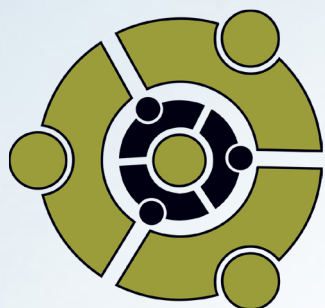




ماهنامه کانون کارگزاران

بورس و اوراق بهادار

سال دهم، شماره ۱۱۲، تیرماه ۱۳۹۹



■ استفاده از ظرفیت باشگاه مشتریان در شرکت‌های کارگزاری ۳۸

در این شماره می‌خوانید:

- 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 ۱۱۲، تیر ماه ۱۳۹۹



تهیه و تنظیم:

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

فهرست مطالب

- کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون ۳
- گزارش پرونده‌های کمیته سازش ۵
- گزارش اقدامات واحد آموزش ۸
- گزارش مجوزهای اعضا ۱۲
- بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها، ابلاغیه‌ها ۲۴
- گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی ۳۸

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

گزارش عملکرد کارگروه‌ها و کمیته‌های کانون

کارگروه بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری



شماره جلسه: ۰۱

نام رئیس کارگروه: آقای حسین احمدی

تاریخ جلسه: ۱۳۹۹/۰۴/۲۲

محل برگزاری جلسه: مجازی

حاضرین: آقایان حسین احمدی (مدیر مالی شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن)، میلاد قاسمی (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران)، سیروان محمودی (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری فارابی)، علی‌رضا ملک‌شاد (مدیر مالی شرکت کارگزاری آتیه)، محسن نعمت‌خواه (مدیر مالی شرکت کارگزاری مهر اقتصاد ایرانیان).

غایبین: آقایان حاج‌علی صلاحی‌نژاد (رئیس هیئت مدیره شرکت کارگزاری صبا جهاد)، قاسم دارابی (عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری آگاه)، احمد اشتیاقی (مدیر عامل شرکت کارگزاری بانک آینده)، سید حسین جلیلی‌فراشاه (مدیر مالی شرکت کارگزاری رضوی).

میهمانان: آقای تکاپو (مدیر مالی کارگزاری آگاه).

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

دستور جلسه:

- بررسی علت کاهش میزان اعتبارات بانک‌ها به شرکت‌های کارگزاری؛
- طرح موضوع چگونگی مدیریت وجوهی که

از محل ۳۰ درصد کارمزد کارگزاران به صندوق توسعه پرداخت می‌گردد؛

♦ پیشنهاد اصلاح نحوه دریافت حق دسترسی توسط شرکت بورس و اوراق بهادار.

اهم موارد مطروحه:

در اولین جلسه کارگروه بیمه و مالیاتی، امور بانکی و اعتباری کانون در خصوص موارد زیر اعضای کارگروه اظهارنظر و پیشنهاداتی ارائه نمودند:

۱. با توجه به این که میزان اعتبارات بانک سامان به شرکت‌های کارگزاری اخیراً کاهش یافته است و از آنجا که تعداد قابل توجهی از شرکت‌های کارگزاری از مشتریان بانک سامان برای دریافت اعتبار هستند اعضای کارگروه پیشنهاد نمودند در خصوص دلایل کاهش میزان اعتبار اعطایی بانک سامان به کارگزاران از سوی اعضای کارگروه استعلامی صورت پذیرد و همچنین اطلاعاتی در خصوص میزان اعتبار سایر بانک‌ها به کارگزاران بدست آید تا در این مورد تصمیمات صحیح صورت پذیرد.

۲. موضوع ارائه مهلت منطقی جهت تطبیق کارگزاران با ابلاغیه‌های صادره از سوی کمیته پایش ریسک بازار به خصوص مواردی که مربوط به تغییر میزان اعتبار و وجه تضمین مشتریان است، پیشنهاد شد این موضوع توسط نماینده کانون در کمیته پایش ریسک بازار مطرح گردد.

۳. مقرر شد در جلسه بعدی کارگروه، از مدیران مالی شرکت بورس و فرابورس دعوت به عمل

آید تا در خصوص اصلاح فرآیند شیوه اخذ حق دسترسی کارگزاران، پیشنهادات اصلاحی ارائه گردد به گونه‌ای که در این مورد سقفی در نظر گرفته شود و به صورت سیستمی پس از رسیدن به سقف مورد نظر، فرآیند کسر نمودن از کارمزد بابت حق دسترسی به بورس متوقف شود.

۴. در خصوص ۳۰ درصد کارمزد کارگزاران که زین پس باید در صندوق توسعه، ذخیره و سرمایه‌گذاری گردد، اعضای کارگروه پیشنهاد نمودند، کانون مذاکراتی را در خصوص چگونگی نحوه ابطال واحدها،

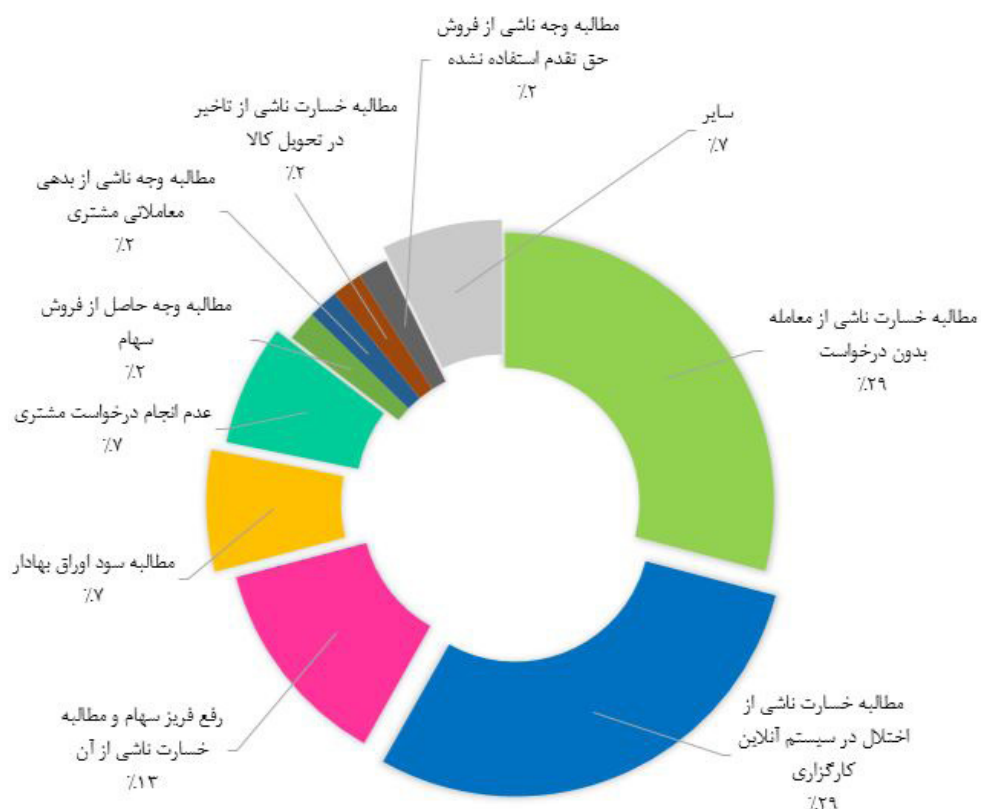
مدیریت و همچنین تأکید بر لزوم حضور کارگزاران در اتخاذ تصمیمات مدیریتی صندوق توسعه صورت دهد. در انتها نماینده کانون درباره پیگیری‌های کانون در این خصوص توضیحاتی را ارائه نمود. (لازم به توضیح است در خصوص موارد مطرح شده در این بند نامه‌ای توسط کانون به ریاست محترم سازمان مورخ ۹۹/۰۴/۱۰ ارسال گردیده است).

گزارش پرونده‌های کمیته سازش کانون



۱. آمار شکایات وارده به کمیته سازش در تیرماه ۱۳۹۹:

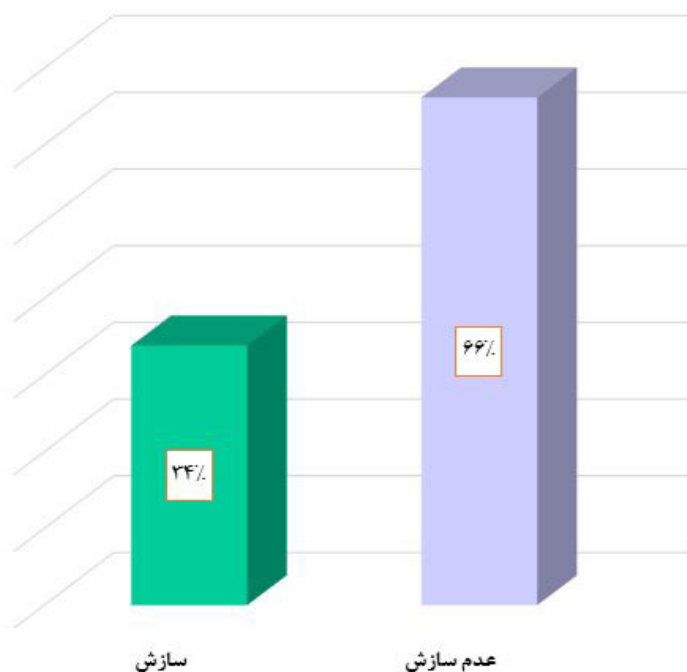
تعداد	فهرست موضوعات پرونده‌های وارده به کمیته سازش در تیر ماه ۹۹
۱۶	۱. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست
۱۶	۲. مطالبه خسارت ناشی از اختلال در سیستم آنلاین کارگزاری
۷	۳. رفع فریز سهام و مطالبه خسارت ناشی از آن
۴	۴. مطالبه سود اوراق بهادار
۴	۵. عدم انجام درخواست مشتری
۱	۶. مطالبه وجه حاصل از فروش سهام
۱	۷. مطالبه وجه ناشی از بدهی معاملاتی مشتری
۱	۸. مطالبه خسارت ناشی از تأخیر در تحویل کالا
۱	۹. مطالبه وجه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده
۴	۸. سایر
۵۵	مجموع



۲. نسبت سازش و عدم سازش:

و ۶۶ درصد پرونده‌ها منجر به عدم سازش و ارسال به هیئت داورى شده است.

