمان سه وجهی، یا شبدری، سازمان سه بعدی، سازمان مجازی، سازمان شبکه‌ای و سازمان بدون مرز با ویژگی‌های عدم تمرکز سازمانی، پیچیدگی کم، نظارت و کنترل درونی، ارتباطات سازمانی شبکه‌ای، سیستم مدیریت اثربخش و رسمیت بالا نزدیک شود. بررسی پیشینه پژوهش در مطالعات خارجی نیز نشان می‌دهد که تعدادی از پژوهش‌ها پیش از انجام دورکاری انجام شده و به طور نظری به مبانی این موضوع اشاره کرده‌اند از جمله: جانسون ۲۰۰۷، مورگان ۲۰۰۴، آتکینز و همکاران ۲۰۰۲. برخی دیگر از پژوهش‌ها در قالب نظرسنجی از دو گروه انجام شده و به نتایجی رسیده‌اند (جانسون ۲۰۰۷، وریو و جویسی ۲۰۰۸، لوالی ۱۹۹۳، میلز و همکاران ۲۰۰۱، وریو و جویسی ۲۰۰۸، کیتسپا رژونال ۲۰۰۹، چک فانگ ۲۰۱۰، دیماس ۲۰۱۱).

ادهوکراسی:

ادهوکراسی نوعی از سازمان است که در نقطه مقابل بورکراسی قرار دارد. این واژه برای اولین بار در سال‌های ۱۹۷۰ توسط آلین تافلر بکار برده شد و از آن زمان به بعد در اغلب تئوری‌های مدیریت سازمان مورد استفاده قرار می‌گرفته است که بعدها توسط محققین دیگری مانند هنری مینتزبرگ توسعه بیشتری یافت. واژه ادهوکراسی از واژه‌های یونانی ad hoc به معنی "برای هدف معین" و پسوند cracy- به معنی "حکومت" گرفته شده است. رابرت واترمن ادهوکراسی را بدین گونه تعریف می‌کند: هر ساختاری از سازمان که خطوط بوروکراسی موجود را برای بهره‌برداری از فرصت‌ها، حل مسائل و دستیابی به نتایج قطع می‌کند.

عملیات نظامی در شکل و وظیفه نیز می‌تواند به‌عنوان الگویی از ادھوکرسی مطرح شود. آلوین تافلر در کتابش با عنوان موج آینده ادعا می‌کند که ادھوکرسی‌ها متداول‌تر می‌شوند و احتمالاً جایگزین بروکرسی خواهند شد. وی می‌نویسد که بیشتر ادھوکرسی‌ها در شکل یک ساختار موقت خواهند بود؛ ساختارهایی که برای حل یک مشکل ویژه شکل گرفته‌اند. ویژگی منفی ادھوکرسی شامل فعالیت‌هایی است که به‌صورت ناتمام پشتیبانی می‌شوند، مشکلات نیروی انسانی که ناشی از ماهیت موقت سازمان است، افراط در وظایف پیشنهادی یا اتخاذ شده و موضوعات حقوقی و قانونی ادھوکرسی است. برای حل این مشکلات محققین، ساختارهای بروادھوکرسی را پیشنهاد کرده‌اند که ترکیبی از بروکرسی و ادھوکرسی است. شکل تغییر یافته ادھوکرسی لدوکرسی است که توسط مایکل ویت ایجاد شد و در سال ۲۰۰۷ در بخش اداره آتش‌نشانی وینکانسین استفاده شد. ساختار سازمانی مد نظر وین ساختاری بود که منعطف‌تر و منطبق‌تر از طرح‌های بروکرسی باشد که بوسیله بسیاری از سازمان‌ها در سراسر کشور مورد استفاده قرار می‌گیرد. وی یک طرح سازمانی پاسخگوتر می‌خواست که همانند یک آتش‌نشان به تماس‌های اضطراری واکنش نشان دهد. سه لایه مهم یک لدوکرسی رهبری، ارتباطات مؤثر و تیم‌های کمیت‌های عملیات هستند. شرکت‌های بزرگ، بوسیله ایجاد ادھوکرسی‌ها (درون بروکرسی‌ها) می‌توانند خلاقیت و نوآوری را ترغیب کرده و زمان بهبود محصول را کاهش دهند و کارکنان توفیق طلب (که ممکن است کار را ترک کرده و برای شرکت‌های دیگر کار کنند یا خود اقدام به تأسیس یک شرکت کوچک

از نظر هنری مینتزبرگ، ادھوکرسی یک شکل سازمانی پویا و پیچیده است که با بروکرسی متفاوت است. آلوین تافلر و مینتزبرگ معتقدند که بروکرسی ساختار سازمان‌های گذشته بوده و ادھوکرسی ساختار سازمان‌های آینده است. زمانی که ادھوکرسی به خوبی اجرا شود، برای حل مساله و ایجاد خلاقیت بسیار مناسب است و در یک محیط متلاطم موفق می‌شود. ادھوکرسی اغلب نیازمند سیستم‌های خبره و خودکار برای توسعه است.

ویژگی‌های یک ادھوکرسی:

- (۱) ساختار بسیار پویا؛
- (۲) رفتار رسمی اندک؛
- (۳) تخصصی شدن شغل‌ها بر اساس آموزش‌های رسمی؛
- (۴) گرایش به گرومبندی متخصصین در واحدهای وظیفه‌ای تا بتوان آن‌ها را در تیم‌های پروژه‌ای کوچک و براساس بازار به کار گرفت؛
- (۵) تکیه به ابزارهای ارتباطی برای تشویق تنظیمات دوطرفه درون و بین گروه‌ها؛
- (۶) استانداردگذاری پایین برای رویه‌های سازمانی؛
- (۷) عدم معین بودن شغل؛
- (۸) تمرکز زدایی انتخابی؛
- (۹) سازمان کار بر اساس تیم‌های تخصصی است؛
- (۱۰) هزینه بالای ارتباطات (که البته در دنیای فناوری اطلاعات به شدت کاهش یافته است)؛
- (۱۱) فرهنگ سازمان بر اساس کارهای غیربوروکراتیک؛
- (۱۲) عدم تمرکز در اختیارات؛
- (۱۳) مسئولیت‌بخشی اقتضائی؛
- (۱۴) قوانین و ضوابط محدود.

نمونه‌های ادھوکرسی:

مثال ادھوکرسی، آژانس مرکزی مدیریت بحران آمریکاست که هماهنگی سازمان‌های محلی، ایالتی، فدرال و غیرانتفاعی را سرپرستی می‌کند. بعضی از

کنند) را حفظ کنند. معمولاً سازمان‌ها در اجرای استراتژی‌های با ریسک بالا، مواقع تغییرات مهم و اساسی (اجرای راهبرد)، تنوع یا جایی که فناوری غیرتکراری و محیط پیچیده و پویا است، همچنین در مرحله شکل‌گیری سازمان، از ساختارهای ادهوکراتیک استفاده می‌کنند. ادهوکراسی‌ها عالی‌ترین وسیله (ساختاری و سازمانی) برای واکنش نسبت به تغییرات، تسهیل در نوآوری هماهنگی بین متخصصان گوناگون هستند، ولی تعارضات درونی ایجاد می‌کنند و نسبت به بروکراسی‌ها از کارایی کمتری برخوردارند. علی‌رغم توجه خاص به ادهوکراسی‌ها در سال‌های اخیر، این ساختار همچنان به عنوان ساختار غیرمعمول باقی‌مانده است. ادهوکراسی در تعداد اندکی از صنایع، به عنوان یک شکل ساختاری متداول است. وقتی هم مورد استفاده قرار می‌گیرد، به عنوان طرح ساختاری جانبی در کنار بروکراسی بکار می‌رود. ادهوکراسی قدرتمندترین ابزار برای ایجاد تحول مؤثر محسوب می‌شود.

