

ابلاغیه

شماره ابلاغیه: ۱۱۰۲۰۰۰۵

صادر کننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت کارگزاری در بورس

مخاطبین: شرکت‌های کارگزاری بورس اوراق بهادار

کارگزاران محترم

به استحضار می‌رساند به موجب اختیارات حاصله از بندهای ۲ و ۶ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴ دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت کارگزاری در بورس که در جلسه مورخ ۱۳۸۶/۶/۳۱ هیأت مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار به تصویب رسید به پیوست ابلاغ می‌گردد.

ایوب باقرنبار

سرپرست مدیریت نظارت بر کارگزاران

رونوشت:

- رئیس محترم سازمان .
- معاون محترم نظارت بر بورس‌ها و ناشران.
- معاون محترم نظارت بر نهادهای مالی.
- معاون محترم حقوقی.
- مدیر عامل محترم شرکت بورس اوراق بهادار تهران.
- مدیر عامل محترم شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه.
- مدیر عامل محترم فن‌آوری بورس تهران .
- مدیریت محترم حراست .
- دبیر کل محترم کانون کارگزاران .
- مدیران محترم مناطق.

دستورالعمل صدور مجوز تأسیس و فعالیت کارگزاری در بورس

مقدمه: به استناد بندهای ۲ و ۶ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، این دستورالعمل به منظور امتیازبندی و انتخاب متقاضیان فعالیت کارگزاری در بورس و همچنین تعیین شرایط شروع فعالیت کارگزاری در بورس تنظیم شده است.

ماده (۱) سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) تعداد مجوزهای قابل صدور برای تأسیس کارگزاری یا فعالیت را تعیین و طی اعلان فراخوان، از متقاضیان تأسیس شرکت کارگزاری یا دریافت مجوز فعالیت در بورس مورد نظر دعوت به عمل می‌آورد تا مدارک و اطلاعات خود را ارائه دهند. در فراخوان مذکور حدود خدمات قابل ارائه، بورس مورد نظر و سایر شرایط قید می‌گردد.

ماده (۲) متقاضیان فعالیت کارگزاری در بورس به دو گروه زیر قابل تقسیم هستند:

الف) اشخاصی که به عنوان مؤسس شرکت کارگزاری، تقاضای تأسیس کارگزاری و فعالیت کارگزاری در بورس مورد نظر را دارند.

ب) شرکت‌های کارگزاری که قبلاً تأسیس شده ولی تا زمان اعلان فراخوان، مجوز فعالیت کارگزاری در بورس مورد نظر را دریافت ننموده‌اند.

امتیازبندی متقاضیان گروه (الف) براساس ماده (۴) و امتیازبندی متقاضیان گروه (ب) براساس ماده (۵) صورت می‌پذیرد. برای دریافت مجوز، متقاضی باید حداقل ۵۰ درصد از کل امتیازات مربوط به گروه خود را کسب نماید. فهرست این متقاضیان به عنوان متقاضیان واجد شرایط از بالاترین امتیاز مرتب می‌شود. اولویت‌بندی در صدور مجوز براساس امتیاز اکتسابی در هر گروه از متقاضیان واجد شرایط و به تعداد مجوز قابل صدور در هر گروه که مطابق ماده (۱) تعیین شده است، صورت می‌پذیرد.

ماده (۳) مهلت‌های تأسیس کارگزاری، احراز شرایط شروع فعالیت و شروع عملی فعالیت به قرار زیر است:

الف) برای متقاضیان گروه (الف) مذکور در ماده (۲)، مهلت تأسیس و احراز شرایط شروع فعالیت و شروع عملی فعالیت براساس مجوز صادره، حداکثر چهار ماه از تاریخ ابلاغ اولویت.

ب) برای متقاضیان گروه (ب) مذکور در ماده (۲)، مهلت احراز شرایط شروع فعالیت و شروع عملی فعالیت، حداکثر دو ماه از تاریخ ابلاغ مجوز فعالیت.