در تیر ماه سال ۹۹ از کل پرونده‌های مطروحه در کمیته سازش، ۳۴ درصد پرونده‌ها منجر به سازش

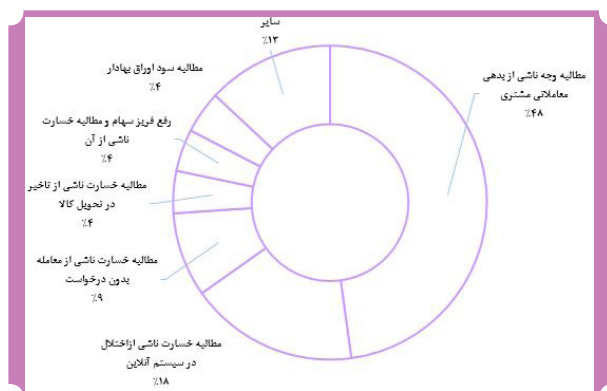


تعداد	فهرست موضوعات پرونده‌های مختومه در کمیته سازش در تیر ماه ۹۹
۱۱	۱. مطالبه خسارت ناشی از اختلال در سیستم آنلاین کارگزاری
۴	۲. عدم انجام درخواست مشتری
۲	۳. مطالبه سود اوراق بهادار
۱	۴. مطالبه خسارت ناشی از تاخیر در تحویل کالا
۱	۵. رفع فریز سهام و مطالبه خسارت ناشی از آن
۱	۶. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست
۳	۷. سایر
۹	۱. مطالبه خسارت ناشی از معامله بدون درخواست
۶	۲. عدم انجام درخواست مشتری
۶	۳. مطالبه سود اوراق بهادار
۴	۴. مطالبه خسارت ناشی از اختلال در سیستم آنلاین کارگزاری
۲	۵. مطالبه خسارت ناشی از تاخیر در تحویل کالا
۲	۶. ابطال انتقال سهام
۱	۷. مطالبه وجه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده
۱۵	۸. سایر
۶۸	کل

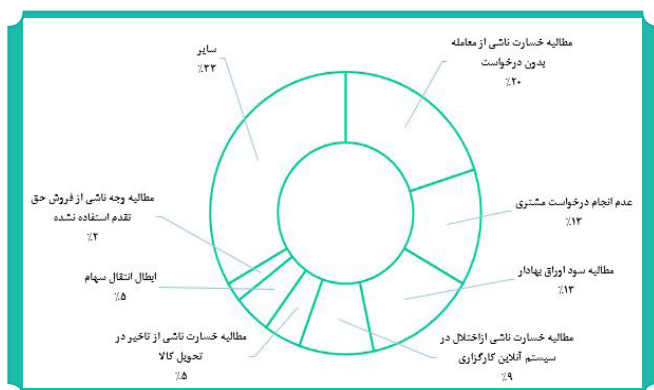
سازش

عدم سازش

موضوعات پرونده‌های مختومه منجر به سازش:



موضوعات پرونده‌های مختومه منجر به عدم سازش:



گزارش اقدامات واحد آموزش

دوره‌های برگزار شده در تیر ماه:

سال دهم، شماره ۱۱، تیرماه ۱۳۹۹

نام دوره	ساعت	تعداد شرکت کنندگان	نفر/ساعت شرکت کنندگان	مکان برگزاری
۱. دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۶؛	۴۶	۷۵	۳,۴۵۰	سامانه آموزش مجازی
آشنایی با مدیریت پرتفوی کد ۲:	۱۲	۴۳	۵۱۶	سامانه آموزش مجازی
۳. تحلیل بنیادی مقدماتی کد ۱:	۱۲	۳۷	۴۴۴	سامانه آموزش مجازی
۴. آشنایی با بورس کد ۳:	۱۲	۳۱	۳۷۲	سامانه آموزش مجازی
۵. دوره آموزشی گواهی‌نامه کاربردی پذیرش سفارش مشتریان اوراق بهادار نوبت ۳۷:	۴۶	۷۷	۳,۵۴۲	سامانه آموزش مجازی
۶. تابلوخوانی کد ۳:	۶	۴۴	۲۶۴	سامانه آموزش مجازی
۷. دوره ویژه دریافت گواهینامه معامله گری ۵۲:	۱۶	۶۳	۱,۰۰۸	سامانه آموزش مجازی
۸. دوره آموزشی تحلیل تکنیکال پیشرفته کد ۲:	۲۴	۳۰	۷۲۰	سامانه آموزش مجازی
۹. دوره آموزشی تحلیل تکنیکال پیشرفته کد ۱:	۲۴	۳۱	۷۴۴	سامانه آموزش مجازی
۱۰. دوره آموزشی فیلتر نویسی کد ۲:	۱۲	۳۳	۳۹۶	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 معامله گر بر خط گروهی کد ۱۶:	۳۸	۱۴۶	۵,۵۴۸	سامانه آموزش مجازی
۱۴. دوره آموزشی گواهینامه کاربردی معامله گر بر خط گروهی کد ۱۴:	۳۸	۵۲	۱,۹۷۶	سامانه آموزش مجازی
۱۵. دوره آموزشی گواهینامه کاربردی معامله گر 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
مجموع	۵۲۵	۸۷۲	۴۵۷,۸۰۰	

۱. معرفی دوره آموزشی آشنایی با مدیریت پرتفوی:

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 دوره:

۱. 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 شاخه)؛
۵. بهینه‌سازی مستمر پرتفوی (مراحل بهینه‌سازی مستمر پرتفوی).

۱. تخصیص منابع پرتفوی (نحوه تخصیص منابع - درصد تخصیص منابع - مدیریت پول)؛
۲. میزان تنوع پذیری سهام (تعداد سهام در پرتفوی - صنایع مختلف - ضریب همبستگی)؛
۳. مدیریت ریسک و بازده پرتفوی (محاسبه ریسک پرتفوی - محاسبه بازده مورد

۲. معرفی دوره آموزشی تحلیل تکنیکال مقدماتی:

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

که می‌تواند فعالیت آتی سهم را پیش‌بینی کند، بهره می‌جویند. این نوع تحلیل با استفاده از "مطالعه رفتار و حرکات قیمت و حجم سهام در گذشته و تعیین قیمت و روند آینده سهم" صورت می‌پذیرد. تغییرات قیمت سهم با استفاده از پیشینه تاریخی و نمودار توسط تحلیل‌گر تکنیکی مورد تجزیه و تحلیل قرار می‌گیرد. تحلیل تکنیکال با آزمون قیمت‌های گذشته و حجم مبادلات حرکت‌های آینده، قیمت را پیش‌بینی می‌کند. اساس این تحلیل‌ها بر استفاده از نمودار

و رابطه‌های ریاضی و هندسی متمرکز است تا 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. معرفی انواع بازارها و مقایسه آنها، معرفی روشهای تحلیل (تکنیکال و فاندامنتال)، معرفی کانال‌های دریافت خبر و دیتا؛
۲. آشنایی با انواع نمودارهای قیمت، انواع تایم‌فریم‌ها، پیوت پوینت‌ها و استراتژی‌های معاملاتی مبتنی بر آن؛
۳. میانگین‌های متحرک و دسته‌بندی آن‌ها؛
۴. تعریف سری و نسبت‌های فیبوناچی؛
۵. تعریف اندیکاتور و اسیلاتور؛
۶. واگرایی‌ها و انواع آن؛
۷. الگوهای کلاسیک: الگوهای برگشتی، الگوهای ادامه دهنده روند؛
۸. الگوهای کندلاستیک، شمعی و ایچیموکو.

۳. معرفی دوره آموزشی تابلوخوانی در بورس:

تابلوخوانی پیش‌بینی آینده قیمت نمادها، به کمک مشاهده سایت TSETMC است. شخص می‌تواند با پیگیری جریان سفارشات آینده، قیمت یک سهم را پیش‌بینی کند. واضح است که اگر این روش در کنار سایر روش‌های تحلیلی استفاده شود نتایج بسیار بهتری کسب خواهد شد. خیلی از

مجربین بازار با علم به قوانین تابلو، معاملات خود را انجام می‌دهند و سودهای منطقی و قابل قبولی را به دست می‌آورند. رفتار حقیقی و حقوقی‌ها و روند سهم و ... از تابلوخوانی مشخص می‌شود. لازم به ذکر این دوره پیش‌نیاز دوره فیلترنویسی و انجام معاملات به کمک فیلتر می‌باشد.

سرفصل‌های دوره:

۱. معرفی شاخص‌های بورس و تحلیل هر یک از آن‌ها؛
۲. امکانات سایت TSETMC ونحوه استفاده از آن‌ها؛
۳. تحلیل حجم و ارزش معاملات در نمادهای بورسی؛
۴. تحلیل خرید و فروش حقیقی - حقوقی‌های بازار و پول هوشمند؛
۵. تشخیص ورود و خروج نقدینگی به بازار و تک سهم‌های بازار.

سرمایه‌گذاران جهت کسب سود در بازار سرمایه نیازمند بررسی همه جانبه آن می‌باشند. تحلیل‌های تکنیکال، بنیادی، تکنوفاندامنتال، مالی رفتاری، بین بازاری و ... 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 بنیادی یا فاندامنتال به مطالعه عوامل ریشه‌ای و اصلی می‌پردازد که ماهیت

اقتصاد، بخش‌های صنعتی و شرکت‌ها را تحت تاثیر قرار می‌دهد. هدف اصلی از انجام این‌گونه مطالعات، تعیین ارزش واقعی سهام (ارزش ذاتی) شرکت‌هاست. تحلیل بنیادی معمولاً بر اطلاعات و آمار کلیدی مندرج در صورت‌های مالی شرکت تمرکز می‌نماید تا مشخص کند که آیا قیمت سهام به درستی ارزشیابی شده است یا خیر. همچنین بخش دیگری از تحلیل بنیادی، بر بررسی اطلاعات و آمار اقتصاد کشور، صنایع و شرکت‌ها تمرکز دارد.

