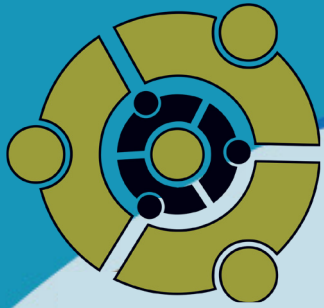




ماهنامه کانون کارگزاران

بررسی و اوراق بهادار

سال دهم، شماره ۱۱۱، خرداد ماه ۱۳۹۹

■ بررسی مشکلات سامانه‌های شرکت‌های ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری به کارگزاران ۳

■ تقویت زیرساخت‌های واحد حسابداری مشتریان (خزانه) در کارگزاری‌ها با استفاده از پرداخت ساتنا گروهی ۲۷

در این شماره می‌خوانید:



- اهم اقدامات کانون
- گزارش کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون
- گزارش پرونده‌های کمیته سازش
- گزارش اقدامات واحد آموزش
- گزارش مجوزهای اعضا
- بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها و ابلاغیه‌ها
- گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی

ماهنامه كانون کارگزاران

بورس و اوراق بهادار

سال دهم، شماره ۱۱۱، خرداد ماه ۱۳۹۹



تهیه و تنظیم:

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

فهرست مطالب

- ۳.....اهم اقدامات کانون
- ۴.....کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون
- ۱۰.....گزارش پرونده‌های کمیته سازش
- ۱۳.....گزارش اقدامات واحد آموزش
- ۱۸.....گزارش مجوزهای اعضا
- ۲۵.....بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها، ابلاغیه‌ها
- ۲۷.....گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی

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 دل‌افروز، پلاک ۳۲
تلفن: ۰۲۱-۸۴۰۸۷

فکس: ۰۲۱-۸۹۷۸۹۶۸۸

پایگاه اینترنتی: www.seba.ir

اهم اقدامات کانون

جلسه بررسی مشکلات سامانه‌های شرکت نرم‌افزاری رایان هم‌افزا

تاریخ جلسه: ۱۳۹۹/۰۳/۲۰

دستور جلسه: بررسی مشکلات سامانه‌های معاملات
برخط و back office شرکت نرم‌افزاری رایان هم‌افزا.
مدعوین: آقایان میرصانعی (دبیرکل کانون کارگزاران)،
عبداله‌پور (مدیرعامل شرکت نرم‌افزاری رایان
هم‌افزا) و مدیران عامل شرکت‌های کارگزاری دریافت
کننده خدمات نرم‌افزاری از شرکت رایان هم‌افزا.
در ابتدای جلسه اعضای کانون مشکلات
سامانه‌های شرکت رایان هم‌افزا، در خصوص قطعی
و کندی سامانه معاملات برخط و عدم پاسخگویی
صریح همکاران رایان هم‌افزا در این خصوص و
ظرفیت محدود نیروی انسانی این شرکت جهت
بررسی مشکلات مطرح نموده، خواستار شفاف
سازی این موارد از نمایندگان این شرکت شدند.
نماینده شرکت رایان هم‌افزا بیان نمود از ۵۸
شرکت کارگزاری که از خدمات این شرکت
استفاده می‌کنند در زمان قطعی، همه این
شرکت‌ها به طور هم‌زمان دچار مشکل
نمی‌گردند مگر در موارد بخصوص، وی عمده

مشکل قطعی این سامانه را تعداد کاربران نهایی
که در ساعت مشخص لاگین می‌نمایند بیان کرد،
که باعث بوجود آمدن اختلالات نرم‌افزاری این
سامانه‌ها می‌گردند، که کادر فنی رایان هم‌افزا
تا یافتن مشکل و بررسی آن، امکان پاسخگویی به
مشکلات مشتریان را ندارند، در ادامه بیان نمود
تضمینی برای این که این سامانه در آینده قطعی
نخواهد داشت نیست، سامانه‌های این شرکت
همانند سامانه‌های دیگر شرکت‌های نرم‌افزاری
ارائه دهنده خدمات IT بازار سرمایه کشور، بعضاً
دچار اختلال و قطعی می‌گردد، در ادامه افزود
این شرکت تلاش خواهد نمود با اتخاذ تدابیر
لازم میزان قطعی‌ها را بیش از پیش کاهش دهد.
در انتها پیشنهاد گردید در صورت وقوع
مشکل قطعی و عدم امکان برقراری ارتباط با
سامانه معاملات برخط، اطلاع‌رسانی‌های به
موقع و مکاتباتی با شرکت‌های کارگزاری در
خصوص علل مشکل ایجاد شده و روش‌های
پیشگیری بروز مجدد مشکل شفاف‌سازی گردد.

گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون

کارگروه ریسک صنعت کارگزاری



محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و

اوراق بهادار

حاضرین: آقایان حمیدرضا دانش کاظمی (مدیرعامل

شماره جلسه: ۰۱

نام رئیس کارگروه: آقای حمیدرضا دانش کاظمی

تاریخ جلسه: ۱۳۹۹/۰۳/۱۱

عالی بورس در جریان بوده، که عمده نفرات حاضر در این شورا نظر به کاهش کارمزد کارگزاران دارند. در این جلسه از مهم‌ترین علت‌های هدف‌گیری کارمزد کارگزاران، تعمیم حجم و میزان معاملات دو کارگزاری بزرگ صنعت کارگزاری به دیگر کارگزاران فعال در بازار سرمایه اشاره شد و بیان شد، با توجه به این‌که اصل و اساس این موضوع خود زیر سوال بوده، با توجه به پیگیری‌های صورت گرفته در جلسات مختلف کانون کارگزاران تا کنون مانع از ابلاغ کاهش کارمزد کارگزاران به منظور ارائه بسته پیشنهادی از سوی شورای عالی بورس شده است. در ادامه جلسه، کارگروه از دلایل ارائه پیشنهاد کاهش کارمزد کارگزاران به تخفیفات ارائه شده بیش از سقف مجاز، عدم تناسب رشد بازار با ظرفیت فنی و فیزیکی، بروز مشکلاتی که خارج از حیطه اختیارات و وظایف کارگزاران است که موجب ایجاد نارضایتی سهامداران شده است از جمله مشکلات نرم‌افزاری و ... اشاره کرد. همچنین در ادامه تشریح شد، لازمه گسترش بازار سرمایه توسعه شرکت‌های کارگزاری است و بخش بزرگی از درآمد کارگزاران به اقدامات توسعه‌ای تخصیص می‌یابد و لذا در صورتی که صنعت کارگزاری با کاهش کارمزد رو به رو شود، یقیناً این موضوع به صورت مستقیم بر توسعه فعالیت شرکت‌های کارگزاری اثرگذار بوده و پیرو آن نیز تأثیرات منفی بر گسترش بازار سرمایه خواهد داشت. همچنین بیان شد این اقدام می‌تواند بزرگترین فرصت رشد و توسعه را از بازار سرمایه سلب کرده و مانعی جهت ورود سرمایه‌گذاران بیشتر به بازار سرمایه باشد. در مقابل پیشنهاداتی از سوی اعضای کارگروه مطرح شد، که از این پیشنهادات می‌توان به موضوع کارمزد آزاد اشاره کرد. در این خصوص بیان شد،

کارگزاری آتیه)، محمدرضا سرافراز یزدی (مدیرعامل کارگزاری آگاه)، فردین آقابرگی (مدیرعامل کارگزاری بانک رفاه کارگران)، فرهاد عبدالله‌زاده (رئیس هیئت‌مدیره کارگزاری نهایت‌نگر)، محمد کفاش پنجه‌شاهی (مدیرعامل کارگزاری خبرگان سهام)، امیرعلی مستخدمین حسینی (مدیرعامل کارگزاری سرمایه و دانش)، علی‌رضا مرادی (مدیرعامل کارگزاری صبا جهاد)، حسین صالحی (مدیرعامل کارگزاری توسعه معاملات کیان) و محمدرضا طوسی (مدیر امور بورس‌های کارگزاری توسعه فردا).

غایبین: آقایان حسن قاسمی (مدیرعامل کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی)، حمیدرضا مهرآور (مدیرعامل کارگزاری بانک سامان).

میهمانان: آقای احمد سکاکی (مدیر فناوری اطلاعات شرکت کارگزاری بانک دی).

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

دستور جلسه:

♦ بررسی ابعاد موضوع کاهش کارمزد معاملات در صنعت کارگزاری.

