



گزارش فعالیت هیات مدیره کارگزاری سرمایه گذاری ملی ایران

سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ۱۴۰۰

الله
الله



شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران

گزارش فعالیت هیأت مدیره
سال مالی منتهی به

۳۰ مهر ۱۴۰۰



فهرست مطالب

۵	جایگاه بازار سرمایه در لایحه بودجه ۱۴۰۱
۱۲	وضعیت صنعت کارگزاری
۱۸	پیام هیأت مدیره
۱۹	گزیده اطلاعات مالی
۲۰	فصل اول - کلیات شرکت
۲۱	فعالیت‌های اصلی شرکت
۲۲	تعداد کارکنان
۲۳	اعضاء هیأت مدیره
۲۴	ترکیب سهامداران
۲۶	فصل دوم - سرمایه‌گذاری‌ها
۲۷	درآمدهای حاصل از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار
۲۸	فصل سوم - بررسی عملکرد مالی و عملیاتی شرکت
۲۹	عملکرد شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران
۳۰	کمیت‌های تخصصی و جلسات هیات مدیره
۳۱	درآمدهای عملیاتی
۳۳	هزینه‌های عملیاتی
۳۵	تسهیلات دریافتی
۳۶	ارزش معاملات کارگزاری
۳۸	افزایش سرمایه
۴۰	فصل چهارم - دستاوردها
۴۱	توسعه شعب
۴۲	شعب افتتاح شده
۴۴	شعب بازسازی شده
۴۶	شعب در شرف افتتاح
۴۹	اصلاح هویت بصری و نما در تمامی شعب
۵۰	عملکرد واحد اوراق بهادار
۵۱	عملکرد واحد کالا و انرژی
۵۳	عملکرد واحد بازارگردانی و سرمایه‌گذاری
۵۵	عملکرد واحد آموزش
۵۹	امور اجرایی و توسعه‌ای شرکت در همه واحدها
۶۵	پیشنهاد هیات مدیره در خصوص تقسیم سود



جایگاه بازار سرمایه در لایحه بودجه ۱۴۰۱

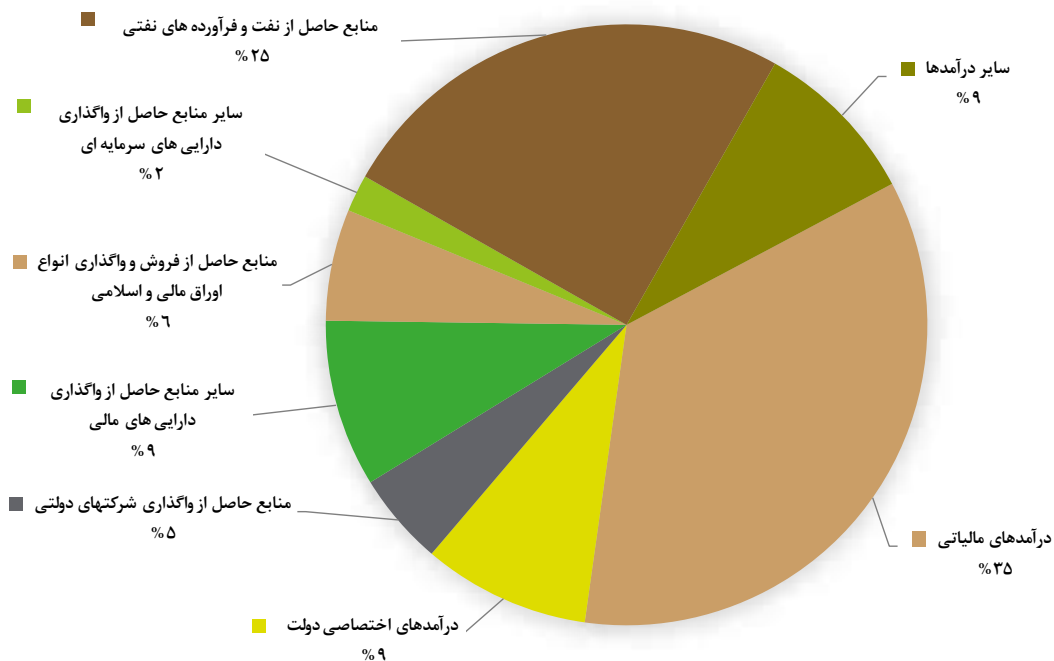
۱۱

بازار سرمایه به‌عنوان یکی از بازارهای معتبر مالی کشور در دو بعد کلان و خرد از قوانین بودجه کشور تأثیر می‌پذیرد. از منظر کلان، سیاست‌گذاری درآمدی و هزینه‌ای دولت بر متغیرهای اقتصاد کلان اعم از تولید ناخالص داخلی، سرمایه‌گذاری، تورم و... تأثیر می‌گذارد و بازار سرمایه با توجه به ماهیت خود از نوسانات اقتصاد کلان تأثیر می‌پذیرد. از منظر خرد، حضور دولت در بازار سرمایه از طریق تأمین مالی توسط ابزارهای مالی موجود در بازار سرمایه، واگذاری شرکت‌های دولتی و... می‌تواند تأثیر ملموسی بر بازار سرمایه داشته باشد. پس از بررسی ساختار کلی قانون بودجه و تحلیل عملکرد آن‌ها در چهارونیم ماه نخست سال ۱۴۰۰ و همچنین بررسی سرفصل‌هایی از بودجه که ارتباط مستقیمی با بازار سرمایه دارد، در این بخش به بررسی تغییرات لایحه بودجه ۱۴۰۱ نسبت به قانون و لایحه بودجه سال ۱۴۰۰ با تأکید بر اثرات آن بر بازار سرمایه پرداخته می‌شود.

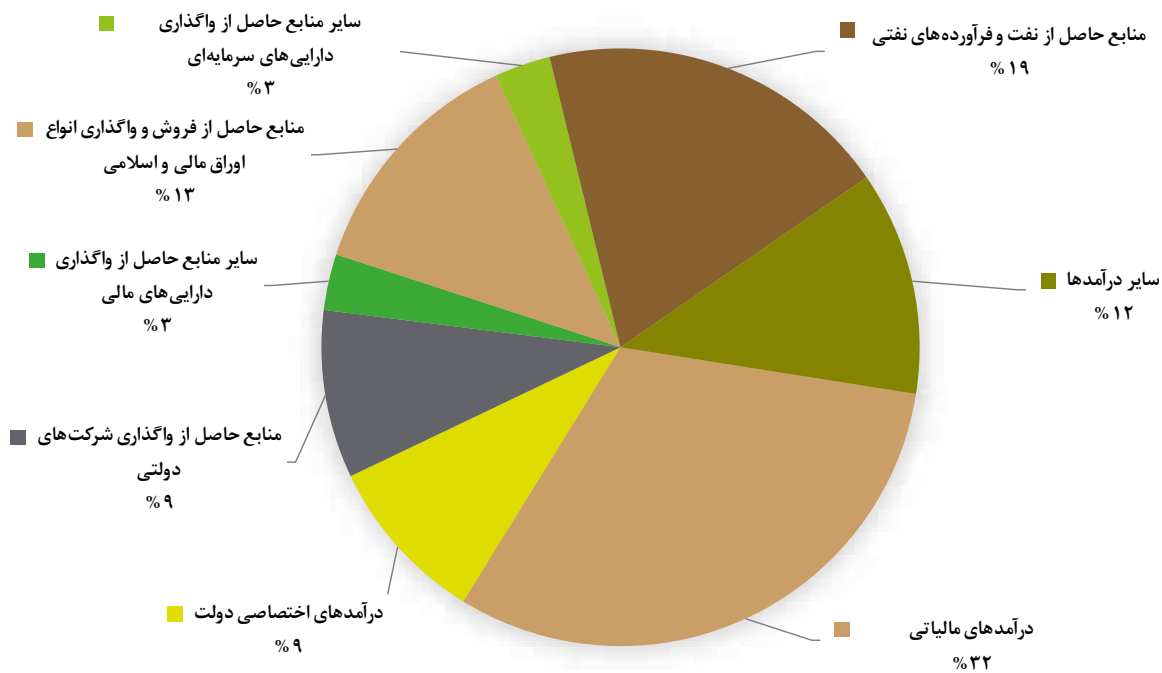
جایگاه بازار سرمایه در لایحه بودجه ۱۴۰۱

با بررسی ساختار کلی لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ و مقایسه آن با قانون و لایحه بودجه سال ۱۴۰۰ مشاهده می‌شود که منابع و مخارج پیش‌بینی شده بودجه عمومی دولت برای سال ۱۴۰۱ با رشد ۴۵/۶ و ۹/۵۷ درصدی به ترتیب نسبت به سقف اول و دوم قانون بودجه ۱۴۰۰ همراه بوده و با مبنای قرار دادن سقف اول قانون بودجه سال ۱۴۰۰ برای مقایسه و با توجه به نرخ تورم پیش‌بینی شده در سال آتی می‌توان بیان داشت، بودجه عمومی دولت در سال ۱۴۰۱، بودجه‌ای انبساطی است. علاوه بر افزایش بودجه عمومی دولت، منابع و مصارف شرکت‌های دولتی، مؤسسات انتفاعی وابسته به دولت و بانک‌ها نیز نسبت به قانون بودجه (سقف اول و دوم) سال ۱۴۰۰، ۴۲/۰۱ درصد افزایش یافته است. با بررسی ترکیب منابع بودجه عمومی مشاهده می‌شود که سهم درآمدهای مالیاتی از ۳۱ و ۲۴ درصد به ترتیب در سقف اول و سقف دوم قانون بودجه سال ۱۴۰۰ به ۳۵ درصد در لایحه بودجه عمومی سال ۱۴۰۱ افزایش یافته است. سهم منابع حاصل از نفت و فرآورده‌های نفتی نسبت به سقف اول قانون بودجه سال ۱۴۰۰ از ۱۹/۲۷ درصد به ۲۵ درصد افزایش یافته است اما نسبت به سقف دوم قانون بودجه سال ۱۴۰۰ تغییری نداشته است. سهم سایر منابع حاصل از واگذاری سایر دارایی‌های سرمایه‌ای از ۳ درصد در سقف اول و دوم قانون بودجه سال ۱۴۰۰ به ۲ درصد کاهش یافته است. در لایحه بودجه ۱۴۰۱ نسبت به قانون بودجه ۱۴۰۰، دولت تکیه‌ی کمتری به واگذاری دارایی‌های مالی داشته است و سهم بودجه عمومی از واگذاری شرکت‌های دولتی از ۹ و ۱۹ درصد به ترتیب در سقف اول و دوم قانون بودجه ۱۴۰۰ به ۵ درصد در لایحه بودجه ۱۴۰۱ کاهش یافته است. سهم منابع حاصل از واگذاری سایر دارایی‌های مالی نظیر تسهیلات دریافتی از شبکه بانکی و صندوق توسعه ملی نیز از ۳ درصد در سقف اول و دوم قانون بودجه سال ۱۴۰۰ به ۹ درصد افزایش یافته است و انتشار اوراق مالی و اسلامی نیز از ۱۳ و ۱۰ درصد در سقف اول و دوم قانون بودجه سال ۱۴۰۰ به ۶ درصد در لایحه بودجه سال ۱۴۰۰ رسیده است. سهم درآمدهای اختصاصی دولت و سایر درآمدها از ۹ و ۱۲ درصد در سقف اول قانون بودجه ۱۴۰۰ به ۹ درصد در لایحه بودجه ۱۴۰۱ تغییر یافته است.

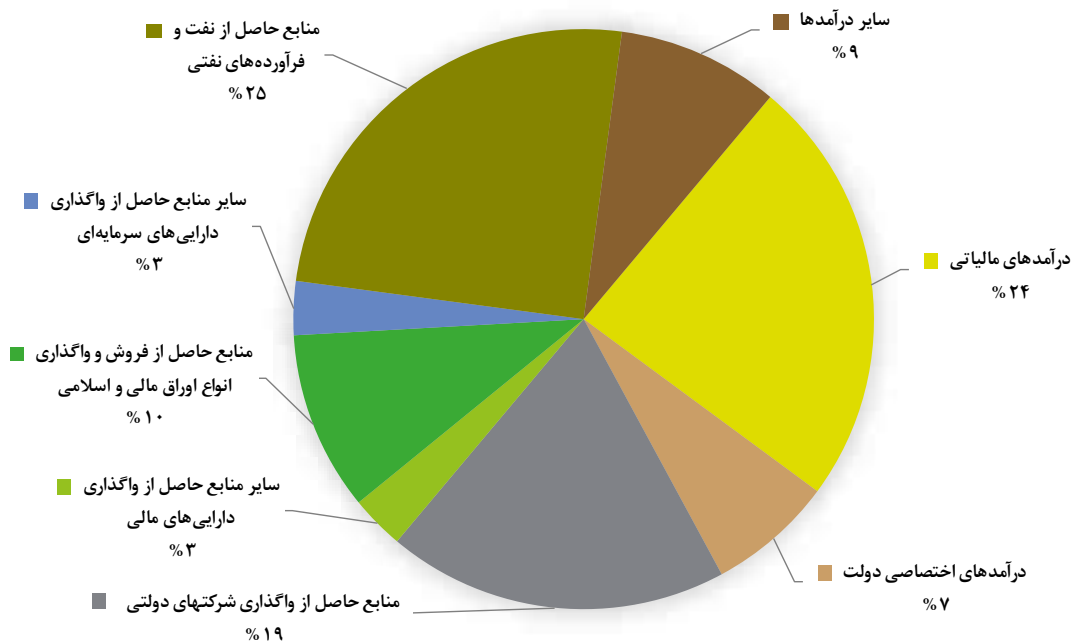
نمودار (۱): سهم درآمدها، واگذاری دارایی مالی و سرمایه‌ای و درآمدهای اختصاصی از لایحه بودجه عمومی ۱۴۰۱



نمودار (۲): سهم درآمدها، واگذاری دارایی مالی و سرمایه‌ای و درآمدهای اختصاصی از سقف اول قانون بودجه عمومی