سرفصل‌های دوره:

۱. اصول و الزامات تحلیل‌گری؛
۲. آشنایی با صورت‌های مالی اساسی (ترازنامه، صورت سود و زیان، صورت سود و زیان جامع و صورت جریان وجوه نقد)؛
۳. آشنایی با کارکردهای صورت‌های مالی و ارقام آن؛
۴. آموزش اکسل مقدماتی و کاربرد آن در تحلیل صورت‌های مالی؛
۵. آموزش استفاده از سامانه‌های رسمی بورس (شرکت مدیریت فناوری و کدال) و آشنایی با انواع اطلاعات منتشره در آن‌ها؛
۶. آشنایی با روش‌های مختلف تحلیل صورت‌های مالی؛
۷. آشنایی با نسبت‌های مالی (سودآوری، نقدینگی، ساختار سرمایه و...)
۸. آشنایی با مجامع عمومی و افزایش سرمایه؛
۹. معرفی روش تقریبی و سریع کشف احتمال تعدیل مثبت (منفی) شرکت‌ها؛
۱۰. کارگاه عملی تخمین سود (EPS)
- شرکت‌های تولیدی؛
۱۱. بودجه‌ریزی برنامه‌ای و ارزش زمانی پول؛
۱۲. مبانی ارزش گذاری سهام؛
۱۳. روش‌های آکادمیک ارزش گذاری سهام و معایب و مزایای آن‌ها؛
۱۴. آموزش روش‌های کاربردی ارزش گذاری سهام در بازار سهام ایران؛
۱۵. معرفی انواع PE و کاربرد آن در ارزش گذاری سهام؛
۱۶. کارگاه عملی محاسبه NAV شرکت‌های سرمایه‌گذاری؛
۱۷. استفاده از متغیرهای کلان اقتصادی مانند نرخ بهره، تورم، قیمت نفت، نرخ ارز، کالاهای پایه و... در تحلیل سهام؛
۱۸. روش‌های کلاسیک برای کشف سهام بنیادی مانند کانسلیم، روش Altman - Z، معیار پیوتروسکی و... و معایب و مزایای آن‌ها؛
۱۹. آموزش روش‌های کاربردی کشف سهام بنیادی در بازار ایران.

گزارش مجوزهای اعضا

۱. اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در تیرماه ۱۳۹۹؛
۲. مجوزهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری صادر شده در تیر ماه ۱۳۹۹؛
۳. اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر/ لغو/ تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس در تیر 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 تیر ماه ۱۳۹۹.

۱) مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده اعضا توسط سازمان بورس در تیر ماه ۱۳۹۹					
ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۱	صبا تأمین	۱۳۹۹/۰۴/۰۱	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۲	صبا تأمین	۱۳۹۹/۰۴/۰۱	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	صبا تأمین	۱۳۹۹/۰۴/۰۱	-	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	صدور
۴	صبا تأمین	۱۳۹۹/۰۴/۰۱	-	مشاور پذیرش	صدور
۵	صبا تأمین	۱۳۹۹/۰۴/۰۱	-	مشاور عرضه اوراق بهادار	صدور
۶	صبا تأمین	۱۳۹۹/۰۴/۰۱	معاملات برخط اوراق بهادار	معاملات برخط	تمدید
۷	صبا تأمین	۱۳۹۹/۰۴/۰۱	مرکز تماس	مرکز تماس	تمدید
۸	سهام بارز	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	-	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	صدور
۹	سهام بارز	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	-	مشاور پذیرش	صدور
۱۰	سهام بارز	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	-	مشاور عرضه اوراق بهادار	صدور

ادامه جدول ۱

ردیف	کارگزاری	تاریخ	مجوز قبلی	مجوز جدید	صدور / لغو / تمدید
۱۱	توسعه فردا	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	معاملات اوراق بهادار در بورس تهران	معاملات اوراق تأمین مالی	تمدید
			معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران		
۱۲	توسعه فردا	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	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		
۱۳	توسعه فردا	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	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		
۱۴	توسعه فردا	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	-	مشاور پذیرش	صدور
۱۵	توسعه فردا	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	معاملات آتی سهام	معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار	تمدید
۱۶	توسعه فردا	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	مشاور عرضه اوراق بهادار	مشاور عرضه اوراق بهادار	تمدید
۱۷	توسعه فردا	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	معاملات برخط	معاملات برخط	تمدید
۱۸	توسعه فردا	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	مرکز تماس	مرکز تماس	تمدید

(۲) مجوزهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری صادر شده در تیر ماه ۱۳۹۹

ردیف	مجوز	صدور / تمدید	تاریخ	مدیر صندوق
۱	صندوق سرمایه‌گذاری واسطه‌گری مالی یکم	صدور	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن
۲	صندوق سرمایه‌گذاری ارزش آفرین بیدار	صدور	۱۳۹۹/۰۴/۰۹	شرکت سبذگردان اقتصاد بیدار
۳	صندوق سرمایه‌گذاری اعتماد داریک	صدور	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	شرکت سبذگردان داریک پارس

(۳) اطلاعات مربوط به مجوزهای معاملاتی صادر / لغو / تمدید شده سایر نهادهای مالی توسط سازمان بورس در تیر ماه ۱۳۹۹

ردیف	نام شرکت	تاریخ	صدور / تمدید / لغو مجوز
۱	شرکت سبذگردان کوروش	۱۳۹۹/۰۴/۱۵	صدور
	شرکت سبذگردان هامرز	۱۳۹۹/۰۴/۱۸	صدور
	شرکت سبذگردان زاگرس	۱۳۹۹/۰۴/۲۳	صدور

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

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور/ لغو/ انتقال/تبدیل	مجوز	شهر
۱	بانک دی	۱۳۹۹/۰۴/۰۲	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	شاهرود
۲	پارسیان	۱۳۹۹/۰۴/۰۲	لغو	ایستگاه‌های معاملاتی برخط گروهی	تهران
۳	دلیران پارس	۱۳۹۹/۰۴/۰۲	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	کرج
۴	حافظ	۱۳۹۹/۰۴/۰۳	انتقال	ایستگاه معاملاتی F۱ از تالار اختصاصی	تهران
۵	حافظ	۱۳۹۹/۰۴/۰۳	انتقال	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۶	دانایان پارس	۱۳۹۹/۰۴/۰۳	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	چالوس
۷	سهام بارز	۱۳۹۹/۰۴/۰۳	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	خوی
۸	بانک دی	۱۳۹۹/۰۴/۰۳	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۹	مبین سرمایه	۱۳۹۹/۰۴/۰۳	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	شاهرود
۱۰	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۰۳	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۱۱	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۰۳	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۱۲	اطمینان سهم	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۱۳	امین سهم	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	صدور	فعالیت شعبه معاملات	مهاباد
۱۴	آینده‌نگر خوارزمی	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۱۵	پارسیان	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	گرگان
۱۶	پارسیان	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	گرگان
۱۷	حافظ	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	لغو	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۱۸	حافظ	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	انتقال	ایستگاه معاملاتی FJ از تالار اختصاصی به اتاق معاملات	تهران

ادامه جدول ۳

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۱۹	سهام بارز	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۲۰	سهام بارز	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۲۱	سهام بارز	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۲۲	سهم آشنا	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	قم
۲۳	سهم آشنا	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	قم
۲۴	سهم آشنا	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	شهریار
۲۵	صباحهداد	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	شیراز
۲۶	نماد شاهدان	۱۳۹۹/۰۴/۰۴	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	ساری
۲۷	بانک صنعت و معدن	۱۳۹۹/۰۴/۰۷	صدور	فعالیت شعبه معاملاتی	تهران
۲۸	بانک دی	۱۳۹۹/۰۴/۰۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۲۹	آتیه	۱۳۹۹/۰۴/۰۸	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۳۰	آتیه	۱۳۹۹/۰۴/۰۸	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۳۱	آتیه	۱۳۹۹/۰۴/۰۸	صدور	فعالیت شعبه معاملات	کرج
۳۲	آگاه	۱۳۹۹/۰۴/۰۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۳۳	بانک دی	۱۳۹۹/۰۴/۰۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	نجف آباد
۳۴	بانک سامان	۱۳۹۹/۰۴/۰۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	بجنود
۳۵	پیشگامان بهرپرور	۱۳۹۹/۰۴/۰۸	انتقال	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۳۶	دانایان پارس	۱۳۹۹/۰۴/۰۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	بندرعباس
۳۷	بانک سامان	۱۳۹۹/۰۴/۱۰	صدور	فعالیت شعبه معاملات	رشت

ادامه جدول ۳

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۳۸	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	آمل
۳۹	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۴۰	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۴۱	آگاه	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	آباده
۴۲	بانک آینده	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۴۳	بانک توسعه صادرات	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	انتقال	فعالیت شعبه معاملات	یزد
۴۴	بانک توسعه صادرات	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	انتقال	انتقال ایستگاه معاملاتی bq	یزد
۴۵	بانک صنعت و معدن	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	انتقال	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۴۶	بانک صنعت و معدن	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۴۷	بورسیران	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۴۸	دلیران پارس	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	چالوس
۴۹	امین سهم	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	شهرکرد
۵۰	آراد ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	صدور	فعالیت شعبه معاملات	اصفهان
۵۱	آینده نگر خوارزمی	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	اراک
۵۲	بانک سپه	۱۳۹۹/۰۴/۱۵	صدور	فعالیت از طریق شعب بانک قوامین	شهرهای منتخب
۵۳	سهم بارز	۱۳۹۹/۰۴/۱۵	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۵۴	کارآمد	۱۳۹۹/۰۴/۱۵	انتقال	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۵۵	کارآمد	۱۳۹۹/۰۴/۱۵	انتقال	ایستگاه معاملاتی E۳	تهران
۵۶	مدبر آسیا	۱۳۹۹/۰۴/۱۵	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران

ادامه جدول ۳

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۵۷	بانک سامان	۱۳۹۹/۰۴/۱۶	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	سمنان
۵۸	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۵۹	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	بندرعباس
۶۰	بانک دی	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	بابلسر
۶۱	بانک سامان	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	صدور	فعالیت شعبه معاملات	کرج
۶۲	بانک سامان	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	کرج
۶۳	بورس بیمه ایران	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	شیراز
۶۴	بورس بیمه ایران	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	شیراز
۶۵	تدبیرگران فردا	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	صدور	فعالیت شعبه معاملات	ارومیه
۶۶	دانایان پارس	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	خرم آباد
۶۷	دلیران پارس	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	تبریز
۶۸	راهنمای سرمایه‌گذاران	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۶۹	نماد شاهدان	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	مشهد
۷۰	اقتصاد بیدار	۱۳۹۹/۰۴/۱۷	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	خمینی شهر
۷۱	آرمان تدبیر نقش جهان	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	اراک
۷۲	بازار سهام	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۷۳	بانک دی	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۷۴	تدبیرگران فردا	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	سنندج

ادامه جدول ۳

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۷۵	دانا یان پارس	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	قم
۷۶	دانا یان پارس	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۷۷	دلیران پارس	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۷۸	کارآمد	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۷۹	مبین سرمایه	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۸۰	مبین سرمایه	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۸۱	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	لغو	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۸۲	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	فعالیت اتاق معاملات	تهران
۸۳	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	انتقال	ایستگاه های معاملاتی J، ۲Y، ۷M	تهران
۸۴	مهر اقتصاد ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۸۵	نماد شاهدان	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	خرمشهر
۸۶	نماد شاهدان	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	ایلام
۸۷	بورسیران	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۸۸	بورسیران	۱۳۹۹/۰۴/۲۱	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۸۹	مهر آفرین	۱۳۹۹/۰۴/۲۲	صدور	فعالیت شعبه معاملات	خرم آباد
۹۰	مهر آفرین	۱۳۹۹/۰۴/۲۲	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	خرم آباد
۹۱	اطمینان سهم	۱۳۹۹/۰۴/۲۳	صدور	فعالیت شعبه معاملات	کرمانشاه
۹۲	اطمینان سهم	۱۳۹۹/۰۴/۲۳	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	کرمانشاه
۹۳	آتی ساز بازار	۱۳۹۹/۰۴/۲۳	صدور	فعالیت شعبه معاملات	کرج

ادامه جدول ۳

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۹۴	آتی ساز بازار	۱۳۹۹/۰۴/۲۳	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	کرج
۹۵	دنیای خبره	۱۳۹۹/۰۴/۲۳	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	کیش
۹۶	نهایت نگر	۱۳۹۹/۰۴/۲۳	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	بروجن
۹۷	دلیران پارس	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	قزوین
۹۸	نهایت نگر	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	رشت
۹۹	آتی ساز بازار	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	فعالیت شعبه معاملات	شیراز
۱۰۰	آتی ساز بازار	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	شیراز
۱۰۱	بانک دی	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۱۰۲	بانک سپه	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۱۰۳	بانک سپه	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۱۰۴	بانک صنعت و معدن	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	خرمشهر
۱۰۵	دلیران پارس	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	کرج
۱۰۶	مدیر آسیا	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۱۰۷	مدیر آسیا	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۱۰۸	نگاه نوین	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	فعالیت شعبه معاملات	یزد
۱۰۹	نگاه نوین	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	یزد
۱۱۰	نهایت نگر	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	تهران
۱۱۱	نهایت نگر	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	لغو	فعالیت شعبه معاملات	قم
۱۱۲	نهایت نگر	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	قم

ادامه جدول ۳

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۱۱۳	نهایت نگر	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	قم
۱۱۴	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	زنجان
۱۱۵	امید سهم	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	رشت
۱۱۶	ایساتیس پویا	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	صدور	فعالیت شعبه معاملات	کنگان
۱۱۷	بازار سهام	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۱۱۸	بانک دی	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	شهریار
۱۱۹	بانک مسکن	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۱۲۰	بانک مسکن	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۱۲۱	بورس بیمه ایران	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۱۲۲	بورس بیمه ایران	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۱۲۳	پیشگامان بهرپرور	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	آمل
۱۲۴	دانایان پارس	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	اهواز
۱۲۵	فارابی	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	لغو	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۱۲۶	فارابی	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	انتقال	ایستگاه معاملاتی ag	تهران
۱۲۷	فارابی	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	شاهرود
۱۲۸	نماد شاهدان	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	شاهرود
۱۲۹	آراد ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	صدور	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۱۳۰	آراد ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	انتقال	ایستگاه‌های ۱b ، ao از اتاق معاملات	تهران
۱۳۱	آگاه	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	مهاباد

ادامه جدول ۳

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۱۳۲	توسعه معاملات کیان	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	لغو	فعالیت تالار اختصاصی	تهران
۱۳۳	توسعه معاملات کیان	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	انتقال	ایستگاه معاملاتی VB از تالار اختصاصی به اتاق معاملات	تهران
۱۳۴	دلیران پارس	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	زنجان
۱۳۵	فارابی	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	زنجان
۱۳۶	مشاوران سهام	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	دهدشت
۱۳۷	آتیه	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	صدور	فعالیت شعبه معاملات	بندرعباس
۱۳۸	آتیه	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	بندرعباس
۱۳۹	دنیای نوین	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۱۴۰	دنیای نوین	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۱۴۱	آتیه	۱۳۹۹/۰۴/۳۰	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۱۴۲	آتیه	۱۳۹۹/۰۴/۳۰	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۱۴۳	دنیای نوین	۱۳۹۹/۰۴/۳۰	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۱۴۴	بانک مسکن	۱۳۹۹/۰۴/۳۰	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	قم
۱۴۵	بانک مسکن	۱۳۹۹/۰۴/۳۰	صدور	ایستگاه معاملاتی ag	قم
۱۴۶	نهایت نگر	۱۳۹۹/۰۴/۳۰	لغو	فعالیت دفتر پذیرش	اصفهان
۱۴۷	نهایت نگر	۱۳۹۹/۰۴/۳۰	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	اصفهان
۱۴۸	کالای خاورمیانه	۱۳۹۹/۰۴/۳۰	صدور	فعالیت شعبه معاملات	قم
۱۴۹	کالای خاورمیانه	۱۳۹۹/۰۴/۳۰	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	قم
۱۵۰	نهایت نگر	۱۳۹۹/۰۴/۳۰	انتقال	فعالیت دفتر پذیرش	شهرکرد

ادامه جدول ۳

ردیف	کارگزاری	تاریخ	صدور / لغو / انتقال / تبدیل	مجوز	شهر
۱۵۱	آتی ساز بازار	۱۳۹۹/۰۴/۳۰	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	بناب
۱۵۲	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۳۰	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	دزفول
۱۵۳	بانک دی	۱۳۹۹/۰۴/۳۰	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	عباس آباد
۱۵۴	بانک دی	۱۳۹۹/۰۴/۳۰	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	محمود آباد
۱۵۵	بانک سپه	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	صدور	فعالیت شعبه معاملات	اراک
۱۵۶	بانک ملت	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	اراک
۱۵۷	بانک ملت	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تبریز
۱۵۸	حافظ	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	انتقال	فعالیت شعبه معاملات	بابل
۱۵۹	حافظ	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	انتقال	ایستگاه BN	بابل
۱۶۰	حافظ	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	بابل
۱۶۱	کالای خاورمیانه	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	صدور	فعالیت شعبه معاملات	تهران
۱۶۲	کالای خاورمیانه	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	صدور	سیستم معاملات برخط گروهی	تهران
۱۶۳	گنجینه سپهر پارت	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	دزفول
۱۶۴	اردیبهشت ایرانیان	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	رشت
۱۶۵	امین سهم	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	صدور	فعالیت دفتر پذیرش	خوی

بخشنامه‌ها، اطلاعیه‌ها و ابلاغیه‌ها

ابلاغیه شماره

۱۱۰۲۰۰۲۷۰

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹/۰۴/۰۹

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: اصلاح بند ۶ پیوست بند ۸ پانصد و بیست و ششمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۳ با موضوع مقررات خرید اعتباری اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند ۳-۵ ششصد و چهل و نهمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۱ جهت اطلاع و

اقدام مقتضی، به شرح زیر ابلاغ می‌گردد:

۳-۵- در خصوص رفع تعارض فیما بین مقررات مربوط به خرید اعتباری اوراق بهادار جهت پرداخت وجه به مشتریان بدهکار با مفاد اساسنامه صندوق‌های با قابلیت محاسبه NAV چند گانه، مقرر گردید؛ پرداخت وجه به صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی با قابلیت محاسبه NAV چندگانه توسط شرکت‌های کارگزاری، از شمول ممنوعیت موضوع بند ۶ پیوست بند ۸ پانصد و بیست و ششمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۳ مستثنی گردد.

ابلاغیه شماره

۱۱۰۲۰۰۲۷۱

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹/۰۴/۰۹

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: ابلاغ مصوبه کمیته پایش ریسک بازار در خصوص کاهش ضرایب تعدیل سهام، حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری در محاسبه حساب تضمین موضوع معاملات اعتباری اوراق بهادار

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

پیرو ابلاغیه شماره ۱۱۰۲۰۰۲۱۴ با موضوع ابلاغ پیوست بند ۸ پانصد و بیست و ششمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۳ هیئت مدیره سازمان در خصوص اصلاح دستورالعمل خرید اعتباری اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران و همچنین ابلاغیه‌های شماره ۱۱۰۲۰۰۲۳۹، ۱۱۰۲۰۰۲۶۲، ۱۱۰۲۰۰۲۶۴، ۱۱۰۲۰۰۲۶۷ و ۱۱۰۲۰۰۲۶۸ با موضوع اصلاح ضرایب تعدیل اوراق بهادار قابل محاسبه در

حساب تضمین موضوع معاملات اعتباری اوراق بهادار و با استناد به اختیارات اعطایی به کمیته پایش ریسک بازار مطابق مصوبه هیئت مدیره سازمان به شرح صدرالاشاره، مصوبه بند ۱ هشتاد و پنجمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۷ کمیته پایش ریسک بازار در خصوص کاهش ضرایب تعدیل سهام، حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری در محاسبه حساب تضمین موضوع معاملات اعتباری اوراق بهادار، به شرح زیر جهت اطلاع و اقدام مقتضی ابلاغ می‌گردد:

۱- در خصوص کاهش ضرایب تعدیل سهام و حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله در محاسبه حساب تضمین معاملات اعتباری اوراق بهادار (موضوع مواد ۶ و ۷ دستورالعمل خرید اعتباری اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران) به شرح زیر تصمیم‌گیری شد:

♦ در مورد سهام پذیرفته شده در بورس اوراق

بهادار تهران و بازار اول و دوم فرابورس ایران (موضوع جزء الف بند ۳ پیوست بند ۸ پانصد و بیست و ششمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۳ هیئت مدیره سازمان)، ۱۵ درصد قیمت پایانی؛

♦ ضرایب تعدیل تعیین شده در خصوص حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول و دوم فرابورس ایران و سهام و حق تقدم سهام درج شده در هر یک از بازارهای پایه فرابورس ایران و نیز واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله (موضوع جزء ها بند ۳ پیوست بند ۸ پانصد و بیست و ششمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۳ هیئت مدیره سازمان) به موجب ابلاغیه‌های قبلی مدیریت نظارت بر کارگزاران در این خصوص نیز متناسباً کاهش خواهند یافت.