روش تحقیق:

پژوهش حاضر از نوع طرح‌های تحقیق آمیخته اکتشافی است. بر این اساس ابتدا با استفاده از رویکرد کیفی عناصر مدل زیرساختی مدیریت منابع انسانی دورکاری در سازمان‌های دولتی کشور شناسائی و مدل اولیه دورکاری طراحی شده است. در گام دوم بر اساس اطلاعات بدست آمده مدل اولیه، مدل مورد ارزیابی قرار گرفت. جامعه آماری تحقیق شامل متخصصین مدیریت منابع انسانی و فناوری اطلاعات و مدیریت عملیات و مدیران اجرایی ارشد در شرکت کارگزاری بانک دی است. با توجه به نیاز فرآیند پژوهش می‌توان گفت رویکرد این پژوهش استقرایی و قیاسی است. هدف این پژوهش

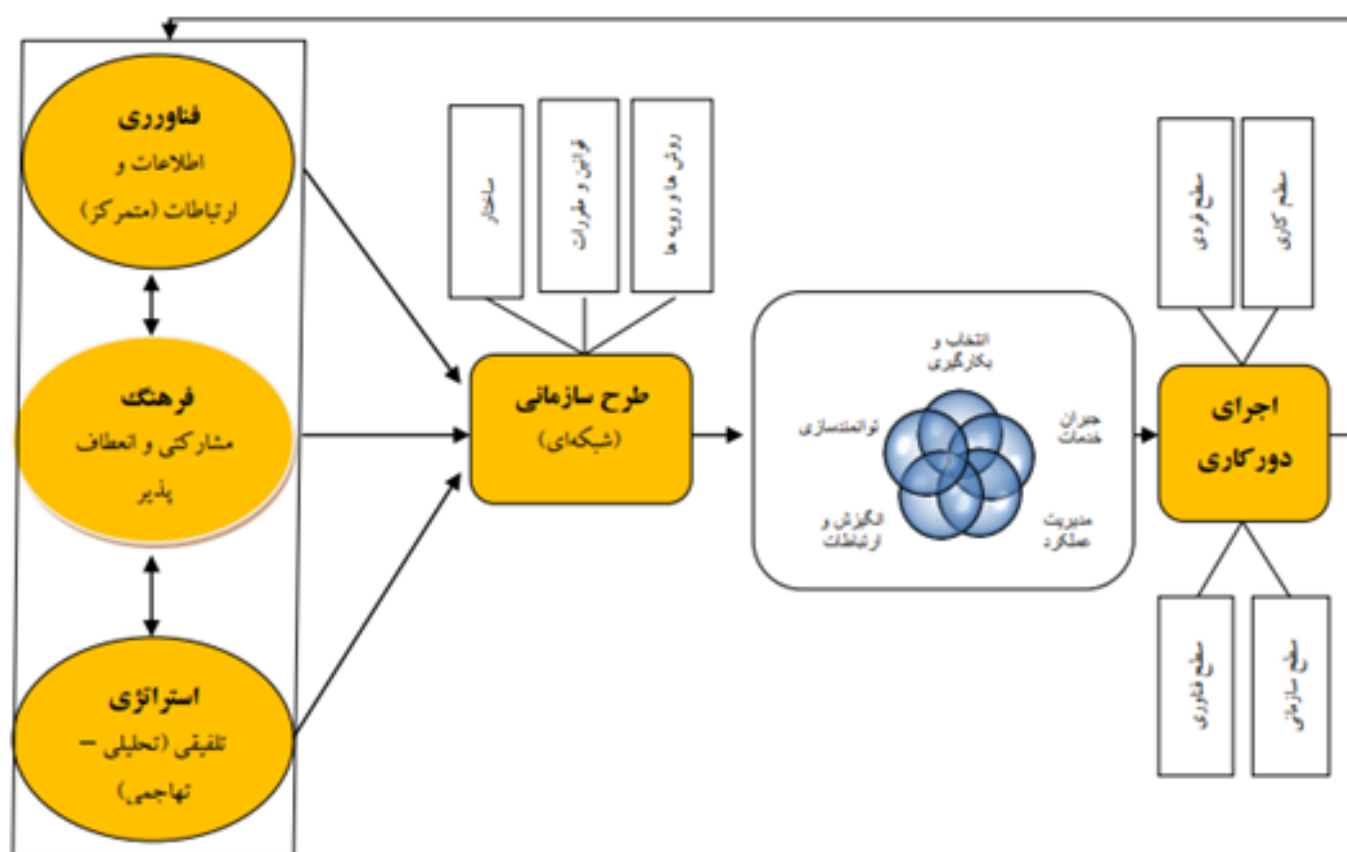
اکتشافی است. در چنین پژوهش‌هایی که به طور عمده اکتشافی و به دنبال ساخت مفاهیم، مدل‌ها و چهارچوب باشند اغلب یافته‌های نهائی از پیش معلوم نیست. (بلومارد ۲۰۰۱). در این پژوهش مدل مفهومی وجود دارد. به طور خلاصه پژوهش حاضر در مرحله اکتشاف، مدل استقرایی و در مرحله اعتباریابی و آزمون مدل قیاسی - فرضیه‌ای است و هدف پژوهش در مرحله نخست کشف دلیل اکتشافی و در مرحله دوم پیمایشی از نوع توصیفی است. در مدل مفهومی زیر بر اساس فرهنگ سازمانی مکان، مشاغل مورد نظر، نوع فناوری و نظارت بر عملکرد و نیز نوع ارتباطات و زمان انجام دورکاری تعیین می‌شود. با توجه به این‌که کارگزاری بانک دی دارای فرهنگ سلسه مراتبی در بخش معاملات و مالی است دورکاری این بخش ممکن نیست. اما در صورت تغییر فرهنگ از فرهنگ سلسله مراتبی به فرهنگ بازار در بخش بازار با شیفی کردن کار برخی معامله‌گران، این بخش قابلیت تعریف دورکاری دارد.





در پژوهش حاضر به منظور جمع‌آوری داده‌ها و اطلاعات برای شناسایی عناصر مدل مدیریت منابع انسانی دورکاری، از روش مصاحبه (مصاحبه‌های نیمه ساختار یافته) استفاده شده و از پایایی بازآزمون و روش توافق درون موضوعی برای محاسبه پایایی مصاحبه‌های انجام گرفته استفاده شده است.

همچنین از مدل اندازه‌گیری متناسب با دورکاری به ترتیب اهمیت و همچنین پیشنهادهای برخاسته از پژوهش، مدل نهایی زیرساخت‌های مدیریت منابع انسانی متناسب با دورکاری شکل شماره ۱ با استفاده از نرم‌افزار ویزیو که ابزاری برای دیاگرام‌کشی است، طراحی شده است.



شکل ۱ مدل زیر ساخت‌های مدیریت منابع انسانی دورکاری



مدل فرهنگ محور

مطالعه فرهنگ سازمانی به عنوان زمینه و عامل اثرگذار بر متد دورکاری در شرکت کارگزاری بانک دی:

دورکاری متناسب با فرهنگ بخش‌های مختلف سازمان می‌تواند متنوع بوده و در یک شرکت انجام پذیرد: همچنین انواع دورکاری می‌تواند بر اساس روش با توجه به فرهنگ حاکم بر بخش‌های مختلف شرکت با روش‌های مختلفی انجام پذیرد. با بررسی و مطالعه برای شناسایی و تعیین فرهنگ سازمانی در بخش‌های مختلف شرکت کارگزاری بانک دی، از طریق پرسشنامه و نیز مصاحبه با مدیران فرهنگ هر بخش شناسایی و مشخص شد و نیز با نرم افزار SPSS روائی و پایایی آن تأیید شد. بخش فرهنگ‌های مختلف فرهنگ سازمانی در شرکت کارگزاری بانک دی به صورت زیر تشخیص داده شد:

- ♦ بخش فرهنگ اداری و مالی که دارای فرهنگ سلسله مراتبی است و در حال حاضر غیرقابل تبدیل به فرهنگ ادھوکراسی است.
- ♦ بخش فرهنگ توسعه سرمایه‌گذاری که دارای فرهنگ بروکراسی و قابل تبدیل به فرهنگ ادھوکراسی برای اجرای بسیاری از تسک‌هاست. اما برای تطابق و تبدیل فرهنگ نیازمند زیرساخت‌های فناورانه و مجوزهای لازم از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار می‌باشد.
- ♦ بخش فرهنگ عملیات اوراق بهادار دارای فرهنگ بازار است که قابل تبدیل به فرهنگ ادھوکراسی می‌باشد ولی مستلزم تغییر ساختار و لازمه امکانات و زیرساخت نرم‌افزاری در بخش معاملات برای معامله‌گران بوده که نیازمند مجوز و زیرساخت نرم‌افزاری برای انجام کارها و تسک‌های تخصصی معامله‌گران اوراق بهادار در منزل‌شان است که سازمان

