

گزارش مجمع عمومی فوق العاده

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

در خصوص افزایش سرمایه

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

امام علی (ع):

حُسْنُ التَّدْبِيرِ يَنْمِي قَلِيلَ الْمَالِ وَسُوءُ التَّدْبِيرِ يَفْنِي كَثِيرَهُ.

برنامه ریزی درست (اقتصادی) مال اندک را افزایش می دهد و برنامه ریزی نادرست مال فراوان را نابود می کند.

## مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

در راستای اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار، گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت تامین سرمایه بانک ملت در راستای افزایش سرمایه آن شرکت بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در شش ماهه ابتدایی سال ۱۳۹۹ تهیه و تقدیم می شود.

لازم به ذکر است گزارش حاضر صرفاً جهت ارائه عملکرد واحدهای مختلف شرکت تامین سرمایه بانک بوده است و گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام همراه با گزارش بازرسی قانونی به صورت جداگانه ارائه شده است. به طوری که در گزارش توجیهی هیئت مدیره درج گردیده است در نظر است افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و سلب حق تقدم از صاحبان سهام فعلی با هدف تقویت بنیه مالی شرکت جهت بهبود نسبت های مقرر در دستورالعمل کفایت سرمایه نهادهای مالی به منظور افزایش ظرفیت شرکت جهت پذیرش تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق بهادار، توسعه فعالیت های تامین مالی و ارتقای سهم بازار در صنعت تامین مالی انجام گردد. گزارش حاضر، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در مورد وضع عمومی شرکت و عملکرد هیئت مدیره فراهم می آورد. به نظر اینجانبان، اطلاعات مندرج در این گزارش، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در راستای حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه شده و هماهنگ با واقعیت های موجود است و اثرات آن ها در آینده، تا حدی که در موقعیت فعلی قابل پیش بینی است، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه شده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن، موجب گمراهی استفاده کنندگان شود، از این گزارش حذف نشده است. این گزارش در تاریخ ۱۳۹۹ / ۰۷ / ۱۹ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

### اعضای هیئت مدیره ■ نمایندگان



سید ابوطالب دیبائی

رئیس هیئت مدیره



سید نقی شمسی

عضو هیئت مدیره



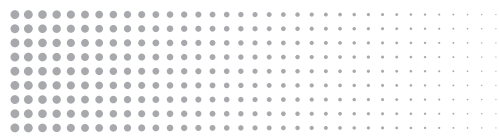
سید روح اله حسینی مقدم

مدیرعامل و عضو هیئت مدیره



## فهرست

۱	۱-گزیده اطلاعات
۲	۲- اقتصاد جهانی
۳	۲-۱- ایالات متحده آمریکا
۴	۲-۲- منطقه اروپا
۴	۲-۳- چین
۴	۲-۴- اقتصادهای نوظهور
۵	۲-۵- بازار سهام جهانی
۶	۲-۶- طلا
۶	۲-۷- ارزهای جهانی
۷	۲-۸- نفت
۸	۲-۹- خلاصه وضعیت اقتصاد جهانی
۸	۳- اقتصاد ایران
۹	۳-۱- تورم
۹	۳-۲- رشد اقتصادی
۱۰	۳-۳- نقدینگی
۱۱	۳-۴- تولید و صادرات نفت ایران
۱۲	۳-۵- بازار ارز و طلای داخلی
۱۳	۳-۶- بازار سرمایه
۱۴	۳-۷- تامین مالی از محل بازار سرمایه
۱۵	۴- بانکداری سرمایه‌گذاری در جهان
۱۸	۵- بانکداری سرمایه‌گذاری در ایران
۲۰	۶- کلیاتی درباره شرکت
۲۰	۶-۱- پیشینه
۲۰	۶-۲- موضوع فعالیت شرکت
۲۲	۶-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران
۲۳	۷- حوزه‌های فعالیت تامین سرمایه بانک ملت
۲۴	۸- مروری بر عملکرد مالی
۲۵	۹- مروری بر عملکرد شرکت
۲۵	۹-۱- خدمات تعهد پذیره نویسی و تامین مالی



۲۵	۹-۲- تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار بدهی
۲۸	۹-۳- خدمات مشاوره مالی
۳۱	۹-۴- خدمات مدیریت دارایی
۴۰	۹-۵- سرمایه گذاری جایگزین
۴۴	۹-۶- توسعه کسب و کار
۴۸	۱۰- نظام راهبری شرکت
۴۸	۱۰-۱- هیئت مدیره
۴۹	۱۰-۲- ساختار سازمانی
۵۰	۱۰-۳- منابع انسانی
۵۰	۱۰-۴- حسابرس مستقل و بازرس قانونی
۵۰	۱۰-۵- حسابرس داخلی
۵۰	۱۰-۶- محیط حقوقی
۵۱	۱۰-۷- بهبود مستمر فرآیندهای سازمانی
۵۱	۱۰-۸- چشم انداز، مأموریت و ارزش های شرکت
۵۳	۱۰-۹- بازنگاری سند استراتژیک
۵۳	۱۰-۱۰- کمیته های شرکت
۵۷	۱۰-۱۱- مدیریت ریسک در تامین سرمایه بانک ملت
۶۰	۱۰-۱۲- امور سهام
۶۱	۱۱- برنامه های آتی شرکت

## ۱- گزیده اطلاعات

نمایه ۱- گزیده اطلاعات مالی شرکت تامین سرمایه بانک ملت

۳ ماهه مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (میلیون ریال)			
۱,۳۰۲,۳۶۲	۲,۳۵۴,۷۶۱	۴,۶۴۳,۹۳۵	■ جمع درآمدها
۱,۲۴۷,۵۹۳	۲,۲۶۰,۹۹۶	۴,۵۰۴,۹۷۰	■ سود عملیاتی
۳,۱۳۵	۹,۷۳۵	۷,۷۴۶	■ درآمدهای غیرعملیاتی
۱,۲۵۰,۷۲۸	۲,۱۲۷,۴۶۷	۴,۰۸۵,۶۵۸	■ سود خالص
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (میلیون ریال)			
۱۵,۳۵۴,۹۹۴	۱۰,۴۹۱,۹۱۰	۱۴,۸۲۸,۷۵۸	■ جمع دارایی ها
۵,۹۹۹,۸۰۱	۳,۸۵۰,۷۳۴	۳,۱۰۱,۹۲۴	■ جمع بدهی ها
۷,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	■ سرمایه ثبت شده
۹,۳۵۵,۱۹۳	۶,۶۴۱,۱۷۶	۱۱,۷۲۶,۸۳۴	■ جمع حقوق صاحبان سهام
ج) نرخ بازده سالانه (درصد)			
-	%۲۰	%۲۸	■ نرخ بازده دارایی ها
-	%۳۲	%۳۵	■ نرخ بازده حقوق صاحبان سهام

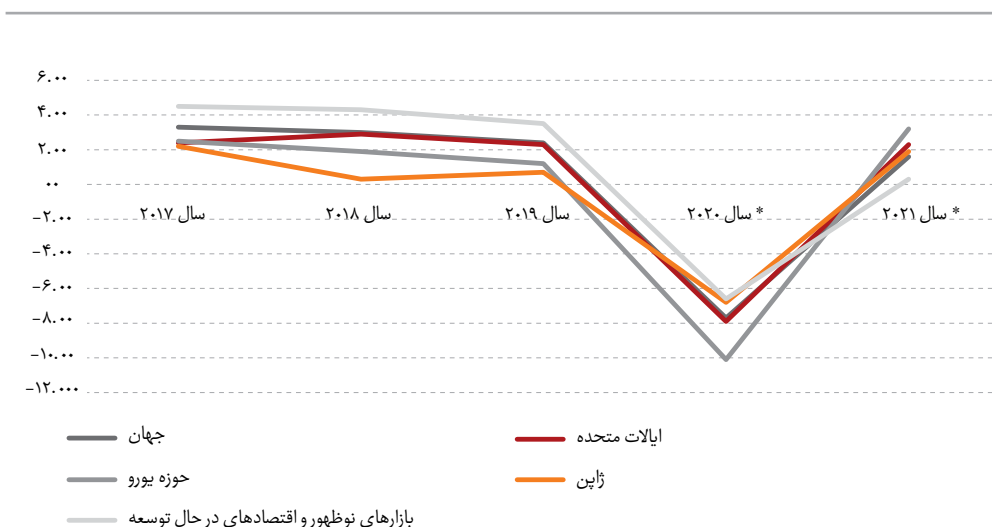
## ۲- اقتصاد جهانی

سال ۱۳۹۹ در حالی آغاز شد که سایه ی کرونا برسراقتصادهای جهان سنگینی می کرد و اکثر کشورهای جهان را با رکود و سستی روبه رو کرده بود. در فصل اول و دوم سال ۲۰۲۰ میلادی رشد اقتصادی جهان به ترتیب منفی ۳٫۵ و منفی ۶٫۴ درصد بوده است که براساس آخرین گزارش ها در فصل سوم نرخ رشد اقتصادی به ۶٫۲ درصد رسیده و مثبت شده است. همچنین برآوردها حاکی از آن است که به دلیل شتاب گرفتن رشد اقتصادی چین و کاسته شدن از افت تولید در سایر اقتصادها، در فصل چهارم سال ۲۰۲۰ شاهد خروج اقتصاد های نوظهور از رکود باشیم اما همچنان استمرار رکود اقتصادی در جهان ادامه خواهد داشت.

نشانه ها حاکی از آن است که ویروس کرونا کماکان یکی از اصلی ترین دغدغه های بازارهای مالی جهانی باقی خواهد ماند. روند شیوع بیماری در مناطق مختلف به ویژه در اروپا و جنوب آسیا شدت گرفته است و کشورها بودجه بیشتری به مقابله با کرونا اختصاص داده اند. تعطیلی گسترده فعالیت های تجاری علاوه بر منفی شدن رشد اقتصادی کشورها باعث کاهش شدید حجم معاملات و رسیدن نرخ تورم به سطوح بسیار کم و حتی منفی در شمار زیادی از کشورهای جهان شده است. ارقام تولید ناخالص داخلی برای سه ماهه دوم سال ۲۰۲۰ نشان می دهد که تاثیر ویروس کرونا بر اقتصاد جهان بسیار فاجعه آمیز بوده است و ویروس کرونا باعث کاهش تولید ناخالص داخلی در کشورهای دنیا شده است.

سیاست گذاران در اقتصاد های بزرگ مانند آمریکا همچنان به سیاست های انبساطی خود ادامه می دهند و برنامه های آتی آن ها نیز نشان از تداوم این سیاست ها دارد. این سیاست ها به ویژه در کشور آمریکا باعث کاهش شاخص دلار و همچنین افزایش نرخ دلاری کامودیتی ها شده است. با فرض اینکه رعایت فاصله اجتماعی بتواند تا حدودی شیوع بیشتر کرونا را کنترل کند و واکسن کرونا نیز تا اواسط ۲۰۲۱ در دسترس عموم قرار گیرد می توان گفت احتمالاً رشد اقتصادی در اواسط ۲۰۲۱ بهبود پیدا کند اما ریسک موج دوم کرونا همچنان وجود دارد.

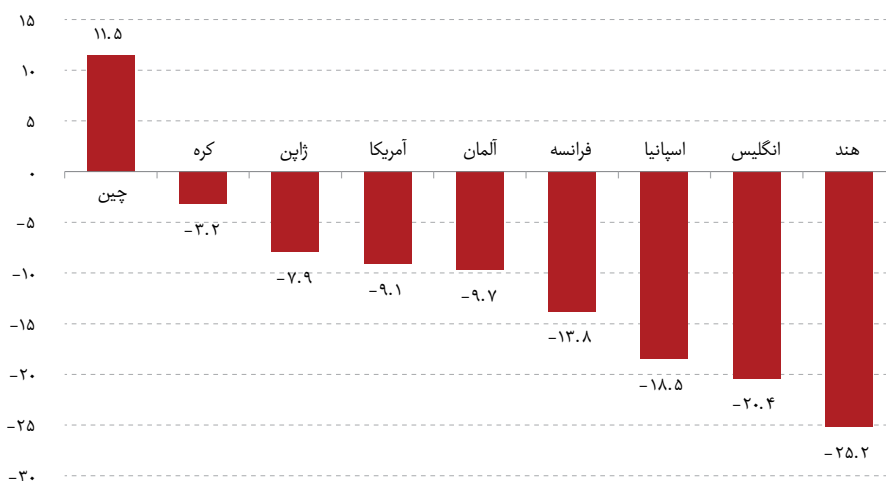
نمایه ۲- پیش بینی روند تولید ناخالص داخلی در مناطق مختلف جهان (درصد)



\* اطلاعات مربوط به سال های ۲۰۲۰ و ۲۰۲۱ به صورت برآورد می باشد.

با نگاه به سوابق تاریخی از منظر کاهش تولید ناخالص داخلی، کاهش این دوره تقریباً سه برابر بحران مالی ۲۰۰۸ بوده است. این وضعیت به بدی بحران ۱۹۳۰ نیست اما بدترین رکودی است که از دهه ۳۰ میلادی در اقتصاد جهانی وجود داشته است.

نمایه ۳- رشد تولید ناخالص داخلی سه ماهه دوم سال (درصد)



## ۲-۱- ایالات متحده آمریکا

بر اساس پیش بینی های جدید گلدمن ساکس نرخ بیکاری در ایالات متحده به ۱۵ درصد می رسد که در مقایسه با پیش بینی اولیه که ۹ درصد اعلام شده بود به مراتب بیشتر می باشد. پیش بینی تولید ناخالص داخلی پیشتر در سال ۲۰۲۰ برای سه ماهه اول و دوم ایالات متحده ۶,۲۴ درصد بود و پیش بینی تولید ناخالص داخلی نیز با کاهش ۹ درصدی در سه ماهه نخست سال و ریزش چشمگیر ۳۴ درصدی در سه ماهه دوم سال همراه بوده است، رکوردی که با اختلاف بدترین دوره در تاریخ آمریکا پس از جنگ جهانی دوم لقب قرار خواهد گرفت. بر اساس این پیش بینی منشا اصلی نیروی محرکه برای دوران پس از کرونا سیاست های پولی و مالی است که بسیار بیشتر از حد تصور بوده است. کنگره آمریکا به تازگی بسته نجات ۲ تریلیون دلاری را با اهداف چند گانه به تصویب رسانده است و گلدمن ساکس انتظار دارد بسته دیگری به طور ویژه رونمایی شود. علاوه بر این فدرال رزرو نرخ بهره پایه خود را به نزدیک صفر رسانده است. همچنین فدرال رزرو در استراتژی جدید خود کاهش نرخ بیکاری را هدف گیری خواهد کرد و اجازه می دهد نرخ تورم دلار به محدوده بالاتر از ۲ درصد نیز نوسان کند که به معنی تداوم نرخ بهره صفر درصد برای دلار در بازه زمانی طولانی تر بوده که عامل فشار بر اوراق قرضه دلار بوده است.



## ۲-۲ - منطقه اروپا

تعطیلی گسترده کسب و کارها و اخلال در زنجیره تجاری در نتیجه شیوع کرونا به طرز محسوسی روی عملکرد اقتصادی کشورهای اروپایی تاثیر گذاشته است مرکز آمار اتحادیه اروپا گزارش بازبینی شده خود از رشد اقتصادی کشورهای اروپایی در دومین فصل سال ۲۰۲۰ را منتشر کرد که بر این اساس متوسط رشد اقتصادی ۱۹ کشور عضو منطقه یورو و ۲۷ کشور عضو اتحادیه اروپا به ترتیب منفی ۱۱٫۸ درصد و منفی ۱۱٫۴ درصد بوده است که این رشد در مقایسه با متوسط رشد سه ماهه نخست در منطقه یورو ۸٫۱ درصد و در سطح اتحادیه اروپا ۸٫۲ درصد کاهش پیدا کرده است. این بدترین عملکرد اقتصادی کشورهای اروپایی از زمان تاسیس اتحادیه اروپا محسوب می شود. همچنین رشد اقتصادی در دوازده ماه منتهی به ژوئن در سطح منطقه یورو به طور متوسط منفی ۱۴٫۷ درصد و در سطح اتحادیه اروپا به طور متوسط منفی ۱۳٫۹ درصد بوده است. در اروپا احتمال اتخاذ رویکرد جدید تورمی توسط بانک مرکزی وجود دارد. بانک مرکزی اروپا هدف گذاری خود در خصوص سقف تورم ۲ درصدی را تغییر داده و مشابه فدرال رزرو امریکا اجازه افزایش به بالای این مرز را برای یه دوره کوتاه مدت را داده است.