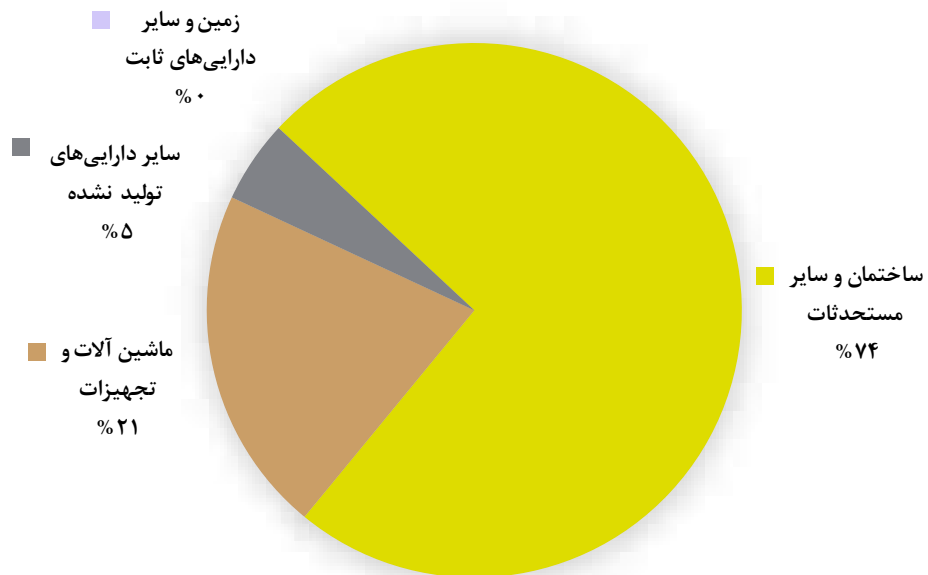
نمودار (۳): سهم درآمدها، واگذاری دارایی مالی و سرمایه‌ای و درآمدهای اختصاصی از سقف دوم قانون بودجه عمومی



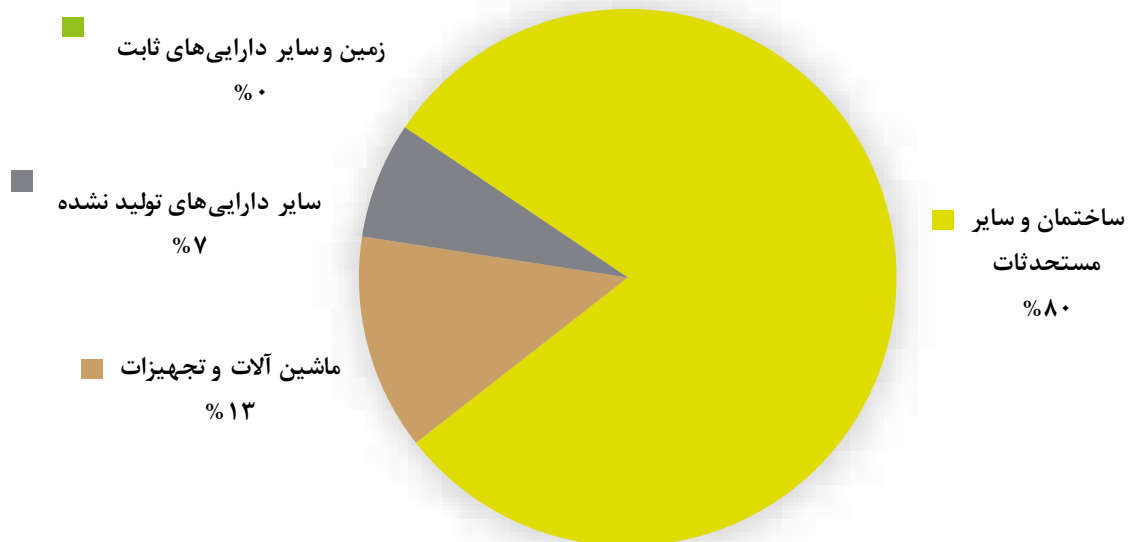
سرفصل «واگذاری دارایی‌های مالی»، علی‌رغم کاهش ۳۰/۰۲ درصدی واگذاری دارایی‌های مالی در لایحه بودجه ۱۴۰۱ نسبت به سقف دوم قانون بودجه ۱۴۰۰، این سرفصل نسبت به سقف اول بودجه سال ۱۴۰۰، ۱۳ درصد افزایش یافته است. در این سرفصل منابع حاصل از واگذاری شرکت‌های دولتی به ترتیب نسبت به سقف اول و دوم بودجه سال ۱۴۰۰ کاهش ۲۵/۹۶ و ۷۲/۲۵ درصدی داشت و منابع حاصل از استفاده از صندوق توسعه ملی ۲۷۹ درصد افزایش داشته است و منابع حاصل از دریافت اصل وام‌ها نیز ۲۷ درصد رشد دارد. در سرفصل «تملك دارایی‌های سرمایه‌ای» لایحه بودجه ۱۴۰۱، سرمایه‌گذاری دولت در بخش ساختمان و سایر مستحقات به ترتیب با رشد ۵۴/۴۷ و ۱۵۱/۵ درصدی نسبت به قانون و لایحه بودجه سال ۱۴۰۰ مواجه بوده است به گونه‌ای که سهم این بخش از کل تملك دارایی‌های سرمایه‌ای از ۷۳/۶ درصد در سقف دوم قانون بودجه سال ۱۴۰۰ به ۷۹/۶ درصد در لایحه بودجه ۱۴۰۱ افزایش یافته‌است. از سوی دیگر در لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ سرمایه‌گذاری دولت در بخش ماشین‌آلات و تجهیزات نسبت به قانون و لایحه بودجه ۱۴۰۰ به ترتیب با افت ۸/۶۹ و رشد ۱۲۹/۷۴ درصدی همراه بود، به گونه‌ای که سهم این بخش از کل تملك دارایی‌های سرمایه‌ای از ۲۱ درصد در قانون بودجه ۱۴۰۰ به ۱۳/۴ درصد در لایحه بودجه ۱۴۰۱ کاهش یافته‌است. سهم سرمایه‌گذاری در زمین و سایر دارایی‌های ثابت هم از کل تملك دارایی‌های سرمایه‌ای از ۰/۵ درصد در قانون بودجه ۱۴۰۰ به ۰/۴ درصد در لایحه بودجه ۱۴۰۱ کاهش یافته است.



نمودار (۴): سهم اقلام سرفصل تملک دارایی‌های سرمایه‌ای در لایحه بودجه ۱۴۰۱



نمودار (۵): سهم اقلام سرفصل تملک دارایی‌های سرمایه‌ای در قانون بودجه ۱۴۰۰



جزئیات لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که قیمت نفت خام صادراتی کشور معادل ۶۰ دلار پیش‌بینی شده است در حالی‌که در قانون بودجه سال ۱۴۰۰ قیمت هر بشکه نفت برابر ۴۰ دلار پیش‌بینی شده بود. نرخ تسعیر دلار نیز در این لایحه برابر ۲۳۰،۰۰۰ ریال پیش‌بینی شده است این در حالی است که در قانون بودجه ۱۴۰۰ نرخ دلار برای واردات کالاهای اساسی ۴۲،۰۰۰ ریال و برای تسعیر ارز شرکت‌های دولتی ۱۷۵،۰۰۰ ریال پیش‌بینی شده بود.



نتیجه گیری

کسری بودجه ساختاری در لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ در حدود ۷,۰۴۳ هزار میلیارد ریال است که ۳,۸۱۸ هزار میلیارد ریال آن از محل فروش نفت و فرآورده‌های نفتی، ۱,۳۷۳ هزار میلیارد ریال آن از محل برداشت از صندوق توسعه ملی، ۹۸۰ هزار میلیارد ریال از محل فروش اوراق مالی اسلامی، ۷۱۰ هزار میلیارد ریال از محل واگذاری شرکت‌های دولتی و ۲۶۱ هزار میلیارد ریال از محل فروش و واگذاری اموال منقول و غیر منقول دولت تأمین می‌شود. بازار سرمایه همانند سایر بخش‌های اقتصادی به دلیل تأثیرپذیری از سیاست‌های مالی دولت (در غالب بودجه) و پیوند نزدیک با سرفصل‌های «واگذاری دارایی‌های مالی»، «تملک دارایی‌های سرمایه‌ای» و همچنین سیاست‌گذاری‌های بخشی و کلان، تأثیر قابل توجه‌ای از اقدامات اجرایی دولت می‌پذیرد. در ادامه به تشریح برخی از موارد عمده تأثیرگذار بر بازار سرمایه که در لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ منظور شده، پرداخته می‌شود:

● با کاهش حجم واگذاری شرکت‌های دولتی در لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ انتظار می‌رود میزان عرضه در بازار سرمایه کاهش یابد و این امر می‌تواند تأثیر مثبت بر بازار سرمایه را به همراه داشته باشد. علاوه بر آن در بند «الف» تبصره «۲» لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ به منظور ثبات بخشی به بازار سرمایه عنوان شده است، دولت مجاز است در صورت عدم آمادگی بازار سرمایه در جذب سهام موضوع این بند، معادل سهام فروش نرفته را به دستگاه‌های اجرایی ذینفع واگذار یا منتقل و یا اوراق مالی اسلامی منتشر نماید.

● منابع حاصل از فروش و واگذاری انواع اوراق مالی و اسلامی نسبت به قانون بودجه سال ۱۴۰۰، به میزان ۳۳/۵۸ درصد (برابر ۴۴۵ هزار میلیارد ریال) کاهش یافته است و منابع حاصل از فروش اسناد خزانه نیز با افت ۲۸ درصدی همراه بود. کاهش عرضه این اوراق می‌تواند در تقویت بازار اوراق بهادار مؤثر باشد.

● در لایحه بودجه ۱۴۰۱ منابع حاصل از دریافت اصل وام‌ها ۲۷/۵۴ درصد افزایش را نشان می‌دهد و منابع حاصل از استفاده از صندوق توسعه ملی هم نسبت به قانون بودجه ۱۴۰۰، در حدود ۲۷۹ درصد رشد داشته و ۱,۰۱۱,۵۶۰ هزار میلیارد ریال افزایش یافته است. این افزایش می‌تواند اثرات تورمی به همراه داشته باشد و عملکرد بازارهای مالی نظیر بازار سهام را تحت تأثیر قرار دهد.

● با توجه به افت سرمایه‌گذاری دولت در ماشین‌آلات و تجهیزات نسبت به قانون بودجه ۱۴۰۰ و از آنجایی که دولت همیشه به‌عنوان یکی از بزرگ‌ترین متقاضیان ماشین‌آلات و محصولات صنعتی تولید شده در داخل به حساب می‌آید، کاهش تقاضای این مشتری بزرگ موجب عدم رونق در بازار محصولات مذکور و عدم رونق وضعیت کسب‌وکار بنگاه‌هایی خواهد بود که در کشور به‌عنوان تأمین‌کنندگان نیازهای بخش دولت فعالیت می‌کردند.

● افزایش بودجه عمرانی (تملک دارایی‌های سرمایه‌ای) در لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ می‌تواند



از طریق افزایش تقاضای داخلی موجب رونق وضعیت مالی شرکت‌ها، پیمانکاران و عرضه‌کنندگان داخلی شود و از این طریق تأثیرات مثبت بر بازار سرمایه را به همراه داشته باشد. از سوی دیگر افزایش بودجه عمرانی باعث افزایش سرمایه‌گذاری در سطح کشور می‌شود که می‌تواند رشد اقتصادی را به همراه داشته باشد و از طریق وضعیت مناسب اقتصاد کلان به صورت غیرمستقیم بر عملکرد بازار سرمایه تأثیر مثبت بگذارد.

● براساس مبانی نظری، با توجه به وابستگی اقتصاد کشور به درآمدهای نفتی، افزایش درآمدهای مذکور موجب بهبود وضعیت کلی اقتصادی به‌ویژه تولیدناخالص داخلی (در کوتاه‌مدت) می‌گردد و علاوه بر اثرات مثبت سیستماتیک بر کل بازار سرمایه، موجب افزایش درآمد و سود شرکت‌های بورسی فعال در حوزه نفت و پالایشی و در نتیجه تقویت وضعیت مالی این شرکت‌ها می‌شود. اما با توجه به تحریم اقتصادی کشور و عدم تحقق بخش بزرگی از درآمدهای نفتی در سال جاری، تحقق پیش‌بینی صورت گرفته در مورد درآمدهای نفتی و تأثیر آن بر بازار سرمایه برای سال آتی تحت تأثیر نتیجه مذاکرات هسته‌ای قرار خواهد گرفت.

● افزایش نرخ تسعیر ارز در لایحه بودجه ۱۴۰۱ می‌تواند موجب افزایش درآمد ریالی شرکت‌های صادرکننده محصولات داخلی (نظیر شرکت‌های صادرکننده فرآورده‌های نفتی، مواد معدنی و فلزات اساسی) و کاهش درآمد شرکت‌هایی که بخش عمده‌ای از تجهیزات و مواد اولیه خود را وارد می‌کنند (نظیر شرکت‌های خودروسازی) شود. از سوی دیگر افزایش نرخ ارز می‌تواند منجر به افزایش تورم شود و از این‌رو شرکت‌هایی که در بخش تجارت خارجی فعال نیستند، به دلیل تأثیرات تورمی ناشی از افزایش نرخ ارز از این رویداد تأثیر می‌پذیرند.

● در لایحه بودجه ۱۴۰۱ درآمد حاصل از بهره مالکانه و حقوق دولتی معادن با افزایش همراه بوده است و علاوه بر آن احتمال می‌رود نرخ گاز سوخت پتروشیمی‌ها، پالایش و فولادی‌ها در سال آتی افزایش یابد و از این طریق بر عملکرد صنایع مرتبط تأثیرگذار باشد. افزایش درآمد حاصل از وضع عوارض صادراتی بر مواد خام و کالاهای با ارزش افزوده پایین نیز یکی دیگر از عوامل تأثیرگذار بر این صنایع در لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ می‌تواند باشد.

منبع: معاونت توسعه بورس اوراق بهادار تهران

دی‌ماه ۱۴۰۰

وضعیت صنعت کارگزاری

صنعت کارگزاری در وضعیت هشدار

کارگزاران به عنوان حلقه ارتباطی بین سهامداران و بورس نقش اساسی در توسعه و رشد بازار سرمایه کشور دارند. در حالی سال‌های ابتدایی فعالیت بورس با حضور اندک کارگزاری همراه بود که طی سال‌های اخیر توسعه این نهاد مالی با توجه به راه‌اندازی ابزارهای نوین مالی، تنوع خدمات و قرار گرفتن بازار سرمایه به عنوان مهم‌ترین و اساسی‌ترین روش تامین منابع مالی کشور، تغییر چشمگیری یافته است.