- ♦ بورس و اوراق بهادار می‌تواند فراهم نماید.
- ♦ بخش فرهنگ بورس کالا دارای فرهنگ بازار است و قابل تبدیل به فرهنگ ادھوکراسی می‌باشد ولی مستلزم تغییر ساختار و امکانات زیرساختی نرم‌افزاری در بخش معاملات برای معامله‌گران است. این بخش نیازمند مجوز و زیرساخت نرم‌افزاری برای انجام کار در منزل معامله‌گران است که سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت بورس کالا می‌تواند فراهم نماید.
- ♦ بخش فرهنگ فناوری اطلاعات دارای فرهنگ سلسله مراتبی و بروکراتیک است و می‌تواند با فراهم شدن برخی زیرساخت‌ها و امکانات کنترل‌های نرم‌افزاری توسط کارمند مربوطه از منزلش کنترل شود ولی در بخش سخت‌افزار و کنترل‌های مربوطه نیازمند کنترل‌های شیفتی توسط کارشناس مربوطه برای کنترل و نگهداری است.
- ♦ بخش فرهنگ واحد نظارت و واحد مشاوران حساب‌برسان مستقل که دارای فرهنگ بروکراتیک و غیرسلسله مراتبی نسبت به ساختار سازمان کارگزاری است که می‌تواند با فراهم بودن بسترهای کنترلی در بخش نرم‌افزاری از منزل کنترل شود و به صورت ادھوکراسیک اداره شود.
- ♦ بخش فرهنگ دفتر مدیرعامل و هیئت مدیره که دارای فرهنگ بروکراتیک است و می‌تواند با فراهم بودن امکانات و زیرساخت‌های نرم‌افزاری به صورت ادھوکراتیک اداره گردد.
- ♦ در شرکت کارگزاری بانک دی تنوعی از تسک‌ها در بخش‌های مختلف این شرکت با فرهنگ‌های سازمانی خاص هر بخش وجود دارد که این تسک‌ها با روش‌های سیستم‌های اتوماسیون نرم‌افزای در یک بستر عمومی انجام

زیرساختی و فناوریانه در بستر قوانین و یا مجوزهای موقت هیئت مدیره‌ای و یا مجوز موقت سازمان‌های ناظر از جمله بورس کالا و سازمان بورس اوراق بهادار است که امکان دورکاری برخی سامانه‌ها را بدهد یا خیر. البته در فروردین ماه ۱۳۹۹ سازمان بورس و اوراق بهادار بسیاری از محدودیت‌ها را با ابلاغیه قانونی و با لحاظ نمودن شرط الزام به احتیاط امنیتی و امضای عدم افشای اطلاعات توسط کاربران دورکار با استفاده از روش "وی پی ان" مجاز شمرد. برخی سامانه‌ها از جمله سامانه‌های معاملات هم در صورت فراهم بودن امکان فناوریانه سیستم عامل روز زیربستر برای اتصال از طریق اینترنت جهانی برای کار در منزل برای معامله‌گر، با مجوز سازمان بورس می‌تواند به صورت دورکاری توسط معامله‌گر انجام پذیرد که امکانات نرم‌افزاری بورس فعلاً چنین امکانی را ندارد و نسخه‌های قدیمی ویندوز در سامانه معامله‌گران با اینترنت توسط بورس فراهم شده است تا محدودیت امنیتی باشد که می‌توان محدودیت‌های حفاظتی دیگری را جایگزین نمود. ب) تسک‌های فیزیکی و فرد محور تسک‌های بخش خدمات، نگهداری، حمل و نقل، خرید و نگهداری اموال اداری و ساختمان، ارسال و دریافت فیزیکی مستندات اداری و اموال. این تسک‌ها بنا به اقتضای شرایط می‌تواند به صورت محدود و یا شیفته انجام پذیرد. ج) تسک‌های سندساز محور بامدیران کلیدی صدور و امضای چک‌ها و اسناد مالی صدور اسناد مالی و تأیید برگ سهام. این تسک‌ها بنا به نیاز به امضای حضوری می‌تواند با مأمور کردن نیروهای برای جابجایی اسناد برای حفاظت مدیران ارشد از شرایط آلودگی و ویروس به صورت دورکاری هم انجام شود ولی نیازمند برنامه‌ریزی در مدیریت زمان است.

می‌شود. برای بخش‌های مختلف با اخذ مجوزهای سازمانی می‌توان فرهنگ ادوکراتیک را بنا به فرهنگ بومی بخش مورد نظر اجرایی نمود. الف) تسک‌های سامانه‌ای محور:

۱. سامانه اتوماسیون اداری و نامه‌ها (گام): عمومی؛
 ۲. سامانه حضور و غیاب: عمومی؛
 ۳. سامانه معاملات اوراق بهادار: تخصصی؛
 ۴. سامانه معاملات کالا: تخصصی؛
 ۵. سامانه معاملات انرژی: تخصصی؛
 ۶. سامانه اتوماسیون کالا و انرژی با بورس کالا و بورس انرژی: تخصصی؛
 ۷. سامانه تسویه و اتاق پایاپای: تخصصی؛
 ۸. سامانه شرکت‌ها: عمومی با کاربر خاص؛
 ۹. سامانه چارگون سازمان بورس و اوراق بهادار: محدود به کاربر خاص در دفتر مدیرعامل؛
 ۱۰. سامانه مالی و حسابداری TBS: عمومی با کاربران خاص مالی؛
 ۱۱. سایر سامانه‌های جنبی از جمله ستان: عمومی محدود به کاربر خاص در واحد اداری؛
 ۱۲. سامانه معاملات، صدور و ابطال صندوق‌ها: تخصصی؛
 ۱۳. سامانه خرید و فروش آنلاین اوراق با درآمد ثابت صندوق: تخصصی؛
 ۱۴. سامانه‌های مربوط به بخش فناوری اطلاعات از جمله سامانه‌های کنترلی و سامانه‌های کاربردی از جمله فکس و تلفن و اینترنت: تخصصی؛
 ۱۵. سامانه‌های اداری و نرم‌افزارهای حقوق؛ و دستمزد و کنترل اموال: تخصصی؛
 ۱۶. صدور کدهای جدید مشتریان جدید: تخصصی.
- دورکاری با این نوع سامانه‌ها با ایجاد زیرساخت‌های فناوریانه که مجوز آن یا اخذ شده باشد و یا در حال رایزنی برای اخذ (در مواقع اضطراری) باشد امکان‌پذیر است. محدودیت‌های ممکن محدودیت‌های

د) تسک‌هایی با نیاز به تصمیم جمعی و مشارکتی برای اخذ مصوبات مهم اداری.

جلسات هیئت مدیره: به صورت ویدئو کنفرانس امکان‌پذیر است.

جلسات کمیته اعتبارات: به صورت ویدئو کنفرانس امکان‌پذیر است.

جلسات صندوق‌های سرمایه‌گذاری، جلسات حقوقی، کمیسیون معاملات و جلسات مشورتی مدیران: به صورت ویدئو کنفرانس امکان‌پذیر است. جذب، استخدام و یا انفکاک نیرو این تسک‌ها می‌تواند به صورت محدود و با دوره‌های طولانی‌تر انجام شود.

نتیجه‌گیری:

با مطالعه ساختار، فرهنگ و زیرساخت‌های فناورانه شرکت کارگزاری بانک دی به عنوان یکی از شرکت‌های نمونه در بازار سرمایه با کسب مجوزهای لازم نرم‌افزاری و زیرساخت‌های فناورانه تهیه شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و بورس کالا و کارگزاری بانک دی می‌توان به جز بخش اداری و مالی اکثریت بخش‌های کاری در کارگزاری بانک دی را به صورت آنلاین کنترل و اداره نمود. حفظ کیفیت کاری و سودآوری شرکت هم بنا به اقتضای کاری شرکت می‌تواند با افزایش روش‌های بهینه برای یافتن روش‌های بازاریابی آنلاین بهبود یابد. دورکاری موفق با روش اداره آنلاین شرکت منجر به افزایش بهره‌وری شرکت خواهد شد و هزینه‌های مختلف از جمله هزینه بیماری ناشی از آلودگی و ویروسی و هزینه‌های رفت و آمد را برای کارکنان به حداقل ممکن می‌رساند.

منابع:

۱- دانش‌فرد کرم‌الله (۱۳۹۴)، ارائه مدل زیرساختی منابع انسانی متناسب با دورکاری در سازمان‌های دولتی ایران، مدیریت سازمان‌های دولتی، شماره ۲ (پیاپی ۱۰)؛

۲- اسدی، الهام و کریمی، اطمه (۱۳۹۰) بررسی دورکاری مزایا و معایب، گزارش ۷۷: ۲۲۷-۷۸؛
۳- اسکات، دابلو. ریچارد؛ دیویس، جرالدف (۱۳۸۹)، سازمان‌ها و سازماندهی (دیدگاه سیستم‌های عقلایی، طبیعی و باز)، ترجمه سیدرضا سیدجوادین، بهروز پورولی، الهام جمالی پویا، چاپ اول، انتشارات مروارید، تهران؛
۴- آرمسترانگ، مایکل (۱۳۸۹). مدیریت استراتژیک منابع انسانی (راهنمای عمل)، ترجمه سیدمحمد اعرابی و امید مهدیه، تهران: دفتر پژوهش‌های فرهنگی، چاپ اول.