اهم موارد مطروحه:

■ اولین جلسه ریسک صنعت کارگزاری پیرو موضوع کاهش کارمزد معاملات شرکت‌های کارگزاری و اهداف این طرح برگزار شد. سپس پیشنهادات سازمان بورس و اوراق بهادار در این خصوص بیان شد و هریک از اعضا نظرات خود را در این راستا بیان کردند.

در ابتدای جلسه رئیس کارگروه بیان نمود از راهکارهای موجود جهت ایجاد تغییر در صنعت کارگزاری دو راهکار افزایش تعداد کارگزاران و کاهش کارمزد کارگزاران در حال حاضر در شورای

باتوجه به تجربه موفق کسب شده در بازارهای مالی دنیا، در بسیاری از کشورها کارمزد آزاد بوده و باتوجه به نوع خدماتی که کارگزاران ارائه می‌نمایند میزان کارمزد مشخص می‌شود. این موضوع می‌تواند حق انتخاب مابین پرداخت کارمزد کمتر یا دسترسی به خدمات بهتر را برای سرمایه‌گذار بوجود آورد. همچنین اشاره شد، در دوره رونق بازار قاعدتاً درآمدها صعودی بوده، اما در دوران رکود، بسیاری از کارگزاران بر اساس تجارب سال‌های گذشته زیان‌ده شده که خود بیانگر عدم تثبیت این سطح درآمدها و کارمزدها می‌باشد.

به همین علت اگر کاهش کارمزد کارگزاران از سوی نهادهای ناظر ابلاغ شود، به جهت این‌که کارگزاران بتوانند هم‌چنان فعالیت‌های توسعه‌ای خود را ادامه دهند، لازم است حمایت‌هایی صورت گیرد که از جمله آن می‌توان به تخصیص ارز دولتی به کارگزاران جهت توسعه زیر ساخت فناوری با توجه به محدودیت‌های وارداتی و بازنگری کارمزد کارگزاران در دوران رکود و افول بازار اشاره کرد. در انتهای جلسه، کارگروه به منظور کمک به ترویج فرهنگ سرمایه‌گذاری، ایجاد جذابیت و منتفع نمودن مردم از توسعه بازار سرمایه پیشنهاد کرد.

کارگروه مشترک امور معاملات و پس از معاملات سهام و فناوری اطلاعات



شماره جلسه: ۰۱

نام رئیس کارگروه: آقای فرزاد ابوعلی و آقای

مجید زمانی

تاریخ جلسه: ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

محل برگزاری جلسه: کانون کارگزاران بورس و

اوراق بهادار

حاضرین: آقایان محمدحسن شمس (مدیرعامل

کارگزاری توسعه اندیشه دانا)، علیرضا قنبرعباسی

سامانه‌های معاملات بر خط گروهی و تعدد شکایات از شرکت‌های کارگزاری در خصوص نارسایی‌های سامانه معاملات بر خط و ارائه راهکار برای حل این مشکلات.

خلاصه مباحث مطرح‌شده:

این جلسه کارگروه مشترک امور معاملات و پس از معاملات سهام و فناوری اطلاعات در خصوص مشکلات موجود در سامانه‌های معاملاتی، تعدد شکایات از شرکت‌های کارگزاری و نارسایی‌های سامانه معاملات بر خط و همچنین ارائه راهکار برای حل این مشکلات برگزار شد. در این جلسه مواردی در خصوص احراز هویت مشتریان به صورت غیر حضوری و امکان انعقاد قرار داد فی ما بین کارگزاری‌ها و مشتریان مطرح شد. همچنین اعضای کارگروه در خصوص بازاریابی برخی از کارگزاران به منظور جذب مشتریان، اختلال ایجاد شده در سامانه‌های معاملاتی و راهکارهای حل این موضوعات صحبت نمودند. در انتهای جلسه در خصوص نحوه سنجش توانایی مشتریان و میزان اختیارات کارگزاران در صدور کدهای معاملاتی مواردی مورد بحث و بررسی قرار گرفت.

جمع‌بندی، تصمیمات و نتیجه‌گیری:

جلسه کارگروه مشترک امور معاملات و پس از معاملات سهام و فناوری اطلاعات در خصوص مشکلات موجود در سامانه‌های معاملاتی، تعدد شکایات از شرکت‌های کارگزاری و نارسایی‌های سامانه معاملات بر خط و همچنین ارائه راهکار برای حل این مشکلات برگزار شد.

در ابتدای جلسه مواردی در خصوص احراز هویت مشتریان به صورت غیر حضوری بیان گردید و مطرح شد در صورتی که ساختارهای لازم جهت حفظ و نگهداری سوابق مشتریان به صورت

(مدیرعامل کارگزاری بانک خاورمیانه)، حسام ملائکه (عضو هیئت‌مدیره کارگزاری توسعه فردا)، فرشید شیروانی (عضو هیئت‌مدیره کارگزاری ستاره جنوب)، بابک اخیانی (مدیر معاملات کارگزاری گنجینه سپهر پارت)، رحیم صادقی (مدیر معاملات کارگزاری مفید)، میثاق احمدی (مدیر فناوری اطلاعات کارگزاری آگاه)، احمد سکاکی (مدیر فناوری اطلاعات کارگزاری بانک دی)، مهدی سیفالهی (مدیر فناوری اطلاعات کارگزاری مفید)، علی وفایی زنجانی (مدیر فناوری اطلاعات کارگزاری دنیای خبره) و خانم سبا نمکی عراقی (مدیر فناوری اطلاعات کارگزاری بانک مسکن)، محمود شکرالهی (مدیر مالی و اداری کارگزاری سینا).

غایبین: آقایان فرزاد ابوعلی (رئیس هیئت‌مدیره کارگزاری کارآمد)، مجید زمانی (رئیس هیئت مدیره کارگزاری توسعه معاملات کیان)، مسعود فاضلی‌نیا (عضو هیئت مدیره کارگزاری توسعه معاملات کیان)، حمیدرضا اورامانی (مدیر معاملات کارگزاری تأمین سرمایه نوین)، محمد قاسمی (مدیرعامل توسعه فناوری سوشیانت)، محمدعلی سعیدی (مدیر فناوری اطلاعات کارگزاری بانک آینده) و خانم‌ها سارا کماسی (مدیر معاملات کارگزاری بانک مسکن) و مژگان ارجمند (مدیر معاملات کارگزاری بانک ملی ایران).

میهمان: آقای حسین صالحی (مدیرعامل کارگزاری توسعه معاملات کیان).

نماینده کانون کارگزاران: خانم هدی توانائی (مدیر امور اعضا) و آقایان حسین سوهانی (مدیر حقوقی)، سعید محبی (کارشناس امور اعضا).

دستور جلسه:

♦ بررسی نامه ارسالی مدیریت نظارت بر کارگزاران بورس و اوراق بهادار با موضوع مشکلات موجود در

الکترونیکی فراهم شود، بسیاری از مشکلات شرکت‌های کارگزاری مرتفع خواهد شد. همچنین تأکید شد، در صورتی که بتوان قراردادهای لازم فی‌مابین شرکت‌های کارگزاری و مشتریان را به صورت غیر حضوری منعقد نمود، می‌توان پیشرفت بسیاری را در راستای خدمت‌رسانی به مشتریان شاهد بود، که در نهایت منجر به رضایت مشتریان از صنعت کارگزاری خواهد شد. در مقابل برخی از اعضای کارگروه معتقد بودند، ایجاد سامانه‌های متعدد برای انجام امور مختلف باعث سر درگمی مشتریان شده و تعدد سامانه‌ها خدمت‌رسانی به سرمایه‌گذاران را دچار مشکل کرده است.

کارگزاران تاکنون دو روند شناسایی کامل و شناسایی اولیه را برای احراز هویت مشتریان خود در دستور کار قرار می‌دادند و در موضوع قراردادها طبق ضوابط ابلاغی سازمان بورس، مشتریان به صورت حضوری جهت احراز هویت در کارگزاری حضور پیدا کنند. در همین راستا با توجه به شرایط ایجاد شده در بازار سرمایه و توجه عموم مردم به این بازار و همچنین لزوم تسریع در فرآیند جذب سرمایه‌گذاران مشتاق و تازه وارد به بازار سرمایه می‌توان با استفاده از زیر ساخت‌های فناوری اطلاعات و تکنولوژی‌های موجود، هر دو احراز هویت را به صورت غیر حضوری انجام داد و فرآیند جذب عموم مردم به بازار سرمایه را تسهیل نمود. از سوی دیگر برخی از اعضا معتقد بودند، تعدد کدهای آنلاین صادر شده، باعث بروز اختلال در سامانه‌ها معاملاتی و دیگر فعالیت‌های کارگزاران شده است. با توجه به اینکه زیرساخت‌های حال حاضر موجود در بازار سرمایه و صنعت کارگزاری جوابگوی افزایش این تعداد از کدها آنلاین نبوده، باید تدبیری اندیشید تا خللی در خدمات رسانی به

مشتریان ایجاد نشود. از سوی دیگر کارگزاران نیز در این امر می‌بایست سخت‌گیری‌های لازم را داشته و با استفاده از مصوبات کانون کارگزاران با حمایت نهادهای ناظر، در جذب مشتریان و فرآیند سنجش صلاحیت مشتریان سخت‌گیری‌های لازم را داشته و صدور یا عدم صدور کد معاملاتی را بر عهده کارگزاران قرار دهند.