اتفاقات و تغییرات مهمی که سال ۱۳۹۹ در بازار سرمایه ایران رخ داد عملکرد کارگزاری‌ها را به شدت تحت تاثیر قرار داد و از آن پس صنعت کارگزاری با چالش‌های فراوانی مواجه شد. چالش‌هایی همچون کاهش درآمد عملیاتی، ایجاد بازار رقابتی منفی، سلب اعتماد فعالان بازار و خروج بخش عمده‌ای از نقدینگی به سمت بازارهای موازی و ... را می‌توان برشمرد که در زیر به آن اشاره می‌شود:

کاهش درآمد کارگزاری‌ها:

همانطور که در جدول زیر ملاحظه می‌گردد ۳۰/۴ درصد از کل درآمد کارگزاری‌ها از معاملات سهام نسبت به سال گذشته کاهش پیدا کرده است:

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	اختلاف
کارمزد معاملات	۵,۰۰۳۸	۵,۰۰۳۰۴	۲۰%
تدبیر پرداز	۱٪	۱۱,۴%	۱۰,۴%
		جمع اختلاف	۳۰/۴%

لازم به توضیح است با توجه به سهم ۳۷,۵ درصدی صندوق توسعه بازار، درآمد نقدی کارگزاری‌ها ۶۰,۴ درصد نسبت به سال گذشته کاهش و همچنین درآمد کارگزاری از معاملات صندوق بازارگردانی، ۸۰٪ و از سایر صندوق‌ها نیز ۷۵ درصد کاهش پیدا کرده است.

بازار رقابتی کارگزاری‌ها:

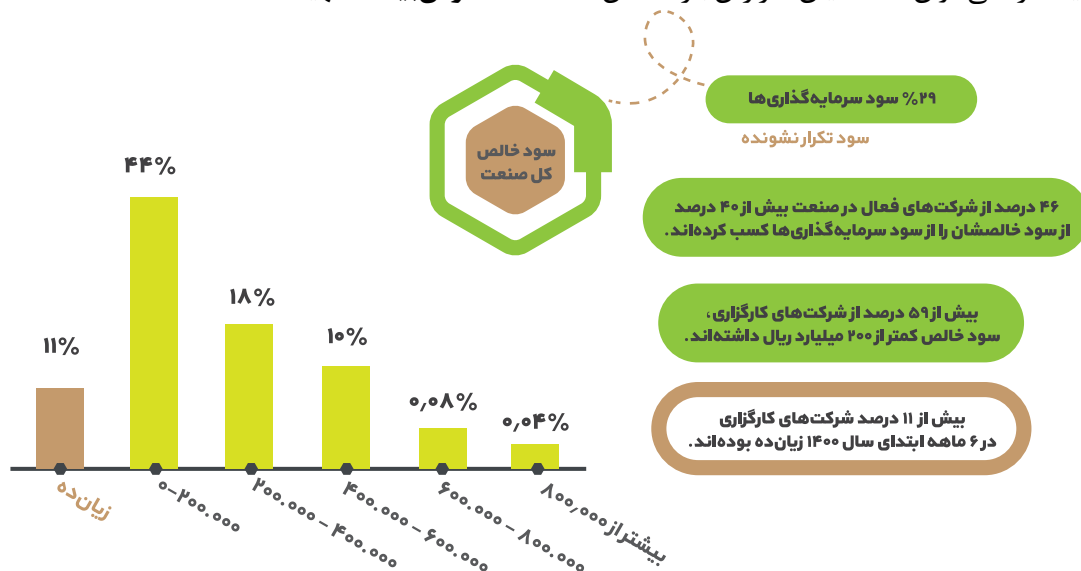
به علت رکود حاکم بر بازار سرمایه و کم شدن تعداد فعالان حرفه‌ای، بازار کارگزاران به بازاری رقابتی تبدیل شده است. متأسفانه به علت رقابت منفی که در حال اتفاق افتادن در بین کارگزاری‌هاست، کارگزاران به جای اینکه تمرکز خود را بر ارائه خدمات حرفه‌ای‌تر بنا کنند بر روی ارائه تخفیف کارمزد بیشتر به سهامداران متمرکز شده‌اند.

بحث قیمت تمام‌شده و خدمات در این صنعت حرف اول را می‌زند و با توجه به رقابتی که برقرار است روند فعلی نمی‌تواند نتایج قابل قبولی را در زمینه سودسازی رقم بزند.

گزارش تحلیل وضعیت سودآوری صنعت کارگزاری در شش‌ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۰، طبق گزارش کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

طبق گزارش کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، در تجزیه و تحلیل عملکرد مالی ۶ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۰ مشخص گردید، حداقل ۲۹٪ از سود خالص صنعت، ناشی از سود سرمایه‌گذاری‌ها بوده و همچنین بیش از ۷۴٪ از سود خالص منهای سود سرمایه‌گذاری‌های کارگزاران صرف حمایت از بازار شده و به حساب صندوق توسعه واریز گردیده است.

این گزارش شامل اطلاعات مالی ۶۷ درصد کارگزاران است. در این گزارش اطلاعات مالی شرکت‌های کارگزاری که ۸۵ درصد از سهم معاملات اوراق بهادار را در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ به خود اختصاص داده‌اند، آورده شده است. در نتیجه می‌توان بیان کرد این گزارش بر اساس اطلاعات شرکت‌های کارگزاری با سهم معاملات بیشتر برآورد شده و اثر مالی شرکت‌های فعال‌تر منعکس شده است و در نتیجه این گزارش قابلیت تعمیم به کل صنعت را دارد و با توجه به در دسترس نبودن اطلاعات صورت‌های مالی شرکت‌هایی با عملکرد ضعیف‌تر، می‌توان گفت این گزارش بر اساس **اطلاعات خوش‌بینانه** تهیه شده است.



طبق این گزارش حداقل ۱۱ درصد شرکت‌های کارگزاری در ۶ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۰ زیان‌ده بوده‌اند؛ بر اساس این تحلیل یا مطابق گزارش‌های ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ زیان‌ده بوده‌اند یا سود ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ کمتر از سود شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ بوده که بیانگر زیان‌ده بودن این شرکت‌ها در نیمسال اول سال ۱۴۰۰ است. براساس اطلاعات دریافتی در این دوره همچنین بیش از ۵۹ درصد از شرکت‌های کارگزاری، سود خالص کمتر از ۲۰۰ میلیارد ریال شناسایی کرده‌اند.

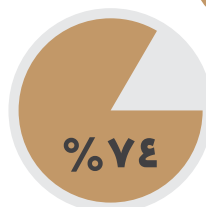
طبق این گزارش ۲۹ درصد سود خالص صنعت حاصل سود سرمایه‌گذاری‌ها است که ماهیتاً تکرار نشونده تلقی می‌شوند، همچنین ۴۶ درصد از شرکت‌های فعال در صنعت بیش از ۴۰ درصد از سود خالصشان را از سود این سرمایه‌گذاری‌ها کسب نموده‌اند.

۷۴ درصد از سود خالص منهای سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها که همان سود خالص مرتبط با عملیات اصلی شرکت‌های کارگزاری است؛ در صندوق توسعه بازار سرمایه، سرمایه‌گذاری شده است که از منظر دیگر صرف حمایت از بازار سرمایه شده و این یک سرمایه‌گذاری اجباری است و شرکت کارگزاری را با مشکل نقدینگی مواجه کرده است.

میزان سرمایه‌گذاری از سود خالص منهای سرمایه‌گذاری در شش ماه اول سال ۱۴۰۰

طبق مصوبه هیات محترم سازمان بورس اوراق بهادار:

کارگزاران ۳۷,۵٪ از کارمزد روزانه خود از معاملات اوراق بهادار را جهت حمایت از بازار سرمایه به صندوق توسعه پرداخت می‌کنند.



سرمایه‌گذاری در صندوق توسعه بازار سرمایه
سرمایه‌گذاری اجباری


۷۴ درصد از سود خالص منهای سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
صرف سرمایه‌گذاری در صندوق توسعه بازار سرمایه شده است.

بررسی‌های دقیق‌تر بیانگر آن بود که حدود ۶۱ درصد از کارگزاران فعال در این صنعت، بیش از ۱۰۰ درصد سود خالص خود را در صندوق توسعه بازار سرمایه، سرمایه‌گذاری کرده‌اند.

جریان نقدی عملیاتی این شرکت‌ها منفی بوده و بعضاً قادر به پرداخت هزینه‌های جاری خود نیستند.

طبق گزارش بدست آمده کارگزاران ۵۹ درصد سود خالص خود را بر روی دارایی‌های نامشهود از جمله نرم‌افزارها، تجهیزات و زمین و ساختمان سرمایه‌گذاری کرده‌اند. با این نوع سرمایه‌گذاری اجباری در صندوق توسعه بازار، جریانات نقدی عملیاتی کارگزاران منفی شده است و قدرت سرمایه‌گذاری کارگزاران در فعالیت‌های توسعه‌ای مانند زیرساخت‌های IT و توسعه نرم‌افزارها کاهش می‌یابد.

نتیجه‌گیری

کسر ۳۷/۵ درصد از کارمزد کارگزاران و واریز 
به حساب صندوق توسعه بازار سرمایه، منجر به
سرمایه‌گذاری اجباری ۷۴٪ از سود خالص صنعت
و منفی شدن جریانات نقدی عملیاتی کارگزاران
شده است.

با تداوم شرایط موجود،
سرمایه‌گذاری در زیرساخت‌ها
(خصوصاً زیرساخت IT) در آینده
کاهش چشم‌گیری خواهد داشت.

جریان نقدی صنعت
با مشکل مواجه
شده است.

پیشگفتار:

در اجرای ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۱ اساسنامه بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ مهرماه ۱۴۰۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد:

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های سالیانه هیأت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیأت مدیره فراهم می‌آورد. به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت است، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیأت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیات موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی کرد به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۲۵ به تایید هیأت مدیره رسیده است.

اعضاء هیأت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری ملی ایران	آقای غلامرضا کرمی	رئیس هیأت مدیره	
خانم زهرا بردباری	-	نائب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل	
شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران	آقای حامد قناعی	عضو هیأت مدیره	

پیام هیأت مدیره:

با سپاس بیکران به درگاه خداوند متعال و ضمن خوش آمدگویی به سهامداران محترم شرکت، گزارش عملکرد هیأت مدیره برای سال مالی منتهی به ۳۰ مهرماه ۱۴۰۰ را به مجمع عادی سالیانه صاحبان سهام تقدیم می‌کند.

هیأت مدیره مفتخر است که تمامی تلاش و همت خود را در جهت بیشینه کردن ارزش سهام شرکت به کار گرفته و از آنجائیکه هیأت مدیره امانتدار سهامداران محترم بوده وظیفه خود می‌داند که از انجام هیچ کوشش و تلاشی در این راه دریغ نرزد.

همچنین با توجه به صنعت بازار بورس تهران در سال مالی مورد گزارش نشان داد سعی کردیم با تمرکز بر توسعه فیزیکی شعب و درکنار آن بررسی زمینه‌های مناسب سرمایه‌گذاری در حوزه آی تی زمینه رشد و توسعه شرکت در آینده را فراهم کنیم. گزارش حاضر دربرگیرنده اهم فعالیت‌های شرکت در جهت نیل به اهداف و استراتژی هیأت مدیره شرکت است.

امید است که در ادامه مسیر بتوانیم در راستای برنامه توسعه راهبردی کارگزاری و نیز با بکارگیری ظرفیت‌های بالقوه شرکت و تحلیل مناسب فرصت‌ها از موقعیت‌های پیش رو حداکثر بهره را برده و با برنامه‌ریزی دقیق جهت پیشبرد برنامه‌های آتی هیأت مدیره، پیشرفت و تعالی روز افزون شرکت را نظاره‌گر باشیم.

گزارش مذکور مشتمل بر فصول مختلف بر اساس عملکرد سالیانه شرکت در حوزه‌های سرمایه‌گذاری، مالی و همچنین برنامه‌های آتی می‌باشد.

از درگاه خداوند منان مزید توفیق در راستای تحقق وظیفه خطیر خلق ارزش افزوده برای کلیه ذینفعان را خواستاریم.

با احترام و سپاس

هیأت مدیره شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران

گزیده اطلاعات مالی

تسه ارقام به میلیون ریال است.

۳۰ مهرماه ۱۳۹۹	۳۰ مهرماه ۱۴۰۰	
		الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال مالی (مبالغ به میلیون ریال):
۱,۰۵۸,۰۲۰	۷۱۶,۱۶۷	درآمدهای عملیاتی
(۱۵۷,۱۹۱)	(۲۹۳,۶۶۶)	هزینه‌های عملیاتی
۹۰۰,۸۲۹	۴۲۲,۵۰۱	سود عملیاتی
(۱۲۰,۰۸۸)	(۴۶۳,۵۲۹)	هزینه‌های مالی
۱۱۷,۸۹۹	۴۷۱,۰۸۹	درآمدهای غیر عملیاتی
۷۲۷,۶۳۷	۳۴۳,۰۴۷	سودخالص - پس از کسر مالیات
۳۱۳,۴۷۵	(۴,۴۰۱,۷۸۳)	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
		ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال مالی (مبالغ به میلیون ریال):
۴,۵۹۷,۶۲۷	۸,۲۸۹,۰۱۰	جمع دارایی‌ها
۳,۳۴۲,۱۵۳	۵,۷۶۳,۲۸۹	جمع بدهی‌ها
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
-	۱,۸۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه در جریان
۱,۰۵۵,۴۷۴	۵۲۵,۷۲۱	اندوخته و سود انباشته
۱,۲۵۵,۴۷۴	۲,۵۲۵,۷۲۱	جمع حقوق صاحبان سهام
		ج) نرخ بازده (درصد):
۱۵,۶٪	۶,۶۷٪	نرخ بازده دارائی‌ها
۵۷,۴٪	۲۲,۷۵٪	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام

درآمدهای عملیاتی سال مالی ۱۴۰۰ نسبت به سال مالی ۱۳۹۹، ۳۲ درصد کاهش یافته است. سود خالص نیز طی سال مشابه نسبت به سال ۱۳۹۹، ۴۱ درصد کاهش نشان می‌دهد. در سال مالی ۱۴۰۰ به دلیل شرایط رکودی حاکم بر بازار سرمایه حجم معاملات شرکت کاهش داشت. لیکن با انجام اقداماتی در زمینه توسعه بازار کارگزاری و توسعه زیر ساخت، برندینگ، بازاریابی و تشکیل کمیته‌های تخصصی شامل کمیته املاک و توسعه ضمن حفظ سهم بازار کارگزاری، روند سودآوری با توجه به کاهش نرخ کارمزد و نیز سهم صندوق توسعه بازار از درآمد نقدی کارگزاری برقرار ماند.