تبصره ۱: در صورتیکه متقاضی در مهلت‌های مقرر در این ماده، حسب مورد نسبت به تأسیس شرکت و احراز شرایط و شروع فعالیت اقدام ننماید، مجوز صادره برای وی، خود به خود لغو می‌شود؛ مگر اینکه متقاضی دلایل کافی ارائه و هیأت مدیره سبا با در نظر گرفتن مهلت دیگری، موافقت نماید.

تبصره ۲: ابلاغ اولویت به نماینده مؤسسين تحویل یا به آدرس وی ارسال می‌شود و مجوز فعالیت کارگزاری نیز به آخرین آدرس اعلامی متقاضی به سبا ارسال می‌گردد.

ماده (۴) امتیاز متقاضیان گروه (الف) مذکور در ماده (۲) برابر جمع امتیازات براساس عوامل زیر است:

الف) سرمایه: سرمایه نقدی هر یک میلیارد ریال یک امتیاز و حداکثر تا ۳۰ امتیاز مشروط به

این که متقاضی حداقل ۲۰ امتیاز از این عامل کسب نماید.

ب) ویژگی مؤسس: امتیاز ویژگی مؤسس حاصل جمع امتیاز مؤسسين حقوقی و حقیقی است

که هر یک به ترتیب زیر محاسبه می‌شود:

۱ - ب) مؤسس حقوقی: حداکثر امتیاز مؤسسين شرکت کارگزاری که شخصیت حقوقی

دارند، مجموعاً ۳۵ امتیاز خواهد بود. امتیاز هر یک از این مؤسسين براساس

پیوست شماره (۱) این دستورالعمل محاسبه می‌شود.

۲ - ب) مؤسس حقیقی: حداکثر امتیاز مؤسسين شرکت کارگزاری که شخصیت حقیقی

دارند، مجموعاً ۳۵ امتیاز خواهد بود. امتیاز هر یک از این مؤسسين براساس

پیوست شماره (۲) این دستورالعمل محاسبه می‌شود.

تبصره: سهامداران استراتژیک مجوز تأسیس در کارگزاری‌هایی که دریافت می‌کنند،

نمی‌توانند تا سه سال پس از تأسیس، سهام خود در کارگزاری را به دیگری

واگذار نمایند. واگذاری سهام آنها در شرایط اضطراری منوط به موافقت سازمان

است.

ماده (۵) امتیاز متقاضیان گروه (ب) مذکور در ماده (۲)، برابر جمع امتیازات براساس عوامل زیر است.

این امتیازات براساس وضعیت کارگزاری قبل از فراخوان موضوع ماده (۱) محاسبه می‌شوند:

الف) سرمایه: به ازای هر دو میلیارد ریال سرمایه پرداخت شده شرکت کارگزاری متقاضی،

یک امتیاز تا سقف ۱۰ امتیاز در نظر گرفته می‌شود. متقاضی باید حداقل ۵ امتیاز از

این عامل کسب نماید.

ب) شعبه کارگزاری: در صورتیکه کارگزار در هر شهرستان (به غیر از تهران) به تشخیص

سازمان، دفتری جهت دریافت سفارش‌های مشتریان و ارائه سایر خدمات دایر کرده باشد

و در آن شهرستان، ایستگاه معاملاتی برای اجرای سفارش‌های مشتریان در اختیار داشته باشد، به ازای هر مورد یک شعبه برای وی محسوب می‌شود. برای کارگزار متقاضی، تا دو شعبه به ازای هر شعبه یک امتیاز و بیش از آن هر شعبه ۳ امتیاز، و حداکثر تا سقف ۱۲ امتیاز در نظر گرفته می‌شود.

(ج) تالار اختصاصی: به ازای هر تالار اختصاصی در تهران، ۲ امتیاز و در شهرستان‌های غیر از تهران، ۴ امتیاز و حداکثر تا سقف ۱۰ امتیاز در نظر گرفته می‌شود.

(د) پرسنل: به ازای هر یک از پرسنل دارای گواهینامه بازار سرمایه، مشروط به اینکه حداقل ۴ ماه در شرکت کارگزاری مشغول فعالیت بوده و نام وی در فهرست بیمه کارکنان این شرکت درج شده باشد، ۲ امتیاز و حداکثر تا سقف ۱۴ امتیاز در نظر گرفته می‌شود.

