

كاوش

كندوكاوى در برجسته‌ترين رخدادهائى بازارهاى سرمايه دنيا

سال سوم | شماره ۲۴ | ۲۵ مهر ۱۴۰۲

ويژه‌نامه هفته جهانى سرمايه‌گذار



 **IOSCO**
INTERNATIONAL ORGANIZATION OF SECURITIES COMMISSIONS

WORLD
INVESTOR
WEEK 2023



سازمان بورس و اوراق بهادار
Securities & Exchange Organization
اداره امور بين‌الملل

بسم الله الرحمن الرحيم

تدوین و انتشار اداره امور بین الملل سازمان بورس و اوراق بهادار
راهبری دکتر حسین محمدی، مشاور عالی و جانشین رئیس سازمان در حوزه فناوری اطلاعات و امور بین الملل
نظارت کریم کریمی، رئیس اداره امور بین الملل سازمان
همکاران این شماره امین نجاری و مینا صادقی

مطالب این نشریه لزوماً انعکاس نظرات سازمان بورس و اوراق بهادار ایران نیست.
نشریه کاوش از دریافت مقاله ها و اخبار مناسب استقبال می کند.
نشریه در دخل، تصرف و تلخیص مقاله ها آزاد است.
نقل مطالب با ذکر مأخذ مانعی ندارد.
نشانی نشریه: تهران، تقاطع خیابان مطهری و قائم مقام فراهانی، ساختمان بورس و اوراق بهادار، طبقه دوازدهم،

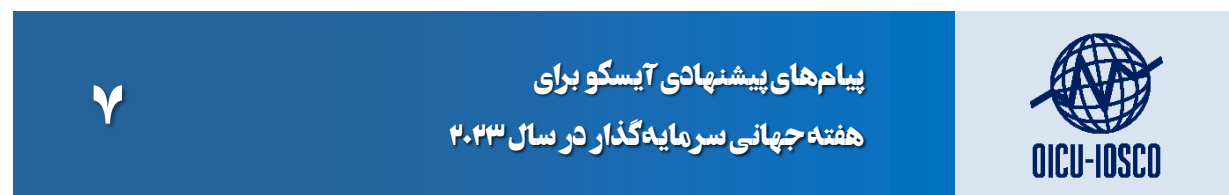
اداره امور بین الملل

تلفن: ۰۲۱ - ۸۴۰۸۳۷۰۷

نشانی اینترنتی: www.seo.ir

پست الکترونیک: intl@seo.ir

فهرست



مروری بر هفته جهانی سرمایه‌گذار و اقدامات ایران

World Investor Week



امسال هفتمین دوره برگزاری پویش جهانی سرمایه‌گذار با راهبری آیسکو بوده و سومین بار است که سازمان بورس و اوراق بهادار ایران در آن شرکت می‌کند.

این شماره از کاوش به معرفی پویش هفته جهانی سرمایه‌گذار و فعالیت‌های نهاد بازار سرمایه کشور در این هفته می‌پردازد. پیش از آن ضروری می‌نماید مقدمه کوتاهی درباره "سازمان بین‌المللی کمیسیون‌های اوراق بهادار" یا همان آیسکو^۱ که متولی اصلی برگزاری این پویش است عنوان شود. آیسکو نهادی بین‌المللی است که ذیل آن نهادهای ناظر با بازارهای سرمایه جهان گرد هم می‌آیند و در واقع این سازمان به عنوان وضع‌کننده استانداردهای جهانی برای اوراق

بهادار شناخته می‌شود. وظیفه آیسکو ایجاد استانداردها، پیاده‌سازی و ترویج آنها در راستای نظارت و ایجاد قوانین برای بازارهای اوراق بهادار است. این نهاد همکاری تنگاتنگی با کشورهای گروه ۲۰ (G20) و هیأت ثبات مالی (FSB) در برنامه اصلاح قوانین نظارتی در سطح جهانی دارد. اهداف این سازمان عبارتند از:

- حمایت از سرمایه‌گذار
- حصول اطمینان از شفافیت، کارایی و منصفانه بودن بازارها
- کاهش ریسک‌های سیستمی بازار

آیسکو نهادی بین‌المللی است که ذیل آن نهادهای ناظر با بازارهای سرمایه جهان گرد هم می‌آیند و در واقع این سازمان به عنوان وضع‌کننده استانداردهای جهانی برای اوراق

1. IOSCO: International Organization of Securities Commissions

حامیان هفته جهانی سرمایه‌گذار



European Fund and Asset Management Association



FINANCIAL PLANNING STANDARDS BOARD



International Ethics Standards Board for Accountants®

لازم به ذکر است که سازمان بورس و اوراق بهادار پس از ۱۲ سال تلاش همه پرسنل و مدیران این نهاد در سال ۲۰۱۸ میلادی به عضویت اصلی این نهاد جهانی دست یافت.