در ادامه جلسه در خصوص عدم یکپارچگی در صنعت کارگزاری موضوعاتی مطرح شد و بیان گردید برخی از کارگزاران در اختیار قرار دادن بیش از حد سامانه معاملاتی آنلاین به مشتریان در صنعت کارگزاری مشکلات بسیاری را برای دیگر کارگزاران و هسته معاملات بوجود آورده‌اند. در مقابل برخی از اعضا معتقد بودند، از کارگزاری‌هایی که در طی سنوات گذشته تمام تلاش خود را در جهت سرمایه‌گذاری به کار بستن و سعی در پیشرفت و ارتقا خود، صنعت کارگزاری و بازار سرمایه داشته‌اند، نمی‌توان انتظار داشت، در حال حاضر اقدام به بازاریابی و جذب مشتریان جدیدالورود ننمایند. آن کارگزاران در دوره‌هایی که عمده تلاش اکثریت در صنعت جهت حفظ سهم از بازار خود بوده‌اند، اقدام به سرمایه‌گذاری کرده و در حال حاضر به دنبال بازگشت سرمایه و سرمایه‌گذاری‌های خود می‌باشند. در همین راستا اشاره شد، با توجه به موارد فوق الذکر نباید برای گسترش فعالیت کارگزاران اعم از ایجاد کد معاملاتی و ... موانع بیشتری در حوزه‌های قوانین و مقرراتی و عملیاتی ایجاد شود.

استفاده از هسته معاملات از دیگر مواردی بود که در کارگروه به آن پرداخته شد و در خصوص کدهای معاملاتی و دسترسی‌های برخط به هسته معاملات مواردی مطرح شد. در همین راستا بیان گردید،

اقدامات موثری در جهت پیشبرد اهداف، بهبود مسائل موجود در بازار سرمایه و کاهش هزینه معاملات انجام داد.

در انتهای جلسه کارگزاران معتقد بودند با توجه به اینکه قانون کارگزاران سنجش توانایی مشتریان را تدوین نموده، بایستی شرایطی برای کارگزاران ایجاد شود تا بتوانند در پذیرش مشتریان مختار باشند و به نحوه احسن صلاحیت آن‌ها را مورد بررسی قرار دهند. اما با توجه به مواردی که در طی چند وقت اخیر پس از ابلاغ این مصوبه از سمت قانون به کارگزاران اتفاق افتاده است، نهاد ناظر عدم اقدام صدور کد معاملاتی از سمت کارگزاری را نپذیرفته و کارگزاران را ملزم به صدور کد به هر نحوی نموده است. به همین علت مقرر شد تا واحد حقوقی قانون کارگزاران در این راستا بررسی‌های لازم را صورت دهد تا کارگزاران بتوانند در صورت صلاحدید پس از سنجش توانایی مشتریان از صدور کد خودداری نمایند.

در خصوص استفاده از ظرفیت هسته معاملات یک عدم آگاهی وجود داشته و آن این است که لزوماً هر کارگزاری که مشتریان بیشتری را در صنعت به خود جذب کرده باشد، بار و فشار بیشتری را بر هسته معاملات نمی‌تواند بگذارد. ظرفیت هسته معاملات با توجه به حجم معاملات و استفاده کارگزاران در دوره‌های مشخص بین تمامی کارگزاران تقسیم شده و هر کارگزار صرفاً می‌تواند از میزانی که از هسته معاملات به آن تخصیص داده شده استفاده و بهره لازم را ببرد. به همین علت جذب مشتری و صدور کد معاملاتی بیش از اندازه، صرفاً توان کارگزار را در فرآیند عملیاتی خود دچار مشکل کرده و نمی‌تواند تاثیر بسزایی بر هسته معاملات بگذارد. در همین راستا اعضا افزودند، مهم‌ترین مشکل عدم افزایش ظرفیت هسته معاملات و عدم ارتقا آن بوده، و شرکت‌های نرم‌افزاری، سامانه‌های معاملاتی کارگزاران و زیر ساخت‌های موجود در کارگزاری‌های در حال حاضر توانایی پاسخگویی این حجم از مشتریان را دارا هستند، اما عدم پاسخگویی مناسب از سمت هسته معاملات بوده که باعث شده تمامی فعالین در بازار سرمایه دچار مشکل شوند. در مقابل اشاره شد، تمامی شرایطی که در حال حاضر در کشور وجود دارد، نظیر تحریم‌ها و عدم امکان تأمین قطعات و زیر ساخت‌ها قابل درک بوده، اما تمامی مشکلات هسته معاملات در حوزه سخت افزاری نبوده و وجود قوانین و مقررات متعدد باعث شده بار محاسباتی بسیاری به سامانه‌های معاملاتی تحمیل شود. کارگروه معتقد بود در صورتی که بتوان قوانین و مقررات غیرضروری را حذف یا نحوه اجرای آن را به همراه مسئولیت‌های ناشی از آن را بر عهده شرکت‌های نرم‌افزاری قرار داد، می‌توان

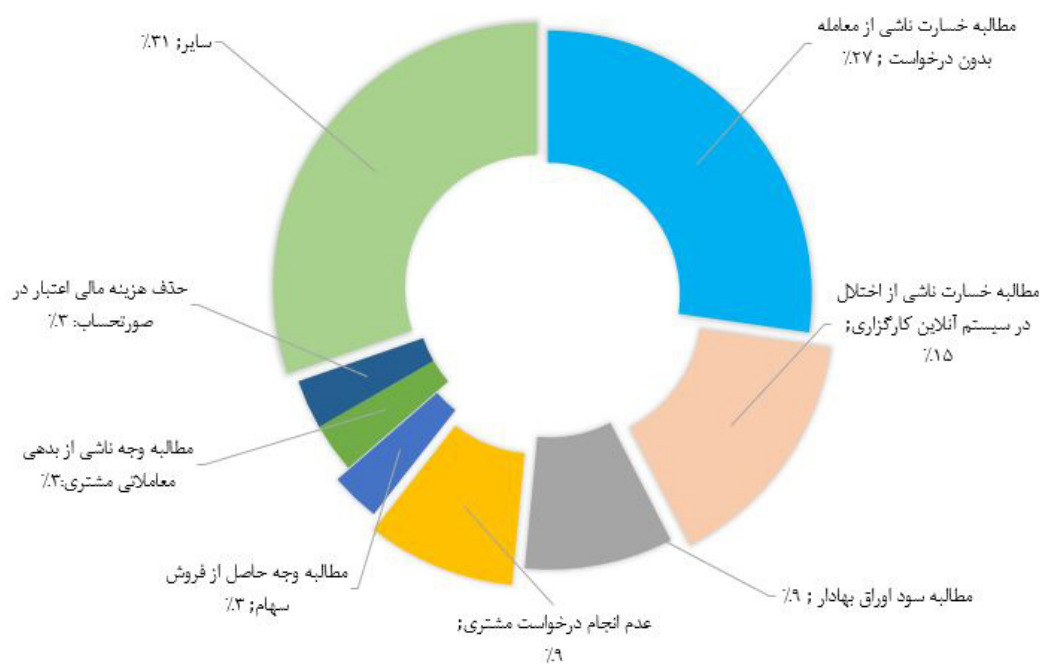
گزارش پرونده‌های کمیته سازش کانون



۱. آمار شکایات وارده به کمیته سازش در خرداد ماه ۱۳۹۹:

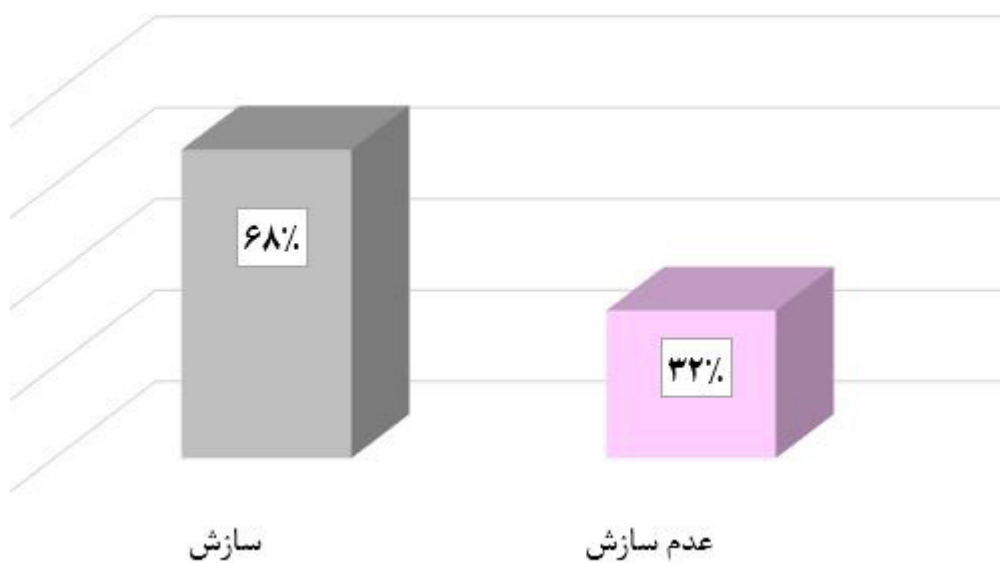
تعداد	فهرست موضوعات پرونده‌های وارده به کمیته سازش در خرداد ماه ۹۹
۹	۱. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست
۵	۲. مطالبه خسارت ناشی از اختلال در سیستم آنلاین کارگزاری
۳	۳. مطالبه سود اوراق بهادار
۳	۴. عدم انجام درخواست مشتری
۱	۵. مطالبه وجه حاصل از فروش سهام
۱	۶. مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری
۱	۷. حذف هزینه مالی اعتبار در صورت حساب
۱۰	۸. سایر

گزارش نموداری پرونده‌های وارده به کمیته سازش کانون:



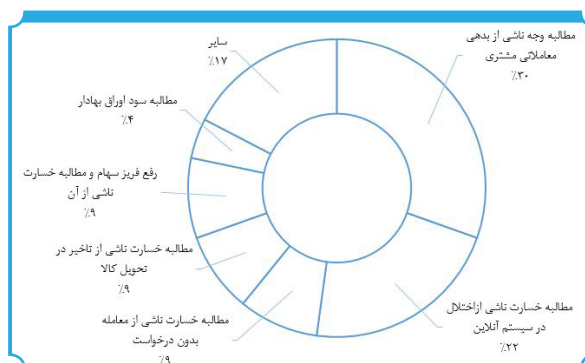
۲. نسبت سازش و عدم سازش:

در خرداد ماه سال ۹۹ از کل پرونده‌های مطروحه در کمیته سازش، ۶۸ درصد پرونده‌ها منجر به سازش و ۳۲ درصد پرونده‌ها منجر به عدم سازش و ارسال به هیئت داورى شده است.

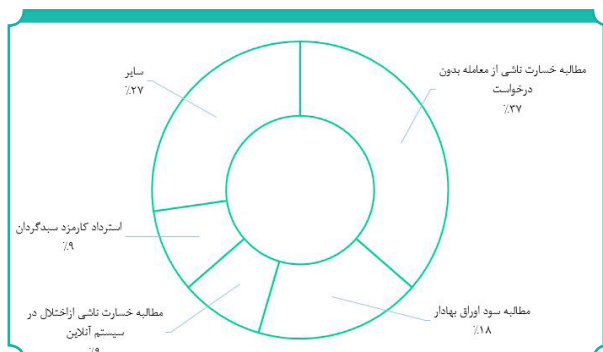


تعداد	فهرست موضوعات پرونده‌های مختومه در کمیته سازش در خرداد ماه ۹۹	
۷	۱. مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری	سازش
۵	۲. مطالبه خسارت ناشی از اختلال در سیستم آنلاین	
۲	۳. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست	
۲	۴. مطالبه خسارت ناشی از تأخیر در تحویل کالا	
۲	۵. رفع فریز سهام و مطالبه خسارت ناشی از آن	
۱	۶. مطالبه سود اوراق بهادار	
۴	۷. سایر	
۴	۱. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست	عدم سازش
۲	۲. مطالبه سود اوراق بهادار	
۱	۳. مطالبه خسارت ناشی از اختلال در سیستم آنلاین	
۱	۴. استرداد کارمزد سبذگردان	
۳	۵. سایر	
۳۴	کل	

موضوعات پرونده‌های مختومه منجر به سازش:



موضوعات پرونده‌های مختومه منجر به عدم سازش:



گزارش اقدامات واحد آموزش

دوره‌های برگزار شده در خرداد ماه:

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت کنندگان	نفر/ساعت شرکت کنندگان	مکان برگزاری
۱. دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۳؛	۴۶	۶۲	۲,۸۵۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
۲. دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۴؛	۴۶	۵۰	۲,۳۰۰	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
۳. دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۵؛	۴۶	۷۱	۳,۲۶۶	سامانه آموزش مجازی
۴. دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۶؛	۴۶	۷۵	۳,۴۵۰	سامانه آموزش مجازی
۵. دوره ویژه دریافت گواهی‌نامه معامله‌گری بازار سرمایه نوبت ۵۱؛	۱۶	۱۴۴	۲,۳۰۴	سامانه آموزش مجازی
۶. دوره آموزشی آشنایی با بورس کد ۲؛	۱۲	۳۲	۳۸۴	سامانه آموزش مجازی
۷. دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۱؛	۲۴	۳۲	۷۶۸	سامانه آموزش مجازی
۸. دوره آموزشی تحلیل تکنیکال پیشرفته کد ۱؛	۲۴	۳۰	۷۲۰	سامانه آموزش مجازی
۹. دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی کد ۲؛	۲۴	۳۱	۷۴۴	سامانه آموزش مجازی
۱۰. دوره آموزشی تابلو خوانی در بورس کد ۱؛	۶	۴۳	۲۵۸	سامانه آموزش مجازی
۱۱. دوره آموزشی فیلتر نویسی کد ۱؛	۱۲	۳۲	۳۸۴	سامانه آموزش مجازی
۱۲. دوره آموزشی تجزیه و تحلیل صورت های مالی کد ۱؛	۲۱	۳۵	۷۳۵	سامانه آموزش مجازی
۱۳. دوره آموزشی گواهینامه کاربردی معامله‌گر بر خط گروهی کد ۱۳؛	۳۸	۴۸	۱,۸۲۴	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
۱۴. دوره آموزشی گواهینامه کاربردی معامله‌گر بر خط گروهی کد ۱۴؛	۳۸	۵۲	۱,۹۷۶	سامانه آموزش مجازی
۱۵. دوره آموزشی گواهینامه کاربردی معامله‌گر بر خط گروهی کد ۱۵؛	۳۸	۸۴	۳,۱۹۲	سامانه آموزش مجازی
۱۶. دوره آموزشی آمادگی آزمون اصول بازار سرمایه کد ۶؛	۷۶	۳۹	۲,۹۶۴	سامانه آموزش مجازی
۱۷. دوره آموزشی آشنایی با بورس به سفارش شرکت ساختمان‌های مارک‌دار؛	۱۲	۱۲	۱۴۴	سامانه آموزش مجازی
مجموع	۵۲۵	۸۷۲	۲۸,۲۶۵	

آشنا شوند. همچنین در این دوره؛ نهادهای فعال در بورس و نقش هر کدام مورد بازشناسی قرار گرفته و مقدماتی از نحوه تحلیل تغییرات قیمت سهام ارائه می‌گردد. این دوره ضمن پاسخگویی به پرسش‌ها و ابهامات شرکت‌کنندگان در زمینه بورس و سرمایه‌گذاری در آن، کمک می‌کند تا متقاضیان آمادگی لازم جهت حضور در دوره‌های پیشرفته تحلیل اوراق بهادار را کسب نمایند.