(ه) سیستم‌ها: برای برقراری سیستم‌های مناسب کنترل داخلی، حسابداری، کارگزاری، سایت الکترونیکی (به منظور ارائه اطلاعات و سایر خدمات به مشتریان) و غیره به تشخیص سبا، حداکثر ۲۰ امتیاز در نظر گرفته می‌شود.

(و) مجوزهای اخذ شده: به ازای دریافت مجوزهای سبده‌گردانی و کارگزار معرف هر کدام یک امتیاز و به ازای تشکیل هر سبد اوراق بهادار مشترک به تشخیص سازمان و متناسب با میزان فعالیت، حداکثر تا ۵ امتیاز در نظر گرفته می‌شود. به ازای انعقاد هر قرارداد معرف، ۳ امتیاز و به ازای انعقاد هر قرارداد سبده‌گردانی، ۲ امتیاز در نظر گرفته می‌شود. سقف امتیازات این عامل حداکثر ۱۴ امتیاز خواهد بود.

(ز) ارزش معاملات: جمع ارزش معاملات غیر بلوک (کمتر از ۱۰۰ هزار سهم در هر معامله) کارگزاری متقاضی در شش ماهه منتهی به اعلان فراخوان، نسبت به ارزش کل این نوع معاملات محاسبه شده و با عدد A که از فرمول زیر محاسبه می‌شود، مقایسه می‌گردد و

به ازای هر یک درصد بیشتر از عدد A، ۱/۵ امتیاز تا سقف ۱۰ امتیاز در نظر گرفته می‌شود.

$$A = \frac{1}{\text{تعداد کارگزاران فعال در زمان اعلان فراخوان}}$$

ح) تعداد مشتریان: تعداد مشتریان شرکت کارگزاری متقاضی که در شش ماهه منتهی به تاریخ فراخوان، حداقل یک معامله از طریق شرکت کارگزاری داشته‌اند، محاسبه و بر تعداد کل مشتریان مذکور در سطح کل کارگزاری‌ها تقسیم شده و به ازای هر یک درصد بیشتر از عدد (A) محاسبه شده در بند (ز)، ۲ امتیاز تا سقف ۱۰ امتیاز در نظر گرفته می‌شود.

ط) تخلفات: به ازای هر تخلف شرکت کارگزاری متقاضی که منجر به اخطار کتبی با درج در پرونده شده باشد، ۲ امتیاز منفی و برای تخلفی که منجر به محرومیت از انجام معاملات شده است، ۴ امتیاز منفی در نظر گرفته شده و از مجموع امتیازات متقاضی کسر می‌شود.

ماده (۶) صلاحیت حرفه‌ای مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره متقاضیان گروه (ب) موضوع ماده (۲)، باید ظرف مهلت تعیین شده به تأیید سبا برسد، در غیر این صورت تقاضای آنها رد خواهد شد. همچنین صلاحیت حرفه‌ای اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل متقاضیان گروه (الف)، قبل از تأسیس شرکت کارگزاری باید مطابق دستورالعمل مربوطه به تأیید سبا برسد و سرمایه تعهد شده به نام شرکت کارگزاری در شرف تأسیس نزد بانک واریز و گواهی مربوطه

ارائه گردد. سرمایه مذکور منحصراً باید در اجرای موضوع فعالیت شرکت کارگزاری، صرف شود.

ماده (۷) متقاضیان گروه (الف) و (ب) موضوع ماده (۲) باید ظرف مهلت‌های تعیین شده در ماده (۳)، نسبت به فراهم آوردن امکانات، پرسنل و سیستم‌های لازم مورد تأیید سبا به شرح زیر اقدام نمایند تا مجوز فعالیت آنها در بورس مربوطه صادر گردد، در غیر اینصورت مجوز آنها خود به خود باطل خواهد شد.

الف) تهیه دفتر مرکزی شرکت کارگزاری به متراژ مناسب با کاربری اداری یا تجاری به نام شرکت کارگزاری یا در اجاره آن.

ب) ایجاد بخش پذیرش سفارش‌های مشتریان و استخدام و آموزش حداقل یک کارشناس برای این بخش مطابق مقررات.