در این نهاد بین‌المللی هشت کمیته تخصصی فعال هستند. کمیته هشتم "کمیته حمایت از سرمایه‌گذار خرد" نام داشته و در کنار سایر فعالیت‌های خود، سالانه پویشی تحت عنوان هفته جهانی سرمایه‌گذار (WIW) با هدف توسعه فرهنگ آموزش عمومی و حمایت از سرمایه‌گذاران در تمامی نواحی جغرافیایی اعضای آیسکو برگزار می‌کند.

در طی این هفته فعالیت‌های نهادهای ناظر بازار سرمایه کشورهای عضو آیسکو در راستای آموزش و حمایت از سرمایه‌گذاران، توسط آیسکو اطلاع‌رسانی می‌شود. فعالیت‌هایی از قبیل:

- محتواهای تولید شده توسط نهادهای ناظر برای آموزش سرمایه‌گذار
- سازمان‌دهی کارگروه‌ها و همایش‌ها در این راستا
- برگزاری پویش‌های ملی و محلی در حوزه جغرافیایی آن کشور

امسال هفتمین دوره برگزاری پویش جهانی سرمایه‌گذار با راهبری آیسکو بوده و سومین بار است که سازمان بورس و اوراق بهادار ایران در آن شرکت می‌کند.

گفتنی است هر ساله آیسکو پیام‌هایی در زمینه‌های مختلف پیشنهاد می‌نماید که هر نهاد ناظر علاوه بر ترویج همه آنها یک پیام را به عنوان پیام اصلی به منظور جهت‌دهی به فعالیت‌های خود در هفته جهانی سرمایه‌گذار انتخاب می‌کند.

زمینه‌های اصلی فعالیت هفته جهانی

سرمایه‌گذار امسال عبارتند از:

- تاب‌آوری سرمایه‌گذار
- دارایی‌های رمزگذاری شده
- صنعت مالی پایدار
- و همچنین سه زمینه فرعی:
- پیشگیری از کلاهبرداری و تقلب
- اصول سرمایه‌گذاری
- فناوری و صنعت مالی دیجیتال

پیام منتخب سازمان بورس و اوراق بهادار ایران برای پویش امسال هفته جهانی سرمایه‌گذار عبارتست از:

«سرمایه‌گذار آگاه درک درستی از رفتار انواع دارایی در شرایط تورمی پایدار داشته و از تاثیر تورم بر میزان جذابیت آنها مطلع است.»

علت انتخاب این پیام، آگاهی‌رسانی و آموزش به سرمایه‌گذار خرد در خصوص انتخاب استراتژی‌های مناسب سرمایه‌گذاری در بورس در شرایطی است که تغییرات ناگهانی، شدید قیمت دارایی‌ها در بازار اوراق بهادار، سرمایه‌گذار را در مواجهه با ریسک‌های شدید مالی قرار می‌دهد.

البته همان‌طور که عنوان شد این تنها پیام منتخب است و فعالیت‌های سازمان در این پویش محدود به پیام فوق نیست. به عنوان مثال سرمایه‌گذار باید نسبت به کلاهبرداری‌ها و انواع تقلب در بازارهای سرمایه به خصوص در شرایط کنونی که دنیای مجازی می‌تواند ریسک‌های قابل توجهی را در این زمینه متوجه سرمایه‌گذار کند، به اندازه کافی آگاهی کسب نموده و با هوشیاری، مناسب‌ترین‌ها را انتخاب نماید.