این دوره جهت آشنایی علاقه‌مندان به سرمایه‌گذاری در بورس و با هدف توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار برنامه‌ریزی شده است. دوره فوق شامل مباحث اولیه ساختار بازار بورس کشور و اصول مقدماتی معاملات سهام بوده و سعی بر آن است تا علاقه‌مندان پس از اتمام دوره با سهم، نحوه خرید و فروش سهام، پیگیری تغییرات قیمت‌ها و کلیه مطالب مرتبط با اصول اولیه سرمایه‌گذاری در بورس کاملاً

سرفصل‌های دوره:

۱. لغو پذیرش، عرضه اولیه، دامنه نوسان، صف خرید و فروش، گره معاملاتی و...
۱۱. روش‌های سرمایه‌گذاری غیرمستقیم: صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، سبدگردانی اختصاصی؛
۱۲. ابزارهای مورد استفاده برای تصمیم‌گیری صحیح در مباحث سرمایه‌گذاری:
۱۳. تحلیل بنیادی تحلیل تکنیکی، تحلیل سبد سهام؛
۱۴. سیر تکامل معاملات در بورس اوراق بهادار؛
۱۴. انجام خرید و فروش آزمایشی از طریق تالار مجازی؛
۱۵. خدمات قابل ارائه توسط شرکت‌های کارگزاری؛
۱۶. راه‌های انتخاب کارگزاری مناسب جهت انجام معامله؛
۱۷. آموزش کامل سایت‌های اینترنتی مانند:

WWW. codal.ir ◆

www.tsetmc.com ◆

۱. مفهوم تورم و آثار آن بر زندگی مردم؛
۲. تعریف عمومی سرمایه‌گذاری؛
۳. شیوه‌های سرمایه‌گذاری در بازار داخلی و مقایسه آن‌ها با یکدیگر؛
۴. بازارهای مالی، تعریف، سیر تاریخی و انواع آن‌ها؛
۵. نحوه سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه؛
- ◆ سرمایه‌گذاری مستقیم؛
- ◆ سرمایه‌گذاری غیرمستقیم.
۶. مفهوم ارزش اسمی و ارزش بازاری یک دارایی؛
۷. تاریخچه بازار سرمایه و ارکان اساسی آن در کشور؛
۸. بورس‌های سازمان یافته و مورد تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار؛
۹. ابزارهای مورد استفاده برای سرمایه‌گذاری:
- ◆ سهام عادی، حق تقدم سهام عادی، اوراق مشارکت قابل معامله، اوراق صکوک و...
۱۰. اصطلاحات: شاخص‌های بورس، نماد، پذیرش و

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

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

سرفصل‌های دوره:

۱. الگوهای شمعی و روانشناسی الگوهای شمعی؛
۲. الگوی Wolfe wave و الگوهای قیمتی؛
۳. الگوهای هارمونیک و استفاده از فیبوناتچی‌های زمانی در الگوهای هارمونیک؛
۴. ایچیموکو و استراتژی‌های معاملاتی بر
۵. امواج الیوت : امواج حرکتی و امواج اصلاحی، زیگزاگ‌ها؛
۶. شناسایی امواج با استفاده از نرم‌افزار ادونس گت (Advance Get)؛
۷. آموزش ترید به سبک پرایس اکشن؛
۸. راهنمای استفاده از داینامیک تریدر.

۳. معرفی دوره آموزشی ماکرونویسی در نرم‌افزار اکسل:

مجموعه دستوراتی که کارهای اکسل را به صورت خودکار انجام می‌دهد، ماکرو نام دارد که عملیات درون اکسل را با کارایی بالاتر و خطای کمتر اجرا می‌کند. به عنوان مثال، اگر اعداد و مقادیر مشخصی را محاسبه می‌کنید یا تحلیل خاصی روی داده‌ها انجام می‌دهید، انجام این

کار با استفاده از یک ماکرو بسیار سریع‌تر و با دقت بیشتر خواهد بود. همچنین، فرض کنید که باید گزارش خاصی را آماده کنید و برای این کار باید اعداد و ارقام و نوشته‌های گزارش خود را طبق استاندارد خاصی مرتب کنید و سپس برای کارفرما بفرستید و روزانه چندین بار این کار را

انجام می‌دهد. در این صورت با نوشتن یک کد ساده ماکرو می‌توانید تمام این کارها را با فشردن یک دکمه ظرف چند ثانیه انجام دهید و به این ترتیب در زمان خود صرفه جویی کنید. به این ترتیب به راحتی می‌توانید کارهای زمان‌بر و بزرگ‌تری انجام دهید. اگر تجربه برنامه‌نویسی ندارید، نگران نباشید، زیرا این مجموعه به گونه‌ای

طراحی شده که گام به گام نحوه ماکرونویسی به زبان Visual Basic را آموزش می‌دهد و در انتها می‌توانید ماکرو مورد نظر خود را تولید کنید. به علاوه، اگر مهارت بالایی در کار با اکسل ندارید، باز هم می‌توانید از این آموزش بهره ببرید. به علاوه، این آموزش به کسانی که به دنبال افزایش مهارت‌های اکسل خود هستند، پیشنهاد می‌شود.

سر فصل‌های دوره:

۱. معرفی اکسل و کاربردهای آن (بارویکرد اقتصادی و مالی)؛
۲. آشنایی با کاربردهای Macro نویسی در اکسل؛
۳. آشنایی با منوی Developer در محیط اکسل؛
۴. آشنایی با محیط برنامه‌نویسی در اکسل؛
۵. ضبط Macro در محیط اکسل؛
۶. انواع داده در زبان برنامه‌نویسی Visual Basic؛
۷. آشنایی با بخش Option Explicit و Subroutine؛
۸. خاصیت‌های Select و Offset؛
۹. استفاده از عملگرهای ریاضی؛
۱۰. آشنایی با ساختار منطق شرطی (If, If ... Else, If ... Elseif ... Else, Select Case, With)؛
۱۱. عملگرهای شرطی در Macro؛
۱۲. String و توابع String؛
۱۳. خواص Trim, Len و Space؛
۱۴. خواص InStr, InStrRev, replace و StrReverse؛
۱۵. خواص Left, Right و Mid؛
۱۶. برنامه‌نویسی حلقه‌ها؛
- For, For Each, Do While, Do Until
۱۷. مدیریت خطاها؛
۱۸. برنامه‌نویسی آرایه‌ها؛
- آرایه‌ها و حلقه‌ها، آرایه‌های چند بعدی، آرایه‌ها و تابع Split؛
۱۹. توابع و Subs در Macro (اختصاص ارزش به Sub ها، کار با Message Box)؛

۴. معرفی دوره آموزشی ارزشگذاری سهام:

ارزش‌گذاری در واقع چکیده‌ای از تحلیل اقتصاد کلان و وضعیت مالی شرکت و چشم‌انداز آتی صنعت مورد بررسی است. بدین معنا که

متخصص ارزش‌گذاری می‌بایست با تحلیل کاملی از وضعیت فعلی و پیش روی اقتصاد کلان مفروضات ارزش‌گذاری را تخمین بزند و سپس به بررسی

وضعیت مالی و صورت‌های مالی شرکت مورد بررسی پردازد و کیفیت سود شرکت را در نظر بگیرد و در نهایت از اصول مالی برای ارزشگذاری استفاده نماید. بنابراین لازمه تسلط بر ارزشگذاری، تسلط بر اقتصاد و حسابداری و مالی است و از

سرفصل‌های دوره:

۱. اصول و مفاهیم ارزشگذاری، برآورد نرخ بازده بدون ریسک، برآورد صرف ریسک سهام، محاسبه هزینه سرمایه، برآورد ارزشگذاری نسبی؛
۲. مدل تنزیل سود نقدی، مدل تنزیل جریان‌های نقدی آزاد سهام، مدل‌های ارزشگذاری نسبی.

۵. معرفی دوره آموزشی تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی:

تحلیل صورت‌های مالی همواره یکی از دغدغه‌های اصلی مدیران و استفاده‌کنندگان از آن‌ها می‌باشد. به دلیل آن‌که هیچ‌گاه فهم صحیحی از این صورت‌های مالی به صورت ساده و شفاف وجود

نداشته است. ما در این دوره سعی می‌کنیم با کاربردی‌ترین شیوه آموزشی و با روشی ساده راه درست و اصولی تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی را بدون هیچ پیش‌نیازی آموزش دهیم.

سرفصل‌های دوره:

۱. نحوه صحیح خواندن صورت‌های مالی؛
۲. ارتباط صورت‌های مالی با هم؛
۳. مهندسی سود؛
۴. تجزیه و تحلیل ترازنامه و سود و زیان؛
۵. نسبت‌های مالی؛
۶. محاسبه چرخه عملیات و چرخه وصول مطالبات؛
۷. تشریح کامل صورت جریان وجه نقد؛
۸. تحلیل کیفیت سود؛
۹. تحلیل بازده سرمایه‌گذاری؛
۱۰. تحلیل دوره بازگشت سرمایه؛
۱۱. تحلیل نسبت‌های جریان نقد؛
۱۲. نسبت‌های اهرمی.