فصل اول

کلیات شرکت

شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی خاص) از مصادیق نهادهای مالی موضوع بند ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار، محسوب می‌گردد. این شرکت به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۸۹۴۷۵۶ در تاریخ ۱۳۸۴/۰۴/۰۱ تاسیس و طی شماره ۲۴۸۹۶۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران ثبت و طی شماره ۱۱۱۱۰۳۰ مورخ ۱۳۸۷/۱۰/۰۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسید. در حال حاضر شرکت جزء شرکت‌های فرعی شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) می‌باشد. مرکز و محل فعالیت اصلی شرکت در شهر تهران، خیابان استاد نجات الهی، خیابان ورشو، پلاک ۲۱ واقع است و شرکت دارای شعبی در شهرهای کرمان، رشت، کرج، مشهد، یزد، اصفهان، ساری، تبریز، شیراز، کیش، تهران، ارومیه، قشم می‌باشد.

اقدامات لازم برای راه اندازی تالارهای اختصاصی در شهرهای کرج، ارومیه و قشم انجام شده و دفاتر شعب اهواز و بندرعباس در حال آماده سازی است.

سال مالی شرکت به موجب مصوبات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۵/۱۱/۲۸ و مجوز شماره ۲۰۳۰۴۱۲۲ مورخ ۱۳۹۶/۰۲/۱۱ سازمان بورس و اوراق بهادار از ۳۰ آذر ماه به ۳۰ مهر ماه تغییر پیدا کرده است.

فعالیت‌های اصلی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارتست از:

الف - خدمات کارگزاری، کارگزار/معامله‌گری و بازارگردانی شامل:

- معامله اوراق بهادار از قبیل سهام، اوراق مشارکت، حق تقدم سهام، اختیار معامله و قراردادهای آتی برای دیگران و به حساب آنها یا به نام و حساب خود؛
- معاملات کالاهای پذیرفته شده برای دیگران و به حساب آنها؛
- بازار سازی و بازارگردانی اوراق بهادار و کالاهای پذیرفته شده؛

ب - خدمات مالی و مشاوره‌ای شامل:

- مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- نمایندگی ناشر برای ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه؛
- سبذگردانی اوراق بهادار؛
- مشاوره و انجام کلیه امور اجرایی برای پذیرش اوراق بهادار یا کالا در هر یک از بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس به نمایندگی از ناشر یا عرضه‌کننده کالاها؛
- مشاوره در زمینه‌های قیمت‌گذاری اوراق بهادار، روش فروش و عرضه اوراق بهادار، طراحی اوراق بهادار، خرید و فروش یا نگهداری اوراق بهادار و سرمایه‌گذاری؛
- مدیریت ریسک، ادغام، تملک، تغییر و تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت‌ها، طراحی و تشکیل نهادهای مالی و سایر فعالیت‌ها و عملیات مرتبط به فعالیت‌های فوق در حدود مقررات و اساسنامه شرکت؛

مجوز فعالیت‌های زیر به موجب ابلاغیه شماره ۱۱۰۲۰۰۱۸۹ در خصوص تجمیع مجوزهای فعالیت از سازمان بورس و اوراق بهادار اخذ شده است:

الف- مجوز شماره ۱۲۱/۶۶۰۸۶ مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۲۷ جهت معاملات اوراق تأمین مالی، معاملات کالا و معاملات برخط اوراق بهادار.

ب- مجوز شماره ۱۲۱/۱۱۴۱۶۴ مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۷ جهت معاملات مشتقه مبتنی بر کالا و معاملات مشتقه مبتنی بر اوراق بهادار.

ج- مجوز شماره ۱۲۱/۱۴۷۹۴۸ مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۷ جهت مشاور عرضه اوراق بهادار و مشاور پذیرش.

تعداد کارکنان

میانگین تعداد کارکنان طی سال که در دفاتر تهران و شعب مستقر می‌باشند به شرح زیر بوده است:



ترکیب مدارک تحصیلی کارکنان کارگزاری

سطح تحصیلات	۳۰ مهرماه ۱۴۰۰	۳۰ مهرماه ۱۳۹۹
دکتری و دانشجوی دکتری	۲	۱
کارشناسی ارشد	۲۶	۱۴
کارشناسی و کاردانی	۴۷	۳۲
دیپلم و زیر دیپلم	۱۴	۱۱
جمع	۸۹	۵۸

اعضاء هیأت مدیره

غلامرضا کریمی

رئیس هیات مدیره
عضو غیرموظف



حامد فناعی

عضو موظف هیات مدیره



زهرا بردباری

نایب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل

ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران و درصد سهام در تاریخ گزارش به شرح زیر می باشد:

درصد سهام	تعداد سهام	اسامی سهامداران
۹۹,۹٪	۱۹۹,۸۴۶,۷۰۰	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)
کمتر از یک درصد	۴۰۰	شرکت مدیریت سرمایه گذاری ملی ایران
کمتر از یک درصد	۱۰۰	زهرا بردباری
کمتر از یک درصد	۱۵۲,۸۰۰	سایر اشخاص حقیقی
۱۰۰٪	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرسی قانونی :

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، بازرسی قانونی اصلی و علی البدل برای سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ۱۴۰۰ به شرح زیر انتخاب گردید:

شرح	نام بازرسی / حسابرس
اصلی	مؤسسه حسابرسی تدوین و همکاران
علی البدل	مؤسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور



فصل دوم

سرمایه گذاری‌ها

درآمدهای حاصل از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار

درآمدهای ناشی از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار عمدتاً ناشی از سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها می‌باشد. سرمایه‌گذاری‌های شرکت در سهام شرکت‌ها به شرح جدول‌های زیر است:

سرمایه‌گذاری بلندمدت:

نام سهام	تعداد	بهای تمام شده (هر سهم ریال)	کل (میلیون ریال)	ارزش بازار (هر سهم ریال)	کل (میلیون ریال)
شرکت بورس اوراق بهادار تهران-کارگزاران	۶۹,۹۹۹,۹۰۲	۱۱	۷۵۰	۱۰,۳۰۰	۷۲۰,۹۹۹
شرکت فرابورس ایران	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۶	۵۰۰	۲۲,۳۷۴	۳۱۳,۲۳۶
شرکت بورس انرژی	۶,۸۴۹,۰۰۰	۳۳۳	۲,۲۸۳	۷۹,۷۲۰	۵۴۶,۰۰۲
شرکت اطلاع رسانی و خدمات بورس	۹۸۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۰	-	-
شرکت توسعه نوآوری نیکی	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱	-	-
جمع کل			۴,۵۱۴	-	۱,۵۸۰,۲۳۷

سایر سرمایه‌گذاری‌ها:

سایر سرمایه‌گذاری‌ها به شرح زیر می‌باشد:

تسه ارقام به میلیون ریال است.

نام سهام	تعداد واحد	بهای تمام شده	ارزش بازار
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازگردانی توسعه سهام نیکی	۱۴۹,۴۹۳	۱۶۰,۴۹۵	۹۰,۷۸۸
صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه	۵۷,۹۹۰	۳۲۸,۴۴۹	۳۲۱,۴۴۵
جمع کل	-	۴۸۸,۹۴۴	۴۱۲,۲۳۳



فصل سوم

بررسی عملکرد مالی و عملیاتی شرکت

عملکرد شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران

شاخص‌های کلیدی عملکرد:

در سال مالی مورد گزارش به دلیل شرایط نزولی حاکم بر بازار سرمایه حجم معاملات شرکت کاهش داشت. لیکن با انجام اقداماتی در زمینه توسعه بازار کارگزاری و توسعه زیر ساخت، برندینگ و بازاریابی و تشکیل کمیته‌های تخصصی شامل کمیته معاملات و اعتبارات ضمن حفظ سهم بازار کارگزاری، سودآوری شرکت با توجه به کاهش نرخ کارمزد و نیز سهم صندوق توسعه بازار از درآمد نقدی کارگزاری برقرار ماند.

صورت سود و زیان در پنج سال گذشته:

تسه ارقام به میلیون ریال است.

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر	سال مالی منتهی به ۳۰ مهرماه از ۱۳۹۷ تا ۱۴۰۰					شرح
	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	
	۴۷,۲۰۰	۸۷,۵۰۳	۳۹۷,۹۸۲	۱,۰۵۸,۰۲۰	۷۱۶,۱۶۷	درآمدهای عملیاتی
	(۲۹,۵۶۵)	(۵۹,۵۱۱)	(۸۱,۲۱۶)	(۱۵۷,۱۹۱)	(۲۹۳,۶۶۶)	هزینه‌های عملیاتی
	۱۷,۶۳۵	۲۷,۹۹۲	۳۱۶,۷۶۶	۹۰۰,۸۲۹	۴۲۲,۵۰۱	سود عملیاتی
	(۲۷,۵۳۷)	(۳۲,۸۰۵)	(۵۱,۵۶۹)	(۱۲۰,۰۸۸)	(۴۶۳,۵۲۹)	هزینه‌های مالی
	۲۷,۴۲۲	۴۷,۰۴۸	۷۷,۳۰۴	۱۱۷,۸۹۹	۴۶۳,۳۸۹	درآمد مالی
	-	-	-	-	۷,۷۰۰	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
	۱۷,۵۲۰	۴۲,۲۳۵	۳۴۲,۵۰۱	۸۹۸,۶۴۰	۴۳۰,۰۶۱	سود قبل از مالیات
	-	(۲,۴۲۲)	(۳۶,۴۵۵)	(۱۷۴,۹۰۳)	(۷۹,۰۳۴)	مالیات بر درآمد
	-	(۳,۸۸۵)	(۳,۴۱۶)	(۳,۹۰۰)	(۷,۹۸۰)	مالیات سنوات قبل
	۱۷,۵۲۰	۳۶,۹۲۸	۳۰۲,۶۳۰	۷۲۷,۶۳۷	۳۴۳,۰۴۷	سود خالص

کمیته‌های تخصصی و جلسات هیات مدیره

طی سال مالی منتهی به ۳۰ مهرماه ۱۴۰۰ اعضای هیات مدیره و کمیته‌های تخصصی با برگزاری ۸۴ جلسه به شرح جدول ذیل با موضوعات و دستورات تدوین شده نسبت موارد راهبردی کارگزاری در جهت دستیابی به موارد هدف گذاری شده فوق الذکر برگزار کردند.

ردیف	شرح	تعداد جلسات
۱	هیات مدیره	۳۵
۲	کمیته معاملات	۱۴
۳	کمیته اعتبارات	۱۹
۴	کمیته کنترل و نظارت داخلی	۲۱
مجموع جلسات		۸۴

اعضای کمیته‌های تخصصی به شرح جدول ذیل می‌باشند:

ردیف	شرح	اعضا
۱	کمیته کنترل و نظارت داخلی	آقای کرمی، آقای غواصی، خانم ارجمند، خانم حسنی
۲	کمیته معاملات	خانم بردباری، آقای قناعی، آقای فراهانی، آقای فاخرزاده
۳	کمیته اعتبارات	خانم بردباری، آقای قناعی، آقای انگبینی، آقای مراغی، خانم ارجمند، خانم مهاجرانی

درآمدهای عملیاتی

تسه ارقام به میلیون ریال است.

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹	درصد تغییر
۱	کارمزد معاملات اوراق بهادار	۶۳۸.۲۷۳	۸۷۹.۲۵۷	(۲۷)
۲	کارمزد معاملات کالا	۴۰.۲۵۵	۹.۳۰۱	۳۳۲
۳	حق مدیریت صندوق سرمایه گذاری	۱۷.۱۸۳	۴۶۰	۳۶۳۵
۴	سود سرمایه گذاری ها	۵۰.۸۷۸	۱۸۵.۸۰۱	(۷۳)
۵	کارمزد معاملات بورس انرژی	۱.۰۳۶	۵۰۱	۱۰۷
۶	درآمد بازار اولیه	۳۳۷	-	-
۷	معاملات آتی	۱.۶۰۵	-	-
۸	تخفیفات	(۳۳,۴۰۰)	(۱۷,۳۰۰)	۹۳
	جمع درآمدها	۷۱۶.۱۶۷	۱.۰۵۸.۰۲۰	(۳۲)

درآمد کارمزد معاملات:

۱. درآمد کارمزد معاملات اوراق در طی سال مالی مورد گزارش کاهش ۲۷ درصدی داشته است. این کاهش درآمد به دلیل کاهش ۲۰ درصدی کارمزد معامله کارگزاری و رکود حاکم بر بازار در سال مالی مورد گزارش می باشد.
۲. درآمد کارمزد معاملات کالا افزایش ۳۳۲ درصدی داشته که به دلیل پذیرش محصول جدید و عرضه آن در بورس کالای ایران و جذب مشتریان خریدار سیمان در اکثر شهرستان ها و راه اندازی واحد مشتقه بوده است.
۳. تعداد نمادهای تحت بازارگردانی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه سهام نیکی در سال مورد مالی گزارش از یک نماد به ۱۲ نماد افزایش پیدا کرده است که موجب افزایش حق مدیریت صندوق سرمایه گذاری گردیده است و این روند ادامه دار می باشد.

در جدول زیر درآمد کارمزد به تفکیک سهامداران عمده و سایر مشتریان ارائه شده است.

ارقام به میلیون ریال است.

سال مالی منتهی به ۳۰ مهرماه ۱۳۹۹			سال مالی منتهی به ۳۰ مهرماه ۱۴۰۰			شرح
جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته	جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته	
۶۶۳,۳۴۸	۵۴۳,۰۱۲	۱۲۰,۳۳۶	۴۸۸,۴۲۴	۳۴۰,۶۰۳	۱۴۷,۸۲۱	بورس اوراق بهادار
۲۱۵,۹۰۹	۱۸۶,۲۶۸	۲۹,۶۴۱	۱۴۹,۸۴۹	۱۱۸,۹۰۱	۳۰,۹۴۸	فرا بورس
۹,۳۰۱	۷,۲۵۷	۲,۰۴۴	۴۰,۲۵۵	۳۹,۴۶۱	۷۹۴	بورس کالا
۵۰۱	۵۰۱	-	۱,۰۳۶	۱,۰۳۶	-	بورس انرژی
۴۶۰	-	۴۶۰	۱۷,۱۸۳	-	۱۷,۱۸۳	حق مدیریت صندوق های سرمایه گذاری
-	-	-	۳۳۷	۳۳۷	-	درآمد بازار اولیه (پذیره نویسی)
-	-	-	۱,۶۰۵	۱,۶۰۵	-	درآمد کارمزد معاملات آتی
۸۸۹,۵۱۹	۷۳۷,۰۳۸	۱۵۲,۴۸۱	۶۹۸,۶۸۹	۵۰۱,۹۴۳	۱۹۶,۷۴۶	جمع
(۱۷,۳۰۰)	(۱۷,۳۰۰)	-	(۳۳,۴۰۰)	(۱۲,۵۴۴)	(۲۰,۸۵۶)	تخفیفات
۸۷۲,۲۱۹	۷۱۹,۷۳۸	۱۵۲,۴۸۱	۶۶۵,۲۸۹	۴۸۹,۳۹۹	۱۷۵,۸۹۰	جمع

همانگونه که در جدول فوق ارائه شده است، شرکت سرمایه گذاری ملی ایران مهم ترین دلیل افزایش درصد سهم درآمد کسب شده اشخاص وابسته می باشد.