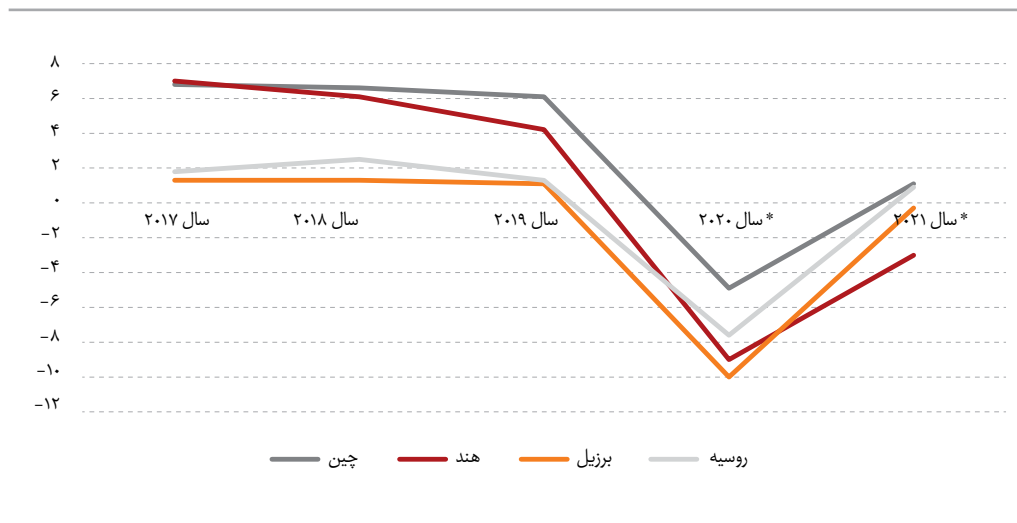
## ۲-۳ - چین

بهبود اقتصادی چین طی ماه گذشته با افزایش شاخص های مهم اقتصادی ادامه یافت و تلاش های این کشور برای تقویت بخش تولید در میان رکود ناشی از شیوع کرونا به تدریج نتیجه داده است. بر اساس گزارش بانک جهانی چین تنها اقتصاد بزرگ منطقه شرق آسیا خواهد بود که با وجود تبعات سنگین کرونا رشد اقتصادی مثبت را تجربه خواهد کرد و رشد دو درصدی در سال جاری برای آن پیش بینی می شود انتظار می رود روند رشد اقتصادی چین در سال آینده شتاب بیشتری بگیرد و به ۷٫۹ درصد برسد. چین به کمک تقویت مخارج دولتی و تقاضای واردات محصولات ساخت این کشور از خطر رشد منفی گذر خواهد کرد.

## ۲-۴ - اقتصادهای نوظهور

بر اساس آمارهای رسمی دولت استرالیا، اقتصاد این کشور پس از ۲۸ سال در سه ماهه دوم سال جاری میلادی ۲۰۲۰ با افت ۷ درصدی روبرو شد و در مدت زمان سه ماهه نخست سال جاری نیز اقتصاد این کشور رشدی منفی را تجربه کرده است. فلیپین نیز اعلام کرده رشد اقتصادی آن در سه ماه دوم ۲۰۲۰ به میزان ۱۶٫۵ درصد کاهش داشته که این رقم بیشترین میزان کاهش رشد اقتصادی در دوره سه ماهه از سال ۱۹۸۱ تاکنون است. این کشور در دوره پیش از شیوع ویروس کرونا یکی از سریع ترین رشدهای اقتصادی در آسیا را داشت، اما شهرهای مهم این کشور که از اواسط ماه مارس (اواخر اسفند ۱۳۹۸) تحت تدابیر شدید قرنطینه قرار گرفتند، این رشد سریع را به رکودی بی سابقه بدل کردند. اطلاعات رسمی اولیه در مورد سنگاپور هم نشان می دهد که اقتصاد این کشور در سه ماهه دوم سال ۲۰۲۰ به میزان ۱۲٫۶ درصد کوچک تر شده، این نخستین باری است که بعد از بحران اقتصادی سال ۲۰۰۸ میلادی در جهان اقتصاد، سنگاپور که از آن با عنوان «ستاره درخشان آسیا» یاد می شود، رکود اقتصادی را تجربه می کند.

نمایه ۴- روند تولید ناخالص داخلی در اقتصادهای نوظهور (درصد)



## ۲-۵- بازار سهام جهانی

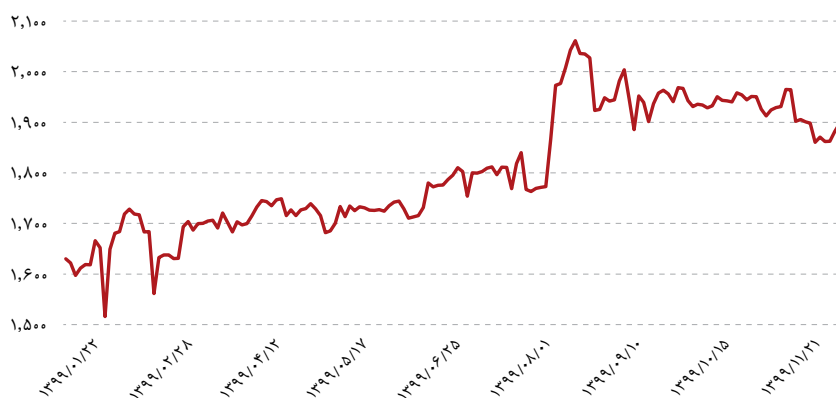
بازارهای جهانی در سال جاری میلادی تحت تاثیر شیوع ویروس کرونا و رکود جهانی قرار گرفته اند. اثر این روند در شاخص بازارهای سهام بسیاری از کشورها نمایان است. در حال حاضر بین معامله گران بر سر مسیر آینده بازار وحدت نظر وجود ندارد. شماری از معامله گران معتقدند که با کاهش شدت شیوع کرونا و از سرگیری فعالیت های اقتصادی و تجاری، رشد اقتصادی در ماه های پیش رو مجددا وارد محدوده مثبت خواهد شد اما شماری دیگر معتقدند تشدید تنش های بین چین و آمریکا، نتایج انتخابات ریاست جمهوری آمریکا و احتمال شیوع موج دوم کرونا در پاییز و زمستان ریسک های مهمی هستند که باید در تصمیم گیری ها لحاظ شوند و دارایی های امن، مقصد مناسب تری برای سرمایه گذاری خواهند بود. وارن بافت - یکی از مشهورترین معامله گران بورسی جهان - از جمله افرادی است که اخیرا تصمیم گرفته است تا جریان سرمایه گذاری های خود را به دارایی های امن تری نظیر طلا منتقل کند. در هفته های اخیر بهای اونس جهانی طلا و هم چنین نقره به رکوردهای جدیدی دست یافته است.

بازارهای سهام آمریکا که در هفته گذشته در حال رشد بودند با خبر مثبت شدن نتیجه آزمایش ویروس کرونا رییس جمهور آمریکا با افت مواجه شدند اما با انتشار گزارش های اشتغال آمریکا و کاهش نرخ بیکاری بعضی از افت خود را جبران کردند. پیش از این بانک مرکزی آمریکا از حمایت تمام قد از بازار کار این کشور خبر داده بود. به گفته جروم پاول - رئیس بانک مرکزی آمریکا - اگرچه مخارج خانوارها و اشتغال زایی نسبت به چند ماه قبل در وضعیت بهتری قرار دارد اما شرایط در مقایسه با قبل از بحران آشکارا بد است و تا زمانی که مردم اطمینان لازم از غلبه بر همه گیری را به دست نیاورند خبری از احیای کامل نخواهد بود. تا آن زمان بانک مرکزی به اقدامات خود ادامه خواهد داد و تلاش خواهد کرد تا آسیب وارد شده به اقتصاد به حداقل ممکن برسد. فضای غالب بر بازار جهانی با انتشار خبر ابتلای دونالد ترامپ به کرونا پرریسک شده است و بازار به انتخاب بایدن حساس شده است. با پیروزی جو بایدن در انتخابات آمریکا احتمال وضع مالیات بر شرکت های سهامی و کاهش سود شرکت ها و در نتیجه کاهش قیمت سهام شرکت ها وجود دارد.

## ۶-۲- طلا

قیمت انس طلا در ابتدای سال ۲۰۲۰ در محدوده ۱۵۰۰ دلار قرار داشت که با شیوع ویروس کرونا و طبعات اقتصادی ناشی از آن و همچنین کاهش امنیت اقتصادی به سطوح بالای ۱۹۰۰ دلار جهش پیدا کرده است. تحلیلگران از انس ۳۰۰۰ دلاری در تحلیل های خود خبر داده اند که این افزایش می تواند ناشی از عواملی چون نرخ بهره واقعی منفی، سیاست های پولی انبساطی و افزایش تورم در سطح جهانی و همچنین کاهش شاخص دلار باشد. در بازارهای جهانی، طلا مورد توجه سرمایه گذاران قرار گرفته است. افزایش امید به تصویب بسته جدید محرک اقتصادی امریکا یکی از دلایل این توجه می باشد. با وجود عوامل فوق بنظر می رسد رشد طلا محدود خواهد بود. بازار نگاه ویژه ای به انتخابات ماه آینده آمریکا دارد و تقویت شاخص دلار می تواند باعث کاهش انس جهانی شود که می تواند باعث بازگشت طلا از مرز ۲۰۰۰ دلار شود.

نمایه ۵- روند تغییرات نرخ انس طلا



## ۷-۲- ارزشهای جهانی

فعالین بازار ارز معتقدند در روزهای باقی مانده تا برگزاری انتخابات ریاست جمهوری آمریکا نتایج مناظرات می تواند شاخص دلار را نوسانی کند. نرخ برابری دلار در مقابل یورو به پایین ترین سطح در ۱۶ ماه گذشته رسید. رخدادی که بیش از همه ناشی از کند شدن روند بهبود وضعیت اقتصادی امریکا پس از متحمل شدن ضربه رکودی شیوع ویروس کرونا بوده تا چشم انداز سیاسی پیش روی این کشور. اما با نزدیک شدن به برگزاری انتخابات سایه سیاست بر دلار سنگین تر خواهد شد. سرمایه گذاران معتقدند رشد دلار پایدار نخواهد بود چرا که عملکرد بهتر قدرت های آسیایی در مهار تبعات شیوع ویروس کرونا همچنان سرمایه گذاران جهانی را از تمرکز زیاد بر دارایی های دلاری دور نگه خواهد داشت.

در ارتباط با پوند انگلیس برخی از تحلیل گران بر این باورند که شانس خروج بدون توافق انگلستان از اتحادیه اروپا تا ۵۰ درصد هم افزایش یافته و اگر انگلستان نتواند به توافقی دست پیدا کند پوند انگلستان سقوط خواهد کرد.

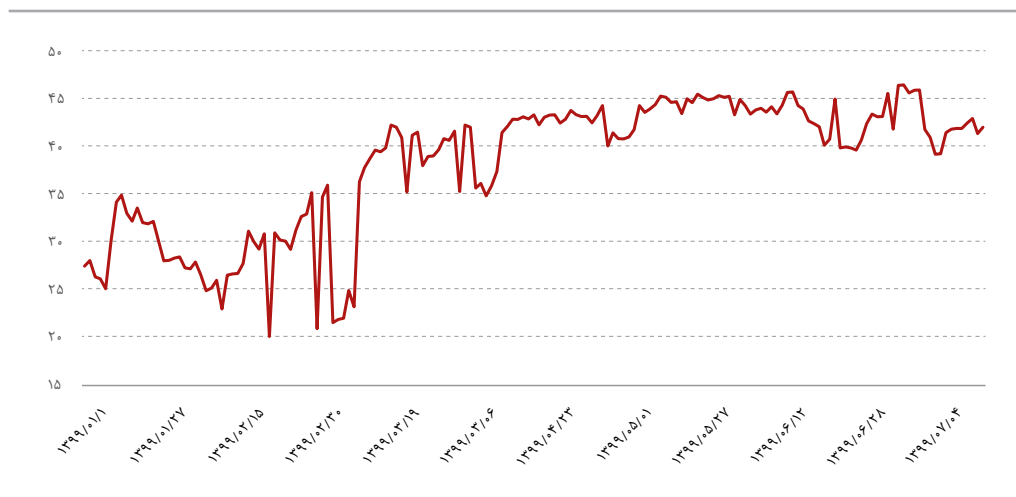
پیش بینی می شود با نزدیک شدن به انتهای سال ۲۰۲۰ فشارها بر پوند تشدید شوند و اگر پیشرفتی در مذاکرات بدست نیاید شرایط برای هر دو طرف سخت خواهد شد.

در نیمه اول سال جاری سوئسی ها ۱۰۰ میلیارد معادل ۱۴ درصد از تولید ناخالص داخلی سالانه این کشور دلار فروخته اند تا مانع از ارزشمند شدن فرانک بشوند اما با این وجود فرانک در G۱۰ قوی ترین ارز را دارا می باشد و در برابر دلار بیش از ۸ درصد تقویت شده است.

## ۸-۲- نفت

آژانس بین المللی انرژی (IEA) پیش بینی متوسط تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۰ را بار دیگر کاهش داد و تاکید کرد که روند بهبود شرایط اقتصادی جهان به دلیل ادامه شیوع ویروس کرونا کندتر از برآوردهای پیشین خواهد بود. آژانس بین المللی انرژی در تازه ترین گزارش خود در مورد تحولات بازار جهانی نفت برآورد کرد که تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۰ با کاهش ۸٫۴ میلیون بشکه ای به ۹۱٫۷ میلیون بشکه می رسد که نزدیک به تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۱۳ است. همچنین این نهاد در گزارش خود به عدم بهبود شرایط اقتصادی جهان در آینده نزدیک تاکید کرده و بیان نموده بعید است مصرف برخی از بخش ها از جمله شرکت های هواپیمایی حتی در سال آینده میلادی نیز به سطح پیش از همه گیری ویروس کرونا باز گردد. سازمان کشورهای صادر کننده نفت (اوپک) نیز پیش بینی خود برای تقاضای جهانی نفت در سال جاری میلادی را با ۴۰۰ هزار بشکه کاهش به متوسط ۹۰ میلیون بشکه در روز کاهش داده است. همچنین اداره اطلاعات انرژی ایالات متحده اعلام کرده انتظار دارد تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۰ با کاهش روزانه ۸٫۳ میلیون بشکه به ۹۳٫۱ میلیون بشکه در روز برسد.

نمایه ۶- روند قیمت جهانی نفت (دلار به ازای هر بشکه)



## ۹-۲- خلاصه وضعیت اقتصاد جهانی

پیش از شیوع ویروس کرونا پیش بینی می شد رشد تولید ناخالص داخلی کشورهای دنیا در سال ۲۰۲۰ در حدود ۳ درصد باشد اما این عدد در پیش بینی های جدید به منفی ۴ درصد کاهش پیدا کرده است. همچنین پیش بینی اولیه از رشد تولید ناخالص داخلی در سال ۲۰۲۱ برابر با رشد ۳٫۳ درصدی بود که اکنون با ریکآوری آرام اقتصاد جهانی انتظار می رود این عدد به ۵٫۶ درصد نزدیک شود.

با وجود بسته های محرک مالی عظیم، اروپا رشد شدید منفی را در رشد تولید ناخالص خود در سال ۲۰۲۰ تجربه خواهد کرد. تقاضای مصرف کننده در کوتاه مدت پایین و نرخ بیکاری نیز بالا می باشد. در حال حاضر رشد تولید ناخالص داخلی منفی ۸ درصدی برای سال ۲۰۲۰ پیش بینی شده است. ایالات متحده نیز از کرونا آسیب سختی دیده و پیش بینی می شود تولید ناخالص داخلی آن در سال ۲۰۲۰ رشد منفی ۵٫۲ درصدی را تجربه کند.