گزارش عملکرد کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در سه ماهه چهارم (زمستان) سال ۱۳۹۸



مروری بر اهم اقدامات کانون در زمستان ۹۸:

بهمن

۱۱ بهمن

هم اندیشی صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی عضو کانون کارگزاران با حضور رئیس اداره نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار:



جلسه هم‌اندیشی مدیران صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی به منظور بررسی و ارائه پیشنهاد در خصوص دغدغه‌های کلی بازارگردان‌ها و همچنین دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، به منظور هم‌اندیشی اعضا و انتقال نقطه نظرات آن‌ها به کانون کارگزاران، رئیس اداره امور نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار و نماینده شرکت مدیریت فناوری بورس تهران برگزار گردید.

دی

۲۴ دی

نشست تخصصی شرکت‌های کارگزاری عضو کانون کارگزاران با اعضای هیئت مدیره و دبیرکل: بررسی سقف مجاز تخفیفات و بازاریابی در صنعت کارگزاری



گردهمایی بررسی سقف مجاز تخفیفات و بازاریابی مصوب هیئت مدیره کانون کارگزاران با حضور مدیران عامل شرکت‌های کارگزاری عضو کانون در محل کارگزاری بانک ملی برگزار گردید.

گزارش سه ماهه کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون:

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: ۱ جلسه

مدت زمان جلسه: ۲ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به

شرح ذیل می‌باشد:

۱. براساس موضوعات مختلف فناوری اطلاعات

می‌باشد، خلاصه عملکرد این کارگروه‌ها در سه ماهه چهارم سال ۹۸ به شرح ذیل ارائه می‌گردد:

نمایندگانی برای حضور در جلسات مدیریت فناوری اطلاعات سازمان بورس و اوراق بهادار انتخاب گردیدند؛

۲. انتخاب نمایندگانی از این کارگروه جهت بررسی تخصصی و تکمیل قرارداد SLA (توافق‌نامه سطح خدمات).

کارگروه امور بورس انرژی

نام رئیس کارگروه: علی‌رضا سرابی نوبخت

تعداد جلسات برگزار شده: ۵ جلسه

مدت زمان جلسه: ۱۰ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به

شرح ذیل می‌باشد:

۱. چهارمین جلسه کارگروه امور بورس انرژی با دعوت از عضو محترم هیئت مدیره شرکت بورس انرژی ایران برگزار گردید در این جلسه اعضای کارگروه درخصوص دغدغه‌های فعالین بازار بورس انرژی مواردی را مطرح نمودند و در خصوص استفاده از نرم‌افزارهای سامانه بورس انرژی اعضای کارگروه درخواست مجوز استفاده

از این نرم‌افزارها را مطرح نمودند که نماینده بورس انرژی بیان کرد با توجه به نامه شرکت بورس انرژی ایران در خصوص حفظ محرمانگی افشای اطلاعات مشتریان بورس انرژی این مورد باید مجدداً بررسی گردد. در این جلسه همچنین درخصوص ایجاد اعطای اعتبار برای کارگزاران در بورس انرژی ایران، میزان اعتبار اعطایی و نحوه فرآیند درخواست این اعتبار از نهادهای ذی‌ربط و بحث و گفت و گوهایی صورت گرفت. در انتها مقرر شد قرارداد و تضامینی برای اعطای اعتبار، توسط اعضای کارگروه امور بورس انرژی و واحد حقوقی کانون تدوین گردد و موارد مطروحه در این

جلسه جهت بررسی و رفع ابهام، به شرکت بورس انرژی ایران و سازمان بورس اعلام گردد.

۲. پنجمین جلسه مشترک کارگروه‌های امور بورس انرژی و امور معاملات و پایاپای کالا پس از بررسی ضوابط اعطای تسهیلات به مشتریان به منظور تهیه و تدوین قرارداد ضوابط مذکور برگزار شد. در این جلسه با توجه به اینکه در بورس کالا و انرژی تاکنون قراردادی در این خصوص وجود نداشته است، از پیش‌نویس قرارداد اعتباری اوراق بهادار استفاده شد. در این جلسه پس از مطالعه و بررسی مفاد قرارداد مذکور، موارد با اهمیت و لازم در بورس کالا و انرژی مشخص شد و نظرات حرفه‌ای و کارشناسی اعضای کارگروه‌ها در پیش‌نویس قرارداد درج گردید.

۳. ششمین جلسه کارگروه مشترک امور بورس انرژی و امور معاملات و پایاپای کالا در ادامه جلسه قبل و در راستای تهیه و تنظیم قراردادی بین مشتری و کارگزاری به منظور اعطای اعتبار به مشتریان در معاملات بورس‌های کالایی برگزار گردید و موارد با اهمیت قرارداد در بورس کالا و انرژی مشخص و نظرات اعضای کارگروه‌ها در پیش‌نویس قرارداد درج گردید.

همچنین در این جلسه از نمایندگان شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و تسویه وجوه دعوت به عمل آمد. نمایندگان شرکت سپرده‌گذاری مرکزی در خصوص جزئیات نحوه احراز هویت و شناسایی مشتریان حقوقی در سامانه جامع اطلاعات مشتریان (سجام) ضمن ارائه توضیحات جامع، به سوالات و ابهامات کارگزاران پرداختند و بیان نمودند سجامی شدن مشتریان حقوقی بعد از سجامی شدن اعضای هیئت مدیره و صاحبان

امضا انجام می‌گردد. در پایان مقرر گردید کانون پیشنهادات و نظرات اعضای خود را در خصوص احراز هویت و شناسایی مشتریان حقوقی در سامانه سجام برای شرکت سپرده‌گذاری ارسال نماید.

۴. هفتمین جلسه کارگروه امور بورس انرژی در خصوص ارائه پیشنهاد اعضای کارگروه در خصوص سامانه تسویه معاملات بورس انرژی در محل شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه برگزار گردید. در این جلسه اعضای کارگروه پیشنهادات خود را به منظور ارتقای ایده‌آل و بهبود وضعیت فعلی سامانه و فراهم نمودن دسترسی آسان به داده‌ها و اطلاعات مورد نیاز برای کارگزاران، ارائه نمودند. از جمله این پیشنهادات می‌توان به این موارد اشاره نمود: اطلاعاتی که در پنل سامانه قابل مشاهده می‌باشد در فایل دریافتی اکسل، درج گردد. در انتهای این جلسه مقرر شد جلسات متعددی با شرکت سپرده‌گذاری در خصوص ارتقای سامانه مذکور از وضعیت فعلی برگزار گردد و همچنین پیشنهادات کارگزاران توسط کانون در خصوص سامانه مذکور جمع‌آوری تا در جلسه بعدی بررسی‌هایی صورت پذیرد.

۵. هشتمین جلسه کارگروه امور بورس انرژی با حضور نمایندگان شرکت بورس انرژی ایران در خصوص بررسی مفاد دستورالعمل "نحوه انجام امور وکالتی در بورس کالای ایران و بورس انرژی ایران"، برگزار گردید در این جلسه اعضای کارگروه در خصوص مواردی از مفاد این قرارداد که مقرر است توسط هیئت مدیره شرکت بورس انرژی ایران مصوب گردد پیشنهادات اصلاحی و

ابهامات خود را بیان نمودند از جمله این موارد می‌توان به: تعیین مرجع برای احراز هویت مشتریان خارجی، نحوه احراز هویت وکیل، تهیه

قالب وکالت‌نامه، امکان معرفی شماره حساب وکیل و اشاره نمود.

کارگروه سبدگردانی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری

نام رئیس کارگروه: آقای بهنام چاوشی

تعداد جلسات برگزار شده: ۱ جلسه

مدت زمان جلسه: ۲ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

مباحث متعددی از سوی کارگزاران در خصوص مشکلات موجود در رابطه با دستورالعمل تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری و دستورالعمل پیشگیری از معاملات غیرمعمول صندوق‌های سرمایه‌گذاری مطرح گردید. از جمله مهمترین این موارد می‌توان به نحوه‌ی تعدیل قیمت در صندوق‌های

سرمایه‌گذاری، نواقص ماده ۳۱ آیین‌نامه معاملات در شرکت بورس اوراق بهادار و ارائه پیشنهادات در خصوص ترکیب دارایی‌های صندوق‌های با درآمد ثابت اشاره کرد. در نهایت مقرر شد در خصوص این‌که مدل محاسبات در دستورالعمل پیشگیری از معاملات غیرمعمول صندوق‌های سرمایه‌گذاری به جای معامله محور بودن، کارمزد محور باشند و همچنین با توجه به عدم امکان اخذ مجوز فعالیت سبدگردانی به کارگزاران این دستورالعمل ضرورت خود را از دست داده است، یک نامه به سازمان تنظیم و ارسال شود.