♦ ضرایب جدید تعیین شده به شرح فوق از تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۱ لازم‌الاجرا بوده و در محاسبه حساب تضمین موضوع معاملات اعتباری اوراق بهادار و سامانه‌های نظارتی مربوطه اعمال می‌گردد."

ابلاغیه شماره

۱۱۰۲۰۰۲۷۲

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹/۰۴/۱۱

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: کاهش کارمزد کارگزاران و ارکان

بازار از معاملات سهام و حق تقدم سهام در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

بند ۱ ششصد و پنجاه و دومین صورتجلسه



هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۱ به شرح زیر می‌باشد:

۱- به منظور کاهش هزینه‌های سرمایه‌گذاری، تشویق سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه و انجام اقدامات لازم به منظور حمایت از حقوق و منافع سرمایه‌گذاران در بازار اوراق بهادار از طریق تخصیص کارمزد ارکان به صندوق تثبیت

بازار سرمایه و صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه، موضوع کاهش و تخصیص کارمزدهای ارکان بازار از معاملات سهام و حق تقدم سهام در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران مطرح و به شرح زیر تصویب شد:

۱-۱- سقف نرخ کارمزد خرید و فروش شرکت‌های بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران، مدیریت فناوری بورس تهران، سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (با احتساب سهم شرکت رایان بورس) و شرکت‌های کارگزاری از معاملات "سهام" و "حق تقدم سهام" به میزان ۲۰ درصد با رعایت حداکثر سقف ریالی مصوب در هر معامله، کاهش یافت؛

۲-۱- معادل ۳۰ درصد از درآمد ناشی از کارمزد معاملات شرکت‌های بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران، سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و شرکت‌های کارگزاری، از معاملات سهام" و "حق تقدم سهام"، به صورت روزانه توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی کسر و به حساب صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه واریز خواهد شد. واریز مبالغ یادشده به حسابی که از طرف صندوق معرفی می‌شود، به منزله درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری برای هر کدام از شرکت‌ها است. شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه هم‌زمان با واریز مبالغ یاد شده، فهرست و مبلغ مرتبط با هر یک از شرکت‌های موضوع این مصوبه را به صندوق اعلام می‌نماید. صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه باید مبالغ هر یک از شرکت‌های فوق را در حسابی مجزا نگهداری نموده و بر اساس مقررات مندرج

در اساسنامه و امیدنامه صندوق، اقدام به صدور واحدهای سرمایه‌گذاری برای آن‌ها نماید؛

۳-۱- معادل ۳۰ درصد از درآمد ناشی از کارمزد معاملات شرکت مدیریت فناوری بورس تهران و شرکت رایان بورس از معاملات "سهام" و "حق تقدم سهام" در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران به صورت روزانه توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه کسر و به حساب معرفی شده از طرف صندوق تثبیت بازار سرمایه واریز خواهد شد. صندوق تثبیت بازار سرمایه باید مبالغ مربوط به شرکت مدیریت فناوری بورس تهران و شرکت رایان بورس را در حسابی مجزا نگهداری نموده و مطابق رویه ثبت و نگهداری وجوه سازمان نزد آن صندوق، عمل نماید؛

۴-۱- مقرر گردید موضوع کاهش سقف نرخ کارمزد حق نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار به میزان ۲۰ درصد با رعایت حداکثر سقف ریالی مصوب در هر معامله در معاملات سهام و حق تقدم سهام در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران و نیز کسر ۳۰ درصد از کارمزد حق نظارت سازمان به صورت روزانه توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و واریز به حساب صندوق تثبیت بازار سرمایه جهت طرح در جلسه شورای عالی بورس و اوراق بهادار پیشنهاد شود؛

۵-۱- سرمایه‌گذاری شرکت‌های کارگزاری در واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه مشمول هیچ یک از محدودیت‌های مندرج در مقررات و ضوابط مرتبط با سرمایه‌گذاری شرکت‌های کارگزاری نمی‌باشد؛

۶-۱- هیئت مدیره صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه متشکل از ۳ شخصیت حقوقی

است، قابل تقسیم نمی‌باشد. نحوه انعکاس این رویداد مالی در دفاتر شرکت‌های کارگزاری طبق رویه‌ای که توسط مدیریت نظارت بر کارگزاران با همکاری اداره نظارت بر حساب‌برسان معتمد و گزارشگری مالی تهیه و ابلاغ می‌گردد، برای شرکت‌های کارگزاری لازم‌الاجرا می‌باشد. شرکت‌های کارگزاری مکلف هستند بر اساس مقرراتی که توسط سازمان بورس و اوراق بهادار ابلاغ می‌گردد، حداکثر ظرف مدت ۳ ماه اساسنامه‌های خود را اصلاح نمایند.

۹-۱- هیئت مدیره صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه مکلف است ظرف مدت یک ماه از ابلاغ این مصوبه اصلاحات پیشنهادی خود را در اساسنامه و امیدنامه و رویه صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق مذکور برای اخذ تاییدیه به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه و پس از طی تشریفات قانونی اجرا نماید.

است که یک نماینده از طرف نهادهای مالی موضوع بند ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار، یک نماینده از طرف بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری و بیمه‌ها و یک نماینده از طرف شرکت‌های بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران و سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه در ترکیب هیئت مدیره صندوق حضور خواهند داشت؛

۷-۱- شرکت‌های بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران، سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و شرکت‌های کارگزاری، برای ابطال آن دسته از واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق که در راستای اجرای بند ۱-۲ این مصوبه برای آن‌ها صادر شده است، باید ضمن رعایت شرایط مندرج در اساسنامه، تاییدیه ابطال واحدهای مذکور را از سازمان بورس و اوراق بهادار اخذ نمایند؛

۸-۱- درآمد ناشی از کارمزد معاملات شرکت‌های کارگزاری که در واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه سرمایه‌گذاری شده

ابلاغیه شماره

۱۱۰۲۰۰۲۷۳

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹/۰۴/۱۸

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران و مدیریت نظارت بر ناشران

موضوع: رویه کسر ۳۰ درصد از کارمزد کارگزاران و

سرمایه‌گذاری در صندوق توسعه بازار موضوع بند ۸-۱

ابلاغیه شماره ۱۱۰۲۰۰۲۷۲

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

پیرو بند ۸-۱ مصوبه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۱؛ نحوه انعکاس کاهش کارمزد کارگزاران و سرمایه‌گذاری در صندوق توسعه بازار در دفاتر شرکت‌های کارگزاری طبق رویه‌ای که توسط مدیریت نظارت بر کارگزاران با همکاری اداره نظارت بر حساب‌برسان معتمد و گزارشگری مالی تهیه و ابلاغ



می‌گردد، برای شرکت‌های کارگزاری لازم‌الاجرا می‌باشد. رویه مزبور به شرح زیر اعلام می‌گردد:

(۱) به هنگام معامله سهام و حق تقدم سهام، ۳۰ درصد از کارمزد کارگزاران توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، کسر و به حساب صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه واریز می‌شود. این مبلغ به عنوان سرمایه‌گذاری بلندمدت در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه در دفاتر حسابداری شرکت کارگزاری ثبت می‌شود؛

(۲) شرکت باید هر سال، به میزان سرمایه‌گذاری انجام شده در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه در هر سال را، به حساب "اندوخته توسعه بازار" منتقل کند، مشروط بر این که سود (زیان) انباشته پایان سال شرکت منفی نشود. در صورتی که تمام یا بخشی از سرمایه‌گذاری انجام شده در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه در یک سال، به اندوخته توسعه بازار منتقل نشده باشد، از سود انباشته در سال های آتی، باید به حساب اندوخته توسعه بازار منتقل شود. به عبارت دیگر، در صورتی که در یک سال مالی، سود انباشته به مبلغ سرمایه‌گذاری صورت گرفته در واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه در آن سال مالی، وجود نداشته باشد، به اندازه سود انباشته قابل تخصیص، اندوخته توسعه بازار منظور می‌گردد و کسری اندوخته توسعه بازار، باید از محل اولین سود انباشته، تخصیص یابد؛

(۳) اندوخته توسعه بازار، تا زمان ادامه فعالیت شرکت، غیر قابل تقسیم بوده و این اندوخته، با رعایت ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و اخذ مجوز از سازمان بورس، بنا به پیشنهاد هیئت مدیره و با تصمیم مجمع عمومی فوق‌العاده، قابل انتقال به سرمایه است. برای محاسبه کفایت اندوخته توسعه بازار، افزایش سرمایه انجام شده از این محل، به اندوخته توسعه بازار اضافه می‌شود.