نمایه ۷- تخمین رشد اقتصادی جهان

شرح	در پایان ۹ ماه ابتدایی سال ۲۰۲۰ و شیوع کرونا		در ابتدای سال ۲۰۲۰ و شیوع کرونا	
	سال ۲۰۲۰*	سال ۲۰۲۱*	سال ۲۰۲۰*	سال ۲۰۲۱*
■ جهان	-۵٫۲۰	۴٫۲۰	-۷٫۷۰	۱٫۶۰
■ ایالات متحده	-۶٫۱۰	۴٫۰۰	-۷٫۹۰	۲٫۳۰
■ منطقه یورو	-۹٫۱۰	۴٫۵۰	-۱۰٫۱۰	۳٫۲۰
■ ژاپن	-۶٫۱۰	۲٫۵۰	-۶٫۸۰	۱٫۹۰
■ بازارهای نوظهور و اقتصادهای در حال توسعه	-۲٫۵۰	۴٫۶۰	-۶٫۶۰	۰٫۳۰

## ۳- اقتصاد ایران

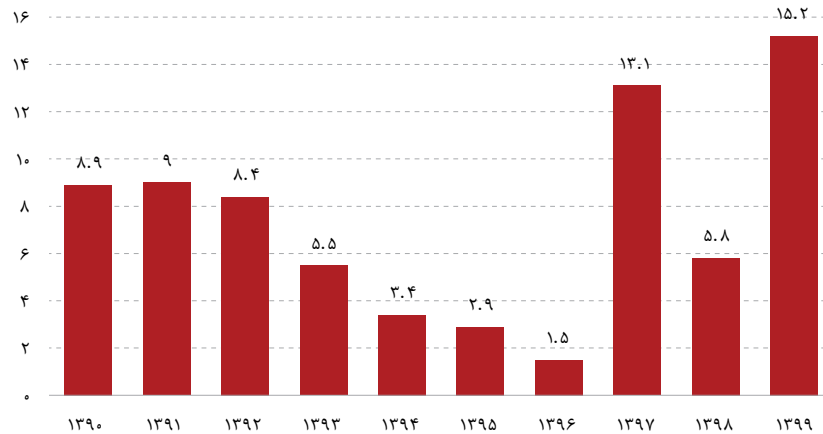
سال ۱۳۹۹، تا کنون سال پر مخاطره ای برای اقتصاد ایران بود، از طرفی با ویروس کرونا عجبین شد و از طرف دیگر تحریم های ظالمانه آمریکا بر علیه ایران شدت گرفت. در ابتدای سال، دولت برای مهار ویروس کرونا به صورت تدریجی محدودیت هایی را وضع کرد. همچنین با توجه به افزایش تعداد بیماران در بعضی مناطق و احتمال همه گیر شدن این بیماری، شاید دولت مجبور به ایجاد دوباره محدودیت ها باشد که این خود تبعات ویرانگری را به اقتصاد خواهد زد. همچنین سیاست داخلی برای مقابله با تحریم های آمریکا، خودکفایی در صنایع داخلی و معاملات تهاتری با چین می باشد، شاید کاهش صادرات نفت به این کشور به دلیل آسیب های ناشی از کرونا به اقتصاد چین باشد. کسری بودجه کشور هم در کوتاه مدت به دلیل تحریم های آمریکا علیه ایران، کاهش قیمت نفت و بیماری کرونا افزایش خواهد داشت. بودجه سال مالی ۱۳۹۹ با فرض فروش یک میلیون بشکه نفت ۵۰ دلاری تنظیم شده بود، اما بر اساس اخبار موجود در ماه های اخیر صادرات نفت به زیر ۲۰۰ هزار بشکه رسید. همچنین سیاست های انقباضی باعث کاهش درآمد مالیاتی در بخش غیر نفتی شده است. افزایش هزینه های درمانی نیز در کنار ارائه کمک های معیشتی به اقشار کم درآمد خود باعث افزایش کسری بودجه می شود.

ولی با توجه به بهبود شرایط اقتصادی در چین و همچنین احتمال کشف واکسن کرونا شاید بتوان بهبود نسبی را در سال ۱۴۰۰ نسبت به ۱۳۹۹ در نظر گرفت. اما در صورت روی کار آمدن جو بایدن در انتخابات آمریکا شاید انتظارات تورمی در داخل ایران کاهش پیدا کند.

### ۱-۳- تورم

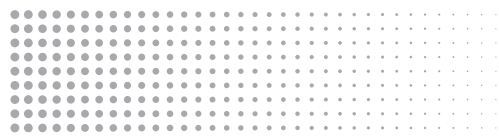
تورم در ۵ ماه ابتدایی سال ۱۳۹۹، رکورد دار تورم در مدت مشابه طی ۱۰ سال گذشته بوده است. طی ۱۰ سال گذشته بیشترین تورم در سال ۱۳۹۷ رخ داده است که در سال جاری از آن نیز فراتر رفته است. به گزارش مرکز آمار شاخص تورم برای دهک اول ۱۳،۶ درصد بوده در حالی که در پنج سال ابتدایی سال ۱۳۹۷ این رقم معادل ۱۳،۱ بوده است. همچنین با اتکا به مرکز آمار ایران نرخ تورم نقطه ای در شهریور ۱۳۹۹ به عدد ۳۴،۴ درصد رسیده است؛ همچنین نرخ تورم ماهانه شهریور ۱۳۹۹ به ۳،۶ درصد رسیده است که در مقایسه با ماه گذشته ۰،۱ واحد درصد افزایش داشته است.

نمایه ۸- شاخص تورم در پنج ماهه ابتدایی سال (درصد)



### ۲-۳- رشد اقتصادی

بر اساس گزارش بانک جهانی و دفتر اقتصادی سازمان ملل که توسط اتاق بازرگانی تهران نیز منتشر شده است، اقتصاد ایران در سال ۲۰۲۰ به دلیل اتفاقاتی از قبیل کاهش قیمت نفت، تحریم های ایالات متحده آمریکا، بلایای طبیعی و بیماری کرونا، منقبض تر خواهد شد. تولید ناخالص داخلی ایران، در ادامه افت ۲ درصدی در سال ۲۰۱۸ در سال ۲۰۱۹، حدود ۷،۱ درصد کاهش یافته است.



همچنین بانک جهانی پیش بینی کرده است که اقتصاد ایران در سال جاری میلادی ۳٫۶ درصد کوچکتر خواهد شد اما از سال آینده به مدار صعودی باز خواهد گشت و نرخ رشد ۱٫۱ درصدی را تجربه خواهد کرد که همین نرخ رشد در سال ۲۰۲۱ نیز تکرار خواهد شد. بانک جهانی در گزارش خود به تأثیر تحریم های آمریکا علیه ایران بر کاهش ارزش ریال و منفی شدن نرخ رشد اقتصادی ایران اشاره کرده و در عین حال خاطرنشان ساخته که این تحریم ها ثبات بازار جهانی نفت را نیز به خطر می اندازند.

نمایه ۹- تولید ناخالص داخلی ایران

شرح	تخمین زده شده در ژانویه ۲۰۲۰		تخمین زده شده در سپتامبر ۲۰۲۰		۲۰۱۹e	۲۰۱۸	۲۰۱۷
	۲۰۲۱f	۲۰۲۰f	۲۰۲۱f	۲۰۲۰f			
ایران ■	۱٫۱	-۵٫۳	۲٫۱	-۵٫۳	-۸٫۲	-۴٫۷	۳٫۸

### ۳-۳- نقدینگی

بر اساس آخرین اطلاعات منتشر شده از سوی بانک مرکزی جمهوری اسلامی در پایان شش ماه ابتدایی سال ۱۳۹۹، حاکی از رشد ۵٫۴ درصدی پایه پولی و رشد ۱۵٫۵ درصدی نقدینگی نسبت به پایان سال ۱۳۹۸ بوده است. این در حالی است که بانک مرکزی رشد نقدینگی از ابتدای سال تا انتهای خرداد را برابر ۷٫۳ درصد (معادل حجم نقدینگی ۳۶٫۵۱۴ هزار میلیارد ریالی در انتهای دوره) و رشد پایه پولی را ۸٫۸ درصد (معادل پایه پولی ۳٫۸۳۵ هزار میلیارد ریالی در انتهای دوره) اعلام رسمی کرده و پیش بینی کرده بود رشد نقدینگی امسال به مراتب کمتر از سال قبل باشد.

نمایه ۱۰- پایه پولی و نقدینگی در شهریور ۱۳۹۹ (هزار میلیارد تومان)

عنوان	مقدار شهریور ماه	رشد سه ماهه	رشد شش ماهه	رشد سالانه
پایه پولی ■	۳۷۲	-۳٪	۵٫۴٪	۳۶٪
نقدینگی ■	۲۸۵۵	۷٪	۱۵٫۵٪	۳۳٫۷٪

#### ۳-۴- تولید و صادرات نفت ایران

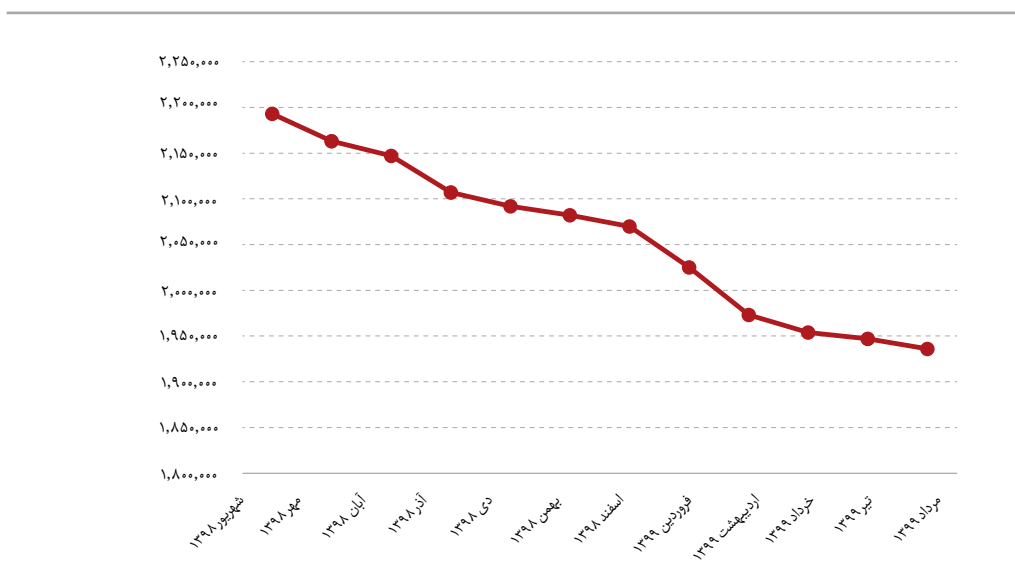
از ابتدای سال ۱۳۹۹ تا انتهای مرداد ماه ۱۳۹۹ مقدار تولید نفت خام ایران روندی کاهشی داشت که از ۲,۰۲۵ میلیون بشکه در روز در فروردین ماه به ۱,۹۳۶ میلیون بشکه در روز در مرداد ماه رسید که کاهشی ۵ درصدی از ابتدای سال می باشد.

نمایه ۱۱- تولید نفت خام ایران در پنج ماهه اول سال ۱۳۹۹

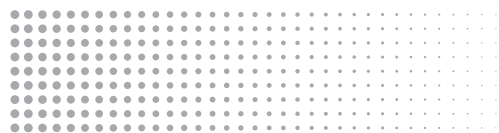
ماه	تعداد تولید (بشکه بر روز)
فروردین ۱۳۹۹	۲,۰۲۵,۰۰۰
اردیبهشت ۱۳۹۹	۱,۹۷۳,۰۰۰
خرداد ۱۳۹۹	۱,۹۵۴,۰۰۰
تیر ۱۳۹۹	۱,۹۴۷,۰۰۰
مرداد ۱۳۹۹	۱,۹۳۶,۰۰۰

همچنین نمودار تولید یک سال اخیر نیز به صورت زیر می باشد.

نمایه ۱۲- تولید نفت خام ایران در پنج ماهه اول سال ۱۳۹۹ (بشکه بر روز)



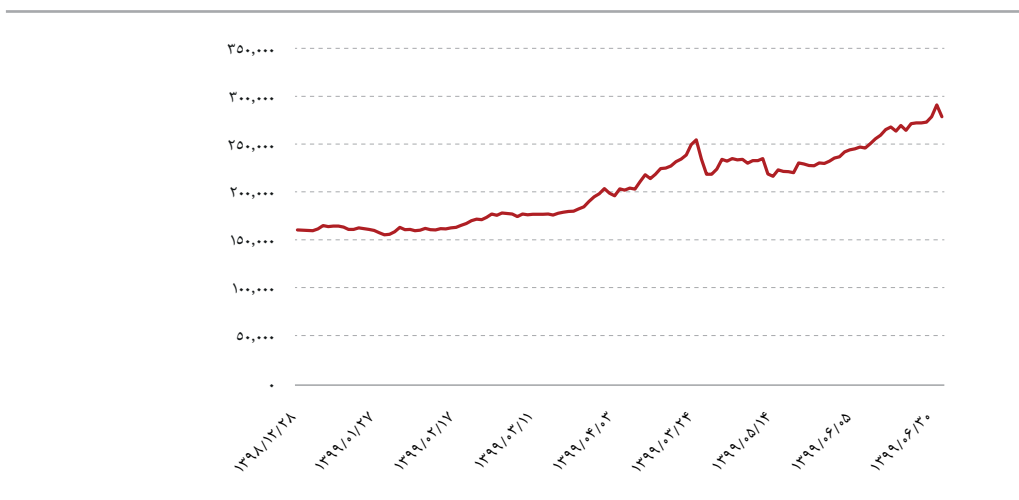




### ۵-۳- بازار ارز و طلای داخلی

نمودار نرخ دلار از ابتدای سال ۱۳۹۹ به صورت زیر می باشد.

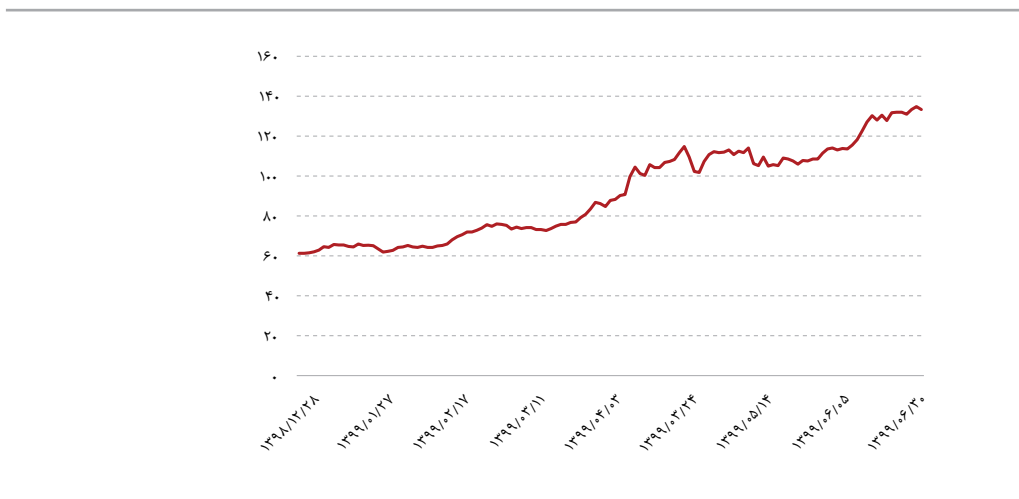
نمایه ۱۳- نرخ دلار (ریال)



همانطور که مشاهده می شود نرخ ارز در بازار آزاد طی این دوره با روندی افزایشی روبرو بوده است که محدود شدن درآمدهای ارزی کشور و کسری بودجه از عمده دلایل این رشد بوده است.

نمودار قیمت سکه طرح جدید از ابتدای سال ۱۳۹۹ به صورت زیر می باشد.

نمایه ۱۴- قیمت سکه طرح جدید (ریال)



رشد نرخ ارز داخلی در کنار افزایش نرخ طلا در بازارهای جهانی باعث شد تا قیمت سکه در بازار داخلی بیش از ۱۳۰ درصد افزایش یابد. با توجه به در پیش بودن انتخابات آمریکا برای تخمین نرخ دلار در بازار داخلی دو سناریو در پیش داریم، سناریو اول انتخاب شدن دونالد ترامپ به عنوان رئیس جمهور آمریکاست که منجر به افزایش انتظارات تورمی و به تبع آن کاهش ارزش پول ملی و رشد قیمت دلار می شود و سناریو دوم روی کار آمدن جو بایدن است که باعث خواهد شد انتظارات برای توافق در داخل کشور بیشتر شده و این مساله باعث کاهش دلار در کوتاه مدت خواهد شد.

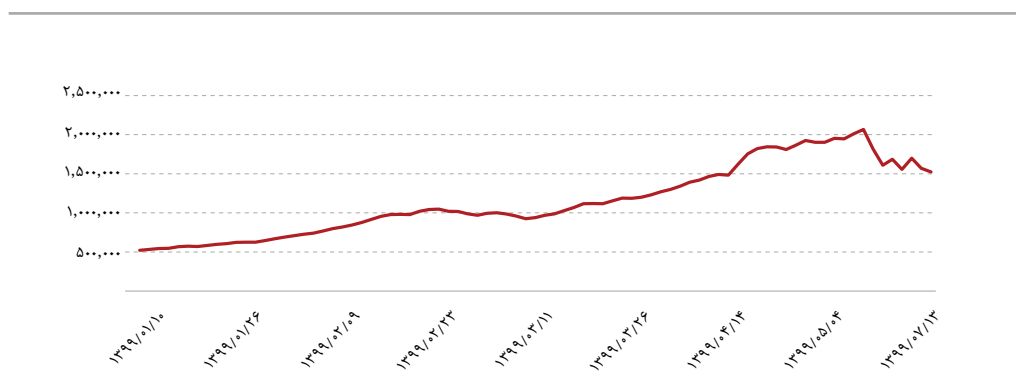
طلا نیز در داخل کشور وابسته به نرخ دلار و اونس جهانی طلا می باشد، که در کوتاه مدت به نظرمی رسد رشد یا افت آن منطبق بر رشد یا افت دلار باشد.