کارگروه مطالعات تطبیقی بازار سرمایه

نام رئیس کارگروه: آقای وحید حسن‌پور دبیر

تعداد جلسات برگزار شده: ۲ جلسه

مدت زمان جلسه: ۴ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

در این جلسات نامه شرکت سپرده‌گذاری در خصوص ایجاد حساب معاملاتی مشتریان نزد این شرکت توسط اعضا بررسی شد و اعضای

کارگروه تبعات و ریسک‌های احتمالی ناشی از این اتفاق را از دیدگاه‌های مختلف شرح دادند و در نهایت هر یک از اعضا مطالعاتی را در خصوص حساب معاملاتی مشتریان و وظایف csd بر روی قوانین بازارهای مالی سایر کشورها انجام دادند جمع‌بندی آن را به هیئت مدیره کانون برای تصمیم‌گیری در این خصوص ارائه گردید.

کارگروه ابزارهای نوین مالی اوراق بهادار

نام رئیس کارگروه: خانم مونا السادات کابلی

تعداد جلسات برگزار شده: ۱ جلسه

مدت زمان جلسه: ۲ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

در جلسه برگزار شده اعضای کارگروه در خصوص مشکلات موجود در بازار اختیار معاملات بحث و تبادل نظر انجام دادند. از جمله مهمترین این موارد می‌توان به محدودیت‌های مربوط به صندوق‌های سرمایه‌گذاری، شرکت‌های سبدگردان، شرکت‌های نرم‌افزاری، معاملات

مشتریان اعتباری و عدم استفاده از استراتژی‌های اختیار معامله اشاره کرد. در نهایت مقرر گردید با هم‌فکری اعضا، نامه‌ای جامع و کامل از مشکلات و محدودیت‌های بازار اختیار معامله به منظور کاهش ریسک‌های این بازار و تشویق سرمایه‌گذاران برای حضور در این بازار، برای ارسال به سازمان تهیه شود و همچنین جلسه مشترکی در این خصوص با حضور نمایندگان شرکت بورس، شرکت سپرده‌گذاری مرکزی، شرکت‌های نرم‌افزاری و شرکت مدیریت فناوری بورس تهران برگزار گردد.

کارگروه صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی

نام رئیس کارگروه: آقای افشین بیرامی

تعداد جلسات برگزار شده: ۳ جلسه

مدت زمان جلسه: ۶ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

۱. جلساتی به منظور بررسی و ارائه پیشنهاد در خصوص مشکلات کلی صندوق‌های بازارگردانی و همچنین دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران و به منظور هم‌فکری اعضا و انتقال نقطه نظرات آن‌ها در جلسه کمیته تدوین مقررات برگزار گردید که مهمترین مبحث موضوع پیشنهاد اعضا در مورد تعدد کدهای بازارگردان‌ها برای هر نماد

(بصورت اختیاری برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی) مطرح شد.

۲. جلسه هم‌اندیشی با حضور کلیه صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی عضو در خصوص بررسی و ارائه پیشنهاد در خصوص مشکلات کلی صندوق‌های بازارگردانی و همچنین دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران و به منظور هم‌اندیشی اعضا و انتقال نقطه نظرات آن‌ها به رئیس اداره امور نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار و نماینده شرکت مدیریت فناوری بورس تهران برگزار گردید که از مهمترین مباحث مطرح شده در گردهمایی مدیران صندوق‌های

سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی می‌توان به موارد زیر اشاره نمود:

- ♦ ارائه نظر اعضا در مورد مشکلات موجود در دستورالعمل پیشنهادی فعالیت بازارگردانی در بورس و اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران؛
- ♦ پیشنهاد ادغام دستورالعمل‌های فعالیت بازارگردانی در بورس و فرابورس و بورس کالا و انرژی توسط نماینده سازمان؛
- ♦ امکان تقسیم سود برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری

اختصاصی بازارگردانی؛

- ♦ تسهیل فرآیند اخذ مجوز و حذف و اضافه نمودن نمادها؛
- ♦ غنی‌تر شدن اطلاعات در سایت fipiran؛
- ♦ حذف مجامع برای تغییرات جزئی در اساسنامه و امیدنامه صندوق؛
- ♦ تعدد کدهای بازارگردان‌ها برای هر نماد (بصورت اختیاری برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی).

کارگروه امور معاملات و پس از معاملات سهام

نام رئیس کارگروه: آقای فرزاد ابوعلی

تعداد جلسات برگزار شده: ۲ جلسه

مدت زمان جلسه: ۴ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

۱. با توجه به نامه‌های ارسال شده از سوی شرکت‌های کارگزاری، پس از بررسی، مطالعه و سنجش اهمیت نامه‌های ارسال شده توسط واحد امور اعضا و ریاست کارگروه امور معاملات سهام و پس از معاملات سهام جلساتی به منظور رسیدگی به پیشنهادات ارسالی از کارگزاران برگزار شد. از موارد مطرح شده از سوی شرکت‌های کارگزاری می‌توان به لزوم ایجاد شرایط مناسب جهت تسویه خرید در $t+1$ و $t+2$ برای مشتریان حقوقی پر حجم و صندوق‌های بازارگردانی و مشتریان خوش حساب و ایجاد استثنائات در اعتباردهی کارگزاران جهت اعطای اعتبار به شرکت‌های با حجم معاملات بالا به منظور جلوگیری از نقض

قوانین دستورالعمل اعتباری اشاره کرد. همچنین در خصوص معاملات کدهای بازارگردانی از قبیل بازارگردانی طلا مواردی بیان گردید، از جمله این موارد می‌توان به مشکلات ناشی از عدم در نظر گرفتن دارایی‌های این صندوق‌ها به عنوان ارزش تضمین برای کارگزاران، به خصوص در هنگام بازرسی نهادهای ناظر اشاره نمود. بررسی امکان واریز وجه برای مشتریان اعتباری در صورتی که سکنا نبوده و دارایی مازاد بر میزان اعتبار خود دارند. طرح مشکلات ناشی از مالکیت بیش از ۱ درصد سرمایه‌گذاران در سهام شرکت‌های بازار پایه و معاملات این شرکت‌ها، قوانین دستکاری قیمت و اخلال در معاملات و دعوت نمایندگان از شرکت فرابورس و بررسی ضوابط مربوط به معاملات سهامداران بالای ۱ درصد نمادهای بازار پایه.

۲. نمایندگان کمیته درج فرابورس و سازمان بورس در جلسه کارگروه و بررسی موارد مطرح شده در

مکاتباتی که در گذشته صورت گرفته، کارگزاران مجدداً عطف به نامه ارسال شده نامه برای سازمان تهیه و تنظیم نمایند و از مشکلات عدم امکان مبادله سهام این شرکت‌ها در بازار سوم فرابورس را مطرح نمایند. پس از دریافت نامه توسط سازمان، کارشناسان سازمان نامه مذکور را به اعضای هیئت‌مدیره انتقال خواهند داد تا با مهیا شدن این شرایط امکان نقل و انتقال معاف از مالیات برای کارگزاران فراهم شود.

جلسات گذشته در خصوص بند ۱۹ ماده ۱۰ مکرر مصوبه اصلاح موادی از دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران. همچنین در این جلسه نامه ارسالی از سمت کانون به سازمان در رابطه با نقل و انتقال سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر به شرکت‌های کارگزاری توسط کارگروه پیگیری شد و نماینده سازمان بیان کرد، نامه مذکور به مدیران سازمان ارجاع داده شده است؛ اما با توجه به تعدد فعالیت‌ها تا کنون مسکوت مانده است. لذا با توجه به

کارگروه امور معاملات و پایاپای کالا

نام رئیس کارگروه: آقای میثم باقری کوپایی

تعداد جلسات برگزار شده: ۳ جلسه

مدت زمان جلسه: ۸ ساعت و ۳۰ دقیقه

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کارگروه به شرح ذیل می‌باشد:

۱. در این کارگروه جلسات مشترکی با کارگروه امور بورس انرژی به منظور تهیه ضوابط اعطای تسهیلات به مشتریان برگزار گردید و سپس به صورت مشترک دو کارگروه اقدام به تهیه و تدوین قرارداد ضوابط مذکور پرداختند. در این جلسات با توجه به اینکه در بورس کالا و انرژی تاکنون قراردادی در این خصوص وجود نداشته است، از پیش نویس قرارداد اعتباری اوراق بهادار استفاده شد و پس از مطالعه و بررسی مفاد قرارداد مذکور، موارد با اهمیت و لازم در بورس کالا و انرژی مشخص شده و نظرات حرفه‌ای و کارشناسی اعضای کارگروه‌ها در پیش‌نویس قرارداد درج

گردید.