(۴) ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری شده در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه با تایید سازمان و با رعایت قوانین و مقررات صورت می‌گیرد. در صورت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه باید به مبلغ بهای تمام شده سرمایه‌گذاری ابطال شده، اندوخته توسعه بازار سرمایه به حساب سود انباشته منتقل گردد؛

(۵) برای محاسبه کفایت اندوخته توسعه بازار، بهای تمام شده سرمایه‌گذاری در صندوق توسعه بازار ملاک بوده و ارزش دفتری آن ملاک نخواهد بود. همچنین در صورت تجدید ارزیابی سرمایه‌گذاری بلند مدت در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه، برای محاسبه کفایت اندوخته توسعه بازار، بهای تمام شده سرمایه‌گذاری در صندوق توسعه بازار ملاک بوده و مازاد تجدید ارزیابی و با زیان ناشی از تجدید ارزیابی در محاسبات منظور نخواهد شد. تاریخ اعمال مصوبه فوق‌الذکر ۱۳۹۹/۰۵/۰۱ تعیین گردید.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹/۰۴/۱۸

صادر کننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران و مدیریت نظارت بر

ناشران

موضوع: رویه کسر ۳۰ درصد از کارمزد کارگزاران و سرمایه‌گذاری در صندوق توسعه بازار موضوع بند ۸-۱ ابلاغیه شماره ۱۱۰۲۰۰۲۷۲۳

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

 پیرو بند ۸-۱ مصوبه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۱؛ نحوه انعکاس کاهش کارمزد کارگزاران و سرمایه‌گذاری در صندوق توسعه بازار در دفاتر شرکت‌های کارگزاری طبق رویه‌ای که توسط مدیریت نظارت بر کارگزاران با همکاری اداره نظارت بر حساب‌برسان معتمد و گزارشگری مالی تهیه و ابلاغ می‌گردد، برای شرکت‌های کارگزاری لازم‌الاجرا می‌باشد.

رویه مزبور به شرح زیر اعلام می‌گردد:

۱) به هنگام معامله سهام و حق تقدم سهام، ۳۰ درصد از کارمزد کارگزاران توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، کسر و به حساب صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه واریز می‌شود. این مبلغ به عنوان سرمایه‌گذاری بلندمدت در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه در دفاتر حسابداری شرکت کارگزاری ثبت می‌شود؛

۲) شرکت باید هر سال، به میزان سرمایه‌گذاری انجام شده در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه در هر سال را، به حساب "اندوخته

توسعه بازار" منتقل کند، مشروط بر این که سود (زیان) انباشته پایان سال شرکت منفی نشود. در صورتی که تمام یا بخشی از سرمایه‌گذاری انجام شده در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه در یک سال، به اندوخته توسعه بازار منتقل نشده باشد، از سود انباشته در سال‌های آتی، باید به حساب اندوخته توسعه بازار منتقل شود.

به عبارت دیگر، در صورتی که در یک سال مالی، سود انباشته به مبلغ سرمایه‌گذاری صورت گرفته در واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه در آن سال مالی، وجود نداشته باشد، به اندازه سود انباشته قابل تخصیص، اندوخته توسعه بازار منظور می‌گردد و کسری اندوخته توسعه بازار، باید از محل اولین سود انباشته، تخصیص یابد؛

۳) اندوخته توسعه بازار، تا زمان ادامه فعالیت شرکت، غیر قابل تقسیم بوده و این اندوخته، با رعایت ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و اخذ مجوز از سازمان بورس، بنا به پیشنهاد هیئت مدیره و با تصمیم مجمع عمومی فوق‌العاده، قابل انتقال به سرمایه است. برای محاسبه کفایت اندوخته توسعه بازار، افزایش سرمایه انجام شده از این محل، به اندوخته توسعه بازار اضافه می‌شود.

۴) ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری شده در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه با تأیید سازمان و با رعایت قوانین و مقررات صورت می‌گیرد. در صورت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک

توسعه بازار سرمایه باید به مبلغ بهای تمام شده سرمایه‌گذاری ابطال شده، اندوخته توسعه بازار سرمایه به حساب سود انباشته منتقل گردد؛ (۵) برای محاسبه کفایت اندوخته توسعه بازار، بهای تمام شده سرمایه‌گذاری در صندوق توسعه بازار ملاک بوده و ارزش دفتری آن ملاک نخواهد بود. همچنین در صورت تجدید ارزیابی سرمایه‌گذاری

بلند مدت در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه، برای محاسبه کفایت اندوخته توسعه بازار، بهای تمام شده سرمایه‌گذاری در صندوق توسعه بازار ملاک بوده و مازاد تجدید ارزیابی و با زیان ناشی از تجدید ارزیابی در محاسبات منظور نخواهد شد. تاریخ اعمال مصوبه فوق‌الذکر ۱۳۹۹/۰۵/۰۱ تعیین گردید.

ابلاغیه شماره

۱۱۰۲۰۰۲۷۴

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹/۰۴/۲۳

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران و مدیریت

نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: افزایش دامنه شمول اشخاص مجاز به فعالیت

در سامانه تحلیل داده‌های ناشران (تدان)

مخاطب: کلیه شرکت‌های کارگزاری

به استحضار می‌رساند؛ بند ۲ ششصد و پنجاه و

دومین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق

بهادار مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۱ به شرح زیر می‌باشد:

۲- پیشنهاد معاونت نظارت بر نهادهای مالی در

خصوص اصلاح بند ۳ ششصد و سی و هشتمین

صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق

بهادار مورخ ۱۳۹۹/۰۱/۲۷، مطرح و مقرر گردید،

مصوبه یاد شده به شرح زیر اصلاح شود:

"با افزایش دامنه شمول اشخاص مجاز به فعالیت

در سامانه تحلیل داده‌های ناشران (تدان)، جهت

طرح سؤال و ارائه تحلیل موافقت گردید، بر

این اساس مقرر شد، شرط داشتن مجوز مشاور

سرمایه‌گذاری در این خصوص حذف شده و تمامی

شرکت‌های کارگزاری، سبدگردان، پردازش اطلاعات

مالی، تأمین سرمایه، سرمایه‌گذاری و هلدینگ

نیز مجاز به فعالیت در این سامانه باشند."

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹/۰۴/۰۸

صادرکننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: تغییر نصاب سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق اختیار فروش تبعی و تعیین طبقه سرمایه‌گذاری برای سهام مبنای انتشار اوراق اختیار فروش تبعی با هدف تأمین مالی در صندوق‌های سرمایه‌گذاری

مخاطبین: ارکان صندوق‌های سرمایه‌گذاری

بند ۱۰ ششصد و چهل و نهمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۱ به شرح زیر ابلاغ می‌گردد:

۱- بند ۱-۴ مصوبه جلسه شماره ۴۸۸ مورخ

۱۳۹۶/۰۹/۱۴ به شرح ذیل تغییر یافت: صندوق‌های سرمایه‌گذاری مجاز به سرمایه‌گذاری در اوراق اختیار فروش تبعی، حداکثر به میزان ۱۵ درصد از حجم هر یک از اوراق اختیار فروش تبعی منتشره هستند؛

۲- بند ۴ مصوبه جلسه شماره ۵۵۹ مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۴ به شرح ذیل اصلاح گردید: سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری، در سهامی که مبنای انتشار اوراق اختیار فروش تبعی با هدف تأمین مالی هستند، از نصاب سرمایه‌گذاری صندوق‌ها در سهام خارج و در ردیف نصاب سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی قرار گرفت.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹/۰۴/۱۸

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

موضوع: نکات تکمیلی در ارزیابی دارایی‌ها جهت انجام افزایش سرمایه

مخاطبین: کلیه نهادهای مالی

بند ۲ ششصد و چهل و سومین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۱۴ در خصوص رعایت نکات تکمیلی در ارزیابی دارایی‌ها به شرح زیر ابلاغ می‌گردد:

۲-۱- سرفصل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت:

۱-۱-۲- ارزیابی سهام، باید حداقل به دو روش (ارزش خالص دارایی‌ها و روش سودآوری و ...) به جز ارزش اسمی و دفتری و براساس مفروضات معقول صورت پذیرد؛

۲-۱-۲- برای ارزش‌گذاری سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران، به روش قیمت تابلوی معاملات، حداکثر قیمت قابل قبول جهت انتقال به سرمایه میانگین قیمت سه ماه قبل شرکت خواهد بود؛

۳-۱-۲- با توجه به این که ارزیابی سهام به چندین روش صورت می‌پذیرد، در جمع‌بندی گزارش ارزیابی سهام، هیئت کارشناسی، باید قیمت نهایی برای هر سهم را با ذکر دلایل مشخص نمایند.

۳-۱-۲- در خصوص ارزش‌گذاری سهام خارج از بورس و شرکت‌های درج شده پذیرفته نشده در بازار فرابورس ایران، روش مورد قبول تعیین ارزش کارشناسی، روش خالص ارزش‌داری‌ها (NAV) می‌باشد، از این رو چنانچه روش به کار گرفته شده در تعیین ارزش کارشناسی (روش پیشنهادی هیئت کارشناسی در بخش نظریه کارشناسی) سایر روش‌ها (ارزش دفتری، ارزش اسمی و سودآوری (بازدهی) و ...) باشد، اقل ارزش حاصل از روش خالص ارزش‌داری‌ها (NAV) و روش مورد تأیید هیئت کارشناسی، ملاک تعیین ارزش کارشناسی و مبلغ مازاد تجدید ارزیابی خواهد بود.