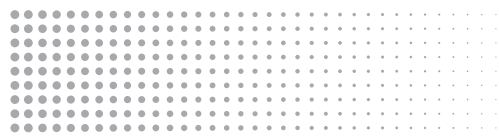
### ۳-۶- بازار سرمایه

شاخص کل بورس ایران در روز ۱۳ مهر ۱۳۹۹ برابر ۱,۵۲۲,۹۸۱ واحد بود که نسبت به شاخص ۵۰۸,۶۶۱ روز ۵ فروردین ۱۳۹۹ رشد بیش از ۱۹۹ درصدی را تجربه کرده است، البته شاخص کل در این بین قله ۲,۰۶۵,۱۱۴ را در روز ۱۹ مرداد ۱۳۹۹ لمس کرد و سپس در روزهای بعد از آن با یک ریزش ۲۸ درصدی در تاریخ ۸ مهر ۱۳۹۹ به سطح ۱,۴۹۲,۹۳۹ واحدی رسید. البته در این دوره از تاریخ ۲۲ اردیبهشت الی ۶ خرداد نیز یک اصلاح ۱۲ درصدی را تجربه کرد که از سطح ۱,۰۴۷,۷۶۳ واحدی تا ۹۲۶,۱۳۲ واحد افت کرد که این اصلاح بیشتر به دلیل هیجانات حاصل از رسیدن عدد شاخص به یک میلیون واحد بود. اما در ریزش مرداد و شهریور با توجه به نزدیک شدن به انتخابات آمریکا ریسک سیاسی در بازار افزایش پیدا کرد و مردم ترجیح دادند سمت سرمایه گذاری های کم ریسک تر نظیر سکه و دلار و ملک بروند. همچنین دلیل دیگر این ریزش را می توان رسیدن به مقاومت روانی ۲ میلیون واحدی دانست که همانند شاخص یک میلیون واحدی باعث ایجاد هیجاناتی در سهامداران شد.

به صورت کلی با توجه به نرخ تورم در ایران به صورت بلند مدت بورس بهترین محل برای سرمایه گذاری است که در زمان های یکسان از سایر بازارها سود بیشتری را نصیب سرمایه گذاران خود کرده است. اما در کوتاه مدت با توجه به در پیش بودن انتخابات آمریکا، پیروز این انتخابات بر انتظارات سرمایه گذاران از بازار نیز تاثیر خواهد گذاشت. نمودار شاخص کل بورس ایران در سال ۱۳۹۹ به صورت زیر می باشد.

نمایه ۱۵- شاخص کل





## ۷-۳- تامین مالی از محل بازار سرمایه

به طور کلی نظام تامین مالی در تمامی اقتصادها اعم از توسعه یافته، در حال توسعه و اقتصادهای نوظهور از دو بخش بانک محور و بازار محور تشکیل شده است؛ اگرچه وزن و میزان بهره مندی از آن‌ها در کشورهای مختلف، متفاوت است. در سال‌های اخیر بازارهای مالی در برابر شرایط و تمایلات بنگاه‌ها انعطاف بیشتری از خود نشان داده‌اند و لذا نقش مؤثرتری در این نظام ایفا کرده و موجب پویاتر شدن بخش مالی اقتصاد کشورها شده‌اند. نگاهی به ساختار تامین مالی ایران در چند سال گذشته، نشان می‌دهد تامین مالی در ایران، بانک محور بوده و بخش عمده‌ی تامین مالی از سوی بانک‌ها به صورت تسهیلات در قالب عقود مبادله‌ای و مشارکتی صورت گرفته است. با توجه به نیاز روزافزون تنوع بخشی به منابع تامین مالی، بازار سرمایه در سال‌های اخیر به عنوان رکنی مکمل، شرایط را برای تامین مالی بنگاه‌های اقتصادی به ویژه بخش خصوصی فراهم آورده و سهم بازار بدهی از کل تجهیز منابع، روندی افزایشی داشته است.

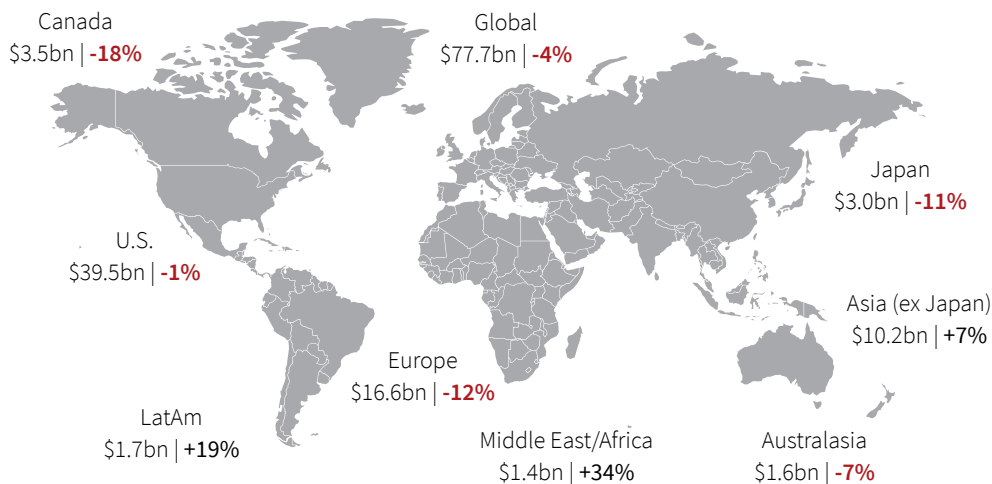
نمایه ۱۶- اوراق بهادار منتشر شده در بازار سرمایه به تفکیک نوع تامین مالی (میلیارد ریال)

نوع تامین مالی	۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸		۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
	مبلغ	درصد از کل	مبلغ	درصد از کل	مبلغ	درصد از کل	مبلغ	درصد از کل
افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی	۱۴۳,۴۳۰	%۴۶	۹۱,۷۴۷	%۳۸	۱۳۴,۹۴۷	%۲۴	۱۴۰,۱۲۵	%۶۳
انتشار اوراق مشارکت	۱۴,۲۴۰	%۵	۱,۷۰۰	%۱	۵۷,۰۰۰	%۱۰	۰	%۰
انتشار اوراق اجاره	۳۷,۳۵۰	%۱۲	۵۳,۷۷۰	%۲۲	۳۴,۸۰۰	%۶	۱۲,۰۰۰	%۵
انتشار اوراق مرابحه	۴۵,۳۸۰	%۱۵	۸,۰۰۰	%۳	۴,۰۰۰	%۱	۲,۰۰۰	%۱
انتشار اوراق سلف	۱۹,۷۰۰	%۶	۵۰,۸۵۰	%۲۱	۷۹,۰۰۰	%۱۴	۶۰,۰۰۰	%۲۷
انتشار اوراق سفارش ساخت / خرید دین	-	%۰	-	%۰	۱۳۳	%۰	۰	%۰
انتشار اوراق رهنی	-	%۰	۲,۰۰۰	%۱	۳,۰۸۷	%۱	۱۰,۰۰۰	%۴
انتشار اوراق منفعت	۵۰,۰۰۰	%۱۶	۳۱,۰۰۰	%۱۳	۲۴۱,۰۰۰	%۴۴	۰	%۰
جمع	۳۱۰,۱۰۰	%۱۰۰	۲۳۹,۰۶۷	%۱۰۰	۵۵۳,۹۶۷	%۱۰۰	۲۲۴,۱۲۵	%۱۰۰

## ۴- بانکداری سرمایه‌گذاری در جهان

صنعت تامین سرمایه به‌عنوان یکی از صنایع پیشگام در بخش خدمات مالی، طی سالیان متمادی موفق به ارائه خدمات متنوع در حوزه تامین مالی، ادغام و تملک، تغییر ساختار و مدیریت دارایی بوده است. این صنعت با ارائه خدمات به صنایع متنوع، طیف گسترده‌ای از مشتریان با سطوح متفاوت نیاز به خدمات مالی را جذب نموده است. نمایه ۱۷ سهم هریک از مناطق جهان از درآمد صنعت تامین سرمایه را نشان می‌دهد. همان‌طور که مشاهده می‌شود منطقه خاورمیانه و آفریقا بیشترین رشد درآمد را در سال ۲۰۱۹ نسبت به سال گذشته میلادی داشته است.

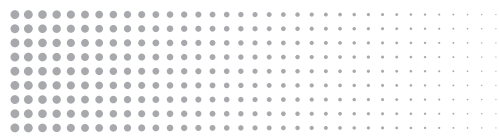
نمایه ۱۷- سهم هریک از مناطق جهان از درآمد صنعت تامین سرمایه در سال ۲۰۱۹



نمایه ۱۸- درآمد صنعت تامین سرمایه بر مبنای مناطق مختلف جهان در سال ۲۰۱۹ (میلیارد دلار)

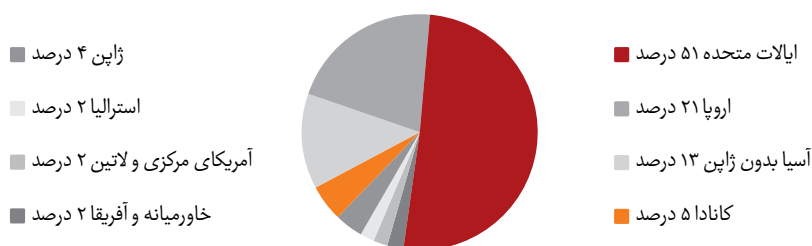
مناطق جهان	درآمد دریافتی	رشد نسبت به سال گذشته	سهم منطقه از کل کارمزد
ایالات متحده	۳۹٫۵	-۱٪	۵۱٪
کانادا	۳٫۵	-۱۸٪	۵٪
امریکای مرکزی و لاتین	۱٫۷	+۱۹٪	۲٪
اروپا	۱۶٫۶	-۱۲٪	۲۱٪
خاورمیانه و آفریقا	۱٫۴	+۳۴٪	۲٪
استرالیا	۱٫۶	-۷٫۷٪	۲٪
آسیا بدون ژاپن	۱۰٫۲	+۷٪	۱۳٪
ژاپن	۳	-۱۱٪	۴٪
مجموع کل جهان	۷۷٫۷	-۴٪	۱۰۰٪

\* منبع: وال استریت ژورنال (WSJ)



با توجه به داده‌های نمایه ۱۸، مجموع درآمدهای صنعت تامین سرمایه (کارمزدهای دریافتی) در کل جهان در سال ۲۰۱۹ نسبت به سال گذشته میلادی حدود چهار درصد کاهش داشته است، کاهشی که مناقشات تجاری چین و آمریکا را می‌توان یکی از دلایل اصلی آن برشمرد. همچنین سهم منطقه خاورمیانه و آفریقا از مجموع درآمدهای صنعت تامین سرمایه به حدود ۲ درصد رسیده است و رشدی معادل ۳۴ درصد نسبت به دوره مشابه گذشته از خود نشان داده است.

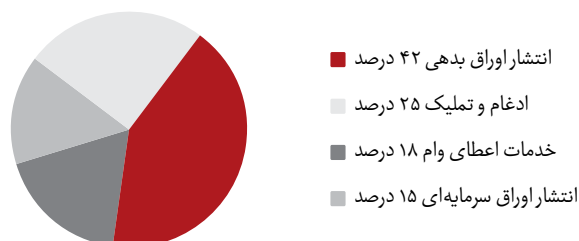
نمایه ۱۹- سهم مناطق مختلف جهان از کارمزد دریافتی صنعت تامین سرمایه



\* منبع: وال استریت ژورنال (WSJ)

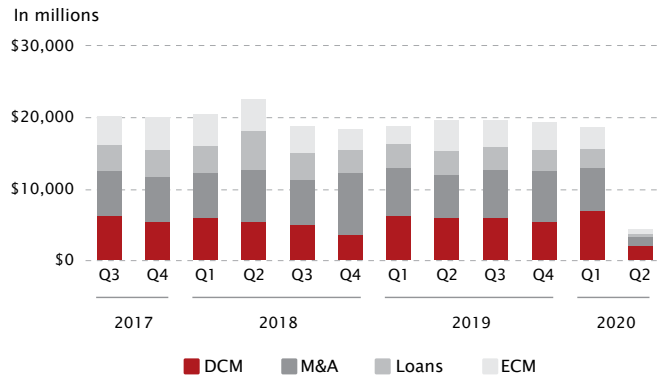
عمده خدمات ارائه شده در صنعت تامین سرمایه در دنیا در چهار حوزه ادغام و تملک، خدمات مربوط به اوراق بدهی، خدمات انتشار اوراق سرمایه‌ای و خدمات مربوط به اعطای وام بوده، که خدمات مربوط به اوراق بدهی بیشترین درآمد را برای این صنعت به ارمغان آورده است. نمایه ۲۰ ترکیب کارمزد دریافتی برحسب نوع خدمات ارائه شده را نمایش می‌دهد.

نمایه ۲۰- ترکیب کارمزد دریافتی برحسب نوع خدمات ارائه شده در سال ۲۰۱۹



\* منبع: تامسون رویترز (Thomson Reuters)

نمایه ۲۱- روند تغییرات ترکیب درآمدی شرکت های تامین سرمایه طی سال های ۲۰۱۷ تا ۲۰۱۹



\* منبع: وال استریت ژورنال (WSJ)

نمایه ۲۲ ده شرکت برتر صنعت تامین سرمایه به لحاظ میزان کارمزد دریافتی در سال ۲۰۱۹ را نشان می دهد.

نمایه ۲۲- ده شرکت برتر تامین سرمایه بر اساس میزان کارمزد دریافتی و درصد رشد درآمد در سال ۲۰۱۹ (میلیارد دلار)

ردیف	نام شرکت تامین سرمایه	میزان کارمزد دریافتی	رشد نسبت به سال گذشته
۱	JPMorgan	۶,۹۰۸	٪۸,۹
۲	Goldman Sachs	۵,۸۳۲	٪۷,۵
۳	Morgan Stanley	۴,۷۹۵	٪۶,۲
۴	BofA Securities	۴,۷۱۶	٪۶,۱
۵	Citi	۳,۲۳۸	٪۴,۲
۶	Credit Suisse	۲,۹۰۷	٪۳,۷
۷	Deutsche Bank	۲,۰۷۵	٪۲,۷
۸	RBC Capital Markets	۱,۶۶۷	٪۲,۱
۹	Wells Fargo Securities	۱,۶۵۴	٪۲,۱
۱۰	Subtotal	۳۷,۶۱۴	٪۴۸,۴
	Total	۷۷,۶۹۹	٪۱۰۰

\* منبع: وال استریت ژورنال (WSJ)

خدمات ارائه شده توسط شرکت های تامین سرمایه در حوزه های مختلفی صورت می گیرد؛ نمایه ۲۳، سهم هر کدام از صنایع از کارمزدهای دریافتی این شرکت ها را نشان می دهد. همچنین مبلغ کارمزدهای دریافتی و رشد آن نسبت به سال گذشته میلادی نیز قابل مشاهده است.

نمایه ۲۳ - سهم هر کدام از صنایع از کارمزدهای دریافتی (دلار)

مناطق جهان	کارمزد دریافتی (میلیون دلار)	تعداد معاملات (هزار)	تغییرات کارمزد در مقایسه با دوره مشابه گذشته
بخش مالی	۷۳۲۵,۲۷	۴,۵۹	-۰,۰۲٪
دولت و بنگاه‌های وابسته	۱۸۸۶,۸	۱,۲	-۰,۰۸٪
صنایع	۲۰۰۳,۶۴	۲,۴۴	-۰,۲۷٪
انرژی و نیرو	۱۹۶۰,۲۶	۱,۲۲	-۰,۲۲٪
املاک و مستغلات	۱۳۳۵,۸۶	۱,۴	-۰,۱۲٪
سایر	۸۴۱۹,۹۷	۸,۹	-۰,۱۱٪
مجموع	۲۲۹۳۱,۸	۱۹,۷۵	-۰,۱۱٪

\* منبع: تامسون رویترز (Thomson Reuters)

با توجه به نمایه ۲۳، بیشترین درآمد صنعت تامین مالی از بخش مالی دریافت شده است، رقمی حدود ۳۲ درصد کل صنعت تامین مالی، در حالی که همین مبلغ نسبت به سال گذشته افت کمی در حدود ۰,۰۲ درصد داشته است.