۲. دیگر جلسات مشترک این کارگروه با کارگروه امور بورس انرژی از نمایندگان شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه به منظور بررسی سامانه جامع اطلاعات مشتریان (سجام) دعوت به عمل آمده و حاضرین به بررسی تخصصی سامانه مذکور پرداختند. در این جلسه نمایندگان شرکت سپرده‌گذاری مرکزی به صورت مختصر در خصوص قوانین مبارزه با پولشویی و الزامات ایجاد شده ناشی از ابلاغ قوانین مبارزه با تأمین مالی تروریسم مواردی را مطرح نموده؛ سپس به تفصیل مراحل و فرآیند ثبت نام و احراز هویت اشخاص حقیقی و حقوقی را تشریح کردند. در همین راستا با توجه به ابلاغیه‌های ارسال شده و درخواست نهادهای ناظر مبنی بر احراز هویت مشتریان حقوقی، سوالاتی از سوی کارگزاران مطرح شد، که در این خصوص با توجه

به توضیحات ارائه شده توسط نمایندگان شرکت سپرده‌گذاری، در حال حاضر در سامانه سجام صرفاً در حوزه ثبت اطلاعات مشتریان حقوقی ارائه خدمات نموده و فرآیند احراز هویت برای این مشتریان راه‌اندازی نشده است. درخصوص احراز هویت اشخاص خارجی نیز مطالبی مطرح شد؛ که در این راستا نمایندگان شرکت سپرده‌گذاری مرکزی بیان کردند، هیچ‌گونه فرآیندی در این راستا در سامانه سجام ایجاد نشده و کلیه مراحل اعم از درخواست شخص خارجی و تأیید آن از سوی بورس‌ها و ارائه مدارک وی به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و اخذ کد بورسی، همگی خارج از سامانه سجام انجام می‌گیرد. معاملات وکالتی در بورس کالا و انرژی از دیگر مواردی بود که از سوی اعضای کارگروه‌ها در این خصوص سوالاتی نیز مطرح شد، که نمایندگان شرکت سپرده‌گذاری مرکزی بیان کردند؛ با توجه به این‌که تا کنون در این خصوص دستورالعملی ابلاغ نشده است، موضوع مذکور مسکوت مانده

و به محض ابلاغ آن اقدامات لازم در این راستا انجام خواهد پذیرفت. همچنین حاضرین ضمن تشکر و قدردانی از برگزاری جلسه مشترک با شرکت سپرده‌گذاری مرکزی بیان نمودند؛ انجام چنین جلساتی موجب تعامل هر دو طرف شده و نکات و ابهامات موجود در فرآیندها را برای هریک از طرفین مرتفع خواهد کرد. همچنین برگزاری جلسات پیوسته در خصوص سامانه سجام می‌تواند، فرصتی مناسب برای متولیان این سامانه ایجاد کرده تا بازخورد این سامانه از طرف کارگزاران دریافت کرده و اقدام به بهبود سامانه سجام نمایند.

۳. بررسی جوانب بازاریابی در بورس کالا و چالش‌های موجود در این خصوص از دیگر مواردی بود که کارگروه امور معاملات و پایپای کالا در این دوره به آن پرداخت؛

۴. ارائه تخفیفات در کارمزد کارگزاران و ارائه نظر درخصوص تعیین حدود تخفیفات کارمزد کارگزاران.

کمیته پیگیری کاهش عوارض کسب و پیشه

تعداد جلسات برگزار شده: ۱ جلسه

مدت زمان جلسه: ۲ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کمیته به شرح ذیل می‌باشد:

کمیته در خصوص اقدامات صورت گرفته و نامه نگاری‌های انجام شده با ارگان‌های مختلف در سنوات گذشته گزارشاتی را ارائه کرد. سپس از عمده دلایل لاینحل باقی ماندن موضوع عوارض

کسب و پیشه توسط حاضرین، به عدم یکپارچگی و عدم هماهنگی کارگزاران اشاره شد. در انتهای مقرر شد، هر یک از اعضا پیگیری‌های لازم را با مسئولین ذی‌ربط در شورای شهر انجام داده و نتایج جلساتی را که برگزار نمودند به صورت ارائه گزارشی به دیگر اعضا در جلسات آتی کمیته ارائه نمایند.

تعداد جلسات برگزار شده: ۲ جلسه

مدت زمان جلسه: ۵ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کمیته به شرح ذیل می‌باشد:

۱. ارسال فایل محاسبات تهیه شده توسط سازمان برای برخی شرکت‌های کارگزاری به منظور اخذ نظرات تخصصی؛

۲. بررسی مقادیر نسبت‌های کفایت سرمایه با استفاده از دیتای واقعی و بررسی و تحلیل آن برای ارائه نظرات کارشناسی در خصوص دستورالعمل پیشنهادی کفایت سرمایه؛

۳. در ادامه جلسات این کمیته در سه ماهه چهارم سال ۹۸، اکسل پیش‌نویس دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه، توسط برخی از شرکت‌های کارگزاری تکمیل و توسط کانون جمع‌آوری و مورد بررسی قرار گرفت. در این راستا پس از بررسی‌های متعدد و اعمال تغییرات در ضرایب متغیرهای درج شده در پیش‌نویس دستورالعمل مذکور، حداقل میزان سرمایه لازم، دارایی‌های ثابت و ... برای نسبت‌های کفایت سرمایه، برای کارگزاریانی که دارای نسبت‌های منفی و یا کمتر از مقدار مشخص شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار هستند، استخراج شد. همچنین با توجه به محاسبات انجام شده میزان ارزش دفتری دارایی‌های ثابت مشهود، تعهدات، مجموع بدهی‌ها و تضامین شرکت‌های کارگزاری، شرکت‌های تابعه که در زنجیره فعالیت کارگزاران و نحوه برخورد با این سرفصل‌ها توسط اعضا

پیشنهاد شد. همچنین در خصوص پیشنهاد ضریب دارایی ثابت بیان شد، حداقل‌های مورد نیاز برای هر شرکت کارگزاری باید با توجه به میزان متراژی که سازمان به منظور اخذ مجوزها برای شرکت‌های کارگزاری ملزم نموده است تعیین گردد، سپس به میزان مبالغی که از حداقل‌های اشاره شده توسط کارگزاری عدول شد ضریبی اختصاص داده شود. همچنین با توجه به این‌که برای تدوین پیش‌نویس الزامات کفایت سرمایه از دو بیانیه بازل و قانون NET Capital استفاده شده است، در بسیاری از موارد به دلیل بومی سازی انجام شده، انحراف زیادی در استاندارد ایجاد شده است و بعضاً از سوی نهاد ذی‌ربط سخت‌گیرانه عمل شده است؛ در آینده این موضوع باعث ایجاد محدودیت بسیار در روند فعالیت شرکت‌های کارگزاری خواهد شد. همچنین از دیگر نقدهای وارد بر این پیش‌نویس به پیگیری سیاست‌های نقدشوندگی توامان با سیاست‌های کفایت سرمایه توسط دستورالعمل، عدم در نظر گرفتن دوره گذار برای تطبیق کارگزاران با دستورالعمل جدید و ارائه اختیارات نامحدود به نهاد ناظر و ایجاد اخلاص در فرآیند عملیاتی و مانع توسعه شرکت‌های کارگزاری اشاره شد. پس از بررسی تمام پیش‌نویس ارسال شده، اعضای کمیته تأکید نمودند، در وهله اول باید موارد مطرح شده و نظرات اخذ شده از کارگزاران و اعضای کمیته در قالب یک نامه به سازمان ارسال گردد. سپس بعد از اصلاح سرفصل‌های

اشاره شده از سوی کانون در خصوص ضرایب رایزنی‌های لازم صورت پذیرد. همچنین اعضا تأکید نمودند، که کارگزاران همواره با ایجاد یک

دستورالعمل استاندارد با رعایت معیارهای جهانی موافق بوده و از آن استقبال می‌نمایند.

کمیته بررسی آیین‌نامه اجرایی ماده (۱۴) الحاقی قانون مبارزه با پولشویی

تعداد جلسات برگزار شده: ۱ جلسه

مدت زمان جلسه: ۲ ساعت

اهم فعالیت‌های انجام گرفته این کمیته به شرح ذیل می‌باشد:

پیرو درخواست سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص بررسی تکالیف و وظایفی که به موجب آیین‌نامه پیشنهادی اصلاح قانون مبارزه با پولشویی بر عهده دستگاه‌های متولی نظارت و اشخاص مشمول در نظر گرفته شده است

آیین‌نامه مذکور در این کمیته بررسی گردید. هدف از تشکیل این کمیته ارائه رهنمود به کارگزاران و آگاه نمودن آنان از مقررات پولشویی و ریسک‌هایی که ممکن است در صورت عدم رعایت این مقررات گریبان‌گیر کارگزاران گردد، ارائه راهکارهای پیشگیری، هم‌افزایی و خروجی ملموس، به جهت کمک به بازار سرمایه مطرح شد.

