



کانون کارگزاران بورس
و اوراق بهادار

رویه اجرایی حمایت کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
از طرح های پژوهشی

سال ۱۴۰۰

کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در جهت نیل به رسالت و اهداف خود و به منظور اعتلای سطح علمی و کارشناسی بازار سرمایه و ارتقاء و توسعه سطح خدمات شرکت‌های کارگزاری و صندوق‌های بازارگردانی و هم‌نوایی آن‌ها با تغییرات و پیشرفت‌های بین‌المللی، در نظر دارد با حمایت از طرح‌های پژوهشی مرتبط با محورهای این رویه اجرایی، از توان علمی و ظرفیت‌های پژوهشگران در زمینه‌های مختلف استفاده نموده و هم‌زمان نیازهای مطالعاتی این صنعت را به عموم پژوهشگران و دانشگاه‌ها معرفی نماید.

رویه اجرایی حمایت از طرح‌های پژوهشی توسط هیئت مدیره کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار در ۸ ماده و ۳ تبصره، مورخ بازنگری و تصویب شد.

۱. بخش اول: اهداف و تعاریف

ماده ۱ - اهداف:

- ۱) استفاده از تجارب و تخصص اساتید و پژوهشگران مستعد در حوزه‌های مرتبط با بازار سرمایه؛
- ۲) توسعه همکاری‌های پژوهشی فی‌مابین دانشگاه‌ها و بازار سرمایه؛
- ۳) بهره‌برداری از پژوهش‌های صورت گرفته در راستای حل مشکلات مربوط به بازار سرمایه.

ماده ۲ - تعاریف:

اصطلاحات به کار رفته در این رویه اجرایی به شرح زیر تعریف می‌گردد:

- ۱) کانون: منظور کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار است.
- ۲) پژوهشگر: فردی که دارای حداقل مدرک کارشناسی از دانشگاه‌های معتبر مورد تایید وزارت علوم جمهوری اسلامی ایران است و موضوع پژوهش خود را طبق ماده ۴ این رویه اجرایی انتخاب نماید.
- ۳) کمیته: منظور "کمیته تعیین اولویت‌های پژوهشی"، که اعضای آن شامل دبیرکل / قائم مقام، مدیر امور اعضا، مدیر آموزش، مدیر حقوقی، رئیس کارگروه مطالعات تطبیقی کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار است.

۴) داور: شامل فرد یا افرادی خبیره دانشگاهی / صنعت که توسط کمیته انتخاب می‌گردد.

- ۵) ناظر: شخصی که از بین اعضای کمیته یا اعضای کارگروه‌ها و متناسب با موضوع پژوهشی توسط کمیته انتخاب می‌گردد و وظیفه آن هدایت پژوهشگر در جهت اجرای طرح پژوهشی، نظارت بر صحت انجام آن با رعایت زمانبندی است.

۶) طرح پژوهشی (پروپزال): نقشه کلی پژوهشی است که بر اساس (پیوست شماره ۱) توسط پژوهشگر تهیه و

- به تصویب کمیته می‌رسد و سپس طی قرارداد (پیوست شماره ۲) تمام یا بخشی از بودجه اجرای آن از اعتبارات کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار تأمین می‌شود.
- (۷) گزارش پیشرفت کار: گزارشات دوره‌ای از روند پیشرفت اجرای پژوهش بر اساس جدول زمانی مندرج در طرح پژوهشی (پروپزال) (پیوست شماره ۱) است.
- (۸) گزارش نهایی: نسخه گزارش نهایی پژوهش که بر اساس قالب مورد تایید کمیته تکمیل و ارائه می‌شود.

بخش دوم: مشخصات موضوع پژوهش و محورهای پژوهش

ماده ۳- مشخصات موضوع پژوهش

- (۱) طرح‌هایی مشمول برخورداری از این حمایت می‌شوند که در محورهای پژوهشی و موضوعات مرتبط نگاشته شده باشند و موضوع آنها به تأیید کمیته رسیده باشد.
- (۲) موضوع پژوهش در راستای اهداف و رسالت کانون به منظور رفع مسائل و مشکلات بازار سرمایه، صنعت کارگزاری و صندوق‌های بازارگردانی و در جهت شناسایی و رفع گلوگاه‌ها و کاهش فاصله اعضای کانون از کارگزاران بین‌المللی و انطباق آنها با استانداردهای بین‌المللی باشد.
- (۳) موضوع پژوهش، کاربردی و در راستای اولویت‌های پژوهشی تعیین شده توسط کانون باشد.
- تبصره ۱: تصمیم‌گیری درباره طرح‌های پژوهشی‌ای که موضوع آن خارج از محورهای این رویه اجرایی پیشنهاد می‌شود، با کمیته خواهد بود.
- (۴) در راستای اجرای طرح‌های پژوهشی اولویت با مطالعات تطبیقی و استفاده از تجربیات بازارهای سرمایه پیشگام است.
- (۵) در صورتی که پژوهشگر طرحی ارائه دهد که لازم باشد روش‌ها و نتایج آن محرمانه بماند، باید مراتب را با کانون در میان بگذارد.
- (۶) پژوهش به دور از کلی‌نگری بوده و نتایج دقیق و ملموسی از آن استخراج شود.
- (۷) حمایت از طرح پس از تأیید و تصویب طرح پیشنهادی توسط کمیته و تعیین ناظر انجام خواهد شد.