گزارش مجوزهای اعضا

۱. اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در خرداد ماه ۱۳۹۹؛
۲. مجوزهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری صادر شده در خرداد ماه ۱۳۹۹؛
۳. اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس در خرداد ماه ۱۳۹۹؛
۴. اطلاعات مربوط به مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر/ لغو شده اعضا توسط شرکت‌های بورس و اوراق بهادار و بورس انرژی در خرداد ماه ۱۳۹۹.

۱) مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس در خرداد ماه ۱۳۹۹					
ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۱	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۲	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	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		
۳	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	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	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	-	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	صدور
۵	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	-	مشاور پذیرش	صدور
۶	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	-	مشاور عرضه اوراق بهادار	صدور
۷	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	معاملات برخط اوراق بهادار	معاملات برخط	تمدید

ادامه جدول ۱

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۸	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	معاملات برخط در بورس کالای ایران	معاملات برخط	تمدید
۹	توازن بازار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۱۰	توازن بازار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	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		
۱۱	توازن بازار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	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		
۱۲	توازن بازار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	مشاور پذیرش	مشاور پذیرش	تمدید
۱۳	توازن بازار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	-	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	صدور
۱۴	توازن بازار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	-	مشاور عرضه اوراق بهادار	صدور
۱۵	توازن بازار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	معاملات برخط اوراق بهادار	معاملات برخط	تمدید
۱۶	توازن بازار	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	معاملات برخط در بورس کالای ایران		
۱۷	سرمایه‌گذاری ملی ایران	۱۳۹۹/۰۳/۲۷	معاملات برق در بورس انرژی ایران	معاملات مشتقه مبتنی بر کالا	صدور

ادامه جدول ۱					
ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۱۸	سرمایه‌گذاری ملی ایران	۱۳۹۹/۰۳/۲۷	معاملات آتی کالا در بورس کالای ایران	معاملات مشتقه مبتنی بر کالا	تمدید
			معاملات سلف موازی استاندارد		
			معاملات گواهی سپرده کالایی		
۱۹	سرمایه‌گذاری ملی ایران	۱۳۹۹/۰۳/۲۷	-	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	صدور

۲) مجوزهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری صادر شده در خرداد ماه ۱۳۹۹				
ردیف	مجوز	صدور / تمدید	تاریخ	مدیر صندوق
۱	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه سهام نیکی	صدور	۱۳۹۹/۰۳/۰۳	شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران
۲	صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نو آفرین	صدور	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نو آفرین تک
۳	صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی	صدور	۱۳۹۹/۰۳/۲۱	شرکت سبذگردان انتخاب مفید

۳) اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس در خرداد ماه ۱۳۹۹			
ردیف	نام شرکت	تاریخ	صدور / تمدید / لغو مجوز
۱	شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام)	۱۳۹۹/۰۳/۲۰	صدور

۴) مجوزهای تالار، نمایندگی و ایستگاه معاملاتی صادر/ لغو شده اعضا توسط شرکت بورس اوراق بهادار و بورس انرژی در خرداد ماه ۱۳۹۹

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور/ لغو/ انتقال/تبدیل	مجوز	شهر
۱	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	کاشان
۲	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	فعالیت شعبه معاملات	کاشان
۳	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۴	آگاه	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	اصفهان
۵	تدبیرگران فردا	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	اهواز
۶	دلیران پارس	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۷	مبین سرمایه	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	ایذه
۸	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	سبزوار
۹	مهرآفرین	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	فعالیت شعبه معاملات	اورمیه
۱۰	مهرآفرین	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	اورمیه
۱۱	دانایان پارس	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	فعالیت شعبه معاملات	کیش
۱۲	دانایان پارس	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	فعالیت ایستگاه نامک (EBS)	کیش
۱۳	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	فعالیت شعبه معاملات	اردبیل
۱۴	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	اردبیل
۱۵	آگاه	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	گرگان
۱۶	آگاه	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	انتقال	فعالیت تالار اختصاصی	گرگان
۱۷	آگاه	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	گرگان
۱۸	بورسیران	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	فعالیت شعبه معاملات	اصفهان

ادامه جدول ۳

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۱۹	بورسیران	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	اصفهان
۲۰	دانایان پارس	۱۳۹۹/۰۳/۱۲	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	مرودشت
۲۱	بانک صنعت و معدن	۱۳۹۹/۰۳/۱۳	صدور	فعالیت دفتر معاملات بورس انرژی	تهران
۲۲	بانک دی	۱۳۹۹/۰۳/۱۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	قم
۲۳	بانک ملی ایران	۱۳۹۹/۰۳/۱۷	لغو	فعالیت شعبه معاملات	مشهد
۲۴	بانک ملی ایران	۱۳۹۹/۰۳/۱۷	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	مشهد
۲۵	بانک ملی ایران	۱۳۹۹/۰۳/۱۷	انتقال	ایستگاه معاملاتی M ^۶ و برخط گروهی	مشهد
۲۶	جهان سهم	۱۳۹۹/۰۳/۱۷	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۲۷	جهان سهم	۱۳۹۹/۰۳/۱۷	انتقال	ایستگاه معاملاتی FE از تالار اختصاصی	تهران
۲۸	دلیران پارس	۱۳۹۹/۰۳/۱۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	گرگان
۲۹	نهایت نگر	۱۳۹۹/۰۳/۱۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	اصفهان
۳۰	آتی ساز بازار	۱۳۹۹/۰۳/۱۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	مهاباد
۳۱	آگاه	۱۳۹۹/۰۳/۱۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	فردیس
۳۲	دنیای نوین	۱۳۹۹/۰۳/۱۷	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۳۳	مبین سرمایه	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	ابهر
۳۴	توسعه اندیشه دانا	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	شیراز
۳۵	بانک دی	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	گناباد
۳۶	دنیای خبره	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	انتقال	فعالیت شعبه معاملات	کیش
۳۷	سیماب گون	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	سلمان شهر

ادامه جدول ۳

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۳۸	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۹/۰۳/۲۰	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	بندرعباس
۳۹	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۹/۰۳/۲۰	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۴۰	بانک سامان	۱۳۹۹/۰۳/۲۰	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۴۱	سهم آشنا	۱۳۹۹/۰۳/۲۰	صدور	فعالیت شعبه معاملات	بادرود
۴۲	سهم آشنا	۱۳۹۹/۰۳/۲۰	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	بادرود
۴۳	ایستایس پویا	۱۳۹۹/۰۳/۲۰	انتقال	ایستگاه معاملاتی بورس انرژی	تهران
۴۴	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۴۵	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۴۶	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	فعالیت شعبه معاملات	ورامین
۴۷	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	ورامین
۴۸	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تبریز
۴۹	امین سهم	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	ایلام
۵۰	ایستایس پویا	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	انتقال	ایستگاه معاملاتی SP از تالار اختصاصی	یزد
۵۱	ایستایس پویا	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	انتقال	سیستم معاملات برخط گروهی	یزد
۵۲	آتیه	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	فعالیت شعبه معاملات	یزد
۵۳	آتیه	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	یزد
۵۴	بانک انصار	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	لغو	نماینده گی در شعب بانک انصار	-
۵۵	بانک دی	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	شیراز
۵۶	بورسیران	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	فعالیت شعبه معاملات	همدان

ادامه جدول ۳

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۵۷	بورسیران	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	همدان
۵۸	داناایان پارس	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۵۹	دلیران پارس	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	اصفهان
۶۰	دلیران پارس	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	کرمان
۶۱	مبین سرمایه	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	اصفهان
۶۲	نهایت نگر	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	اصفهان
۶۳	نهایت نگر	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	فعالیت شعبه معاملات	اصفهان
۶۴	نهایت نگر	۱۳۹۹/۰۳/۲۶	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	اصفهان
۶۵	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۹/۰۳/۲۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	جوانرود
۶۶	مبین سرمایه	۱۳۹۹/۰۳/۲۷	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	اردکان
۶۷	مبین سرمایه	۱۳۹۹/۰۳/۲۷	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	اردکان
۶۸	مبین سرمایه	۱۳۹۹/۰۳/۲۷	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	اردکان
۶۹	مفید	۱۳۹۹/۰۳/۲۷	انتقال	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۷۰	مفید	۱۳۹۹/۰۳/۲۷	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران

بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها و ابلاغیه‌ها

ابلاغیه شماره

۱۱۰۲۰۰۲۶۹

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹/۰۳/۱۱

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: ابلاغ فرم درخواست فروش سهام عدالت و نحوه

دریافت و اجرای سفارش فروش مشمولین سهام عدالت

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند ۱ ششصد و چهل و هفتمین صورتجلسه

هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار

مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۰۷ به شرح زیر می‌باشد:

۱- موارد زیر در خصوص دریافت و اجرای سفارش فروش

مشمولین سهام عدالت به شرح زیر به تصویب رسید:

۱-۱- فرم درخواست فروش سهام عدالت و

اقرار نامه مشمولین سهام عدالت تصویب شد.