## ۵- بانکداری سرمایه‌گذاری در ایران

در ایران پیش از انقلاب اسلامی، بانک‌های توسعه‌ای و برخی شرکت‌های مالی در کنار بانک‌های تجاری بخشی از وظایف بانک‌های سرمایه‌گذاری را انجام می‌دادند. از این جمله می‌توان به بانک توسعه صنعتی و معدنی ایران (تاسیس ۱۳۳۸)، بانک توسعه و سرمایه‌گذاری ایران (تاسیس ۱۳۵۲)، شرکت خدمات مالی ایران (تاسیس ۱۳۵۳) و شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (تاسیس ۱۳۵۴) اشاره نمود؛ اما پس از پیروزی انقلاب اسلامی با ملی شدن بانک‌ها و صنایع و توقف فعالیت‌های بازار سهام، انجام فعالیت‌های تامین سرمایه در این مؤسسات متوقف شد. بعد از ابلاغ سیاست‌های اجرایی اصل ۴۴ قانون اساسی توسط مقام معظم رهبری، در خرداد ۱۳۸۴ ضرورت فعالیت مجدد شرکت‌های تامین سرمایه برای تسهیل در واگذاری سهام دولتی احساس گردید.

طبق بند ۱۸ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۴/۰۹/۰۱ مجلس شورای اسلامی، شرکت تامین سرمایه شرکتی است که به‌عنوان واسطه بین ناشر اوراق بهادار و عامه سرمایه‌گذاران فعالیت می‌کند و می‌تواند فعالیت‌های کارگزاری، معامله‌گری، بازارگردانی، مشاوره، سبدگردانی، پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی و فعالیت‌های مشابه را با اخذ مجوز از سازمان انجام دهد. طبق قانون بازار اوراق بهادار این واسطه مالی در بازار سرمایه ایران به شرکت تامین سرمایه معروف است. طبق بند ۵ ماده ۴ قانون بازار اوراق بهادار صدور، تعلیق و لغو مجوز فعالیت شرکت‌های تامین سرمایه از جمله وظایف شورای عالی بورس و اوراق بهادار است. در این قانون شرکت تامین سرمایه تعریف و وظایف کلی آن بیان شده است. نخستین بار در شهریورماه ۱۳۸۶ مجوز فعالیت برای دو شرکت تامین سرمایه صادر شد و بدین ترتیب سابقه فعالیت بانک‌های سرمایه‌گذاری در ایران بعد از انقلاب اسلامی از اواسط ۱۳۸۶ آغاز می‌شود.

شرکت های تامین سرمایه در ایالات متحده به «بانک سرمایه گذاری» و در انگلستان به «موسسه ناشر» معروف هستند. در ایالات متحده به این دلیل بانک سرمایه گذاری می گویند که از یک طرف کار تامین مالی شرکت ها را انجام می دهد و از طرف دیگر به هدایت سرمایه گذاری به سمت پروژه شرکت ها اقدام می کند. در ایران برای جلوگیری از اشتباه در نام و وظایف این مؤسسات با بانک ها از عبارت «بانک سرمایه گذاری» در قانون استفاده نشده است.

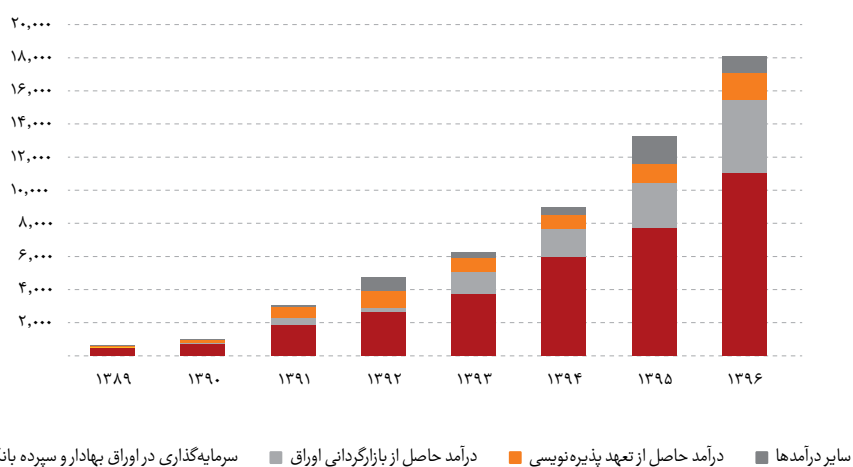
شرکت های تامین سرمایه (بانک های سرمایه گذاری) دو هدف عمده و مهم را پیگیری می کنند؛ یکی کمک به شرکت ها برای تامین مالی (از طریق انتشار اوراق بهادار مالکانه و بدهی یا ایجاد نهادهای مالی) و دیگری ارائه خدمات مدیریت دارایی (در قالب سبدهای سرمایه گذاری اختصاصی و صندوق های سرمایه گذاری).

هم اکنون ده شرکت تامین سرمایه در ایران در حال فعالیت هستند که به ترتیب تاریخ تاسیس به شرح زیر می باشند:

- |                          |                               |
|--------------------------|-------------------------------|
| ۱. تامین سرمایه امین     | ۶. تامین سرمایه تمدن          |
| ۲. تامین سرمایه نوین     | ۷. تامین سرمایه لتوس پاریسیان |
| ۳. تامین سرمایه بانک ملت | ۸. تامین سرمایه کاردان        |
| ۴. تامین سرمایه امید     | ۹. تامین سرمایه بانک مسکن     |
| ۵. تامین سرمایه سپهر     | ۱۰. تامین سرمایه دماوند       |

طبق گزارش های منتشره سازمان بورس از عملکرد شرکت های تامین سرمایه، وضعیت درآمدهای اصلی شرکت های تامین سرمایه در سنوات مختلف در نمایه ۲۴ نشان داده شده است. همان طور که ملاحظه می شود، درآمد حاصل از فعالیت بازارگردانی طی سال های اخیر با رشد مطلوبی همراه بوده است. لازم به ذکر است نمایه ۲۴ بر اساس آخرین اطلاعات ارائه شده تهیه شده است و اطلاعات مذکور در سال های ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تهران ارائه نشده است.

نمایه ۲۴ - روند درآمد شرکت های تامین سرمایه از فعالیت های اصلی (میلیارد ریال)







## ۶- کلیاتی درباره شرکت

### ۶-۱- پیشینه

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام) به عنوان سومین نهاد در صنعت بانکداری سرمایه گذاری کشور در ۸ شهریورماه ۱۳۸۹ مجوز تاسیس خود را از شورای عالی بورس و اوراق بهادار که بالاترین رکن بازار اوراق بهادار است، دریافت کرده و در ۲۸ دی ماه ۱۳۸۹ با شماره ۳۹۵۰۷۱ و سرمایه اسمی یک هزار میلیارد ریال (نقداً پرداخت شده) در اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید. شرکت در ۱۸ بهمن ماه ۱۳۸۹ با اخذ مجوز از سازمان بورس فعالیت خود را آغاز نمود.

### ۶-۲- موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه به شرح ذیل می باشد:

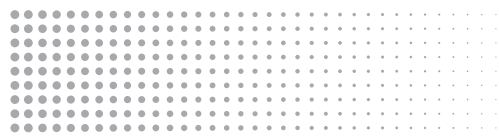
موضوع فعالیت اصلی:

موضوع فعالیت اصلی شرکت تامین سرمایه بانک ملت، پذیره نویسی، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه / اشخاص حقوقی واجد شرایط می باشد.

موضوع فعالیت فرعی:

۱. ارائه مشاوره در زمینه هایی از قبیل:

- روش بهینه و زمان بندی تامین مالی همچنین مبلغ منابع مالی مورد نیاز
  - روش و پیشنهاد زمان بندی عرضه اوراق بهادار
  - قیمت اوراق بهاداری که توسط ناشر عرضه می شود
  - فرآیند ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن
  - فرآیند واگذاری اوراق بهادار
  - پذیرش اوراق بهادار ناشر در هر یک از بورس ها و بازارهای خارج از بورس و انجام کلیه امور اجرایی به نمایندگی
  - از ناشر در این زمینه
  - ادغام، تملک، تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت ها
  - امور مدیریت ریسک
  - آماده سازی شرکت ها جهت رتبه بندی توسط مؤسسات رتبه بندی و انجام کلیه امور اجرایی در این زمینه به نمایندگی از آن ها
  - امور سرمایه گذاری
  - خدمات مورد نیاز شرکت ها در سرمایه گذاری های جدید، توسعه، تکمیل، برنامه ریزی، بودجه بندی و قیمت گذاری اوراق بهادار
  - ۲. بازاریابی و یا مدیریت فرآیند واگذاری اوراق بهادار
  - ۳. انجام امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در زمینه ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن
  - ۴. ارائه خدمات مربوط به طراحی و انتشار ابزارهای مالی برای شرکت ها
  - ۵. ارائه خدمات مدیریت دارایی ها
  - ۶. ارائه خدمات مرتبط با صندوق های سرمایه گذاری و اداره صندوق های مزبور و سرمایه گذاری در آن ها
  - ۷. کارگزاری
  - ۸. کارگزار / معامله گری
  - ۹. سبدگردانی
  - ۱۰. بازارگردانی
  - ۱۱. پردازش اطلاعات مالی
  - ۱۲. سرمایه گذاری منابع مازاد شرکت در سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و مؤسسات مالی اعتباری معتبر و اوراق بهادار دارای تضمین دولت و یا بانک ها
  - ۱۳. جلب حمایت بانک ها، بیمه ها، مؤسسات مالی اعتباری و نهادهای مالی برای شرکت در پذیره نویسی اوراق بهادار
  - ۱۴. کمک به شرکت ها در تامین منابع مالی و اعتباری
  - ۱۵. کمک به شرکت ها جهت صدور، تایید و قبول ضمانت نامه
- سایر فعالیت ها:**
- ۱. انجام فعالیت های سبدگردانی، خدمات صندوق های سرمایه گذاری، کارگزاری، کارگزار / معامله گری، بازارگردانی و پردازش اطلاعات مالی با اخذ مجوز جداگانه از سازمان امکان پذیر است.
  - ۲. انجام فعالیت های کارگزاری و کارگزار / معامله گری صرفاً در راستای انجام فعالیت بازارگردانی، سبدگردانی، اداره صندوق های سرمایه گذاری، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه های ثانویه امکان پذیر است.



### ۳-۶- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه اولیه شرکت تامین سرمایه بانک ملت ۱,۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به یک میلیارد سهم عادی یک هزار ریالی با نام تمام پرداخت شده است. آخرین سرمایه ثبتی شرکت در سال ۱۳۹۶ برابر با ۴,۰۰۰ میلیارد ریال می باشد؛ روند تغییر سرمایه ثبت شده شرکت تامین سرمایه بانک ملت به شرح زیر است:

نمایه ۲۵- روند افزایش سرمایه شرکت تامین سرمایه بانک ملت (بر حسب میلیارد ریال)

ردیف	تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه جدید	مبلغ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱	۱۳۹۱/۰۴/۲۰	۱,۱۵۰	۱۵۰	٪۱۵	مطالبات سهامداران
۲	۱۳۹۱/۱۰/۱۰	۱,۵۵۰	۴۰۰	٪۳۵	مطالبات سهامداران
۳	۱۳۹۲/۱۲/۲۱	۲,۰۰۰	۴۵۰	٪۲۹	مطالبات سهامداران
۴	۱۳۹۴/۰۲/۲۷	۲,۵۰۰	۵۰۰	٪۲۵	مطالبات سهامداران
۵	۱۳۹۵/۰۱/۱۶	۳,۰۰۰	۵۰۰	٪۲۰	مطالبات سهامداران
۶	۱۳۹۶/۱۲/۰۵	۴,۰۰۰	۱,۰۰۰	٪۳۳	مطالبات سهامداران
۷	۱۳۹۸/۰۳/۱۹	۵,۵۰۰	۱,۵۰۰	٪۳۸	مطالبات سهامداران
۸	۱۳۹۸/۱۱/۱۳	۷,۰۰۰	۱,۵۰۰	٪۲۷	آورده نقدی

سرمایه در حال حاضر شرکت مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال می باشد که ترکیب سهامداران آن در نمایه ۲۶ نشان داده شده است. لازم به ذکر است به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۱۸۱۴ مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۳، افزایش سرمایه شرکت از ۵,۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال ثبت شده است. همچنین هیئت مدیره شرکت تامین سرمایه بانک ملت در خصوص افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۱,۰۰۰ میلیارد ریال مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۲۹ اقدام به تهیه گزارش توجیهی نموده است.

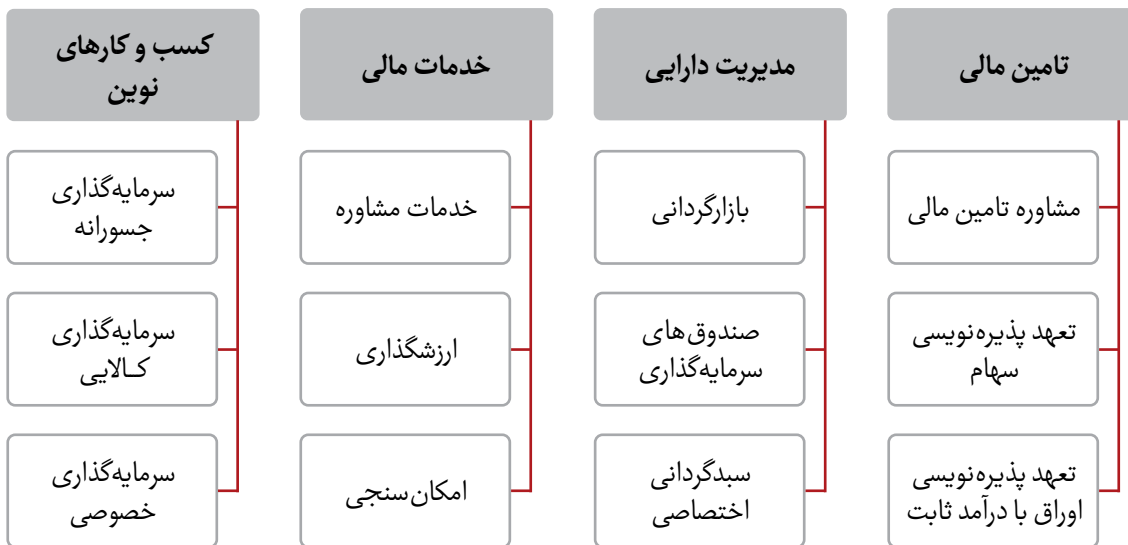
نمایه ۲۶- ترکیب سهامداران شرکت تامین سرمایه بانک ملت

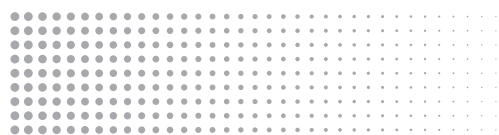
سهامداران	درصد مالکیت
■ شرکت گروه مالی ملت (سهامی عام)	٪۷۶
■ شرکت مدیریت سرمایه آتیه خواهان (سهامی خاص)	٪۵
■ شرکت واسپاری ملت (سهامی عام)	٪۱
■ شرکت صرافی ملت (سهامی خاص)	٪۱
■ شرکت تدبیر ملت (سهامی خاص)	٪۱
■ شرکت کارگزاری ملت (سهامی خاص)	٪۰٫۰۱
■ سایر سهامداران	٪۱۶
■ جمع	٪۱۰۰

## ۷- حوزه‌های فعالیت تامین سرمایه بانک ملت

خدماتی که شرکت تامین سرمایه بانک ملت به سرمایه‌گذاران و مشتریان خود ارائه می‌کند، در ماده ۳ اساسنامه این شرکت مورد اشاره قرار گرفته است. حوزه‌های فعالیت شرکت تامین سرمایه بانک ملت مطابق با نمایه ۲۷ ارائه شده است.