ج) ایجاد بخش معاملات و استخدام یک کارشناس به عنوان مسئول معاملات و یک کارشناس به عنوان معامله‌گر و آموزش آنها مطابق مقررات مربوطه.

د) تشکیل امور مالی و استخدام مسئول امور مالی با تجربه لازم.

ه) تدوین رویه‌های دریافت و اجرای سفارش‌ها و ثبت و نگهداری حساب‌ها و تهیه فرم‌های لازم و تعیین حدود اختیارات و مسئولیت افراد در این زمینه.

و) خرید و پیاده‌سازی سیستم‌های حسابداری و کارگزاری و سایر نرم‌افزارهای لازم و ارائه حداقل یک تراز مالی از وضعیت شرکت.

ز) تهیه تجهیزات اداری مناسب برای انجام عملیات شرکت.

ح) پذیرش در کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار و عضویت در بورس مربوطه.

تبصره ۱: در صورتیکه دفتر مرکزی کارگزاری در زمان شروع فعالیت در اجاره شرکت باشد، شرکت کارگزاری باید ظرف یک سال پس از تأسیس، محل مناسب مطابق بند (الف) این ماده به عنوان دفتر مرکزی شرکت به نام شرکت کارگزاری خریداری نماید.

تبصره ۲: در صورتیکه در طول فعالیت شرکت کارگزاری هر یک از شرایط مذکور در این ماده نقض شود، هیأت مدیره سبا می‌تواند ضمن تعلیق فعالیت کارگزاری، مهلتی حداکثر تا سه ماه برای احراز شرایط در نظر گیرد و در صورتیکه در این مهلت شرایط لازم احراز نشود، مجوز فعالیت کارگزاری را ملغی نماید.

ماده (۸) این دستورالعمل در یک مقدمه، هشت ماده و پنج تبصره در تاریخ ۱۳۸۶/۶/۳۱ به تصویب هیأت مدیره سبا رسید. از تاریخ تصویب این دستورالعمل، مواد ۲ و تبصره‌های ذیل آن، ۳، ۷، ۸، ۹ و تبصره ذیل آن، ۱۵، ۱۶ و تبصره ذیل آن، ۱۷، ۱۸، ۲۰، ۲۱، ۲۴ و ۲۵ آئین‌نامه اعطای مجوز و فعالیت کارگزار (در قالب شخصیت حقوقی) مصوب مورخ ۱۳۸۳/۹/۱۶ شورای بورس ملغی می‌شود.

پیوست (۱): نحوه امتیازدهی مؤسس شرکت کارگزاری که شخصیت حقوقی دارد.

امتیاز مؤسس شرکت کارگزاری که شخصیت حقوقی دارد، از ضرب سه عامل (الف) امتیاز موضوع فعالیت، (ب) ضریب نوع شخصیت حقوقی و (ج) ضریب سهامداری وی که به شرح زیر محاسبه می‌شوند، به دست می‌آید:

الف) امتیاز موضوع فعالیت: امتیاز موضوع فعالیت مؤسس با توجه به نوع فعالیت وی به شرح زیر تعیین می‌شود:

۱- الف) بانک‌ها، بیمه‌ها و نهادهای مالی مجاز، برابر ۱۲ امتیاز

۲- الف) مؤسسات مالی و اعتباری، برابر ۸ امتیاز

۳- الف) سایر اشخاص حقوقی (شامل شرکت‌های تولیدی، خدماتی، بازرگانی و تعاونی)، برابر ۵ امتیاز

ب) ضریب نوع شخصیت حقوقی: ضریب نوع شخصیت حقوقی به شرح زیر تعیین می‌شود:

۱- ب) شرکت‌های سهامی عام و شرکت‌های تعاونی که بیش از ۲۵۰ سهامدار یا عضو داشته باشند، برابر یک

۲- ب) شرکت‌های سهامی عام و شرکت‌های تعاونی که بین ۵۰ تا ۲۵۰ سهامدار یا عضو داشته باشند، برابر ۰/۸

۳- ب) شرکت‌های سهامی عام و شرکت‌های تعاونی که کمتر از ۵۰ سهامدار یا عضو داشته باشند و شرکت‌های سهامی خاص، برابر ۰/۶۵

۴- ب) سایر اشخاص حقوقی، برابر ۰/۵

ج) ضریب سهامداری: برای مؤسسی که ۲۰ درصد و بیشتر از کل سرمایه شرکت کارگزاری را تأمین نماید، ضریب سهامداری برابر یک در نظر گرفته می‌شود. برای مؤسسی که کمتر از ۲۰ درصد از کل سرمایه شرکت کارگزاری را تأمین نماید، به ازای هر یک درصد کمتر، $\frac{1}{10}$ از عدد یک کسر خواهد شد.