۱-۲- در خصوص آن دسته از مشمولین سهام

عدالت که مطابق با ماده ۱۶ آیین نامه اجرایی

آزادسازی سهام عدالت مصوب شورای عالی

بورس و اوراق بهادار احراز هویت شده‌اند و

سفارش فروش سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر

موجود در سبد سهام عدالت خود را به صورت

الکترونیک به کارگزار ارائه نموده‌اند، نیازی

به اخذ سفارش فروش به صورت مکتوب از

این دسته مشمولین سهام عدالت نمی‌باشد.

در این دسته از سفارشات فروش بندهای ۹ گانه

مندرج در فرم درخواست فروش سهام عدالت و اقرار

نامه باید به مشتری نمایش داده شود و به صورت

الکترونیکی به تأیید مشتری نیز رسانیده شود.

۳-۱- بر اساس اختیار تفویضی به سازمان بورس

و اوراق بهادار بر اساس ماده ۴ دستورالعمل

نحوه دریافت و اجرای سفارش مشتریان مشمول

سهام عدالت مصوب شورای عالی بورس و اوراق

بهادار سقف تعداد سهام با ارزش ریالی سهام

قابل واگذاری از سبد سهام عدالت مشمولین،

در این مرحله حداکثر ۳۰ درصد تعداد سهام

یا ارزش ریالی سهام در هر شرکت سرمایه‌پذیر

موضوع سهام عدالت تعیین می‌گردد و در صورت

ایجاد پاره سهام، تعداد سهام می‌بایست عدد

صحیح بالاتر (رند به بالا) در نظر گرفته شود.

۴-۱- بورس‌ها می‌توانند برای مدت یک

هفته معاملات سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر

موضوع سبد سهام عدالت از ساعت ۱۲:۴۵

الی ۱۴ به قیمت پایانی همان روز انجام دهند.

این سفارشات که توسط کارگزار وارد سامانه

می‌گردد باید دارای اعتبار روز باشد، در صورت

تجمیع سفارشات و اجرای شرایط واگذاری به

صورت بلوک، هر نیم ساعت کارگزار می‌تواند در

ساعات معاملاتی بازار با بهترین قیمت درخواستی

میانگین قیمت آن لحظه یا حداکثر یک درصد

پایین‌تر، بلوک مربوطه را عرضه نماید.

۵-۱- چنانچه بخشی از سفارشات تجمیع شده

سهام یک شرکت سرمایه‌پذیر از سبد سهام عدالت

در یک روز معاملاتی توسط کارگزار به فروش

برسد، آن گاه شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه مکلف است، ابتدا تعداد سهام فروش رفته توسط آن کارگزار را برای مشتریانی که سفارشات آن ها نزد کارگزار تجمیع شده است به صورت مساوی با رعایت سقف سفارش وی لحاظ نماید و سپس باقی مانده سهام را به صورت تصادفی بین آن مشتریان منظور نموده به گونه ای که برای هر مشتری بیش از یک سهم به طور تصادفی لحاظ نگردد.

۱-۶- آن دسته از شرکت های کارگزاری که بر اساس اختیارات محوله به کمیته پایش ریسک بازار به موجب بند ۴-۴- پانصد و هشتاد و هفتمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۸/۰۵/۱۴ هیئت مدیره به تشخیص کمیته یاد شده به عنوان کارگزاری پر ریسک تشخیص داده شوند، مجاز به ارائه خدمت به عنوان کارگزار عامل فروش در خصوص مضمولین سهام عدالت نمی باشند.

اطلاعیه شماره

۱۲۰۲۰۰۶۶

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹/۰۳/۱۱

صادر کننده: اداره بازرسی نهادهای مالی

موضوع: ابلاغ بخشنامه ۲۰۰/۹۹/۲۲ سازمان امور

مالیاتی کشور

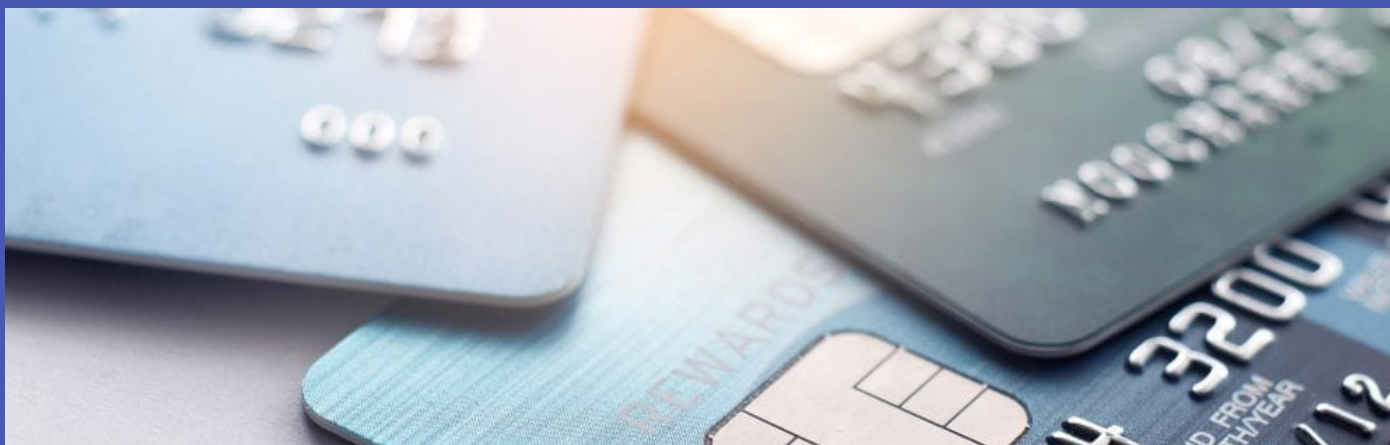
مخاطبین: کلیه نهادهای مالی تحت نظارت

پیرو اطلاعیه شماره ۱۲۰۳۰۰۵۹ مورخ

۱۳۹۸/۰۱/۱۸ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، به

پیوست بخشنامه شماره ۲۰۰/۹۹/۲۲ با موضوع رفع ابهام "همان سرمایه گذاری" در بند (ب) ردیف (۲) بخشنامه ۲۰۰/۹۷/۱۷۷ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ توسط سازمان امور مالیاتی کشور ارسال می گردد. به استناد بخشنامه مذکور، منظور عبارت "همان سرمایه گذاری" در بخشنامه مذکور، "همان مجموع سرمایه گذاری های جاری (پرتفوی)" می باشد.

گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی



تقویت زیرساخت‌های واحد حسابداری مشتریان (خزانه) در کارگزاری‌ها با استفاده از پرداخت ساتنا گروهی

• فاطمه مهدی

(حسابدار رسمی و مدیر مالی شرکت سرمایه‌گذاری کارکنان گروه مپنا)

• مهدی مقدسی

(دانشجوی دکتری حسابداری و مدیر مالی شرکت کارگزاری نهایت نگر)



مانند استرداد وجه واریزی در صورت عدم خرید موردنظر، جابجایی مشتری بین کارگزاری‌های مختلف، وجود دارند که باعث افزایش تعداد درخواست‌های پرداخت وجه به مشتریان خواهند شد؛ به‌طوری‌که از مقایسه اطلاعات سنوات قبل با داده‌های سال جاری افزایش حجم ۲ تا ۵ برابری حجم فعالیت‌های مربوط به درخواست‌های دریافت و پرداخت به‌وضوح مشاهده می‌شود. از طرفی افزایش روزافزون شاخص و قیمت انواع اوراق بهادار منجر به افزایش مبلغ هر تراکنش شده است. در صورت فروش هر اوراق بهادار متعلق به مشتری، با توجه به قوانین جاری، پرداخت وجوه مربوطه به حساب بانکی معرفی‌شده وی در شرکت‌های کارگزاری با درخواست مشتری و در