نمایه ۲۷- حوزه‌های فعالیت شرکت تامین سرمایه بانک ملت





## ۸- مروری بر عملکرد مالی

نمایه ۲۸- صورت سود و زیان

سه ماهه مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۱,۳۰۲,۳۶۲	۴,۶۴۳,۹۳۵	۲,۳۵۴,۷۶۱	درآمدهای عملیاتی
(۵۴,۷۶۹)	(۱۳۸,۹۶۵)	(۹۳,۷۶۵)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۱,۲۴۷,۵۹۳	۴,۵۰۴,۹۷۰	۲,۲۶۰,۹۹۶	سود عملیاتی
	۰	۰	هزینه‌های مالی
۳,۱۳۵	۷,۷۴۶	۹,۷۳۵	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۱,۲۵۰,۷۲۸	۴,۵۱۲,۷۱۶	۲,۲۷۰,۷۳۱	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱۲۲,۳۷۰)	(۴۱۱,۹۱۵)	(۱۲۴,۹۵۹)	مالیات بر درآمد سال جاری
۰	(۱۵,۱۴۳)	(۱۸,۳۰۵)	مالیات بر درآمد سال‌های قبل
۱,۱۲۸,۳۵۸	۴,۰۸۵,۶۵۸	۲,۱۲۷,۴۶۷	سود (زیان) خالص
۱۶۱	۵۸۳	۴۱۴	سود عملیاتی هر سهم (ریال)
۰,۴	۰	۱	سود غیر عملیاتی هر سهم (ریال)
۱۶۱,۴	۵۸۳	۴۱۵	سود پایه هر سهم (ریال)

نمایه ۲۹- جزئیات درآمدها

سه ماهه مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۹۰,۰۰۰	۱,۲۰۱,۳۰۱	۴۳۶,۲۳۶	درآمد حاصل از ارائه خدمات تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید سهام
۹۸۰,۹۸۶	۲,۴۸۶,۱۴۲	۱,۱۹۹,۲۶۶	درآمد حاصل از ارائه خدمات بازارگردانی و سود اوراق بهادار
۲۲۶,۵۲۶	۷۸۴,۰۷۷	۲۷۳,۲۷۴	درآمد حاصل از صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۴,۲۹۱	۳۷,۱۱۶	۱۱,۰۸۰	درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاور مالی
۵۲۵	۱,۹۹۱	۳۵۷,۸۹۳	درآمد حاصل از سود سپرده بانکی، مدیریت وجوه نقد
۳۴	۱۳۳,۳۰۸	۷۷,۰۱۳	درآمد حاصل از سود سرمایه‌گذاری‌ها
	۰	۰	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
۱,۳۰۲,۳۶۲	۴,۶۴۳,۹۳۵	۲,۳۵۴,۷۶۱	جمع درآمدها



## ۹- مروری بر عملکرد شرکت

### ۹-۱- خدمات تعهد پذیره نویسی و تامین مالی

مطابق با بند ۲۹ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ۱۳۸۴ تعهد پذیره نویسی عبارت است از «تعهد شخص ثالث برای خرید اوراق بهاداری که ظرف مهلت پذیره نویسی به فروش نرسد» بنا به تعریف شرکت تامین سرمایه در این قانون شرکت تامین سرمایه می تواند مشاوره، پذیره نویسی و تعهد پذیره نویسی را با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار انجام دهد.

### ۹-۲- تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار بدهی

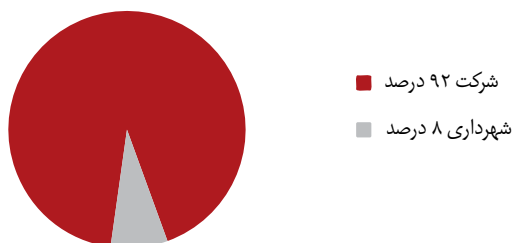
بازار بدهی در سال های اخیر از دو منظر عرضه و تقاضا قابل تحلیل می باشد. از منظر تقاضا برای اوراق بهادار با درآمد ثابت، به واسطه تداوم سیاست بانک مرکزی در حوزه مدیریت نرخ ارز و همچنین افزایش نظارت ها بر بانک ها و مؤسسات مالی و اعتباری با هدف رعایت بخشنامه های بانک مرکزی خصوصاً موضوع ماه شمار شدن سپرده های کوتاه مدت بانکی و رعایت سقف نرخ سود پرداختی به سپرده گذاران، صندوق های سرمایه گذاری با اقبال سرمایه گذاران مواجه گردید. متعاقباً به دلیل نصاب های سرمایه گذاری این صندوق ها براساس مقررات، تقاضا برای سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت افزایش چشمگیری یافت. این امر علاوه بر کاهش نرخ بهره بازار، کاهش هزینه های بازارگردانی اوراق بهادار و همچنین کاهش هزینه های تامین مالی بنگاه های اقتصادی را نیز در پی داشت.

از منظر عرضه اوراق بهادار با درآمد ثابت (که مترادف با تقاضا برای تامین مالی از طریق بازار سرمایه می باشد)، تاثیرات شوک ارزی سال ۱۳۹۷ و تبعات آن برای بنگاه های اقتصادی در سال ۱۳۹۸ و شش ماهه اول سال ۱۳۹۹ همچنان مشهود بود. بخش عمده ای از انتشار اوراق بهادار تامین مالی در راستای جبران نیازهای مالی دولت، به انتشار اوراق بهادار از سوی وزارت امور اقتصادی و دارایی اختصاص داشت. به دنبال کاهش درآمدهای نفتی دولت در نتیجه تحریم ها، تمرکز دولت بر افزایش درآمدهای پایدار داخلی شامل انواع مالیات و همچنین جبران کسری بودجه از محل منابع بازار سرمایه معطوف گردید. در این راستا علاوه بر تسویه مبلغ قابل ملاحظه ای از بدهی های دولت به پیمانکاران از طریق صدور اسناد خزانه اسلامی (با رقمی بالغ بر ۴۴۰ هزار میلیارد ریال در ۹ ماهه ابتدایی سال ۱۳۹۸) که معاملات ثانویه آن در بازار سرمایه صورت می پذیرد، ارقام قابل ملاحظه ای نیز در قالب انواع اوراق بهادار (اوراق منفعت، مرابحه، سلف موازی استاندارد) به منظور تامین مالی دولت منتشر گردید.

تفاوت نحوه تامین مالی دولت از بازار سرمایه در دوره مالی اخیر با سنوات ماقبل، به رسمیت شناختن نقش شرکت های تامین سرمایه و سایر نهادهای مالی در فرآیند تجهیز منابع و همچنین پرداخت کارمزد جهت جبران فاصله بین نرخ اسمی اوراق منتشره با نرخ بازده مورد انتظار سرمایه گذاران بود. اگرچه مبلغ کارمزد پرداختی توسط دولت در مقایسه با نرخ رایج در بازار برای انتشار اوراق تامین مالی منتشره توسط شهرداری ها و بنگاه های اقتصادی، پایین تر می باشد، لیکن با توجه به کاهش تمایل بنگاه های اقتصادی به انتشار اوراق تامین مالی در دوره های اخیر، انتشار این اوراق توسط دولت منجر به افزایش رونق بازار بدهی و همچنین پاسخگویی به تقاضای سرمایه گذاران این حوزه گردید.

در این راستا با توجه به راهبرد اتخاذ شده توسط هیئت مدیره، با هدف حداکثر بهینه سازی پرتفوی شرکت در پذیرش تعهدات مرتبط با انتشار اوراق بهادار بدهی و حداکثرسازی منافع سهامداران، و همچنین با توجه به محدودیت های حاکم بر کفایت سرمایه شرکت، تمرکز فعالیت های این حوزه در دوره مالی اخیر بر انتشار اوراق بدهی شرکتی و شهرداری معطوف گردید. در این حوزه، شرکت تامین سرمایه بانک ملت با توجه به ساختار سرمایه و وضعیت عملکرد و سودآوری متقاضی و همچنین چشم انداز و برنامه های آتی وی، مناسب ترین روش تامین مالی را به متقاضی پیشنهاد نموده و با برعهده گرفتن نقش مشاور عرضه، متعهد پذیره نویس و بازارگردان به اجرای آن کمک می کند. ترکیب تامین مالی صورت گرفته در شش ماهه اول سال ۱۳۹۹ توسط شرکت در نمایه ۳۰ ارائه شده است.

نمایه ۳۰- ترکیب تامین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی توسط شرکت در شش ماهه اول سال ۱۳۹۹



اقدامات انجام شده توسط شرکت تامین سرمایه بانک ملت، در حوزه تامین مالی از طریق اوراق بهادار بدهی در نمایه ۳۱ در سال جاری و تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ ارائه شده است:

نمایه ۳۱ - پروژه های انجام شده تامین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی در شش ماهه اول سال ۱۳۹۹

نام شرکت	حجم اوراق (میلیارد ریال)	نوع	نقش شرکت	تاریخ عرضه
■ شرکت فولاد مبارکه اصفهان	۳۰,۰۰۰	سلف موازی استاندارد	مشاور عرضه، متعهد پذیره نویس و بازارگردان	۱۳۹۹/۰۲/۳۰ ۱۳۹۹/۰۴/۱۴ ۱۳۹۹/۰۴/۲۸
■ شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۱۰,۰۰۰	اوراق اختیار فروش سهام	مشاور عرضه و بازارریاب	۱۳۹۹/۰۴/۲۲
■ شهرداری شیراز	۳,۰۰۰	مشارکت	متعهد پذیره نویس و بازارگردان	۱۳۹۹/۰۴/۳۱
■ شهرداری اصفهان	۴,۳۰۰	مشارکت	متعهد پذیره نویس و بازارگردان	۱۳۹۹/۰۴/۳۱
■ شرکت توسعه نفت و گاز صبای کنگان	۱۰,۰۰۰	سلف موازی استاندارد	مشاور عرضه، متعهد پذیره نویس و بازارگردان	۱۳۹۹/۰۵/۲۰
■ شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند	۴۰,۰۰۰	سلف موازی استاندارد	مشاور عرضه، متعهد پذیره نویس و بازارگردان	۱۳۹۹/۰۵/۲۰ ۱۳۹۹/۰۶/۱۸

در سال مالی مورد گزارش تعداد شش پروژه تامین مالی (طی ۹ مرحله) جمعاً به مبلغ ۹۷,۳۰۰ میلیارد ریال با موفقیت صورت پذیرفت که بیانگر رشد ۲۲۴ درصدی ارائه خدمات در این حوزه می باشد.

نمایه ۳۲ - مقایسه تامین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی توسط شرکت در شش ماهه اول سال ۱۳۹۹ با سال های اخیر (میلیارد ریال)



شایان ذکر است براساس آمار منتشره توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت تامین سرمایه بانک ملت با سهم بازار ۵۴ درصد از کل تامین مالی انجام شده در نیمه نخست سال ۱۳۹۹ جایگاه اول صنعت را به خود اختصاص داده است.



### ۹-۲-۱- تعهد پذیره نویسی سهام

بر اساس مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، در موارد تاسیس و افزایش سرمایه (از محل منابع نقد) شرکت های سهامی عام، ضروری است یک شخص حقوقی دارای توان مالی مناسب نسبت به پذیرش تعهد پذیره نویسی سهام در دست انتشار اقدام نماید. ارائه این خدمت در تامین سرمایه بانک ملت در ادامه ارائه خدمات مشاوره عرضه سهام صورت می پذیرد.

### ۹-۳- خدمات مشاوره مالی

#### ۹-۳-۱- مشاوره عرضه اوراق بهادار

طبق ضوابط استفاده از خدمات مشاوران عرضه اوراق بهادار و به منظور تسریع در رسیدگی به درخواست های عرضه اوراق بهادار و تشکیل شرکت های سهامی عام و افزایش سطح کیفی اطلاعات، شرکت های تامین سرمایه می توانند به عنوان مشاور عرضه اوراق بهادار در موارد یاد شده برای شرکت های سهامی عام بورسی یا غیربورسی، فعالیت کنند. در این راستا تامین سرمایه بانک ملت، خدمات زیر را به مشتریان ارائه می کند:

- بررسی برنامه یا طرح موضوع تامین مالی ناشر و ارائه مشاوره در مورد شیوه مناسب تامین مالی
- ارائه مشاوره در مورد قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر
- ارائه راهنمایی برای تهیه گزارش توجیهی اوراق بهادار
- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح در مورد گزارش های یاد شده
- اظهار نظر نسبت به گزارش توجیهی به استناد رسیدگی و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص ذیصلاح
- تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار ناشر
- نمایندگی قانونی ناشر نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی اوراق بهادار
- تهیه گزارش توجیهی اوراق بهادار.

نمایه ۳۳- پروژه های انجام شده از طریق انتشار اوراق سرمایه ای در شش ماهه اول سال ۱۳۹۹ (میلیارد ریال)

نام شرکت	سرمایه اولیه	حجم پذیره نویسی	سرمایه جدید	آخرین وضعیت
■ بانک ملت	۵۰,۰۰۰	۲۰۷,۰۴۳	۱۵۷,۰۴۳	اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار
■ شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج	۶۳۳	۱۶,۰۵۱	۱۵,۴۱۸	اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار
■ شرکت بیمه ما	۱,۵۰۰	۴,۰۰۰	۲,۵۰۰	اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار
■ شرکت صنایع پمپ سازی ایران	۴۷۰	۶۳۰	۱۶۰	اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار

## ۲-۳-۹- خدمات پذیرش اوراق بهادار

پذیرش اوراق بهادار در هر یک از بازارهای بورس یا فرابورس براساس درخواست متقاضی و تطبیق شرایط وی با شرایط و ضوابط هر یک از بازارها صورت می پذیرد. شرایط عمده عمومی و اختصاصی پذیرش در هر یک از بازارهای بورس تهران و فرابورس ایران، مطابق دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران مصوب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه های بعدی آن و همچنین دستورالعمل پذیرش، عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران مصوب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه های بعدی آن ارائه شده است. براساس مقررات بازار سرمایه، شرکت های متقاضی پذیرش، تمام یا بخشی از وظایف خود در فرآیند پذیرش را از طریق مشاوران پذیرش که دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار هستند، انجام می دهند.

خدماتی که شرکت تامین سرمایه بانک ملت به عنوان مشاور پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران در شش ماهه اول ۱۳۹۹ در دست اقدام دارد، به شرح نمایه زیر است.

نمایه ۲۴- شرکت های در حال پذیرش در بازار سرمایه طی بازه زمانی شش ماهه اول سال ۱۳۹۹

خدمات پذیرش
شرکت گروه مالی ملت
شرکت سرمایه گذاری توسعه معین ملت
شرکت سنگ آهن مرکزی ایران
شرکت دارویی آرایشی و بهداشتی آریان کیمیا تک
شرکت گلپخش اول
شرکت بانبار پلیمر گنبد
شرکت هواپیمایی آتا
شرکت هواپیمایی کیش
شرکت بین المللی فولاد تجارت دالاهو
شرکت زغال سنگ کرمان
شرکت سرمایه گذاری صنایع برق و آب صبا
شرکت پالایش نفت امام خمینی (ره) شازند

## ۳-۳-۹- خدمات ارزشگذاری

به طور کلی، ارزشگذاری فرآیندی است که در آن ارزش جاری یک دارایی یا شرکت براساس مقایسه آن دارایی با دارایی های مشابه یا براساس ارزش فعلی متغیرهایی که بازده آتی دارایی به آن بستگی دارد، تعیین می گردد. ارزشگذاری دامنه وسیعی از اهداف و کاربردها را دنبال می کند که در حوزه های مختلف عرضه سهام، مدیریت پرتفوی، ادغام و تملک شرکت ها و ... می توان به آن اشاره نمود.

شرکت تامین سرمایه بانک ملت با توجه به برخورداری از تجربه ارزشگذاری شرکت های دولتی مشمول واگذاری و شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس، در زمینه های ذیل خدمات تخصصی ارائه می کند:

- ارزشگذاری سهام برای عرضه اولیه در بازار سرمایه
- ارزشگذاری سهام بلوکی
- ارزشگذاری سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس
- ارزشگذاری پروژه ها
- ارزشگذاری انتقال مالکیت و ادغام و تملک
- ارزشگذاری سهام شرکت ها برای توثیق

در شش ماهه اول سال ۱۳۹۹، تعداد سه گزارش ارزشگذاری در شرکت تهیه شده است. این گزارش ها در نمایه زیر قابل مشاهده است. شایان ذکر است با توجه به ریسک های بالقوه ناشی از ارائه گزارش های ارزشگذاری نادرست، رویکرد اصلی در ارائه خدمات این حوزه در سال های اخیر، توسعه کیفی گزارش های ارزشگذاری از طریق به کارگیری مشاوران فنی در حوزه های کسب و کار شرکت های موضوع ارزشگذاری بوده است.