پیوست (۲): نحوه امتیازدهی مؤسس شرکت کارگزاری که شخصیت حقیقی دارد.

برای تعیین امتیاز مؤسس شرکت کارگزاری که شخصیت حقیقی دارد، امتیاز سوابق تجربی وی به شرح بند (الف) زیر محاسبه شده و با امتیاز سوابق تحصیلی وی که به شرح بند (ب) محاسبه می‌شود، جمع می‌شود و حاصل جمع در ضریب سهامداری وی که به شرح بند (ج) به دست می‌آید، ضرب می‌شود.

الف) امتیاز سوابق تجربی: برای محاسبه امتیاز سوابق تجربی مؤسس، ابتدا امتیاز وی در هر سمت

براساس فرمول زیر محاسبه شده و امتیاز سمت‌های مختلف با یکدیگر جمع می‌شود:

ضریب ماه × ضریب سمت مؤسس × ضریب موضوع فعالیت محل کار مؤسس × مدت تجربه کاری در هر سمت به ماه

سقف امتیاز سابقه تجربی هر مؤسس ۶ امتیاز و مجموع امتیاز سوابق تجربی مؤسسین

شرکت کارگزاری که شخصیت حقیقی دارند، حداکثر ۲۰ امتیاز خواهد بود. حداکثر امتیاز

ضریب موضوع فعالیت محل کار مؤسس و ضریب سمت وی از جدول زیر استخراج می‌شود:

ردیف	موضوع اصلی فعالیت شرکت محل کار متقاضی	سمت متقاضی	ضریب موضوع فعالیت	ضریب سمت متقاضی
۱	کارگزاری	مدیرعامل	۱	۱
		نماینده ۱	۱	۰/۸۵
		عضو موظف هیأت مدیره	۱	۰/۷
		نماینده ۲	۱	۰/۷
		عضو غیرموظف هیأت مدیره	۱	۰/۵
		کارمند ارشد صف	۱	۰/۶
		کارمند صف	۱	۰/۴
		سایر کارکنان	۱	تا سقف ۰/۳

۱	۱	بالاترین مقام	بورس‌ها یا نهادهای وضع کننده مقررات در بازار سرمایه	۲
۰/۹	۱	عضو موظف هیات مدیره یا رکن مشابه		
۰/۹	۱	مدیر ارشد صف		
۰/۸۵	۱	مدیر میانی مربوط به امور کارگزاران		
۰/۶	۱	سایر مدیران میانی صف		
۰/۶	۱	عضو غیر موظف هیئت مدیره		
۰/۶۵	۱	کارمند ارشد مربوط به امور کارگزاران		
۰/۵	۱	سایر کارمندان ارشد صف		
۰/۴	۱	کارمند صف		
تا سقف ۰/۳	۱	سایر کارکنان		
۰/۹	۰/۹	مدیرعامل	واسطه گری مالی، شرکتهای سپرده گذاری مرکزی و کانون‌های بازار سرمایه	۳
۰/۸۵	۰/۹	عضو موظف هیات مدیره		
۰/۸	۰/۹	مدیر ارشد صف		
۰/۷	۰/۹	مدیر میانی صف		
۰/۶	۰/۹	عضو غیر موظف هیأت مدیره		
۰/۴	۰/۹	کارمند ارشد صف		
۰/۳	۰/۹	مدیر مالی، رئیس حسابداری یا رئیس حسابداری داخلی		
تا سقف ۰/۲	۰/۹	سایر کارکنان		
۰/۸	۰/۷	مدیرعامل	تولیدی یا خدماتی بزرگ	۴
۰/۷	۰/۷	عضو موظف هیات مدیره		
۰/۴	۰/۷	عضو غیر موظف هیات مدیره		
۰/۵	۰/۷	مدیر ارشد		
۰/۴	۰/۷	مدیر مالی، رئیس حسابداری یا رئیس حسابرسی داخلی		
۰/۳	۰/۷	کارکنان ارشد مالی		
تا سقف ۰/۲	۰/۷	سایر کارکنان مالی		
۰/۸	۰/۶	مدیرعامل	تولیدی یا خدماتی متوسط	۵
۰/۷	۰/۶	عضو موظف هیات مدیره		
۰/۴	۰/۶	عضو غیر موظف هیات مدیره		
۰/۵	۰/۶	مدیر ارشد		
۰/۴	۰/۶	مدیر مالی، رئیس حسابداری یا رئیس حسابرسی داخلی		
۰/۳	۰/۶	کارکنان ارشد مالی		
تا سقف ۰/۲	۰/۶	سایر کارکنان مالی		