- انیمیشن و موشن‌گرافی‌ها
 - بازی‌های آموزشی
 - مسابقات و رویدادهای رقابتی
 - همایش‌ها و کنفرانس‌های مرتبط
- همچنین در طول این هفته، سازمان بورس به همراه ارکان بازار سرمایه با انتشار محتواهای آموزشی به اطلاع‌رسانی در زمینه پیام‌منتخب خود و سایر پیام‌های پیشنهادی آیسکو برای هفته جهانی سرمایه‌گذار از طریق شبکه‌های اجتماعی رسمی خود اقدام می‌نماید.
- سازمان بورس و اوراق بهادار به معرفی فعالیت‌های آموزشی خود و کلیه ارکان و نهادهای زیرمجموعه خویش از جمله شرکت‌های بورس تهران، فرابورس، بورس کالا، بورس انرژی ایران، شرکت اطلاع‌رسانی و آموزش بورس و کانون کارگزاران و سایر نهادهای ذی‌ربط در طول یک سال گذشته می‌پردازد؛ از جمله:
- کتب آموزشی در تمامی سطوح، از پیش‌دبستانی تا دانشگاهیان و حتی تخصصی ویژه فعالان بازار سرمایه





پیام‌های پیشنهادی آیسکو برای هفته جهانی سرمایه‌گذار در سال ۲۰۲۳

پیام‌های پیشنهادی آیسکو در سه زمینه اصلی تاب‌آوری سرمایه‌گذار، دارایی‌های رمزگذاری شده و صنعت مالی پایدار و همچنین سه زمینه فرعی پیشگیری از کلاهبرداری و تقلب، اصول سرمایه‌گذاری و فناوری و صنعت مالی دیجیتال اعلام شده است.



تاب‌آوری سرمایه‌گذار

- سرمایه‌گذار آگاه به تاثیر تورم بر قدرت خرید توجه دارد و برای ارزیابی کارایی سرمایه‌گذاری از نرخ بازگشت واقعی، بهره می‌جوید.
- سرمایه‌گذار آگاه درک درستی از رفتار انواع دارایی در شرایط تورمی پایدار داشته و از تاثیر تورم بر میزان جذابیت آنها مطلع است.
- سرمایه‌گذار آگاه اهمیت تنوع‌بخشی به سبد سرمایه‌گذاری را تشخیص می‌دهد؛ به ویژه از جهت تاثیر آن در پیشگیری از زیان‌های ناشی از اتفاقات ناگهانی
- سرمایه‌گذار آگاه با ذخیره وجوه احتیاطی به میزان کافی، شوک‌های مالی منفی را پشت سر خواهد گذاشت.
- سرمایه‌گذار آگاه می‌داند که هر گونه سرمایه‌گذاری با ریسک همراه است.
- سرمایه‌گذار آگاه از طریق راهکارهای بودجه‌بندی موجود برای مدیریت ریسک، کاستن از اثر تورم و اجتناب از بدهی با نرخ بهره بالا برای چالش‌های غیرمنتظره زندگی برنامه‌ریزی می‌کند.
- سرمایه‌گذار آگاه می‌داند برنامه‌ریزی برای سرمایه‌گذاری بلندمدت با سبد متنوع و با میزان ریسک مناسب می‌تواند در شرایط آشفته اقتصادی او را از تلاطم‌های بازار به سلامت عبور دهد، او درک درستی از اثر نرخ واقعی بازگشت سرمایه داشته و از تأثیرات تورم بر دارایی‌های مختلف آگاه است.

- سرمایه‌گذار آگاه محصولات سرمایه‌گذاری مبتنی بر دارایی‌های رمزگذاری شده را می‌شناسد و از ریسک‌های مرتبط با آنها با خبر است.
- سرمایه‌گذار آگاه در فرآیند ارزیابی هر فرصت سرمایه‌گذاری از جمله دارایی‌های رمزگذاری شده دقت و موشکافی لازم را به خرج می‌دهد.
- سرمایه‌گذار آگاه نشانه‌های حاکی از خطر کلاهبرداری در سرمایه‌گذاری را می‌شناسد.
- سرمایه‌گذار آگاه هرگز صرفاً مبتنی بر شهرت افراد سرشناس و تأیید آنها اقدام به سرمایه‌گذاری نمی‌کند.
- سرمایه‌گذار آگاه از ریسک‌های مرتبط با دارایی‌های رمزگذاری شده مانند کلاهبرداری، نوسانات قیمتی، تاییدیه‌های گمراه‌کننده و احتمال ورشکستگی ناشران یا نهادهای واسط مطلع است.