نمایه ۳۵- شرکت های ارزشگذاری شده شش ماهه اول سال ۱۳۹۹

نام شرکت ارزشگذاری شده	کارفرما	صنعت
■ شرکت نیرو کلر	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت	مواد شیمیایی
■ شرکت فرآوری معدنی اپال کانی پارس	شرکت فولاد مبارکه اصفهان	صنعت کانه های فلزی
■ شرکت ملی صنایع مس ایران	شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی	صنعت فلزات اساسی

#### ۴-۳-۹- خدمات ارزیابی طرح ها

ارزیابی طرح ها در شرکت تامین سرمایه بانک ملت توسط تیم فنی- مالی، با تجربه تخصصی در زمینه صنایع مختلف به ویژه صنعت نفت، گاز و پتروشیمی، در راستای پیشبرد هرچه بهتر طرح های کلان و ملی و در پاسخگویی به ضرورت ارزیابی تخصیص بهینه منابع مالی تامین شده توسط بانک ها انجام می شود.

## ۹-۴- خدمات مدیریت دارایی

### ۹-۴-۱- مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

مدیریت انواع صندوق های سرمایه گذاری، یکی از مهم ترین رسالت های نهادهای مالی جامعه در جهت توسعه اقتصادی و هدایت نقدینگی سرگردان و پس اندازهای خرد و کلان به سمت بخش مولد و ایجاد رونق در تولید و کاهش تورم به شمار می آید. سرمایه گذاری صحیح و کسب بازده هرچه بیشتر، همواره مورد توجه بوده است و بی شک امروزه با توسعه مالی و اقتصادی کشور و در پی آن گسترده تر شدن فعالیت بازارهای مالی، این مهم از حیثه توانایی افراد خارج شده و نیازمند دانش و کار تخصصی در این حوزه می باشد. صندوق های سرمایه گذاری مشترک از مهم ترین ساز و کارهای سرمایه گذاری با پشتوانه افراد متخصص در این حوزه در بازارهای مالی هستند که با ایجاد تنوع در مواجهه با ریسک و بازده، فرایند سرمایه گذاری را تسهیل می کنند و باعث توسعه و گسترش بازار سرمایه می شوند. عملکرد و رشد سریع این صندوق ها با توجه به نوپا بودن در بازار مالی ایران و کسب جایگاه ویژه در بین سرمایه گذاران طی سالیان اخیر، گواه این مدعاست. صندوق های سرمایه گذاری با ایجاد پرتفوی متنوعی از سهام، پاسخگوی نیاز افراد با سطوح متفاوت پذیرش ریسک خواهند بود و اقبال عمومی به بازار بورس را نیز افزایش می دهند.

در این راستا تامین سرمایه بانک ملت با تأسیس و مدیریت پنج صندوق سرمایه گذاری درآمد ثابت، در سهام و بازارگردانی، خدمات خود را در قالب پذیرش ارکانی چون مدیر صندوق، متولی صندوق، ضامن صندوق، مشاور تأسیس و مؤسس صندوق (دارنده واحدهای سرمایه گذاری ممتاز) به سرمایه گذاران ارائه می نماید. صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت شرکت تامین سرمایه بانک ملت به شرح نمایه زیر می باشد.

نمایه ۳۶- صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت تامین سرمایه بانک ملت


نام صندوق	نوع صندوق	سمت تامین سرمایه بانک ملت
■ اوج ملت	با درآمد ثابت و با پیش بینی سود	مدیر، مدیر ثبت و مؤسس
■ اندوخته ملت	با درآمد ثابت و با پیش بینی سود	مدیر، مدیر ثبت و مؤسس
■ آتیه ملت	با درآمد ثابت و با پیش بینی سود	مدیر، مدیر ثبت و مؤسس
■ بازارگردانی اختصاصی ملت	بازارگردانی سهام	مدیر
■ افق ملت (قابل معامله)	در سهام	مدیر و مؤسس



### ۱-۱-۴-۹- صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت

صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت از نوع صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود است که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۴/۱۱ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به‌عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۰۷۵ نزد سازمان بورس و شماره ۲۹۴۸۴ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت پس از اخذ مجوزهای لازم از سازمان بورس از تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۰۵ به صندوق با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود تبدیل شد. بازده پیش‌بینی شده این صندوق حداقل ۱۷ درصد است و پرداخت سود نیز در پایان هر ماه انجام می‌گیرد.

نمایه ۳۷- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت

مدیر صندوق و مدیر ثبت	تامین سرمایه بانک ملت	 <p>اوج ملت صندوق سرمایه‌گذاری</p>
ضامن نقدشوندگی	بانک ملت	
متولی صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری نیکی گستر	

نمایه ۳۸- وضعیت صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۷۵,۲۱۷ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۷۵,۲۰۷,۱۸۳
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	۱۳,۷۶۰
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۱۲۱

نمایه ۳۹- بازده صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت (میلیون ریال)

تاریخ	خالص ارزش دارایی صندوق	بازده
۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۸۵,۰۰۷	٪۲۰,۶۳
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۹۱,۹۳۵	٪۱۹,۹۶
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۷۳,۵۸۲	٪۱۵,۹۵
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۵۱,۶۲۰	٪۲۳,۴۳
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۴۵,۳۸۸,۸۶۷	٪۲۰,۲۹
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۱,۹۹۷,۹۰۰	٪۱۹,۲۶
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۳۳,۸۰۰,۷۹۸	٪۱۹,۹۲
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۶۵,۴۲۰,۹۵۷	٪۲۱,۸
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۷۵,۲۱۷,۱۷۵	٪۴۰,۴۷

## ۲-۱-۴-۹- صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت

صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت از نوع صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود است که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۰۲ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به‌عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت با شماره ۱۱۰۱۴ نزد سازمان بورس و شماره ۲۸۸۲۳ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. بازده پیش‌بینی شده این صندوق حداقل ۱۶ درصد است و پرداخت سود نیز در پایان هر ماه انجام می‌گیرد.

نمایه ۴۰- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت

مدیر صندوق و مدیر ثبت	تامین سرمایه بانک ملت
ضامن نقدشوندگی	بانک ملت
متولی صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری ایرانیان تحلیل فارابی



نمایه ۴۱- وضعیت صندوق اندوخته ملت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۷,۸۹۵ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۷,۸۸۵,۶۴۶
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	۶,۴۲۳
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۲۸

نمایه ۴۲- بازده صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت (میلیون ریال)


تاریخ	خالص ارزش دارایی صندوق	بازده
۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۶۲,۰۶۷	٪۲۲,۹
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۲۸۶,۰۳۳	٪۲۲,۹
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۰۳,۹۰۷	٪۱۱,۷
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۰,۵۸۹,۱۵۴	٪۲۴,۶
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۲۲,۲۷۷,۵۹۰	٪۱۹,۸۳
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۸,۲۸۹,۸۷۱	٪۱۸,۰۵
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۶,۳۰۶,۰۳۱	٪۱۸,۳۵
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۳,۶۸۸,۰۴۸	٪۱۸,۸
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۷,۸۹۵,۶۴۸	٪۳۵,۸۸

### ۳-۱-۴-۹- صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت

صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت در تاریخ ۱۳۹۰/۰۵/۲۳ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، است که با شماره ۱۰۸۹۵ نزد سازمان بورس و شماره ۲۷۹۷۴ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت پس از اخذ مجوزهای لازم از سازمان بورس از تاریخ ۱۳۹۱/۱۱/۲۵ به صندوق با درآمد ثابت و با پیش بینی سود تبدیل شده است. بازده پیش بینی شده این صندوق حداقل ۱۷ درصد است و پرداخت سود نیز در پایان هر ماه انجام می‌گیرد.

نمایه ۴۳- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت

مدیر صندوق و مدیر ثبت	تامین سرمایه بانک ملت
ضامن نقدشوندگی	بانک ملت
متولی صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری ایرانیان تحلیل فارابی



نمایه ۴۴- وضعیت صندوق آتیه ملت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۴,۶۱۴ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۴,۶۰۴,۳۹۲
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	۲۲,۱۴۰
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۱۶

نمایه ۴۵- بازده صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت (میلیون ریال)


تاریخ	خالص ارزش دارایی صندوق	بازده
۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۲۸۵,۶۷۰	٪۷,۴
۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۳۴۲,۷۳۱	٪۲۱,۲
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۳۳۷,۸۳۸	٪۲۷,۷
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۳۷۵,۸۶۱	٪۱۴,۹
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۳۷۷,۱۴۷	٪۱۸,۷
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۳۵۷,۷۹۲	٪۱۶,۹
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۳۵۷,۱۰۰	٪۹,۴
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱,۰۸۱,۸۶۶	٪۲۳,۳۱
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۵۹۱,۵۹۷	٪۲۵,۶
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۴,۶۱۴,۳۹۰	٪۵۳,۴۸

#### ۹-۴-۱-۴ صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت از نوع صندوق‌های بازارگردانی است که در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۰ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به‌عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۴۱۰ نزد سازمان بورس و شماره ۳۸۰۵۲ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت پس از اخذ مجوزهای لازم از سازمان بورس از تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۰۱ به صندوق با قابلیت محاسبه NAV جداگانه برای هر سهم تبدیل شده است.

نمایه ۴۶- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت

مدیر صندوق	تامین سرمایه بانک ملت
متولی صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری ایرانیان تحلیل فارابی
سهام موضوع بازارگردانی	بانک ملت، بیمه ما، وانسپاری ملت، به پرداخت ملت، تامین سرمایه بانک ملت و صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله افق ملت



**بازارگردانی ملت**  
صندوق سرمایه‌گذاری

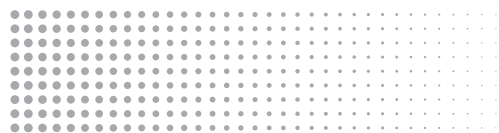
نمایه ۴۷- وضعیت صندوق اختصاصی بازارگردانی ملت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۳۶,۱۹۳ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۲۰۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۴,۹۶۶,۲۳۶
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	-
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۴

نمایه ۴۸- بازده صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت

تاریخ	خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیون ریال)
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۹۹,۶۶۳
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۵۷۴,۵۹۴	۱,۱۹۵,۸۲۶
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۵۱۱,۸۵۰	۱,۴۴۸,۶۹۷
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱,۲۲۰,۴۴۸	۳,۴۵۲,۲۵۲
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۲,۷۷۴,۵۳۵	۱۳,۴۱۷,۰۰۰
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۷,۰۰۵,۸۲۶	۳۶,۱۹۳,۷۵۳





## ۹-۴-۱-۵ - صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت (قابل معامله)

صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت (قابل معامله) با شماره ۱۱۴۱۰ نزد سازمان بورس و شماره ۳۸۰۵۲ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. پس از اتمام پذیره نویسی در تاریخ ۱۳۹۷/۰۲/۱۱، معاملات ثانویه آن در نماد "افق ملت" از تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۲۳ آغاز شد. این صندوق با بهره‌گیری از تحلیل‌های تیم کارشناسی خود توانسته است که بازدهی مناسبی را نصیب دارندگان واحدهای خود کند. نگاهی به ترکیب پرتفوی سهام این صندوق نشان می‌دهد با توجه به سرمایه‌گذاری منابع در سهامی که به لحاظ فاکتورهای بنیادی توجیه پذیر هستند، این بازدهی با تحمیل حداقل ریسک به سرمایه‌گذاران محقق شده است. بانکها و موسسات اعتباری، استخراج کانه‌های فلزی، محصولات شیمیایی و فلزات اساسی اصلی‌ترین صنایع تشکیل دهنده پرتفوی افق ملت می‌باشد. دارندگان واحدهای صندوق افق ملت طی دوره ۶ ماهه نخست سال ۱۳۹۹ موفق به کسب بازدهی ۲۲۲ درصدی شدند.

نمایه ۴۹ - ارکان صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت

مدیر صندوق	تامین سرمایه بانک ملت
بازارگردان	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت
متولی صندوق	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز



نمایه ۵۰ - وضعیت صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۳,۶۵۸ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱,۰۰۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۲۳,۵۸۲,۵۸۱

نمایه ۵۱ - بازده صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت (میلیون ریال)

تاریخ	خالص ارزش دارایی صندوق	بازده مدت فعالیت	بازده یکساله منتهی به
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۲۰۲,۱۶۶	٪۹۸,۵	٪۱۲۸
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۳,۶۵۸,۱۷۵	٪۱۵۶۹,۷۹۵	٪۴۲۸,۰۱۴

## ۲-۴-۹- سامانه سرمایه‌گذاری فراسود

با توجه به تحولات رخ داده در محیط کسب و کار صندوق‌های سرمایه‌گذاری، محدودیت‌های بهره‌مندی از خدمات شعب بانک و لزوم بهره‌مندی از امکانات فراگیر الکترونیکی در جهت حفظ مشتریان موجود و توسعه کمی و کیفی مشتریان صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سال‌های اخیر علاوه بر افزودن قابلیت صدور و ابطال آنلاین به پرتال‌های رسمی صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت، در جهت ایجاد یک برند راهبردی، در سال ۱۳۹۷ شرکت اقدام به تدوین استراتژی‌های ورود به بازار و ایجاد یک پرتال اختصاصی و یکپارچه سرمایه‌گذاری به نام «فراسود» جهت مشتریان شرکت نمود. در نیمه ابتدایی سال ۱۳۹۸ فاز آزمایشی و بهسازی این سامانه انجام شد و در حال حاضر به عنوان مجرای ارتباط با مشتریان شرکت اقدام به فعالیت کرده است، همچنین با بهره‌گیری از تجربیات به دست آمده و بررسی‌های علمی و تجربی فرآیند طراحی رابط کاربری و طراحی تجربه‌ی کاربری جدید فراسود از نیمه سال ۱۳۹۸ آغاز شد و در ماه‌های آغازین سال ۱۳۹۹، این فاز از پروژه استمرار خواهد داشت.



### ۳-۴-۹- سبدگردانی اختصاصی

بر اساس بند ۱۷ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار، سبدگردان شخصی حقوقی است که در قالب قراردادی مشخص و به منظور کسب انتفاع، به خرید و فروش اوراق بهادار برای سرمایه گذار می پردازد و طبق بند ۴ ماده ۱ دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان، سبدگردانی عبارت از تصمیم به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار به نام سرمایه گذار معین توسط سبدگردان در قالب قراردادی مشخص، به منظور کسب انتفاع برای سرمایه گذار است و منظور از سبد اختصاصی، مجموع دارایی های موضوع سبدگردانی (اعم از وجه نقد، اوراق بهادار و مطالبات) می باشد که به مشتری معینی تعلق دارد، مطابق سیاست های شرکت در استفاده بهینه از منابع سازمانی و منابع تحت مدیریت مدنظر جهت انعقاد قرارداد سبدگردانی در حال حاضر تدوین چارچوب های حقوقی و شرایط افراد حقیقی و حقوقی واجد شرایط شرکت جهت قبول سبدگردانی تنظیم شده است.

### ۴-۴-۹- تحلیل اوراق بهادار

شرکت تامین سرمایه بانک ملت علاوه بر صندوق سهامی قابل معامله افق ملت، دارای سه صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت نیز می باشد و با توجه به الزامات امیدنامه می بایست قسمتی از دارایی های این صندوق ها در سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس ها سرمایه گذاری شود. همچنین ارائه خدمت سبدگردانی نیز توسط شرکت برای مشتریان در نظر گرفته شده است. لازمه موفقیت در تشکیل سبد سهام بهینه در موارد فوق بر خورداری از تیم تحلیل حرفه ای به منظور تحلیل پیوسته اوراق بهادار می باشد. از این رو نسبت به تشکیل تیمی از کارشناسان دارای پتانسیل مناسب اقدام شده است.

## ۵-۴-۹- خدمات بازارگردانی

فراهم نمودن نقدشوندگی مناسب برای اوراق بهادار منتشر شده، مهم‌ترین وظیفه بازارگردان است که در بازار بورس، فرابورس، بورس کالا و بورس انرژی انجام می‌پذیرد؛ در نمایه زیر فهرست اوراقی که بازارگردانی آنها طی شش ماهه نخست سال ۱۳۹۹ توسط تامین سرمایه بانک ملت انجام شده است، مشاهده می‌شود.