۰/۸	۰/۴	مدیرعامل	تولیدی یا خدماتی کوچک	۶
۰/۷	۰/۴	عضو موظف هیات مدیره		
۰/۴	۰/۴	عضو غیر موظف هیات مدیره		
۰/۵	۰/۴	مدیر ارشد		
۰/۴	۰/۴	مدیر مالی، رئیس حسابداری یا رئیس حسابرسی داخلی		
۰/۳	۰/۴	کارکنان ارشد مالی		
تا سقف ۰/۲	۰/۴	سایر کارکنان مالی		
۰/۸	۰/۶	بالاترین مقام	امور دولتی	۷
۰/۷	۰/۶	مدیر ارشد		
۰/۵	۰/۶	مدیر میانی		
۰/۸	۰/۶	مدیران و رؤسای مرتبط با امور مالی یا سرمایه گذاری		
۰/۷	۰/۶	کارکنان ارشد مرتبط با امور مالی یا سرمایه گذاری		
۰/۳	۰/۶	سایر کارکنان		
۰/۸	۰/۸	مدیر حسابرسی	حسابرسی	۸
۰/۷	۰/۸	سرپرست حسابرسی		
۰/۶	۰/۸	حسابرس ارشد		
۰/۵	۰/۸	حسابرس		
۰/۴	۰/۸	کمک حسابرس		
۰/۷	۰/۷	مدرس دانشگاه در درس اقتصاد، مدیریت مالی، حسابداری، سرمایه گذاری	سایر موارد	۹
۰/۷	۰/۵	مدرس دانشگاه سایر درس مرتبط		
۰/۵	۰/۶	کارشناس رسمی دادگستری در زمینه‌های مرتبط		
۰/۵	۰/۵	وکیل دادگستری		
تا سقف ۰/۵	۰/۴	سایر		

توضیحات:

- ۱- ضریب ماه برابر ۰/۲ در نظر گرفته شده که توسط هیأت مدیره سببا قابل تغییر است.
- ۲- منظور از مدیر ارشد، مدیری است که در یک رده پایین‌تر از بالاترین مقام اجرایی قرار دارد.
- ۳- منظور از مدیر میانی، مدیری است که در دو رده پایین‌تر از بالاترین مقام اجرایی قرار دارد.
- ۴- در صورتی که متقاضی در یک دوره زمانی معین، بیش از یک شغل داشته باشد، در آن مدت شغلی که بیشترین امتیاز را دارد در نظر گرفته می‌شود.
- ۵- منظور از مدیران یا کارکنان صف، آن دسته از مدیران یا کارکنان هستند که در رابطه با فعالیت اصلی شخصیت حقوقی انجام وظیفه می‌کنند.