ماده ۴- محورهای پژوهشی

- کانون برای توسعه پژوهش و استفاده از دانش پژوهشگران فعال در حوزه بازار سرمایه، صنعت کارگزاری و بازارگردانی محورهای زیر را در سه حوزه پیشنهاد می‌کند:

الف) محورهای مطالعاتی در حوزه فعالیت بازار سرمایه:

- ۱) ابزارهای نوین تأمین مالی و سرمایه‌گذاری؛
 - ۲) شناسایی عوامل موثر بر توسعه بازار سرمایه در ایران با رویکرد مطالعه تطبیقی بازارهای مالی توسعه یافته؛
 - ۳) ماهیت، کارکرد و توسعه بازارهای خارج از بورس (OTC)؛
 - ۴) مطالعه تطبیقی ماهیت و کارکرد نهادهای خودانتظام و بهبود ساختار آن در بازار سرمایه ایران؛
 - ۵) بررسی ابزارهای مشتقه و قابلیت به کارگیری آن در ایران.
- ب) محورهای مطالعاتی در حوزه فعالیت کارگزاری:**

- ۱) معیارهای رتبه‌بندی کارگزاران؛
- ۲) مطالعه تطبیقی در مورد منابع درآمدی شرکت‌های کارگزاری؛
- ۳) نقش نهادهای ناظر و مقررات‌گذار در صنعت کارگزاری؛
- ۴) بررسی ساختار سازمانی شرکت‌های کارگزاری و حوزه منابع انسانی؛
- ۵) بررسی وفاداری مشتریان شرکت‌های کارگزاری با معیارهای مختلف؛
- ۶) مسئولیت قراردادی و غیرقراردادی کارگزار در قبال مشتری؛
- ۷) تأثیر مقررات حقوق رقابت بر فعالیت شرکت‌های کارگزاری؛
- ۸) مقابله با تعارض منافع در فعالیت شرکت‌های کارگزاری.

ج) محورهای مطالعاتی در حوزه فعالیت بازارگردانی:

- ۱) قوانین و مقررات حاکم بر بازارگردان‌ها در بورس‌های توسعه یافته؛
- ۲) عملکرد بازارگردان‌ها در راستای افزایش کارایی، نقدشوندگی و...؛
- ۳) کسب و کار بازارگردانی و سودآوری آن‌ها؛
- ۴) روش‌های نوین بازارگردانی؛
- ۵) آسیب شناسی بازارگردانی در بازار سرمایه ایران با بررسی تطبیقی روش‌های بازارگردانی در بورس‌های دنیا؛
- ۶) فعالیت‌ها، محرکه‌ها و پیامدهای بازارگردانی در بازارهای مالی بین‌المللی؛
- ۷) بررسی بازارگردان‌های خودکار (الگوریتمی) و مقایسه عملکرد آن‌ها.

بخش سوم: تعهدات طرفین و نحوه حمایت

ماده ۵- تعهدات

الف) پژوهشگر متعهد می‌شود که:

- ۱) در متن طرح پژوهشی نام "کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار" را به‌عنوان همکار و حمایت‌کننده طرح

پژوهشی، قید کند.

- ۲) در خصوص مقاله‌ها، متن کامل تایپ شده نسخه نهایی مقاله را با فرمت word در اختیار کانون قرار دهد.
- ۳) نتایج طرح پژوهشی خود را به صورت گزارش نهایی منطبق با راهنمای تدوین گزارش نهایی (پیوست شماره ۳) برای طی مراحل ارزیابی و تصویب به کانون ارائه دهد.
- ۴) نظرات و اصلاحات ناظر را در حداکثر طی ۱ ماه اعمال کرده و به ناظر تحویل دهد.
- ۵) طرح پژوهشی (پروپزال) خود را طبق مفاد قرارداد بر اساس جدول زمانی مندرج در (پیوست شماره ۱) به پایان برساند. پژوهشگر می‌تواند پس از ارائه گزارش نهایی اصلاح شده و اخذ تایید داور مابقی بودجه اجرای پژوهش را دریافت نماید.
- ۶) سفته‌ای به میزان بودجه اجرایی تخصیص یافته توسط کمیته نزد کانون قرار دهد.
- ۷) کلیه حقوق و امتیاز حاصل از نتایج پژوهش و مالکیت معنوی آن متعلق به کانون بوده و حق استفاده و نشر آن توسط پژوهشگر منوط به کسب رضایت از کانون است.