کارمزد معاملات حق الزحمه و مدیریت صندوق دریافتی از اشخاص وابسته و سهامداران عمده به شرح زیر قابل تفکیک می باشد:

ارقام به میلیون ریال است.

کل	تخفیف	کارمزد مدیر	کالا	فرا بورس	بورس	اشخاص وابسته
۵۹,۷۱۵	۴۴۵۳	-	-	۵,۶۳۳	۵۴,۰۸۲	مدیریت سرمایه گذاری ملی ایران
۱۰۷,۹۵۳	۱۶۴۰۳	-	-	۲۳,۱۹۸	۸۴,۷۵۵	سرمایه گذاری ملی ایران
۴	-	-	-	۱	۲	شرکت ایساتیس پوباکیش
۴۴	-	-	-	۳۱	۱۳	تولید فیبر ایران
۲۶۱	-	-	-	۱۲۴	۱۳۷	توسعه نوآوری نیکی
۲۶,۱۲۲	-	۱۷,۱۸۳	-	۱,۱۷۲	۷,۷۶۷	صندوق سرمایه گذاری ا.ب توسعه سهام نیکی
۱,۲۴۵	-	-	۷۹۴	۱۹۴	۲۵۶	آلومتک
۲۸۱	-	-	-	۲۸۱	-	آلومراد
۱,۱۲۱	-	-	-	۳۱۳	۸۰۸	مدیران
۱۹۶,۷۴۶	۲۰,۸۵۶	۱۷,۱۸۳	۷۹۴	۳۰,۹۴۸	۱۴۷,۸۲۱	جمع وابسته ها

هزینه‌های عملیاتی

هزینه‌های عملیاتی شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران در سال مالی مورد گزارش ۸۷ درصد افزایش یافته است. سرفصل‌های هزینه‌ای شرکت به شرح زیر است:

تسه ارقام به میلیون ریال است.

شرح	سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ماه ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ماه ۱۳۹۹	درصد تغییر
حقوق و دستمزد و مزایا	۱۶۰,۴۱۳	۱۰۰,۳۶۰	۶۰
هزینه استهلاک	۱۶,۲۵۴	۴,۲۳۸	۲۸۴
هزینه اجاره	۴,۰۶۴	۴۷۲	۷۶۱
سایر هزینه‌ها	۱۱۲,۹۳۵	۵۲,۱۲۱	۱۱۶
جمع	۲۹۳,۶۶۶	۱۵۷,۱۹۱	۸۷

افزایش هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا و به تبع آن بیمه کارفرما علاوه بر اجرای مصوبات افزایش حقوق سالانه وزارت کار عمدتاً به دلیل اعمال ضریب مدیریتی متأثر از برنامه اصلاح ساختار تشکیلاتی شرکت، افزایش شعبه و افزایش تعداد کارکنان است. افزایش سایر هزینه‌ها عمدتاً به دلایل زیر بوده است:

۱. افزایش هزینه ارائه خدمات شرکت‌های نرم‌افزاری عمدتاً مربوط به تغییر مبنای محاسبات حق الزحمه موضوع قرارداد فی‌مابین کارگزاری با شرکت تدبیرپرداز است که با توجه به افزایش مقررات مربوط به سیستم‌ها و نظارت گسترده سازمان بورس اوراق بهادار و الزام شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات IT بازار سرمایه به سرمایه‌گذاری قابل توجه در حوزه زیرساخت‌های خود برای هماهنگی با تغییرات آن سازمان، منجر به انعقاد قرارداد جدید برای استفاده از خدمات نرم‌افزاری انجام معاملات الگوریتمی در بازار سرمایه شده است.
۲. افزایش هزینه بازاریابی و تبلیغات عمدتاً مربوط به تغییر سیاست شرکت جهت استفاده از خدمات تبلیغاتی به منظور جلب مشتریان؛
۳. افزایش هزینه آموزش پیرو ایجاد واحد آموزش جهت برگزاری کلاس‌های آموزشی به صورت رایگان و در راستای فرهنگ‌سازی و آموزش بازار سرمایه برای عموم طبق تصمیمات هیأت‌مدیره؛
۴. افزایش هزینه سفر، اقامت و مأموریت پیرو برنامه شرکت جهت ایجاد شعب جدید، خرید، اجاره و تجهیز دفاتر شعب.

هزینه مالی و درآمد ناشی از کارمزد پرداخت اعتبار

همزمان با تصویب دستورالعمل معاملات اعتباری توسط هیأت مدیره سازمان، این کارگزاری نیز برای جذب مشتری و ایجاد حجم معاملات بیشتر اقدام به ارائه خدمات اعتباری به مشتریان نمود. در این راستا تأمین مالی از طریق بانکها صورت پذیرفته و هزینه مالی تسهیلات و درآمد ناشی از کارمزد پرداخت اعتبار در جدول زیر ارائه می گردد:

جدول درآمد و هزینه های مالی شرکت در سال مالی مورد گزارش به شرح زیر است:

همانطور که مشاهده می شود ساختار محاسبه سود کارمزد دریافتی از مشتریان در سال مالی مورد گزارش به نحوی بوده است که درصد درآمد مالی به هزینه های مالی نزدیک صفر درصد تمایل پیدا کرده است.

تسه ارقام به میلیون ریال است.

ارقام به میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ماه ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ماه ۱۳۹۹
هزینه مالی	(۴۶۳,۵۲۹)	(۱۲۰,۰۸۸)
درآمد کارمزد اعتباری از مشتریان	۴۶۳,۳۸۹	۱۱۷,۸۹۹

جدول تسهیلات دریافتی و هزینه های متعلقه به آن به شرح ذیل است:

تسه ارقام به میلیون ریال است.

تامین کنندگان تسهیلات	سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹
بانک شهر	۳۰۰,۰۰۰	-
بانک رفاه کارگران	۴۵۰,۰۰۰	-
بانک کارآفرین	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
بانک تجارت	۱,۸۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
بانک ملی ایران	۳۰۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰
بانک خاورمیانه	۴۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
بانک سامان	۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰
	۵,۲۵۰,۰۰۰	۲,۰۵۰,۰۰۰
سود و کارمزد پرداختی تسهیلات	۱۳,۰۲۶	۷,۰۲۹
سپرده بانکی تضمین تسهیلات	(۱۲۶,۰۰۰)	-
جمع	۵,۱۳۷,۰۲۶	۲,۰۵۷,۰۲۹

تسهیلات دریافتی

ارقام به میلیون ریال است.

گزارش تسهیلات دریافتی			
شرح	سال مالی منتهی ۳۰ مهر ۱۴۰۰	سال مالی منتهی ۳۰ مهر ۱۳۹۹	درصد تغییرات
کل وام دریافت شده	۵۷,۶۹۸,۰۰۰	۱۱,۶۲۲,۰۰۰	۳۹۶٪
تعداد کل تسهیلات اخذ شده	۱۳۵	۱۱۶	۱۶٪
میانگین ماه	۴,۸۰۸,۱۶۷	۹۶۸,۵۰۰	۳۹۶٪
میانگین ماه/تعداد	۱۱	۱۰	۱۱٪
تعداد بانک	۸	۵	۴۰٪
نرخ اعتبارات اعطایی به مشتریان	۲۰٪	۲۰٪	-
هزینه مالی	۴۶۳,۵۲۹	۱۲۰,۰۸۸	۲۸۶٪

با توجه به سیاست‌های توسعه‌ای کارگزاری و در راستای بهبود خدمت‌رسانی به مشتریان حقیقی و حقوقی مذاکرات گسترده با هدف جذب حداکثری اعتبار صورت گرفت که این امر منجر شد تا تعداد بانک‌های اعتباردهنده از ۵ به ۸ شعبه افزایش یافته که از لحاظ اعتبارات جذب شده حدود ۴۰ درصد رشد داشته است.

نسبت‌های کفایت سرمایه

سرمایه مناسب و کافی، یکی از شرایط لازم برای حفظ سلامت نهادهای مالی می‌باشد و این نهادها برای تضمین ثبات و پایداری فعالیت‌های خود باید همواره نسبت مناسبی را میان سرمایه و ریسک موجود در دارائی‌های خود برقرار کند، در صنعت کارگزاری نسبت‌های کفایت سرمایه شامل نسبت‌های جاری و نسبت بدهی و تعهدات است که به ترتیب باید حداقل بزرگتر و حداکثر کوچکتر از یک باشند. عطف به دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی، نسبت‌های کفایت سرمایه کارگزاری به شرح جدول ذیل است:

شرح	سال مالی منتهی ۳۰ مهر ۱۴۰۰	سال مالی منتهی ۳۰ مهر ۱۳۹۹
نسبت جاری تعدیل شده	۱,۴۳	۲,۵۹
نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده	۰,۵۹	۰,۳۷

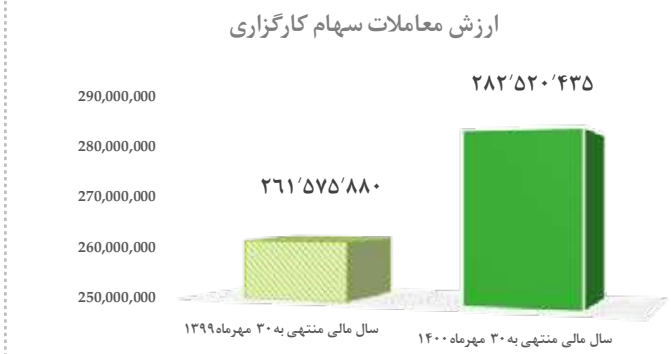
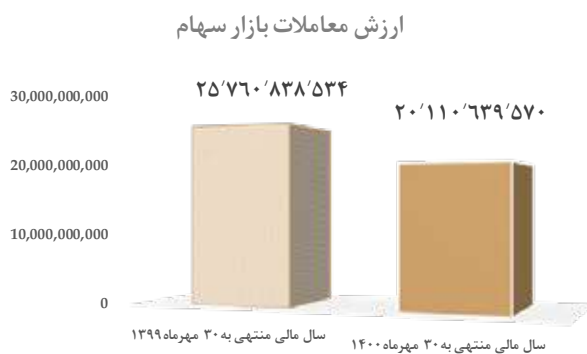
■ اعداد و ارقام فوق در سال ۱۴۰۰ بیانگر وضعیت کاملاً مطلوب کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران در حوزه ریسک در صنعت کارگزاری نسبت به سال ۱۳۹۹ است.

ارزش معاملات کارگزاری

تسه ارقام به میلیون ریال است.

شرح	سال مالی منتهی به ۳۰ مهرماه ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۳۰ مهرماه ۱۳۹۹	درصد تغییر
ارزش معاملات سهام کارگزاری	۲۸۲,۵۲۰,۴۳۵	۲۶۱,۵۷۵,۸۸۰	۸٪
ارزش معاملات بازار سهام	۲۰,۱۱۰,۶۳۹,۵۷۰	۲۵,۷۶۰,۸۳۸,۵۳۴	-۲۲٪
سهام از بازار اوراق	۱/۴۰٪	۱/۰۲٪	۳۸٪
تعداد کد فعال	۶,۴۸۰	۵,۵۱۷	۱۷/۵٪
تعداد مشتریان حقوقی فعال	۱۸۵	۱۳۷	۳۵٪
تعداد مشتریان حقیقی فعال	۶,۲۹۵	۵,۳۸۰	۱۷٪
تعداد شعب	۱۵	۱۰	۵۰٪
تعداد بازاریاب	۹	۴	۱۲۵٪

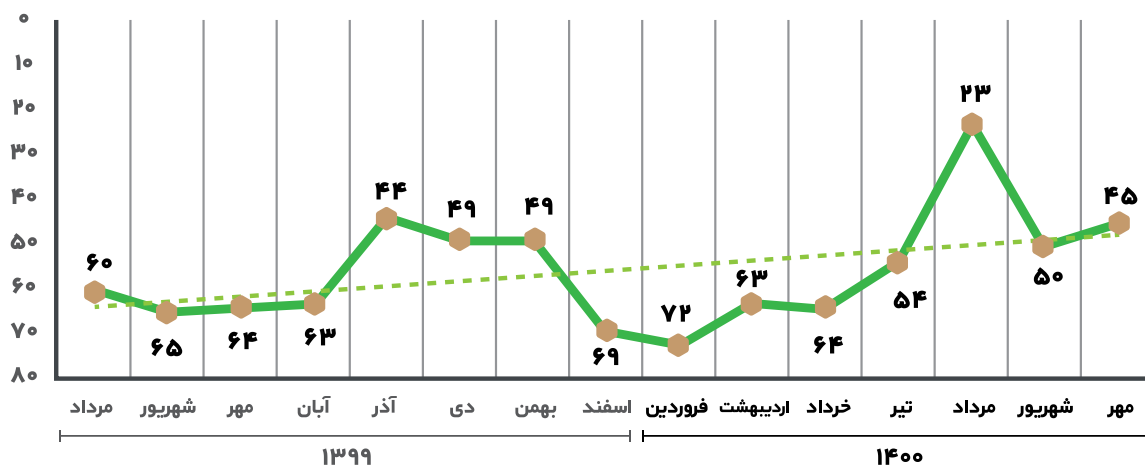
نمواد مقایسه‌ای ارزش معاملات سهام کارگزاری نسبت به بازار سهام طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰ و ۱۳۹۹



- همانطور که در جدول فوق ملاحظه می‌گردد علیرغم کاهش ۲۲ درصدی ارزش معاملات بازار سهام، در مجموع ارزش معاملات سهام در ۳۰ مهرماه ۱۴۰۰ نسبت به سال مالی قبل، ۸ درصد نیز افزایش داشته است.
- در مورد جذب کدهای حقوقی با توجه به جلسات متعدد و گسترده در این راستا شاهد رشد ۳۵ درصدی در این بخش هستیم.
- همچنین تعداد کد فعال حقیقی نیز ۱۷ درصد رشد داشته است که این مهم در راستای سیاست‌های اخذ شده با رویکرد جذب معامله‌گر و بازاریاب‌های حرفه‌ای ایجاد شده است.
- تعداد شعب رشد ۵۰ درصدی و تعداد بازاریاب با رشد ۱۲۵ درصدی همراه بوده است.