- ۶- منظور از شرکت بزرگ، شرکتی است که تعداد پرسنل آن بیش از ۲۰۰ نفر یا جمع دارایی‌های آن بیش از ۱۰۰ میلیارد ریال یا درآمد ناخالص آن طی یک سال بیش از ۱۰۰ میلیارد ریال است.
- ۷- منظور از شرکت متوسط، شرکتی است که تعداد پرسنل آن بیش از ۵۰ و کمتر از ۲۰۰ نفر یا جمع دارایی‌های آن بیش از ۵۰ و کمتر از ۱۰۰ میلیارد ریال یا درآمد ناخالص آن طی سال بیش از ۵۰ و کمتر از ۱۰۰ میلیارد ریال باشد.
- ۸- منظور از شرکت کوچک، شرکتی است که شرکت تولیدی یا خدماتی بزرگ یا متوسط محسوب نشود.
- ۹- هر جا سقف امتیاز معین شده است، امتیاز متقاضی با توجه به سوابق تجربی وی، توسط سبأ تعیین می‌شود، به طوری که از سقف تعیین شده تجاوز ننماید.

ب) امتیاز سوابق تحصیلی: امتیاز سوابق تحصیلی مؤسس شرکت کارگزاری، براساس جدول زیر و توضیحات آن تعیین می‌شود. مجموع امتیاز سوابق تحصیلی مؤسسين شرکت کارگزاری که شخصیت حقیقی دارند، حداکثر ۱۵ امتیاز خواهد بود.

ردیف	آخرین مدرک تحصیلی	رشته تحصیلی	امتیاز هر نفر
۱	دکتری	مدیریت مالی، اقتصاد، حسابداری و مهندسی مالی	۶
۲	دکتری	مدیریت، بانکداری، بیمه و مهندسی صنایع	۵/۵
۳	دکتری	ریاضی، آمار، مهندسی و حقوق	۴/۵
۴	دکتری	سایر رشته‌ها	۳/۵
۵	کارشناسی ارشد	مدیریت مالی، اقتصاد، حسابداری و مهندسی مالی	۵
۶	کارشناسی ارشد	مدیریت، بانکداری، بیمه و مهندسی صنایع	۴
۷	کارشناسی ارشد	ریاضی، آمار، مهندسی و حقوق	۳/۵
۸	کارشناسی ارشد	سایر رشته‌ها	۳
۹	کارشناسی	مدیریت مالی، اقتصاد، حسابداری و مهندسی مالی	۴
۱۰	کارشناسی	مدیریت، بانکداری، بیمه و مهندسی صنایع	۳
۱۱	کارشناسی	ریاضی، آمار، مهندسی و حقوق	۲/۵
۱۲	کارشناسی	سایر رشته‌ها	۲

توضیحات:

به امتیازات فوق به ازای تألیف هر مقاله مرتبط با امور مالی که در مجلات معتبر چاپ شده یا تأییدیه چاپ گرفته باشد، ۰/۵ امتیاز و به ازای تألیف هر کتاب مرتبط با امور مالی ۱ امتیاز اضافه می‌شود. مجموع امتیازات تألیف مقاله و کتاب، حداکثر ۴ امتیاز خواهد بود.

در صورتیکه رشته تحصیلی مؤسس در یک مقطع با رشته تحصیلی وی در مقطع تحصیلی پایین‌تر تفاوت داشته باشد، تفاوت امتیاز بین مقطع بالاتر با امتیاز مقطع تحصیلی پایین‌تر در همان رشته محاسبه شده و با امتیاز مؤسس در مقطع پایین‌تر جمع می‌شود تا امتیاز سوابق تحصیلی مؤسس بدست آید. مثلاً اگر مؤسس مدرک کارشناسی ارشد در رشته مدیریت مالی و کارشناسی در رشته مهندسی ارائه دهد، امتیاز سوابق تحصیلی وی به قرار زیر محاسبه می‌شود:

(امتیاز کارشناسی رشته مدیریت مالی - امتیاز کارشناسی ارشد رشته مدیریت مالی) + امتیاز کارشناسی رشته مهندسی = امتیاز سوابق تحصیلی مؤسس

$$= ۲ + (۵ - ۴) = ۳$$

ج) ضریب سهامداری: برای مؤسسی که ۱۵ درصد و بیشتر از کل سرمایه شرکت کارگزاری را

تأمین نماید، ضریب سهامداری برابر یک در نظر گرفته می‌شود. برای مؤسسی که کمتر از

۱۵ درصد از کل سرمایه شرکت کارگزاری را تأمین نماید، به ازای هر یک درصد کمتر، ۰/۱

از عدد یک کسر خواهد شد.