گزارش تصویری کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون در زمستان ۹۸



تغییرات مدیران عامل شرکت‌های کارگزاری در زمستان سال ۱۳۹۸:

۱- اکبر حامدی میخوش مدیرعامل شرکت کارگزاری بورسیران

۲- محسن رئیسی‌نژاد مدیرعامل شرکت کارگزاری توسعه کشاورزی

۳- علی قاسم‌نژاد مدیرعامل شرکت کارگزاری دنیای نوین

۴- سعید قاسم‌لوی مدیرعامل شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران

۵- علی جمالی مدیرعامل شرکت کارگزاری نماد شاهدان



گزارش پرونده‌های کمیته حل اختلاف:



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. در راستای اجرای این ضوابط، تعداد ۴ پرونده در سه ماهه چهارم 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 پرونده؛
- ۲- رای ارائه مهلت به طرفین جهت حل اختلافات ۲ پرونده؛ همچنین ۱ پرونده، قبل از تشکیل کمیته، توسط طرفین حل و فصل گردیده است.

گزارش هیأت حل اختلاف مالیاتی:



تعداد جلسات رسیدگی به پرونده‌های هیأت حل اختلاف مالیاتی با حضور نمایندگان کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در سه ماهه چهارم سال ۱۳۹۸ تعداد ۶ جلسه بوده است که در این جلسات بیش از ۱۰ پرونده مربوط به نهاد مالی مختلف مورد بررسی و رسیدگی قرار گرفته است، تعداد پرونده‌های رسیدگی و دفاع شده در هیأت‌های مذکور، شامل ۸ پرونده برای شرکت‌های کارگزاری، ۲ پرونده برای شرکت‌های سرمایه‌گذاری و صندوق‌های سرمایه‌گذاری و سایر 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- آقای حاج‌علی صلاحی‌نژاد رئیس هیئت مدیره کارگزاری صبا جهاد؛
- ۲- آقای مجید امیر شعبانی مدیر مالی کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار؛
- ۳- آقای عباس سلطانی دعوی مدیرعامل کارگزاری گنجینه سپهر پارت؛
- ۴- آقای حسین صفایی مدیر مالی کارگزاری امین آوید.

دوره‌های برگزار شده در سه ماهه زمستان سال ۱۳۹۸:

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت‌کنندگان	نفر / ساعت شرکت‌کنندگان	مکان برگزاری
آزمون جبرانی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۲	۲	۱۲۵	۲۵۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان کالایی نوبت ۳۲	۲	۱۹	۳۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی گواهی‌نامه کاربردی نظارت و کنترل داخلی شرکت‌های کارگزاری نوبت یازدهم	۳	۵۹	۱۷۷	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
آزمون جبرانی معامله‌گر برخط گروهی نوبت ۱۱	۲	۶۵	۱۳۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
تحلیل بنیادی به سفارش کارگزاری بانک مسکن	۱۵	۳۰	۴۵۰	شرکت کارگزاری بانک مسکن
دوره‌های آموزشی بازار سرمایه ویژه معاونین و مدیران اتاق بازرگانی تهران و تشکله‌ها	۳۲	۵۰	۱,۶۰۰	اتاق بازرگانی تهران
دوره آمادگی آزمون اصول بازار سرمایه نوبت پنجم	۷۶	۴۷	۳,۵۷۲	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 به سفارش کارگزاری نماد شاهدان	۱۲	۱۴	۱۶۸	شرکت کارگزاری نماد شاهدان
دوره آموزشی آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۱۲	۱۲	۳۷	۴۴۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آشنایی با سرمایه‌گذاری در بورس کد ۱۳	۱۲	۳۸	۴۵۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی آنلاین آشنایی با قواعد مسابقات معاملات الگوریتمی	۳	۲۰	۶۰	سامانه آموزش مجازی
دوره آموزشی آنلاین گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار به سفارش کارگزاری مبین	۴۶	۳۶	۱,۶۵۶	سامانه آموزش مجازی
دوره آموزشی آنلاین گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۱	۴۶	۷۵	۳,۴۵۰	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 چهارم	۲۱	۳۵	۷۳۵	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

ادامه جدول

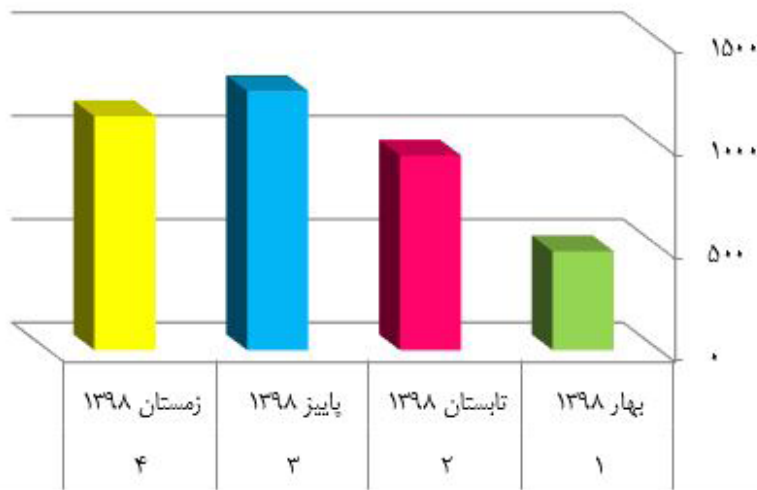
نام دوره	ساعت	تعداد شرکت کنندگان	نفر / ساعت شرکت کنندگان	مکان برگزاری
دوره آموزشی تحلیل بنیادی مقدماتی کد ۷	۲۷	۳۱	۸۳۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل بنیادی میانی کد ۱	۲۷	۲۷	۷۲۹	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنوفاندمنتال به سفارش کارگزاری راهنمای سرمایه‌گذاران	۳۲	۲۱	۶۷۲	شرکت کارگزاری راهنمای سرمایه‌گذاران
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال پیشرفته کد ۴	۲۴	۱۷	۴۰۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال پیشرفته نوبت پنجم	۲۴	۲۳	۵۵۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال پیشرفته نوبت ششم	۲۴	۲۶	۶۲۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۱۰	۲۴	۳۰	۷۲۰	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 تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۹	۲۴	۲۶	۶۲۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی تحلیل تکنیکال و بنیادی در نهاد ریاست جمهوری	۳۲	۶۰	۱,۹۲۰	نهاد ریاست جمهوری
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۲	۴۶	۶۷	۳,۰۸۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۳	۴۶	۶۲	۲,۸۵۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۴	۴۶	۵۰	۲,۳۰۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی معامله‌گر برخط گروهی نوبت ۱۲	۳۸	۵۲	۱,۹۷۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی معامله‌گر برخط گروهی نوبت ۱۳	۳۸	۴۸	۱,۸۲۴	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 جامع توانمندسازی اعضای اتاق تعاون ایران	۶۶	۶۴	۴,۲۲۴	اتاق تعاون ایران
دوره ویژه گواهی‌نامه معامله‌گری نوبت ۴۸	۱۶	۱۴۷	۲,۳۵۲	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 ۴۸	۱۶	۱۴۷	۲,۳۵۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره ویژه گواهی نامه معامله گری نوبت ۴۹	۱۶	۱۳۴	۲,۱۴۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره ویژه گواهی نامه معامله گری نوبت ۵۰	۱۶	۱۵۷	۲,۵۱۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
دوره ویژه مشمولان قبولی مشروط به تکدرس نوبت ۳۳	۲۰	۳۳	۶۶۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی آشنایی با خرید اعتباری اوراق بهادار نوبت سوم	۸	۱۷	۱۳۶	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی تحلیل صنعت سنگ آهن و فولاد نوبت دوم	۸	۱۶	۱۲۸	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی قراردادهای اختیار معامله	۸	۳۰	۲۴۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
سمینار آموزشی مبارزه با پولشویی به سفارش کارگزاری بانک صادرات	۴	۱۷	۶۸	شرکت کارگزاری بانک صادرات
مجموع	۱,۱۳۲	۲,۰۸۲	۵۳,۲۷۵	

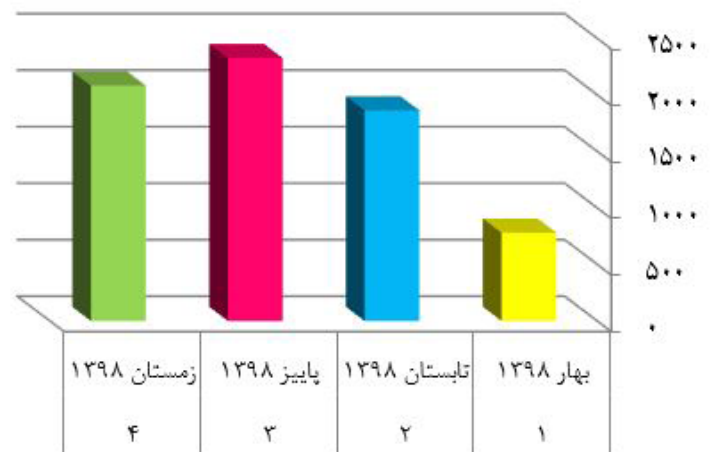
فعالیت آموزش کانون کارگزاران در سال ۱۳۹۸ در