رتبه کل کارگزاری در صنعت:

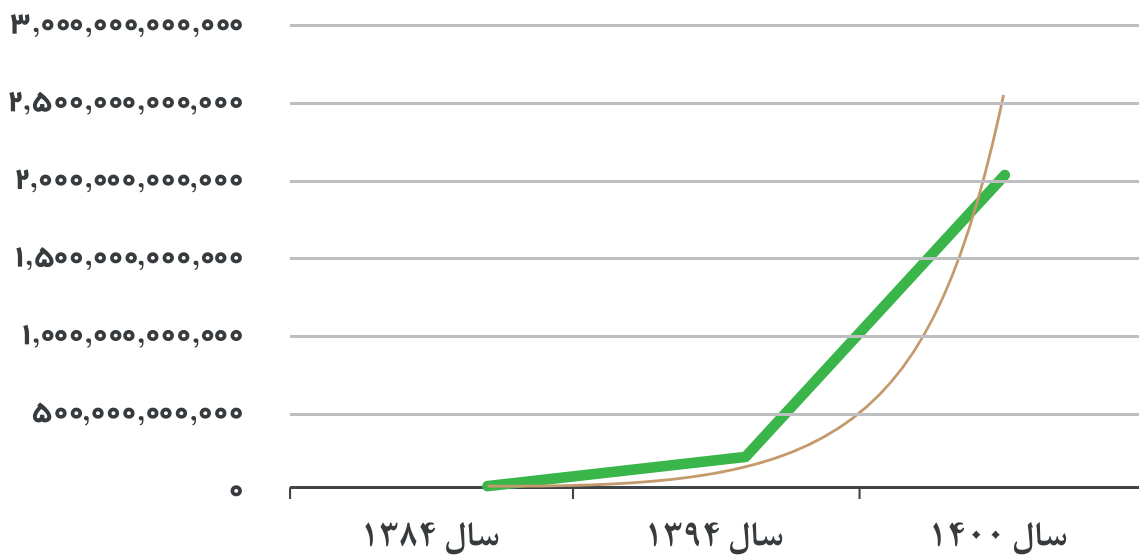
رتبه‌بندی ماهانه شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران در آمار معاملات شرکت‌های کارگزاری - سال ۱۳۹۹ الی ۱۴۰۰



■ با توجه به نمودار فوق کارگزاری در آبان ۱۳۹۹ رتبه ۶۳ داشته که در مهر ۱۴۰۰ با پیشرفت ۱۸ واحدی به رتبه ۴۵ رسیده است.

افزایش سرمایه

شرکت در سال ۱۳۸۴ با سرمایه ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال تاسیس گردید. شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران ضمن بررسی دقیق امکانات کمی و کیفی خود و در راستای توسعه فعالیت کارگزاران و تشکیل کارگزاری‌های بزرگ، نسبت به افزایش سرمایه خود تا مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال در سال مالی ۱۴۰۰ اقدام کرد. نحوه تغییرات سرمایه شرکت از بدو تاسیس به شرح زیر می‌باشد:



فصل چہارم

دستاوردہا



توسعه شعب

شعب افتتاح شده کارگزاری در سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ۱۴۰۰

تاریخ افتتاح شعب	شعبه
اسفند ۱۳۹۹	تالار اختصاصی ارومیه
اسفند ۱۳۹۹	دفتر پذیرش قشم
تیر ۱۴۰۰	تالار اختصاصی کرج

شعب بازسازی شده

تاریخ افتتاح شعب	شعبه
بهمن ۱۳۹۹	مشهد
بهمن ۱۳۹۹	تبریز ۱
بهمن ۱۳۹۹	تبریز ۲

شعب در شرف افتتاح

تاریخ افتتاح شعب	شعبه
دی ماه ۱۴۰۰	بندر عباس
دی ماه ۱۴۰۰	شیراز ۲
دی ماه ۱۴۰۰	مشهد ۲
دی ماه ۱۴۰۰	خرم آباد
بهمن ۱۴۰۰	اهواز

شعبہ افتتاح شدہ

• •
• •
• •

📍 خیابان سربازان گمنام،
جنب بیمہ رازی و سازمان
بورس و اوراق بہادار



ارومیه



• • • •



چهارراه رسالت، جنب
هتل سما ۱



قشم

بلوار شهدای دانش آموز،
میدان مادر، ساختمان
امیرهمایون



کرج



شعب بازسازی شده

• •
• •
• •

📍 خیابان پیام، کوچه پیام ۸



مشهد



• • • •



📍 خیابان ارتش جنوبی،
ساختمان پست مرکزی، طبقه
دوم، سازمان بورس و اوراق
بهادار



تبریز ۱

📍 میدان ساعت، خیابان
امام خمینی، بازارچه ابریشم،
طبقه دوم



تبریز ۲



شعبہ در شرف افتتاح

• •
• •
• •

📍 کیانپارس، خیابان
چمران، بین مهر و شہریور،
جنب بانک سپہ



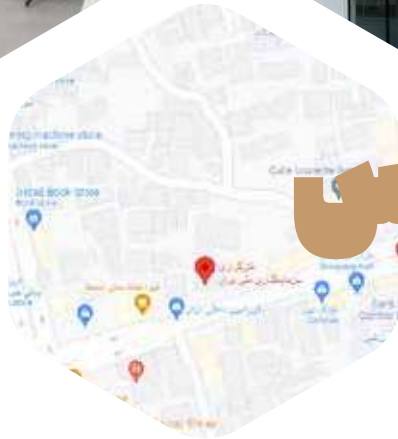
اهواز



• • • •



📍 خیابان سربازان گمنام،
 جنب بیمه رازی و سازمان
 بورس و اوراق بهادار



بندرعباس

📍 میدان ۲۲ بهمن، خیابان
 انقلاب، پلاک ۱۲۴۸، طبقه اول



خرم آباد





📍 ابتدای مشیر غربی،
پلاک ۹؛



مشیراز ۲

.....

.....

📍 احمد آباد، سه راه
راهنمایی، جنب قنادی طوس،
مرکز تجاری خورشید؛



مشهد ۲



.....

.....

اصلاح هویت بصری و نما در تمامی شعب

اجرای ریبرندینگ و ساخت تابلوها و علائم کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران در تمام ۱۵ شعبه تهران و شهرستان‌ها طی سه ماهه چهارم سال ۱۳۹۹ بر طبق طرح زیر صورت گرفت:

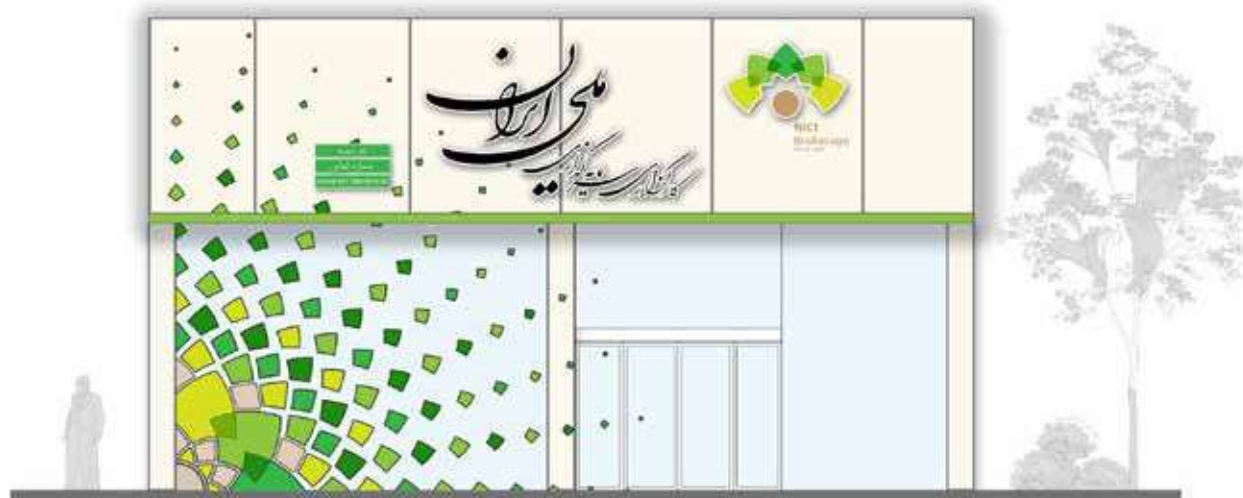
نمونه طراحی تابلوی اصلی



نمونه طراحی تابلوی عمودی



نمونه طراحی تابلوی انگلیسی



اجرای شماتیک تابلو در شعب

عملکرد واحد اوراق بهادار

		سال مالی منتهی به ۳۰ مهرماه ۱۳۹۹		سال مالی منتهی به ۳۰ مهرماه ۱۴۰۰		
تفاوت ارزش معاملات نسبت به سال قبل	تفاوت کارمزد نسبت به سال قبل	ارزش معاملات	کارگزاری کارمزد	ارزش معاملات	کارگزاری کارمزد	نام شعبه
-%۲۴	-%۴۱	۱۳۴,۳۵۱,۳۳۸	۴۶۱,۲۹۳	۱۰۱,۴۰۲,۴۰۶	۲۷۰,۳۲۰	آنلاین
%۵۰	-%۱۲	۹۰,۱۷۲,۹۷۴	۲۹۲,۴۵۹	۱۳۴,۹۸۰,۲۳۷	۲۵۸,۳۸۳	تهران
%۴۶۸	%۲۵۰	۴,۴۷۱,۶۹۲	۱۴,۷۳۳	۲۵,۳۸۶,۸۲۸	۵۱,۴۹۸	کیش
-%۳۷	-%۴۷	۶,۰۸۰,۹۰۳	۲۱,۴۳۷	۳,۸۴۵,۳۶۲	۱۱,۳۲۹	اصفهان
-%۳۹	-%۵۰	۵,۵۵۳,۴۹۹	۱۸,۳۸۸	۳,۳۸۶,۷۱۴	۹,۲۱۸	یزد
-%۵۱	-%۶۱	۶,۰۸۴,۳۰۸	۲۰,۷۷۴	۲,۹۶۲,۹۷۲	۸,۱۷۶	رشت
-%۴۳	-%۵۲	۴,۴۰۸,۷۱۵	۱۵,۴۴۳	۵,۵۱۸,۵۴۲	۷,۴۸۷	تبریز
-	-	۰	۰	۱,۹۹۲,۴۶۹	۵,۹۱۹	مشهد خورشید
-%۱۷	-%۲۷	۲,۲۸۰,۸۳۹	۷,۰۵۱	۱,۸۸۴,۲۳۶	۵,۱۸۰	کرمان
-%۵۸	-%۷۰	۴,۷۸۹,۲۴۷	۱۶,۲۹۹	۲,۰۳۱,۳۵۱	۴,۹۶۶	ساری
-%۶۱	-%۶۸	۱,۶۶۷,۵۲۳	۵,۸۰۷	۶۴۵,۹۲۵	۱,۸۶۳	مشهد
%۱۱۳۲۷	%۱۰۷۹	۵,۷۰۰	۱۶	۶۴۵,۶۵۲	۱,۷۳۱	گاندی
-%۷۵	-%۸۰	۱,۷۰۸,۳۸۰	۵,۵۵۵	۴۲۳,۶۲۰	۱,۰۸۴	شیراز
%۵۳۵۹۹	%۵۵,۲۰۰	۷۶۲	۲	۴۰۹,۱۸۴	۱,۱۰۳	ارومیه
-	-	۰	۰	۴,۹۳۷	۱۳	اختصاصی کرج
%۸	-%۲۷	۲۶۱,۵۷۵,۸۸۰	۸۷۹,۲۵۷	۲۸۲,۵۲۰,۴۳۵	۶۳۸,۲۷۰	جمع

جدول فوق تفاوت کارمزد و ارزش معاملات کارگزاری در سال های ۱۴۰۰ و ۱۳۹۹ را نشان می دهد. با توجه به اینکه ارزش معاملات شعبه تهران مرکز نسبت به سال ۱۳۹۹، ۵۰ درصد افزایش داشته ولی کارمزد معاملات ۱۲ درصد کاهش یافته است. که این ناشی از تفاوت در نرخ های کارمزد معاملات می باشد.

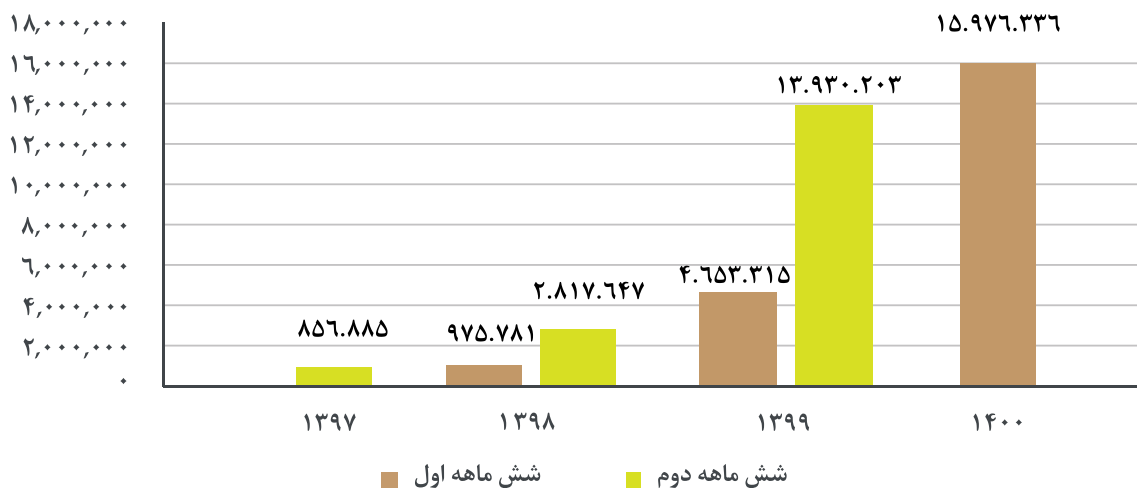
عملکرد واحد کالا و انرژی در سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ۱۴۰۰

واحد بورس کالای کارگزاری در مهر ۱۳۹۷ با اخذ مجوز از مراکز ذیربط شروع به فعالیت کرد. با اتکا به سیاست‌ها و استراتژی‌های اتخاذ شده توسط هیات مدیره جدید این واحد توانست در مسیر رشد حرکت کند.