نظر به رونق این روزهای بازار سرمایه و افزایش عرضه اولیه شرکت‌ها در راستای خصوصی سازی، بازار شاهد افزایش چشم‌گیر ورود مشتریان جدید و حجم معاملات می‌باشد که به‌تبع آن بخش خدمات مالی و مشتریان و واحدهای حسابداری شرکت‌های کارگزاری را با مشکلات زیرساختی مواجه نموده است. در این راستا، این مقاله سعی در تجزیه و تحلیل و معرفی استفاده از امکانات جدید سامانه پرداخت‌ها، جهت افزایش کارایی و اثربخشی فرایند صدور چک و تسویه با مشتریان در خزانه‌داری شرکت‌های کارگزاری دارد. علاوه بر فرآیند فروش انواع اوراق بهادار توسط مشتریان کارگزاری که منجر به صدور درخواست پرداخت وجه می‌گردد، اقدامات دیگری نیز

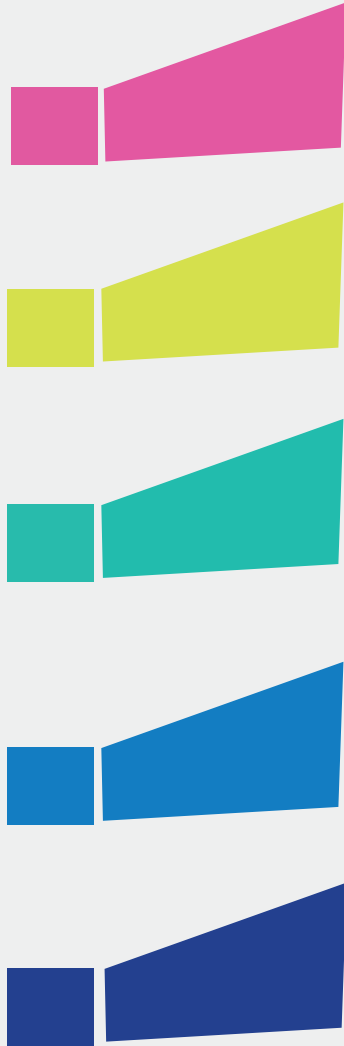
دوره تسویه $t+1$ یا $t+2$ صورت می‌پذیرد. از آنجا که حساب‌های بانکی معرفی شده مشتریان ممکن است الزاماً با حساب بانکی جاری معاملاتی اصلی شرکت کارگزاری که وجه از طریق آن به حساب مشتریان واریز می‌شود، یکی نباشد؛ تقریباً در تمامی شرکت‌های کارگزاری برای پرداخت‌های کمتر از ۵۰۰ میلیون ریال از روش پرداخت گروهی پایا استفاده می‌شود و پرداخت مابقی مبالغ از طریق صدور چک به تفکیک هر مشتری انجام می‌شود. در صورتی که بانک مبدأ و مقصد یکسان باشد، فرآیند صدور چک در وجه حساب مشتری و در غیر این صورت از طریق حواله بین‌بانکی (ساتنا) انجام می‌پذیرد. این مقاله به بهبود روش پرداخت‌هایی بیش از ۱۵۰ میلیون ریال، در راستای افزایش سرعت واریز وجه به حساب مشتری، کارایی و اثربخشی واحد خزانه‌داری کارگزاری می‌پردازد. تفاوت حواله بین‌بانکی ساتنا و پایا:

حواله پایا برای پرداخت‌های بین‌بانکی با مبالغ خرد تا سقف ۵۰۰ میلیون ریال با چرخه‌های تسویه ۳ بار در روزهای غیر تعطیل استفاده می‌شود. حواله ساتنا برای پرداخت‌های بین‌بانکی کلان با حداقل مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال با چندین چرخه تسویه در روزهای عادی (هرچند ساعت یکبار) بکار می‌رود. در حال حاضر عموماً در کارگزاری‌ها پرداخت‌های بیش از ۵۰۰ میلیون ریال از طریق صدور چک به تفکیک مشتریان یا تقسیم وجه مشتری به مبالغ کوچک‌تر و پرداخت وجه طی چند مرحله انجام می‌پذیرد. با توجه به ریسک‌هایی که تقسیم وجه به مبالغ متعدد به همراه دارد، این روش، قابل‌پذیرش و اعتماد نمی‌باشد. در یک کارگزاری متوسط فرآیند پرداخت درخواست‌های بیش از ۵۰۰

میلیون ریال، منجر به صدور روزانه بیش از ۵۰ فقره چک می‌گردد که وصول و واریز آن به حساب مشتریان نیز هم برای کارگزاری و هم برای سیستم بانکی فرآیندی زمان‌بر و کاربر می‌باشد. از طرفی این فرآیند با توجه به شرایط ایجاد شده ناشی از شیوع اپیدمی کرونا و محدودیت‌های اعمال شده در سیستم بانکی از نظر کاهش ساعت کاری و تعطیلی نوبتی شعب، ترجیح دورکاری نسبت به حضور در شعب بانکی و ... با مشکلات عدیده‌ای مواجه گردیده است که ممکن است منجر به نارضایتی مشتریان یا افزایش ساعات کاری نامتوازن برای حسابداران در کارگزاری گردد. از این‌رو، در بازار سرمایه پساکرونا، به منظور حل این مسائل تمهیدات ویژه‌ای باید در نظر گرفته شود. در این زمینه تحقیقاتی به‌منظور بررسی زیرساخت‌های موجود جهت پرداخت‌های گروهی موردبررسی قرار گرفت که نتیجه آن وجود امکانات پرداخت‌های گروهی بین بانکی در بین همه بانک‌ها است، که با توجه به سیاست‌های کارگزاری و لزوم واریز وجه از حساب بانکی جاری معاملاتی اصلی به حساب مشتریان و تعدد حساب‌های مشتریان، به راحتی مورد استفاده قرار نمی‌گیرد. راه حل اصلی این مهم، ایجاد زیرساخت‌های لازم در پرداخت‌های گروهی بین‌بانکی (ساتنا) در شبکه بانکی می‌باشد. در حال حاضر، در سطح شعب شبکه بانکی کشور برخی بانک‌ها امکان پرداخت گروهی بین‌بانکی (ساتنا) وجود دارد. اجرای حواله ساتنا گروهی به صورت پایلوت در برخی کارگزاری‌های موردبررسی و اجرا قرار گرفت و نتایج فوق‌العاده‌ای داشت. از آنجا که در کلیه پرداخت‌های گروهی مطابقت بین نام صاحب حساب و شماره حساب یا شبای اعلام شده

در لیست پرداخت صورت نمی‌پذیرد و در صورتی که شماره حساب یا شبای مقصد فعال باشد، عملیات پرداخت صورت می‌پذیرد؛ می‌بایست در فرآیند معرفی مشتریان در بخش پذیرش کارگزاری، کنترل‌های داخلی مؤثری در خصوص فرآیند معرفی شماره حساب و شبای مشتری طراحی و اجرا شود و هرگونه تغییر بعدی در آن نیز مورد بررسی قرار گیرد. در فرآیند تهیه لیست پرداخت گروهی نیز می‌بایست کنترل مؤثر تطبیق لیست تهیه‌شده توسط کارشناس خزانه با اطلاعات مشتریان صورت پذیرد و نهایتاً فرآیند ارسال لیست پرداخت گروهی به بانک عامل از طریق دسترسی‌های مجاز تعریف‌شده در بخش حسابداری مشتریان انجام شود. از طرف دیگر به‌منظور پوشش سایر ریسک‌ها، قرارداد تطبیق نام

صاحب حساب با شبای درج‌شده در لیست با بانک عامل پرداخت ساتنا گروهی، تعریف‌شده و اجرایی گردد. اجرای این روش به‌صورت مداوم، منجر به افزایش کارایی و اثربخشی واحد حسابداری مشتریان در امر پرداخت‌ها، کاهش ۹۰ درصدی تعداد چک‌های صادرشده، کاهش خطاها در امور صدور و ارائه چک‌ها به بانک و از همه مهم‌تر تسریع امور تسویه وجوه مشتریان در کارگزاری می‌گردد و می‌توان به‌عنوان یک Best practice مورد استفاده سایر کارگزاری‌ها قرار گیرد. همچنین از این روش می‌توان در شرکت‌های سهامی عام به‌منظور پرداخت سود سهامداران، صرف‌نظر از هماهنگی بابت اعلام حساب بانکی و بابت هر پرداخت متنوع و متعدد دیگری استفاده نمود.



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