۳-۱-۲- چنانچه در تعیین ارزش کارشناسی مبالغی تحت عنوان برند، حق امتیاز معنوی، حق امتیاز صنعتی و ... وجود داشته باشد که در نتیجه تجدید ارزیابی شناسایی شده، به طوری که در آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده شرکت مورد ارزیابی، برند، حق امتیاز معنوی، حق اعتبار صنعتی و ... وجود نداشته باشد ارزش یاد شده می‌بایست از ارزش کارشناسی کسر گردیده و از مبلغ مازاد تجدید ارزیابی خارج شود؛

۳-۱-۲- در گزارش هیئت کارشناسی، آثار بندهای اظهارنظر حسابرس و بازرس قانونی نسبت به آخرین صورت‌های مالی شرکت مورد ارزیابی و بدهی‌های احتمالی شرکت مزبور، می‌بایست مدنظر قرار گیرد و هیئت کارشناسی در گزارش خود عنوان نماید که ارزیابی با لحاظ نمودن کلیه بندهای

تأثیرگذار بر ارزش شرکت، محاسبه گردیده است؛

۳-۱-۲- ارزیابی دارایی‌های هر شرکت، به منظور ارزش‌گذاری سهام آن، باید برای هر طبقه از دارایی‌ها، توسط هیئت کارشناسی حداقل ۳ نفره در رشته تخصصی مرتبط صورت پذیرفته باشد؛

۳-۲- سرفصل‌های زمین و ساختمان:

۳-۲-۱- در گزارش هیئت کارشناسی می‌بایست در خصوص قدمت ساختمان و باقیمانده عمر مفید آن اظهارنظر شود و تصریح گردد که ارزش منصفانه دارایی با توجه به قدمت، کیفیت ساخت، موقعیت و نوع کاربری تعیین شده است؛

۳-۲-۲- در گزارش هیئت کارشناسی می‌بایست در خصوص وضعیت و تنوع مالکیت (سند تک برگ، سند دفترچه‌ای و ...) اظهارنظر شده و متراژ عرصه و اعیان به تفکیک مورد اشاره قرار گیرد. همچنین در صورت اوقافی بودن دارایی با وجود حقوق ارتفاقی، در گزارش هیئت کارشناسی باید به وقفی بودن تمام یا بخشی از مالکیت دارایی‌ها به تفکیک عرصه و اعیان اشاره شود و تأثیر حقوق ارتفاقی بر ارزیابی مشخص شود؛

۳-۲-۲- در نظریه کارشناسی هیئت کارشناسان رسمی، اصالت استاد مالکیت و عدم وجود محدودیت در استفاده و نقل و انتقال دارایی، به شرح زیر مورد تأیید هیئت کارشناسی قرار گیرد:

"سند مالکیت زمین‌ها و ساختمان‌های شرکت با پلاک‌های ثبتی به شرح زیر به صورت کامل رویت گردیده و مالکیت شرکت احراز و اسناد مزبور از حیث متراژ و موقعیت منطبق با املاک مورد ارزیابی بوده و فاقد هر گونه محدودیت جهت کنترل، نقل و انتقال و استفاده از دارایی‌های مزبور می‌باشد. شایان ذکر است در این

خصوص شرکت می‌تواند از خدمات کارشناسان ثبتی مربوطه، معرفی شده توسط کانون کارشناسان رسمی (که می‌توانند جزء هیئت کارشناسی ۳ نفره نیز باشد)، استفاده نماید؛ ۲-۲-۴- ارزش‌گذاری عرصه و اعیان می‌بایست به تفکیک ارائه گردد. همچنین در صورتی که بخشی از زمین با ساختمان تحت تصرف و یا مالکیت اشخاص ثالث و یا دارای حقوق ارتقایی باشد، هیئت کارشناسی می‌بایست با توضیح موارد مزبور و ذکر این نکته که ارزش‌گذاری با در نظر گرفتن این موضوع صورت گرفته است اقدام نماید؛ ۲-۲-۵- در گزارش توجیهی افزایش سرمایه مورد تأیید بازرس قانونی، وضعیت و نوع مالکیت (سند تک برگ، سند منگوله‌دار، بدون سند، اوقافی، در تصرف غیر، تحت مالکیت شرکت‌های گروه، دارای متصرف و ...) می‌بایست با مورد ارقام موجود در طبقه زمین و ساختمان به تفکیک ارائه شده باشد. در این خصوص تنها ارزش زمین‌ها و ساختمان‌های دارای سند مالکیت تک برگ و سند دفترچه‌ای (منگوله‌دار) جهت انتقال به سرمایه قابل قبول می‌باشد. ارزش سایر اسناد و املاک اوقافی قابل انتقال به سرمایه نمی‌باشد؛

۲-۲-۶- در گزارش توجیهی افزایش سرمایه مورد تأیید بازرس قانونی، می‌بایست هزینه استهلاک قبل و بعد از افزایش سرمایه و هزینه استهلاک سال‌های آتی به تفکیک اقلام موجود در طبقه ساختمان، ارائه شده و مفروضات مبنای تعیین آن تشریح گردد. ۲-۳- سرفصل ماشین آلات و تجهیزات: ۲-۳-۱- در نظریه کارشناسی می‌بایست تصریح گردد که ارزش منصفانه دارایی با توجه به سال ساخت، کیفیت و کارایی دارایی در زمان ارزش‌گذاری تعیین شده است؛ ۲-۳-۲- در گزارش هیئت کارشناسی در خصوص مالکیت دارایی و محدودیت‌های احتمالی در کنترل، نقل و انتقال، استفاده از دارایی، باقیمانده عمر مفید دارایی و تطابق اسناد ارائه شده با دارایی‌های موجود اظهارنظر شود؛ ۲-۳-۳- در گزارش توجیهی افزایش سرمایه مورد تأیید بازرس قانونی، می‌بایست هزینه استهلاک قبل و بعد از افزایش سرمایه و هزینه استهلاک سال‌های آتی به تفکیک اقلام موجود در طبقه ماشین‌آلات و تجهیزات ارائه شده و مفروضات مبنای تعیین آن تشریح گردد.

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹/۰۴/۲۳

صادر کننده: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

موضوع: ابلاغ کلیات ساختار و نمونه اساسنامه و امیدنامه صندوق

سرمایه گذاری قابل معامله با مدیریت غیر فعال به منظور افزایش

سهام شناور آزاد و تامین مالی از طریق واگذاری سهام

مخاطبین: کلیه متقاضیان تأسیس صندوق

سرمایه گذاری موضوع این ابلاغیه

به اطلاع می‌رسانند: در ششصد و چهل و چهارمین

جلسه هیئت مدیره سازمان مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۱۷،

موضوع راه‌اندازی صندوق‌های سرمایه‌گذاری به

منظور افزایش سهام شناور آزاد شرکت‌ها و فراهم

ساختن امکان تأمین مالی با استفاده از سهام

موجود در پرتفوی شرکت‌ها، مورد موافقت قرار

گرفت و کلیات ساختار و نمونه اساسنامه و امیدنامه

صندوق سرمایه‌گذاری مذکور به تصویب رسید.

کلیات مربوط به ساختار و چارچوب فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری یاد شده به شرح زیر است:

۱. ساختار پیشنهادی صندوق مبتنی بر سهام با مدیریت

غیر فعال و قابل معامله است؛

۲. سرمایه صندوق متغیر است؛

۳. ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری برابر ده هزار

ریال است؛

۴. واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو نوع ممتاز و

عادی تقسیم می‌شود؛

۵. انحلال صندوق در سه سال ابتدای آغاز فعالیت

صندوق مجاز نمی‌باشد؛

۶. ارکان صندوق متشکل از ارکان اجرایی شامل

مدیر و ارکان نظارتی شامل متوالی و حسابرس است؛

۷. صدور مجوز تأسیس صندوق منوط به معرفی

بازارگردان، مطابق دستورالعمل‌های مربوطه و

اختصاص ۱۰٪ از منابع جمع‌آوری شده از عرضه

واحدها به موضوع بازارگردانی صندوق است؛ ۸

۸. استفاده از این شیوه برای آن دسته از سهامی

قابل اعمال است که شرایط زیر را داشته باشند:

۸-۱- ارزش بازار ناشر بیش از ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال باشد؛

۸-۲- در صورت شمول ثبت متقاضی و ناشر به

عنوان نهاد مالی، فرآیند مربوطه تکمیل شده باشد؛

۸-۳- با تشخیص مدیریت نظارت بر ناشران،

هر متقاضی حداکثر تا میزان ۱۰۰ درصد سهام

شناور آزاد تابلویی که ناشر در آن پذیرفته شده

است و به نسبت سهامداری خود، امکان تأمین

مالی با استفاده از ساختار صندوق یاد شده

را دارد. تأمین مالی به میزانی بیش از نسبت

سهامداری متقاضی، با اخذ تاییدیه سایر سهامداران

عضو هیئت مدیره شرکت امکان‌پذیر است.

۹. بمنظور جذابیت صندوق برای سرمایه‌گذاران،

امکان اعطای تخفیف برای عرضه واحدهای

سرمایه‌گذاری توسط متقاضی وجود دارد؛

۱۰. در صورت بسته بودن نماد سهم موضوع فعالیت صندوق،

نماد واحدهای سرمایه‌گذاری عادی نیز متوقف خواهد شد؛

۱۱. نقل و انتقال سهام موضوع تأسیس صندوق

از متقاضی به صندوق، خارج از ساعت معاملات

و خارج از پایاپای و براساس ارزش دفتری و منوط

به ارائه تعهد مبنی بر ارائه تاییدیه حسابرس

مستقل مبنی بر عدم شناسایی سود و زیان در نقل و انتقال فوق حداکثر دو هفته پس از انجام نقل و انتقال انجام خواهد شد. نقل و انتقال یاد شده از پرداخت هرگونه کارمزد معاف است؛

۱۲. عرضه واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق به روش قیمت ثابت انجام خواهد شد که قیمت یاد شده معادل است با میانگین ارزش خالص دارایی هر واحد سرمایه‌گذاری طی ۳۰ روز معاملاتی منتهی به صدور اطلاعیه پذیره‌نویسی پس از کسر تخفیف موضوع بند ۹ مشروط بر این‌که بیشتر از ارزش خالص دارایی در واحد سرمایه‌گذاری در روز

عرضه پس از کسر تخفیف موضوع بند ۹ نباشد؛

۱۳. سرمایه‌گذاری ثانویه در واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع این مصوبه توسط شرکت‌های وابسته و فرعی متقاضی تأسیس صندوق، ممنوع است. متقاضیان در صورت تمایل به تأسیس صندوق 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 این سازمان ارسال نمایند.