حجم معاملات واحد کالا در شش ماهه اول سال ۱۴۰۰ نسبت به مدت مشابه سال قبل ۲۴۳ درصد رشد داشته است.

تعداد مشتریان فعال بورس کالا در سال گذشته ۸۵ شرکت بوده که در سال ۱۴۰۰ به ۱۲۰ شرکت افزایش پیدا کرده است.

حجم معاملات واحد کالا (میلیون ریال)



موانع فعالیت واحد کالا:

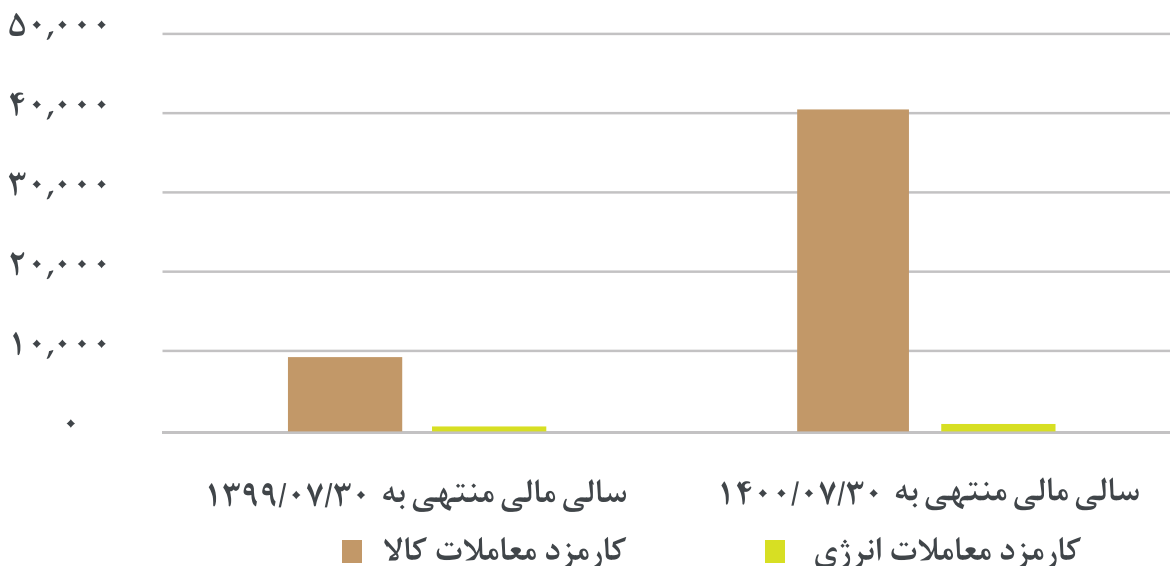
۱. وجود فضای رقابت منفی در بین کارگزاری‌های خصوصی و ارائه تخفیف کارمزد بیش از حد تعیین شده؛
 ۲. تامین اعتبار برخی از رقبا از محل شرکت‌های زیر مجموعه؛
- مجموع این موارد باعث شده تا انجام عملکرد مطلوب در واحد کالای کارگزاری‌های نهادی با مشکل مواجه شود.

کارمزد معاملات کالا و انرژی:

شماره ارقام به میلیون ریال است.

گزارش کارمزد معاملات کالا و انرژی		
سالی مالی منتهی به ۳۰ مهرماه ۱۳۹۹	سالی مالی منتهی به ۳۰ مهرماه ۱۴۰۰	شرح
۹,۳۰۱	۴۰,۲۵۵	کارمزد معاملات کالا
۵۰۱	۱,۰۳۶	کارمزد معاملات انرژی

کارمزد معاملات واحد کالا و انرژی



علیرغم تغییر در نرخ کارمزد افزایش بیش از ۴۰ برابری درآمد بورس کالا و انرژی در سال مالی مورد گزارش نسبت به سال مالی قبل، به علت افزایش فعالیت واحد انرژی و کالا در جهت جذب مشتریان جدید و افزایش حجم معاملات می‌باشد.

عملکرد واحد بازارگردانی و سرمایه‌گذاری

در جدول زیر عملکرد بخش صندوق و بازارگردانی کارگزاری نسبت به سال مالی گذشته بررسی می‌شود. همانطور که در جدول مشاهده می‌شود ارزش معاملات صندوق با رشد ۷۸۰ درصدی و سهم صندوق از معاملات کارگزاری با رشد ۷۹۴ درصدی مواجه شده است.

* به علت کاهش ۸۰ درصدی کارمزد معاملات صندوق‌های بازارگردانی علی‌رغم رشد ۷۸۰ درصدی حجم معاملات، کارمزد آن ۱۵۰ درصد رشد یافته است.

تسه ارقام به میلیون ریال است.

ردیف	شرح	۳۰ مهرماه ۱۴۰۰	۳۰ مهرماه ۱۳۹۹	نرخ رشد
۱	ارزش معاملات بازار	۲۰,۱۱۰,۶۳۹,۵۷۰	۲۵,۷۶۰,۸۳۸,۵۳۴	-۲۲٪
۲	ارزش معاملات کارگزاری	۲۸۲,۵۲۰,۴۳۶	۲۶۱,۵۷۵,۸۸۷	۸٪
۳	ارزش معاملات صندوق	۱۳,۹۲۴,۴۲۳	۱,۵۸۲,۶۸۰	۷۸۰٪
۴	سهم از معاملات کارگزاری	۵٪	۰/۶٪	۷۱۵٪
۵	رتبه در فعال‌ترین مشتریان	۳	۲۲	-
۶	کارمزد معاملات صندوق*	۸,۹۴۰	۳,۵۷۱	۱۵۰٪
۷	تعداد نماد تحت بازارگردانی	۱۲	۱	-
۸	تعداد نماد در شرف افزودن	۳	-	-
۹	تعداد صندوق در شرف افزودن	۲	-	-

صندوق اختصاصی بازارگردانی توسعه سهام نیکی

همانطور که در جدول بالا اشاره شد تعداد نمادهای تحت بازارگردانی کارگزاری از ۱ به ۱۲ نماد افزایش پیدا کرده که نام نماد، سهم بازارگردان از معاملات و سایر اطلاعات مربوط به آن در جدول زیر مشاهده می‌شود:

ردیف	نام اوراق بهادار	نماد	حجم معاملات صندوق توسعه سهام نیکی	حجم کل معاملات اوراق بهادار	سهم بازارگردان از معاملات	شروع فعالیت بازارگردانی
۱	سرمایه گذاری ملی ایران	ونیکی	۲۷۲,۲۸۷,۰۹۸	۲,۷۲۸,۵۶۲,۳۴۸	۱۰٪	۱۳۹۹/۰۷/۰۱
۲	لوله و ماشین سازی ایران	فلوله	۱۷,۰۶۶,۷۴۶	۵۹۹,۹۴۷,۹۷۲	۳٪	۱۳۹۹/۰۹/۰۲
۳	کابل البرز	بالبر	۶,۷۶۶,۵۶۵	۳۴۰,۲۵۱,۷۷۴	۲٪	۱۳۹۹/۰۸/۱۹
۴	فیبر ایران	چفیبیر	۱۰۳,۶۱۱,۰۰۲	۱,۹۹۶,۶۴۷,۹۲۰	۵٪	۱۳۹۹/۰۸/۱۹
۵	آما	فاما	۲۳,۶۱۵,۴۴۴	۵۰۵,۵۲۵,۷۷۰	۵٪	۱۳۹۹/۰۷/۲۳
۶	شهد ایران	عشهد	۱۶۵,۳۸۱,۴۲۵	۱,۲۷۹,۲۵۹,۶۶۹	۱۳٪	۱۳۹۹/۰۷/۱۶
۷	آلومراد	فمراد	۵,۸۵۳,۱۰۴	۲۸۶,۹۸۸,۳۲۰	۲٪	۱۳۹۹/۰۹/۰۳
۸	آلومتک	فالوم	۲۸,۸۳۷,۷۵۰	۴۰۵,۴۱۳,۸۱۱	۷٪	۱۳۹۹/۰۹/۰۳
۹	ایران مرینوس	نمرینو	۳,۳۱۴,۳۳۶	۶۹,۱۱۱,۴۳۱	۵٪	۱۳۹۹/۱۰/۲۹
۱۰	ایران خودرو	خودرو	۱,۳۶۴,۵۲۸,۸۱۴	۱۷۷,۱۰۳,۲۳۶,۴۹۶	۱٪	۱۳۹۹/۰۸/۱۰
۱۱	افست	چافست	۱۹,۳۱۰,۱۶۶	۵۲۲,۲۳۱,۲۴۵	۴٪	۱۳۹۹/۰۹/۰۳
۱۲	افرانت	افرا	۱۳,۵۴۸,۱۶۳	۳۲۲,۱۲۳,۳۷۸	۴٪	۱۳۹۹/۰۹/۰۹

عملکرد واحد آموزش

واحد آموزش کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران از مهرماه ۱۳۹۹ با هدف آموزش، فرهنگسازی و افزایش سواد مالی عموم نسبت به لزوم سرمایه‌گذاری در بورس ایجاد گردید. این واحد با ایجاد شرایط و امکانات اولیه آموزشی، تحت عنوان آکادمی نیکی اقدام به اخذ موافقت اصولی از سازمان بورس و اوراق بهادار کرد و در حال حاضر در برگزاری دوره‌های آموزشی همچنان تحت نظارت این سازمان به فعالیت خود ادامه می‌دهد. فعالیت واحد آموزش در دو بخش ایجاد گردید. بخش اول تحت عنوان دوره‌های توانمندسازی همکاران با نیازسنجی از دوره‌های مورد نیاز هر واحد جهت افزایش مهارت و تخصص آنها و بخش دوم تحت عنوان دوره‌های عمومی بازار سرمایه که جهت شرکت و آشنایی عمومی علاقمندان و مشتریان شرکت نسبت به عملکرد بازار سرمایه، نحوه معامله و تحلیل بورسی شکل گرفت. لازم به ذکر است به دلیل اشاعه و پیروسی کرونا و همچنین توافق هیئت مدیره نسبت به ایجاد فضای آموزش در سراسر کشور، فعالیت آموزش در قالب دوره‌های آنلاین صورت گرفت. دانش‌پذیران پس از بررسی عنوان دوره، سرفصل‌های آموزشی، تاریخ و زمان برگزاری اقدام به ثبت‌نام از طریق وبسایت آموزش می‌کنند. در ادامه فعالیت این واحد از دی‌ماه ۱۳۹۹ که وبسایت آموزش راه اندازی گردید، بصورت آماری و کمی به شرح زیر است:

بخش اول: دوره‌های توانمندسازی همکاران

ردیف	دوره توانمندسازی همکاران
۱	آشنایی با پذیرش سفارش مشتریان
۲	اصول تشریفات و پذیرایی اداری
۳	مکاتبات اداری
۴	اکسل کاربردی
۵	پاورپوینت کاربردی
۶	WORD کاربردی
۷	قرارداد آتی
۸	قرارداد اختیار معامله
۹	مهارت‌های ارتباطی
۱۰	مفاهیم ابزار مشتقه
۱۱	آشنایی با اوراق تبعی
۱۲	آشنایی با رمزارز

بخش دوم: دوره‌های عمومی

ماه	مجموع دوره‌های برگزار شده	مجموع ثبت نام دوره‌ها	تعداد جلسات برگزار شده	تعداد ساعات آموزشی	اعضای سایت آموزش
گزارش عملکرد فصل زمستان					
دی	۶ دوره	۷۲۸	۱۰	۲۸	۸۲۳
بهمن	۱۵ دوره	۲۳۶۲	۴۰	۱۲۴	۱۲۱۰
اسفند	۱۱ دوره	۲۳۴۶	۲۷	۸۲	۱۶۸۷
گزارش عملکرد فصل بهار					
فروردین	۷ دوره	۹۹۷	۲۸	۸۵	۱۹۰۰
اردیبهشت	۸ دوره	۹۴۳	۲۳	۶۳	۲۱۰۵
خرداد	۸ دوره	۸۷۹	۳۷	۱۱۱	۲۲۹۲
گزارش عملکرد فصل تابستان					
تیر	۷ دوره	۹۲۷	۲۱	۶۳	۲۴۵۵
مرداد	۷ دوره	۱۰۰۴	۳۸	۱۱۵	۲۷۵۱
شهریور	۸ دوره	۱۰۴۸	۲۸	۸۲	۲۹۸۰
گزارش عملکرد فصل پاییز					
مهر	۷ دوره	۱۱۳۶	۳۲	۹۶	۳۳۳۵
مجموع	۸۴	۱۲۳۷۰	۲۸۴	۸۴۹	۳۳۳۵

برنامه پیشرو:

واحد آموزش از دی‌ماه سال ۱۴۰۰ پس از یکسال فعالیت در بازار سرمایه، با حفظ اهداف خود مبنی بر ارائه آموزش عمومی و پس از تثبیت روند فعالیت خود، قصد اجرایی کردن گام دوم برنامه ریزی توسعه بازار را دارد و به عنوان بازویی در بهبود عملکرد جذب مشتریان و افزایش کد آنلاین در کارگزاری قدم خواهد گذاشت. لذا در برنامه آتی، اقدام به ارائه خدمات ویژه از جمله:

۱. برگزاری دوره‌های تحلیلی، سمینارهای آموزشی بررسی روند بازار و ارائه فیلم‌های آموزشی برای افرادی که عضو کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران شوند. این اقدام موجب افزایش شناخت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران در سطح کلان و افزایش کدهای بورسی بالقوه کارگزاری برای حرکت صعودی آینده بورس می‌شود؛
۲. اعطای اعتبار برای مشتریانی که پرتفوی بالاتر از مبلغ حداقل مصوب واحد توسعه در کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران داشته باشند؛
۳. همکاری متقابل با سازمان‌ها و شرکت‌هایی که ارائه خدمات بورسی می‌دهند؛
۴. برگزاری دوره‌های حضوری با بهبود شرایط ناشی از گسترش ویروس کرونا؛
۵. برگزاری دوره‌های مورد نیاز در نهادهای بازار سرمایه به صورت تخصصی.