ب) کانون متعهد می‌شود که:

- ۱) بودجه اجرایی طرح پژوهشی را مطابق زمان بندی مصوب کمیته که در قرارداد نیز ذکر خواهد شد به پژوهشگر پرداخت نماید.
- ۲) حداکثر ظرف ۱۵ روز کاری موضوع طرح پژوهشی را توسط کمیته بررسی نموده و موافقت یا عدم موافقت خود را اعلام نماید.
- ۳) حداکثر ۱ ماه پس از ارائه گزارش نهایی، جلسه ارائه را برگزار نماید.
- ۴) حداقل یک هفته قبل از برگزاری جلسه ارائه، زمان آن را به پژوهشگر اعلام نماید.
- ۵) گواهی تایید تحویل گزارش نهایی را به پژوهشگر پس از دریافت فایل گزارش نهایی ارائه نماید و مابقی بودجه اجرایی را بپردازد.

ماده ۷- نحوه حمایت

- ۱) حمایت کانون از طرح‌های پژوهشی به صورت پرداخت تمام یا بخشی از هزینه مالی تا سقف مصوب هیئت مدیره است. بودجه تخصیص یافته برای هر طرح پژوهشی و مدت زمان اجرای طرح، توسط کمیته تعیین می‌شود.
- ۲) هر پژوهشگر فقط یک‌بار در سال می‌تواند از طرح حمایتی برخوردار شود.

بخش چهارم: رویه انجام پژوهش

ماده ۸- رویه اجرایی

۱) انتخاب و پیشنهاد طرح پژوهشی توسط پژوهشگر از بین اولویت‌های پژوهشی اعلام شده در ماده ۴ این رویه اجرایی؛

۲) حداکثر زمان انجام پژوهش ۶ ماه است که زمان مورد نیاز متناسب با موضوع پژوهش توسط کمیته به پژوهشگر اعلام می‌شود؛

تبصره ۲: در صورت داشتن موضوع پیشنهادی مرتبط خارج از محورهای ماده ۴ این رویه اجرایی پژوهشگر موضوع پیشنهادی را به کانون اطلاع دهد. موضوع پیشنهادی در کمیته بررسی و طی ۱۵ روز کاری به پژوهشگر اطلاع رسانی می‌گردد؛

۳) تکمیل فرم طرح پژوهشی (پروپزال) (پیوست شماره ۱) این رویه اجرایی توسط پژوهشگر و ارسال آن به کانون از یکی از طرق زیر:

تکمیل در سایت کانون به آدرس: www.seba.ir

ارسال ایمیل به آدرس: researchsupport@seba.ir

۴) تعیین زمان دفاع توسط کمیته طی ۱۵ روز و اطلاع رسانی به پژوهشگر حداقل یک هفته قبل از جلسه دفاع از طرح پژوهشی (پروپزال)؛

۵) دفاع از طرح پژوهشی (پروپزال) در کمیته و اعلام نظر کمیته مبنی بر تایید یا عدم تایید؛

۶) در صورت نیاز به اصلاح طرح پژوهشی (پروپزال) پژوهشگر طی مهلت ۱۰ روز باید اصلاحات مورد نظر را به کمیته ارائه نماید، کمیته نیز طی ۵ روز نظر نهایی خود را پس از دریافت اصلاحات اعلام می‌نماید؛

۷) کمیته درباره میزان تخصیص بودجه و تعیین ناظر تصمیم‌گیری می‌نماید؛

۸) قرارداد مطابق (پیوست شماره ۲) منعقد می‌گردد؛

۹) پرداخت پیش پرداخت اولیه به پژوهشگر توسط کارفرما صورت می‌گیرد؛

۱۰) ارائه گزارش پیشرفت کار توسط پژوهشگر مطابق زمانبندی اعلام شده به ناظر (در پیوست شماره ۱)؛

۱۱) ارائه گزارش نهایی توسط پژوهشگر طبق پیوست شماره ۳ و زمانبندی اعلام شده برای بررسی و تایید ناظر؛

۱۲) تعیین داور توسط کمیته؛

۱۳) مشخص نمودن زمان جلسه ارائه با حضور داور، ناظر و اعضای کمیته.

۱۴) اصلاح و رفع نقص گزارش نهایی و اعمال اصلاحات داور و ارسال آن طبق زمانبندی اعلام شده مطابق (پیوست شماره ۱)؛

۱۵) تحویل گزارش نهایی اصلاح شده توسط پژوهشگر؛

۱۶) پرداخت مابقی بودجه اجرایی توسط کارفرما؛

تبصره ۳: در صورت تایید کمیته مقاله‌های حاصل از نتایج اجرای طرح‌های پژوهشی، در ماهنامه کانون یا نشریه تخصصی کانون چاپ خواهد شد.