- سرمایه‌گذار آگاه می‌داند از صنعت مالی پایدار تحت عناوین مختلفی مانند، "سرمایه‌گذاری زیست محیطی، اجتماعی، حاکمیتی"، "سرمایه‌گذاری با مسئولیت‌پذیری اجتماعی" و "سرمایه‌گذاری اثربخش" یاد می‌شود.
- سرمایه‌گذار آگاه برای سنجش میزان رعایت عوامل دخیل در سرمایه‌گذاری پایدار در هر پیشنهاد یا فرصت سرمایه‌گذاری به مطالعه اسناد افشای اطلاعات مربوطه مبادرت می‌ورزد.
- سرمایه‌گذار آگاه میزان هم‌سویی رویکرد مورد ادعای یک فرصت سرمایه‌گذاری در خصوص سرمایه‌گذاری پایدار را با ترجیحات، اهداف و میزان تحمل ریسک خود در سرمایه‌گذاری در نظر می‌گیرد.
- سرمایه‌گذار آگاه می‌داند که هر فرصت سرمایه‌گذاری پایدار در نوع خود منحصر به فرد بوده و می‌بایست با توجه به اقتضائات مختص به خود مورد ارزیابی قرار گیرد.

- سرمایه‌گذار آگاه فقط به متخصصین سرمایه‌گذاری دارای مجوز فعالیت مراجعه می‌کند.
- سرمایه‌گذار آگاه پیش از اقدام به سرمایه‌گذاری درباره آن به طور مستقل تحقیق می‌کند.
- سرمایه‌گذار آگاه از طرح‌های سرمایه‌گذاری با عناوین تبلیغاتی "آسان و سریع ثروتمند شوید" و یا "این فرصت طلایی را از دست ندهید" اجتناب می‌کند؛ در واقع، او می‌داند اگر پیشنهادی بیش از حد جذاب به نظر برسد، احتمالاً یک جای کار اشکال دارد.
- سرمایه‌گذار آگاه هرگز به افرادی که سعی دارند با عجله او را وارد یک طرح سرمایه‌گذاری کنند اعتماد نمی‌کند.
- سرمایه‌گذار آگاه هیچ گاه عجله نمی‌کند، از پیشنهادها فروش اغواگر و غلوآمیز استقبال نمی‌کند و تسلیم فشار برای خریدهای آنی و لحظه‌ای نمی‌شود.
- سرمایه‌گذار آگاه نسبت به درخواست‌های انتقال الکترونیکی پول به خارج از کشور مشکوک می‌شود.
- سرمایه‌گذار آگاه هرگز اطلاعات شخصی را در تماس‌های تلفنی و یا سایر طرق ارتباطی در اختیار افراد ناشناس قرار نمی‌دهد.
- سرمایه‌گذار آگاه همیشه از گزرواژه‌های قوی و روش‌های مناسب امنیت داده مانند احراز هویت دو مرحله‌ای در حساب‌های کاربری حاوی داده‌های مالی استفاده می‌کند.

- سرمایه‌گذار آگاه مزایای سرمایه‌گذاری منظم و بلندمدت و نیز تنوع بخشیدن به سبد سرمایه‌گذاری را می‌شناسد.
- سرمایه‌گذار آگاه در راستای اهداف و نیازهای آتی خود برنامه‌ریزی و سرمایه‌گذاری می‌کند.
- سرمایه‌گذار آگاه می‌داند پول را کجا خرج کند. (بی‌گدار به آب نمی‌زند)
- سرمایه‌گذار آگاه از میزان اثر تصاعدی سود مرکب مطلع است.
- سرمایه‌گذار آگاه هنگام سرمایه‌گذاری به نرخ کارمزدها نیز توجه دارد.

- سرمایه‌گذار آگاه در تصمیمات مرتبط با سرمایه‌گذاری دقت و مو شکافی لازم را با صرف زمان کافی - حتی با شرایط پر شتاب سرمایه‌گذاری در روزگار کنونی- به عمل می‌آورد.
- سرمایه‌گذار آگاه می‌داند چگونه از ابزارهای دیجیتال در امور مالی خود کمک بگیرد.
- سرمایه‌گذار آگاه می‌تواند منابع اطلاعاتی موثق از غیرموثق را در فضای مجازی از یکدیگر متمایز سازد.
- سرمایه‌گذار آگاه از امکانات جدید سرمایه‌گذاری برآمده از پیشرفت فناوری مطلع است و همچنین می‌داند پیش‌فرض‌ها و تعصبات ممکن است بر اقدامات ما تاثیر منفی داشته باشند.



شرکت اطلاع‌رسانی و آموزش بورس
وابسته به سازمان بورس و اوراق بهادار



بازدید برگزیدگان المپیاد دانش‌آموزی از ارکان بازار سرمایه