امور اجرایی و توسعه‌ای شرکت در همه واحدها

واحد معاملات:

- انجام معاملات به صورت بلوک با هدف افزایش سهم بازار؛
- آموزش تمامی معامله‌گران شعب گاندی و دفتر مرکزی با هدف کم شدن ریسک معاملات و هماهنگی بیشتر با واحد معاملات کارگزاری؛
- کنترل ریسک هر شعبه؛
- جذب معامله‌گر فعال با گردش مناسب برای استقرار در شعبه گاندی؛
- پایش مستمر بازاریاب‌ها و رفع موانع پیش رو؛

برنامه آتی:

- ساماندهی به معاملات و معامله‌گران تهران و شهرستان؛
- نظارت بر برنامه چشم‌انداز سال آتی شعب کارگزاری به منظور دستیابی به رتبه تعیین شده؛

واحد پذیرش:

- عدم وجود تخلف در قسمت پذیرش طی بازرسی انجام شده توسط بازرس فرابورس؛
- عدم وجود تخلف در قسمت پذیرش طی بازرسی انجام شده توسط بازرس بورس؛
- انجام فرآیند پذیرش مشتریان به صورت ثبت نام غیرحضوری.

برنامه آتی:

- برگزاری دوره‌های آموزشی برای پرسنل پذیرش جهت ارتقای دانش و مهارت‌های مورد نیاز آن‌ها؛
- برگزاری جلسات آنلاین دوره‌ای با همکاران پذیرش شعب با هدف راهبری آنها در ایجاد ارتباط بهتر و موثرتر با مشتریان حقیقی و حقوقی در سراسر کشور؛
- تماس با مشتریانی که در سامانه غیرحضوری ثبت نام ناقص داشته‌اند و یا ثبت نام خود را تا انتها تکمیل نکردند در جهت تکمیل پذیرش این مشتریان.

واحد بازارگردانی و سرمایه‌گذاری:

- انجام مذاکره و جذب شرکت‌های حقوقی فعال در بازار سرمایه به منظور بازارگردانی سهام آنها؛
- افزایش تعداد نماد تحت بازارگردانی از ۱ به ۱۲ نماد؛
- افزایش ۱۵۰ درصد کارمزد معاملات صندوق.

برنامه آتی

- بهبود کفایت سرمایه و بدهی صندوق به منظور بهره‌مندی از خطوط اعتباری بیشتر؛
- کاهش هزینه‌های عملیاتی صندوق (حذف هزینه ابطال و کاهش هزینه‌های صدور)؛
- کاهش هزینه کارمزد مدیر به منظور جذب نمادهای هرچه بیشتر به صندوق؛
- استفاده مداوم از الگوهای معاملاتی الگوریتمی در معاملات روزانه و ایفای تعهدات بازارگردانی؛
- جذب، تربیت و آموزش نیروی انسانی تخصصی در زمینه امور مالی و اجرایی صندوق.

واحد کالا و انرژی:

- راه‌اندازی واحد مشتقه که در این مدت به‌طور میانگین طبق گزارش کارگزاران بورس و اوراق بهادار به عنوان ۵ کارگزار برتر در معاملات مشتقه قرار گرفته است؛
- پذیرش محصول سیمان و عرضه آن در بورس کالای ایران؛
- پذیرش و عرضه محصولات شرکت آلومراد (بیلت و راد) در بورس کالای ایران؛
- جذب مشتریان خریدار سیمان در اکثر شهرستان‌ها.

برنامه آتی:

- تلاش در راستای جذب شرکت‌های جدید در بورس کالا؛
- تلاش در جهت قرارداد همکاری با هلدینگ خلیج فارس؛
- تلاش در جهت جذب مشتریان در رینگ صنعتی و فرآورده‌های نفتی؛
- تدوین و برگزاری دوره آموزش جامع بورس کالا.

واحد مالی:

- خرید سیستم نرم‌افزاری داریی ثابت و راه‌اندازی اموال گردانی دفتر مرکزی و آغاز اموال گردانی شعب؛
- افزایش خط اعتباری از ۵ بانک به ۸ بانک و از مبلغ ۲،۰۵۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۲۵۰ میلیارد ریال؛
- انجام فرآیند ثبت افزایش سرمایه شرکت؛
- اعمال مدیریت حساب‌ها در خصوص بهسازی، بازسازی و توسعه شعب و ثبت و نگهداری حساب‌های پروژه‌های در جریان تکمیل و پیش‌پرداخت‌ها.

برنامه آتی:

- ارائه گزارش حسابرسی به نحو مطلوب و تمرکز بر اجرای موارد مطروحه در نامه مدیریت حسابرسی (کنترل داخلی)؛
- انجام برنامه‌ریزی‌های لازم جهت تامین نقدینگی به موقع برای ایجاد و تجهیز شعب جدید؛
- هماهنگی با سایر واحدها به جهت رعایت بیشتر و متمرکزتر قوانین و دستورالعمل‌های قابل اجرا؛
- برنامه‌ریزی جهت استفاده حداکثری از تسهیلات بانکی؛
- افتتاح حساب در بانک‌های جدید خصوصا بانک‌های مورد نیاز بورس کالا جهت افزایش حجم عملیات؛
- تکمیل پروژه ساماندهی دارایی‌های ثابت و ارائه گزارشات نهایی؛
- برنامه‌ریزی جهت تعیین تقسیم کار جدید با توجه به رشد چشمگیر سایر واحدها؛
- برنامه‌ریزی و پشتیبانی مالی از کلیه برنامه‌های آتی، کلیه واحدها به خصوص توسعه و تجهیز شعب، آی تی و امور اداری.

واحد اداری:

- بهبود فضای فیزیکی همکاری و ایجاد شرایط کاری مناسب برای همکاران جدید؛
- تجمیع و بروزرسانی الکترونیکی کلیه شعب بیمه تامین اجتماعی شرکت؛
- به‌روزرسانی پرونده‌های پرسنلی، بیمه نامه‌های شرکت و ایجاد بانک اطلاعاتی پرونده پرسنلی؛
- معرفی و جذب پرسنل مورد نیاز جدید کارگزاری؛
- تهیه و تدوین آیین‌نامه‌ها؛
- کمک به راه‌اندازی سامانه مکاتبات چارگون؛
- پیگیری قرارداد بیمه تکمیلی، عمر و حادثه همکاران؛
- تجهیز شعب قدیمی و جدید؛

- تهیه شرح وظایف، شناسنامه شغل و شرایط احراز پرسنلی؛
- به‌روزرسانی سامانه ستان، نرم‌افزار نوسا (منابع انسانی)، سامانه ممبر شرکت بورس؛
- یکپارچه‌سازی سیستم ورود و خروج شعب بر بستر فضای ابری.

برنامه آتی:

- بهبود فضای فیزیکی همکاران؛
- برنامه ریزی جهت برگزاری جلسات کوچینگ در جهت ایجاد توسعه فردی و سازمانی؛
- پیگیری دوره های آموزشی جهت همکاران در جهت ارتقا سطح فنی و توانمند سازی همکاران؛
- پیگیری خدمات رفاهی و انگیزشی جهت همکاران (عقد تفاهم نامه با مجموعه هتل‌های سازمان جهانگردی و مراکز ورزشی و عقد تفاهم با شرکت های ارائه دهنده کارت‌های هوشمند تخفیف‌دار جهت استفاده از مراکز ورزشی ، خرید، رستورانها و ...؛
- اصلاح نظام پرداخت و جبران خدمات، از طریق اجرای طرح طبقه بندی مشاغل.

واحد کنترل داخلی:

- تهیه و تصویب منشور کمیته و منشور فعالیت حسابرسی داخلی؛
- تهیه و پیشنهاد آیین نامه معاملات؛
- بررسی تصویب فرمت قراردادهای اعتباری مشتریان؛
- بررسی آیین نامه جامع کارکنان و پیشنهاد تصویب بخش‌های مربوط به "بازنشستگی، بیمه، رفاه و پایان خدمت کارکنان" و "وام"؛
- بررسی و تصویب آیین نامه انضباطی کارکنان؛
- بررسی چک لیست‌های رعایت سازمان بورس و اوراق بهادار و رفع برخی موارد عدم رعایت؛
- تهیه و تصویب آیین نامه مدیریت تنخواه گردان؛
- پیشنهاد و تصویب چارت سازمانی؛
- تهیه و پیشنهاد جهان حسابرسی واحد مالی شرکت؛
- تهیه و تصویب سند نظام گزارشگری مالی.

برنامه آتی:

- انجام الزامات دستورالعمل کنترل‌های داخلی شرکت‌های کارگزاری؛
- پیشنهاد و بررسی آیین‌نامه‌ها حسب نیاز سازمان؛
- کنترل مدون و دوره‌ای قوانین و مقررات حاکم بر صنعت.

واحد اعتبارات:

- افزایش تعداد قرارداد مشتریان اعتباری از ۱۴۵ به ۳۴۵ که با رشد ۱۳۸ درصدی همراه بوده است؛
- مدیریت و بودجه‌بندی حد اعتباری مشتریان و شعب؛
- تداوم افزایش تعداد دارندگان قرارداد اعتباری طبق ضوابط و مقررات؛
- ارتقای پیش از پیش سطح کیفی و کمی خدمات واحد اعتبارات همگام با افزایش تعداد مشتریان و شعب؛
- افزایش کنترل‌های لازم جهت کاهش ریسک اعتباری کارگزاری؛
- افزایش گردش اعتبار اعطا شده به مشتریان از طریق نظارت بر عملکرد ایشان.

برنامه آتی:

پایش مستمر سه ماهه در جهت تسویه حداکثری با مشتریان بدون گردش اعتبار و تخصیص اعتبار به مشتریان خوش‌نام جدید؛

واحد فناوری اطلاعات:

- بررسی، شناخت و مذاکره با شرکت‌های ارائه دهنده خدمات OMS، Online Trading، Mobile Trading و Back Office؛
- راه اندازی سیستم Voip برای ارتباط داخلی شعب؛
- طراحی و پیاده سازی زیر ساخت شبکه شعب جدید (کرج میدان مادر، بندرعباس، خرم‌آباد، ساری، اهواز، ارومیه)؛
- نصب دوربین مدار بسته شعب، دفتر مرکزی، گاندی، مشهد، تبریز (ابریشم)، کرج، ساری، ارومیه، اهواز، خرم‌آباد، کیش، قشم، بندرعباس؛
- خرید و راه اندازی فایروال سخت افزاری برای تامین بیشتر امنیت اطلاعات؛
- ایجاد فضای ابری امن برای نگهداری نسخه پشتیبان سرورها در خارج از سازمان؛
- تجهیز دفتر مرکزی به اینترنت فیبر نوری؛

- راه اندازی سیستم حضور و غیاب شعب؛
- طراحی و پیاده سازی خط سراسری ۹۱۰۰۵۵۵۶ برای برخی از شعب ؛
- متمرکز کردن، مدیریت شبکه تمامی شعب با قرار دادن سویچ‌های سیسکو و روتر میکروتیک؛

برنامه آتی:

- ایجاد واحد SOC؛
- مانیتورینگ تمامی تجهیزات دفتر مرکزی و شعب؛
- پیاده سازی دستورالعمل‌های امنیتی مکن؛
- نصب دوربین مدار بسته شعب باقیمانده؛
- نصب خط سراسری شعب باقیمانده.

واحد آموزش:

- راه اندازی واحد آموزش و اخذ مجوز از سازمان‌های مربوطه؛
- راه اندازی و راهبری بخش آموزش کارگزاری با برگزاری بیش از ۱۰۰۰۰ نفر ساعت آموزش و برای بیش از ۳۳۰۰ نفر؛
- همکاری با بیش از ۴۷ مدرس؛
- تعریف دوره‌های آموزشی جدید و توسعه برگزاری دوره‌های آموزشی به صورت آنلاین.

برنامه آتی:

- برگزاری دوره‌های تحلیلی، سمینارهای آموزشی بررسی روند بازار و ارائه فیلم‌های آموزشی برای افرادی که عضو کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران شده‌اند؛
- طراحی و اعطای امتیازات به دانش‌پذیران با هدف انجام معاملات حداکثری توسط دانش‌پذیران؛
- انجام همکاری متقابل با سازمان‌ها و شرکت‌هایی که خدمات بورسی ارائه می‌دهند؛
- برگزاری دوره‌های حضوری با بهبود شرایط ناشی از گسترش ویروس کرونا؛
- برگزاری دوره‌های مورد نیاز در نهادهای بازار سرمایه به صورت تخصصی.

واحد توسعه بازار:

- پیشبرد امور مربوط به واحد پشتیبانی مشتریان؛
- توسعه فیزیکی شعب و انجام اقدامات لازم در مورد جایی فضای شعب جدید؛
- ایجاد تعامل با سبده‌گردان‌ها و ارسال نامه و برگزاری جلسه در جهت جذب ایشان؛
- تدوین برنامه راهبردی توسعه کارگزاری.

برنامه‌های آتی:

- برنامه‌ریزی در جهت جذب بازاریاب و نیروی معامله‌گر در سراسر کشور؛
- راه‌اندازی بخش گرافیک و تبلیغات در کارگزاری با هدف اجرای کامل تمام امور مربوط به پروژه‌های تصویری کارگزاری؛
- راه‌اندازی بخش تولید محتوا و روابط عمومی با هدف اجرای کامل تمام امور مربوط به تولید محتوای تبلیغاتی و خبری کارگزاری؛
- اجرای کامل سایت جدید کارگزاری متناسب با اهداف شرکت و نظر هیات مدیره؛
- راه‌اندازی باشگاه مشتریان؛
- نهایی کردن بوم کسب و کار شرکت با هدف جهت‌گیری اجرایی فضای توسعه کارگزاری؛
- برگزاری نمایشگاه بانک، بورس و بیمه ۱۴۰۰ در کیش؛

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص تقسیم سود:

پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود در اجرای ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت ۱۰ درصد سود قابل تقسیم، مبلغ ۱۱,۱۹۰ میلیون ریال است.



تماس با ما:

www.nicibroker.ir



info@nicibroker.ir



[Nicibroker](https://www.instagram.com/Nicibroker)



t.me/nicibroker



دفتر مرکزی کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران:



کریمخان، خیابان استاد نجات الهی جنوبی، خیابان ورشو، پلاک ۲۱

شماره مرکز تماس: ۹۱۰۰۵۵۵۶ - (کد شهر شما)