اطلاعیه شماره

۱۱۰۳۰۰۱۳۱

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹/۰۴/۰۳

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: ضرورت ثبت و انعکاس تصمیمات مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های کارگزاری در خصوص تقسیم سود در دفاتر مالی شرکت مطابق استانداردهای حسابداری ملی، حداکثر ظرف مهلت ۱۰ روز پس از برگزاری جلسه مجمع عمومی

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

در راستای مفاد بند شش ماده سه دستورالعمل ثبت، نگهداری و گزارش‌دهی اسناد، مدارک و اطلاعات

توسط اشخاص تحت نظارت مصوب ۱۳۹۰/۰۲/۲۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار ضروری است؛ کلیه شرکت‌های کارگزاری حداکثر ظرف مهلت ۱۰ روز پس از برگزاری جلسه مجمع عمومی و تصویب تقسیم سود بین صاحبان سهام نسبت به ثبت و انعکاس آن در دفاتر مالی شرکت مطابق استانداردهای حسابداری ملی اقدام نمایند. بدیهی است؛ تأخیر در انعکاس سود تقسیمی مصوبه مجمع عمومی صاحبان سهام نسبت به مهلت اعلامی، نقض مقررات صدارالاشاره تلقی شده و برابر مقررات انضباطی در این خصوص رفتار خواهد شد.

اطلاعیه شماره

۱۱۰۳۰۰۱۳۲

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹/۰۴/۰۷

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: ضرورت انجام اقدامات لازم توسط شرکت‌های کارگزاری در خصوص اثر ادغام بانک‌های وابسته به نیروهای مسلح در بانک سپه بر حساب تضمین مشتریان اعتباری

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

 پیرو مصوبه ستاد عالی هماهنگی اقتصادی در خصوص ادغام بانک‌های وابسته به نیروهای مسلح در بانک سپه، به استحضار می‌رساند؛ بر اساس نامه مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۷ مدیریت محترم نظارت بر ناشران، امور مربوط به ادغام در مجامع عمومی فوق‌العاده بانک‌های حکمت ایرانیان و

بانک مهر اقتصاد به تأیید رسیده است و از طریق مجامع فوق‌العاده آتی بانک انصار، بانک قوامین و موسسه اعتباری کوثر در حال پیگیری می‌باشد. لذا با عنایت به نهایی شدن فرآیند ادغام و پیرو طرح موضوع در هشتاد و پنجمین جلسه مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۷ کمیته پایش ریسک بازار، ضروری است؛ کلیه شرکت‌های کارگزاری اثر ادغام مزبور را بر حساب تضمین مشتریان اعتباری کارگزاری که منجر به ایجاد یا افزایش ارزش در ریسک برای مشتریان دارای سهام مزبور می‌گردد، مورد توجه قرار داده و تدابیر لازم را جهت مدیریت ارزش در ریسک مشتریان اعتباری خود اتخاذ نمایند.

اطلاعیه شماره

۱۱۰۳۰۰۱۳۳

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹/۰۴/۲۴

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: ضرورت اعمال برخی اصلاحات و به کارگیری سرویس‌های فنی فراهم شده در سامانه‌های مشاهده و فروش سهام عدالت شرکت‌های کارگزاری به منظور انعکاس اطلاعات دقیق در خصوص سفارشات، معاملات پرداخت‌ها و ریز پرتفوی دارایی به متقاضیان در سامانه‌های مربوطه

مخاطبین: کلیه شرکت‌های کارگزاری

 عطف به نامه شماره ۱۲۱/۱۱۴۹۰۳ مورخ

۱۳۹۹/۰۴/۰۴ ارجاعی توسط دبیرکل کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار با موضوع صورتجلسه بررسی مشکلات فنی و کسب و کاری سامانه‌های فروش سهام عدالت متعلق به شرکت‌های کارگزاری و همچنین نامه شماره ۲۷۰/۳۰۹۸۹۹ مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۲ آن کانون با موضوع تأمین برخی سرویس‌های فنی جهت به کارگیری و اعمال در سامانه‌های فروش سهام عدالت شرکت‌های کارگزاری در راستای نمایش دقیق اطلاعات مربوط به سفارشات، معاملات، پرداخت‌ها و ریز پرتفوی دارایی

به متقاضیان فروش سهام عدالت و پاسخگویی هرچه بهتر کارگزاری به متقاضیان، شرکت‌های کارگزاری مکلف هستند حداکثر تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۳۰ از طریق شرکت‌های نرم‌افزاری تأمین کننده زیرساخت سامانه فروش سهام عدالت خود نسبت به اعمال اصلاحات موضوع صورتجلسه صدرالاشاره و همچنین به کارگیری سرویس‌های اعلامی در سامانه‌های فروش سهام عدالت خود اقدام نمایند، به گونه‌ای که پس از انقضای تاریخ یاد شده ضمن اعمال اصلاحات لازم، کلیه اطلاعات مربوط به تاریخ و زمان دقیق سفارشات، معاملات، پرداخت‌ها

و ریز پرتفوی دارایی، از طریق سامانه‌های فروش سهام عدالت در دسترس متفانیان قرار گرفته و قابل مشاهده و گزارش‌گیری باشد. لذا با عنایت به فراهم شدن سرویس‌های فوق، امر پاسخگویی به متقاضیان فروش سهام عدالت بر عهده شرکت‌های کارگزاری بوده و لازم است به منظور پاسخگویی بهینه، اقدامات لازم در اسرع وقت انجام شود بدیهی است در صورت انقضای مهلت اعلامی و فراهم نشدن امکان دسترسی و مشاهده اطلاعات یاد شده برای متقاضیان از طریق سامانه‌های مربوطه، برابر مقررات انضباطی رفتار خواهد شد.

گزارشات، مقالات و طرح‌های تحقیقاتی



استفاده از ظرفیت باشگاه مشتریان در شرکت‌های کارگزاری

• محمد ارشادمنش

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



پس از مطالعات تطبیقی صورت گرفته، در دهه اخیر شاهد جهت‌گیری طیف وسیعی از ارائه دهندگان خدمات و کالاها از جمله بانک‌ها و فروشگاه‌های اینترنتی بزرگ به سوی استفاده از ظرفیت باشگاه

مشتریان به منظور وفادارسازی مشتریان، ایجاد ارزش افزوده متقابل، متمرکز نمودن تخفیفات و امتیازات ارائه شده به مشتریان و در نهایت ایجاد حس رضایت‌مندی در مشتریان می‌باشیم. همگام



عدم تجهیز و بگاه اینترنتی خود به باشگاه مشتریان و یا تکمیل نبودن مجموعه خدمات آن، ضمن در نظر گرفتن امکانات موجود در سایت سایر کارگزاری‌ها، اقدام به طراحی و پیاده‌سازی آن نمایند. همچنین به منظور عدم ورود شرکت‌های کارگزاری به رقابت غیر مفید در اعطای جوایز به مشتریان، پیشنهاد می‌گردد عمده جوایز اعطایی در باشگاه به جوایز غیر نقدی نظیر کتاب‌های آموزشی بازار سرمایه، دوره‌های آموزشی بازار سرمایه (حضوری/ غیر حضوری) و ارائه خدمات تحلیلی اختصاص یابد تا ضمن تشویق مشتریان فعال، شاهد ارتقای سطح دانش فعالین بازار سرمایه باشیم. همچنین تخصیص اعتبار معاملاتی جهت خرید سهام در باشگاه مشتریان، علاوه بر متمرکز نمودن فرآیند درخواست اعتبار معاملاتی، موجب تخصیص منصفانه اعتبار به مشتریان واجد شرایط خواهد شد که این مورد می‌تواند در ایجاد حس رضایت‌مندی و وفادارسازی مشتریان تأثیر به‌سزایی داشته باشد. همچنین ضروری است از اعطای تخفیف بیش از بیست و پنج درصد در نرخ کارمزد معاملات اوراق بهادار، پرداخت زودتر از موعد قانونی وجه ناشی از معاملات، اعطای اعتبار معاملاتی بیش از سقف‌های ابلاغی توسط دستورالعمل‌های سازمان بورس و ... که مغایر با ضوابط و ابلاغیه‌های موجود می‌باشد خودداری گردد.



با این موضوع، صنعت کارگزاری نیز در سال‌های اخیر با اتخاذ مسیر صحیح به سوی استفاده از باشگاه مشتریان با روش‌های مختلف محاسبه امتیاز، جوایز متنوع نظیر برگشت نقدی حاصل از تخفیف کارمزد معاملات، اعطای اعتبار معاملاتی جهت معاملات سهام، جوایز غیر نقدی و ... حرکت نموده است. ایجاد این امکان برای مشتریان شرکت‌های کارگزاری موجب وفادارسازی آن‌ها خواهد شد. به عنوان نمونه ممکن است مشتری به محض بروز چند مشکل پیاپی در سامانه معاملات آنلاین، پایین بودن سطح کیفیت پاسخگویی و پشتیبانی، عدم موفقیت در خرید عرضه اولیه سهام و ... تصمیم به تغییر شرکت کارگزاری خود گیرد؛ در صورتی که با ایجاد حس ارزش آفرینی برای وی توسط باشگاه مشتریان، مشتری برای حفظ و ارتقای جایگاه خود در بین اعضای باشگاه و همچنین کسب امتیاز بیشتر به منظور بهره‌مندی از جوایز ارزنده‌تر، به راحتی حاضر به تغییر شرکت کارگزاری خود نخواهد بود. همچنین بدیهی است در صورت ارائه خدمات مناسب و کارآمد در باشگاه مشتریان، شاهد افزایش تعداد مشتریان فعال شرکت کارگزاری و در نتیجه آن، افزایش سطح میزان کارمزد حاصل از معاملات برای شرکت کارگزاری خواهیم بود که می‌تواند ضمن پوشش هزینه‌های ناشی از راه‌اندازی باشگاه مشتریان، درآمد اضافی نیز برای شرکت کارگزاری به ارمغان آورد. با عنایت به این‌که طبق بررسی‌های صورت گرفته، مشتریان در هنگام بررسی قابلیت‌های باشگاه مشتریان کارگزار خود، اقدام به مقایسه امکانات و جوایز آن با سایر شرکت‌های کارگزاری می‌نمایند، پیشنهاد می‌شود شرکت‌های کارگزاری، در صورت

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