نمودارهای ذیل قابل مشاهده می باشد:

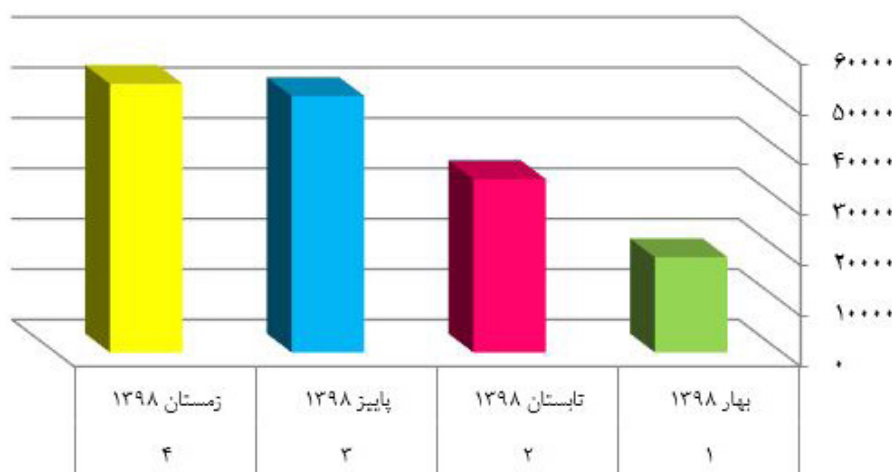
تعداد ساعات برگزاری دوره



تعداد شرکت کنندگان در دوره های آموزشی



نفر ساعت شرکت کنندگان در دوره های آموزشی



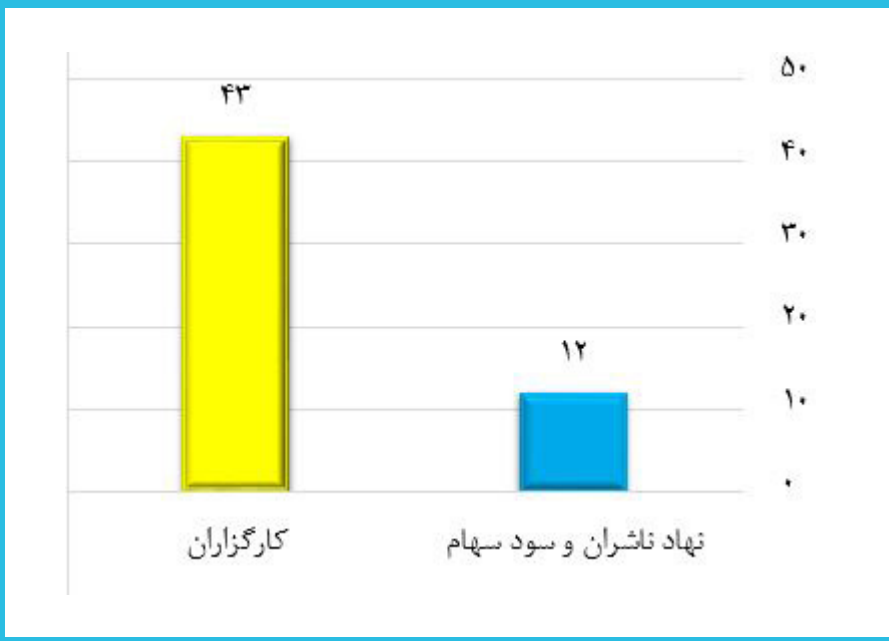
گزارش تصویری آموزشی در زمستان ۹۸



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 دی ماه تا انتهای اسفند ماه، ۱۲ جلسه برگزار نموده است و تعداد ۵۱ پرونده را مورد رسیدگی قرار داده است.

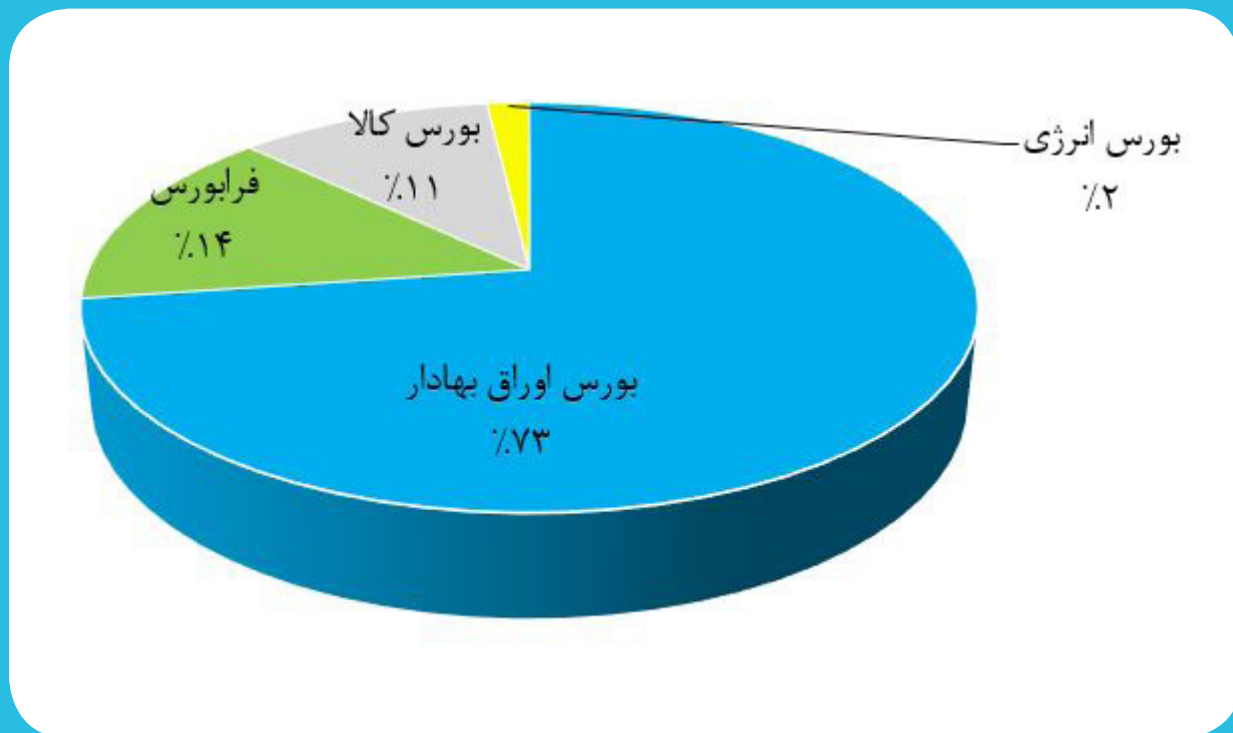
تعداد پرونده‌های وارده	تعداد پرونده‌های مختومه	تعداد پرونده‌های در جریان
۵۵	۵۱	۳۱

از ۵۵ پرونده وارده کمیته سازش در این فصل بر مبنای نهاد مربوطه، ۱۲ پرونده مربوط به نهاد ناشران و سود سهام و ۴۳ پرونده باقی‌مانده در خصوص شرکت‌های کارگزاری است.



همچنین از ۵۵ پرونده وارده کمیته سازش در این فصل بر مبنای بورس مربوطه، ۴۰ پرونده مربوط به بورس اوراق بهادار، ۸ پرونده مربوط

به فرابورس، ۶ پرونده مربوط به بورس کالا و ۱ پرونده مربوط به بورس انرژی بوده است.



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

- کارگزاری ۸ مورد؛
- مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری ۶ مورد؛
- مطالبه خسارت ناشی از تاخیر در تحویل کالا/
- مطالبه سود سهام ۳ مورد.

- مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست ۱۰ مورد؛
- مطالبه خسارت ناشی از اختلال در سیستم آنلاین

آمار سازش و عدم سازش
(از مجموع ۵۱ پرونده مختومه)

عدم سازش			سازش		
۳۴			۱۷		
درصد عدم سازش	درصد سازش	جمع	عدم سازش	سازش	تاریخ
۶۲٪	۴۷٪	۲۹	۲۱	۸	دی
۲۹٪	۲۹٪	۱۵	۱۰	۵	بهمن
۹٪	۲۴٪	۷	۳	۴	اسفند
۶۷٪	۳۳٪	۵۱	۳۴	۱۷	تجمعی سه ماهه زمستان



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