نمایه ۵۲- خدمات بازارگردانی (میلیارد ریال)

نماد معاملاتی	نوع اوراق	بانی / ناشر	حجم اوراق (میلیارد ریال)	تاریخ سررسید	بازار
■ سمانک ۹۹۱	سلف موازی استاندارد	شرکت ملی نفت ایران	۴,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۲/۲۲	بورس انرژی
■ سمیعا ۹۹۱	سلف موازی استاندارد	شرکت توسعه و نفت و گاز صبا کنگان	۵,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۶/۲۷	بورس انرژی
■ قرن ۹۹	مرابحه	شرکت پدیده شیمی قرن	۵۰۰	۱۳۹۹/۰۷/۰۱	فرابورس
■ کورش ۹۹	مرابحه	شرکت صنعت غذایی کورش	۵۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۰۴	فرابورس
■ سلامت ۱	مرابحه	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی - ۲	۳,۵۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۱۸	فرابورس
■ اجاد ۲۳	اجاره	وزارت امور اقتصادی و دارایی	۲,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۱۸	فرابورس
■ سمیعا ۹۹۲	سلف موازی استاندارد	شرکت توسعه و نفت و گاز صبا کنگان	۱۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۰۲	بورس انرژی
■ عفولاد ۲	سلف موازی استاندارد	فولاد مبارکه اصفهان	۱۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۲/۳۰	بورس کالا
■ عفولاد ۳	سلف موازی استاندارد	فولاد مبارکه اصفهان	۱۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۴/۱۴	بورس کالا
■ عفولاد ۴	سلف موازی استاندارد	فولاد مبارکه اصفهان	۱۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۴/۲۸	بورس کالا
■ سنفت ۰۰۱	سلف موازی استاندارد	شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند	۱۵,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۵/۲۰	بورس انرژی
■ سمیعا ۰۰۱	سلف موازی استاندارد	شرکت توسعه و نفت و گاز صبا کنگان	۱۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۵/۲۰	بورس انرژی
■ اروند ۰۶	منفعت	شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند	۱,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۱/۱۳	فرابورس
■ سخود ۰۰۱۲	مرابحه	شرکت ایران خودرو	۳,۵۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۰۵	بورس
■ اروند ۰۸	منفعت	شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند	۷,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۲	فرابورس
■ مشیر ۱۱۲	مشارکت	شهرداری شیراز	۶,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۸	بورس
■ سنفت ۰۰۴	سلف موازی استاندارد	شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند	۲۵,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۳/۱۸	بورس انرژی
■ جمع			۱۲۳,۰۰۰		

## ۹-۵- سرمایه‌گذاری جایگزین

سرمایه‌گذاری جایگزین به سرمایه‌گذاری‌هایی اطلاق می‌شود که به شیوه‌ای غیر از شیوه‌های متعارف سرمایه‌گذاری مانند سهام، اوراق بهادار و... انجام شود. روش‌های سرمایه‌گذاری جایگزین طی چند دهه اخیر رشد چشمگیری داشته‌اند و به بخش قابل توجهی از جریان اقتصاد جهانی تبدیل شده‌اند. شایان ذکر است این نوع سرمایه‌گذاری دارای ریسک نسبتاً بالاتری بوده و به تبع آن بازده مورد انتظار بیشتری را نیز برای سرمایه‌گذاران می‌توان در نظر گرفت.

شرکت‌های تامین سرمایه به عنوان نهادهای شفاف، متخصص و تحت نظارت، پتانسیل مالی و تخصصی خوبی در حوزه شناخت و ارزیابی سرمایه‌گذاری‌های جایگزین دارند و می‌توانند نقش مهمی را در اقتصاد کشور ایفا نمایند. در شرکت تامین سرمایه بانک ملت، بخش‌های اصلی واحد سرمایه‌گذاری جایگزین سرمایه‌گذاری کالایی، سرمایه‌گذاری جسورانه و تحقیق و توسعه می‌باشند که خدمات تخصصی به شرح موارد زیر را به مشتریان حقیقی و حقوقی خود ارائه می‌نمایند.

### ۹-۵-۱- سرمایه‌گذاری کالایی

سرمایه‌گذاری کالایی با ایجاد و راه‌اندازی ابزارهای نوین مالی در سال‌های اخیر، از جذابیت قابل توجهی میان سرمایه‌گذاران برخوردار بوده است، چرا که علاوه بر کسب سود، به دلیل برخورداری از ابزارهای مالی متنوع، امکان پوشش ریسک و همچنین تنوع بخشی سبد سرمایه‌گذاری را برای سرمایه‌گذاران فراهم آورده است.

شرکت بورس کالای ایران تاکنون ابزارهای مالی متنوعی را بر روی دارایی‌های پایه سکه طلا، زعفران، زیره و پسته ارائه نموده است که مورد استقبال سرمایه‌گذاران واقع شده‌اند. با توجه به رونق روزافزون بازارهای کالایی مذکور، شرکت تامین سرمایه بانک ملت نیز درصدد توسعه فعالیت خود در این حوزه بوده و در این راستا، به عنوان یکی از فعالان اصلی بازار گواهی سپرده کالایی، مطابق با برنامه‌ها و اهداف توسعه‌ای شرکت، نقش خود به عنوان بازارگردان پرننگ‌تر از قبل ایفا کرده است. در این حوزه همچنین بررسی و امکان‌سنجی سرمایه‌گذاری در سایر حوزه‌های کالایی نیز در دستور کار قرار دارد.

#### ۹-۵-۱-۱- فعالیت در حوزه طلا

طلا به عنوان یک دارایی با دوام، با قابلیت حفظ ارزش و با قدرت نقدشوندگی بالا، از دیرباز، به عنوان یکی از گزینه‌های اصلی تنوع‌بخشی دارایی‌ها و کاهش ریسک سرمایه‌گذاری، مورد توجه عموم مردم و دولت‌ها در سراسر دنیا بوده است. طی چند سال اخیر، شرکت بورس کالای ایران با راه‌اندازی و معرفی ابزارهای نوین مالی در حوزه طلا بسترهای مناسبی را جهت سرمایه‌گذاری در این دارایی ایجاد کرده است.

شایان ذکر است یکی از ارکان اصلی معاملات این ابزارها، بازارگردان می‌باشد که براساس دستورالعمل بازارگردانی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، بازارگردان با اخذ مجوزهای مربوطه از بورس کالا، متعهد به افزایش نقدشوندگی، تنظیم عرضه و تقاضای اوراق بهادار معین و تحدید دامنه نوسان قیمت این اوراق می‌شود. در این راستا شرکت تامین سرمایه بانک ملت، پس از اخذ مجوزهای لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت بورس کالای ایران، فعالیت بازارگردانی خود در نماد معاملاتی گواهی سپرده سکه طلای رفاه را از خردادماه ۱۳۹۸ آغاز نمود. همچنین باتوجه به



رشد مناسب و وجود ظرفیت های بالقوه در حوزه طلا، شرکت تامین سرمایه بانک ملت پیشنهاد خود مبنی بر راه اندازی خزانه سکه طلای بانک ملت را ارائه نمود و با پیگیری های صورت گرفته و مشارکت بانک ملت، خزانه سکه طلای بانک ملت با ظرفیت ۱۵۰,۰۰۰ سکه در آبان ماه سال ۱۳۹۸ راه اندازی شد. در گام بعد شرکت تامین سرمایه بانک ملت با هدف رونق هرچه بیشتر این بازار، بازارگردانی در نماد معاملاتی گواهی سپرده سکه طلای ملت را در آذرماه ۱۳۹۸ شروع نمود.

شرکت تامین سرمایه بانک ملت در راستای ایفای تعهدات بازارگردانی خود اقدام به انجام معاملات با حجم ۷۴۰ هزار گواهی سپرده سکه طلا (معادل ۷۴۰۰ سکه طلای تمام بهار آزادی) به ارزش بیش از ۶۳۵ میلیارد ریال در نمادهای معاملاتی رفاه و ملت نموده، که با توجه به منابع تخصیص یافته به فعالیت بازارگردانی کالایی، معاملات مذکور از ابتدای سال ۱۳۹۹، منجر به کسب بازدهی ۱۶۶,۰۶ درصد شده است.

فعالیت شرکت تامین سرمایه بانک ملت در حوزه سرمایه گذاری کالایی محدود به بازارگردانی گواهی سپرده سکه طلا نبوده است و این شرکت در جهت توسعه فعالیت های خود، بازارگردانی قراردادهای اختیار معامله سکه طلا را پس از اخذ مجوزهای لازم از بورس کالای ایران در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۱۹ آغاز نمود. در این راستا حجم معاملات انجام شده از تاریخ مذکور ۲۷۰۰ قرارداد اختیار معامله بوده است. شایان ذکر است حدود ۴۰٪ از معاملات این بازار به شرکت تامین سرمایه بانک ملت تعلق دارد.

همچنین در زمینه راه اندازی صندوق های سرمایه گذاری کالایی با توجه به محدودیت های اعمال شده از جانب بانک مرکزی، مطالعات و اقدامات اولیه صورت گرفته است تا در صورت برطرف شدن موانع، آمادگی لازم جهت راه اندازی صندوق سرمایه گذاری کالایی وجود داشته باشد.

اهم اقدامات انجام شده توسط شرکت تامین سرمایه بانک ملت در سال ۱۳۹۹ در حوزه سرمایه گذاری کالایی به شرح زیر می باشد:

- امکان سنجی و تهیه مستندات لازم جهت بازارگردانی گواهی سپرده طلا در نماد معاملاتی رفاه و ملت،
- مطالعه و بررسی استراتژی های مناسب معاملاتی در حوزه سرمایه گذاری طلا
- ارائه تحلیل های بنیادی و تکنیکال کارشناسی از طلای جهانی و بازار داخلی
- ارائه گزارشات عملکرد به صورت مستمر
- رصد و تحلیل روزانه اخبار داخلی و جهانی
- تهیه مستندات و پیگیری فرآیند راه اندازی خزانه سکه طلای بانک ملت
- امکان سنجی و تهیه مستندات لازم جهت بازارگردانی اختیار معامله سکه طلا
- ارزش گذاری مشتقات سکه طلا به صورت مستمر
- تهیه مستندات و پیگیری فرآیند راه اندازی خزانه گواهی سپرده شمش طلای بانک ملت
- مطالعه و بررسی امکان راه اندازی صندوق های سرمایه گذاری کالایی
- جذب و آموزش نیروی انسانی متخصص.



سرمایه‌گذاری کالایی با ایجاد و راه‌اندازی ابزارهای نوین مالی در سال‌های اخیر، از جذابیت قابل توجهی میان سرمایه‌گذاران برخوردار بوده است، چرا که علاوه بر کسب سود، به دلیل برخورداری از ابزارهای مالی متنوع، امکان پوشش ریسک و همچنین تنوع‌بخشی سبد سرمایه‌گذاری را برای سرمایه‌گذاران فراهم آورده است.

شرکت بورس کالای ایران تاکنون ابزارهای مالی متنوعی را بر روی دارایی‌های پایه سکه طلا، زعفران، زبیره و پسته ارائه نموده است که مورد استقبال سرمایه‌گذاران واقع شده‌اند. با توجه به رونق روزافزون بازارهای کالایی مذکور، شرکت تامین سرمایه بانک ملت نیز درصدد توسعه فعالیت خود در این حوزه بوده و در این راستا، به عنوان یکی از فعالان اصلی بازار گواهی سپرده کالایی، مطابق با برنامه‌ها و اهداف توسعه‌ای شرکت، نقش خود به عنوان بازارگردان پرنرگ‌تر از قبل ایفا کرده است. در این حوزه همچنین بررسی و امکان‌سنجی سرمایه‌گذاری در سایر حوزه‌های کالایی نیز در دستور کار قرار دارد.

## ۲-۵-۹- سرمایه‌گذاری جسورانه

نرخ شکست بالای کسب‌وکارهای نوپا به دلیل شکنندگی و عدم تامین نیازهای ضروری مهم‌ترین دلیلی می‌باشد که ظهور شتاب‌دهنده‌ها، سرمایه‌گذاران جسورانه و سایر مکانیزم‌های حمایتی از این دسته کسب‌وکارها را ضرورت می‌بخشد. همانطور که اشاره شد یکی از روش‌های پشتیبانی و تامین مالی کسب‌وکارهای نوپا تاسیس صندوق‌های جسورانه می‌باشد.

تاکنون به همت نهادهای مالی فعال در بازار سرمایه و با حمایت نهادهای نظارتی، دستورالعمل‌های بسیاری از ابزارهای موجود در حوزه سرمایه‌گذاری جسورانه تدوین و ابلاغ شده است. این ابزارها فرصت‌های سرمایه‌گذاری متنوعی را در بازار سرمایه فراهم کرده و سرمایه‌گذاران می‌توانند متناسب با ریسک خود از بازده بالقوه متناسبی برخوردار شوند؛ ولیکن، با استمرار محدودیت‌های قانونی مربوط به اجرای بند "ب" ماده ۱۴ قانون برنامه پنج ساله ششم توسعه مصوب مجلس شورای اسلامی، مبنی بر عدم امکان تاسیس و ایفای نقش رکن در هر نوع صندوق سرمایه‌گذاری جدید از سوی بانک‌ها و شرکت‌های وابسته به آن‌ها از جمله شرکت‌های تامین سرمایه، علی‌رغم وجود فرصت‌های بسیار متنوع و با ارزش در این حوزه، امکان بهره‌برداری از فرصت‌های موجود در این حوزه فراهم نشده است.

تامین سرمایه بانک ملت با تکیه بر نیروی متخصص خود و با هدف تنوع‌بخشی به خدمات مالی و همچنین ایجاد ابزارهای سرمایه‌گذاری متنوع، همواره در تلاش بوده است فرصت‌های موجود در حوزه سرمایه‌گذاری جسورانه و همچنین سرمایه‌گذاری خصوصی را شناسایی نموده تا در صورت رفع موانع قانونی موجود در این حوزه توسط نهادهای قانون‌گذار، با ارائه خدمات تخصصی، امکان جذب سرمایه‌های خرد را فراهم آورد. مدیریت سرمایه‌گذاری طرح‌ها و ایده‌های نوآورانه و فراهم آوردن امکان تامین مالی کسب‌وکارهای نوپا و صنایع دانش بنیان از مسیری به جز نظام بانکداری متعارف، از جمله خدمات بالقوه شرکت تامین سرمایه بانک ملت در حوزه سرمایه‌گذاری جسورانه می‌باشد. امید است با برطرف شدن موانع موجود در این حوزه، فعالیت در زمینه سرمایه‌گذاری‌های جسورانه و خصوصی به اولویت عملیاتی و مزیت رقابتی شرکت تامین سرمایه بانک ملت تبدیل شده و با تنوع‌بخشی بیشتر به خدمات قابل ارائه توسط شرکت، موجبات رشد آتی فعالیت‌ها را فراهم آورد.

اهم اقدامات صورت گرفته توسط شرکت تامین سرمایه بانک ملت طی سال ۱۳۹۸ در این حوزه به شرح زیر می باشد:

- پیگیری و پایش مستمر قوانین و دستورالعمل های ابلاغ شده در این حوزه
- اعلام موانع و ارائه راهکارهای عملیاتی جهت رفع موانع این حوزه به نهادهای نظارتی بالادستی نظیر سازمان بورس اوراق بهادار و بانک مرکزی ج.ا.ا.
- ارائه مشاوره تامین مالی به اشخاص حقیقی و حقوقی متقاضی
- تهیه و تنظیم مستندات لازم جهت راه اندازی صندوق سرمایه گذاری جسورانه و خصوصی.

### ۳-۵-۹- تحقیق و توسعه

تحقیق و توسعه به عنوان واحد پشتیبان در زنجیره ارزش یک سازمان به شمار می رود که آن را در راستای ارزش آفرینی، دستیابی به اهداف ذینفعان و در نهایت سودآوری یاری می رساند. با افزایش شدت رقابت در صنعت و سرعت تغییرات در نیازها و سلیق مشتریان، نیاز به فعالیت های تحقیق و توسعه به ویژه در زمینه بررسی و معرفی خدمات جدید و یا بهبود خدمات قبلی متناسب با سلیق و انتظارات مشتریان اهمیت بیشتری می یابد.

در این راستا از جمله خدمات قابل ارائه توسط واحد تحقیق و توسعه شرکت تامین سرمایه بانک ملت، انجام مطالعات تطبیقی جهت بررسی شرایط و راه اندازی ابزارهای نوین، توسعه محصولات جدید به فراخور نیاز بازار و مشتریان، انجام مطالعات موردی و تهیه گزارش در مورد مسائل مطروحه درون و یا برون سازمانی می باشد. شایان ذکر است همکاری مستمر بین واحد تحقیق و توسعه و سایر واحدهای شرکت، تاکنون توانسته است منجر به بهبود مستمر خدمات و سودآوری بیشتر شرکت تامین سرمایه بانک ملت شود. اهم اقدامات و فعالیت های انجام شده در سال ۱۳۹۸ در حوزه تحقیق و توسعه به شرح زیر می باشد:

- تهیه ماشین حساب جهت انجام محاسبات تخصصی مربوط به فعالیت های واحد سرمایه گذاری جایگزین
- انجام مطالعات امکان سنجی در راستای بررسی و راه اندازی سازوکارهای جدید تامین مالی کالایی از طریق انتشار اوراق خرید دین کالایی
- انجام مطالعات و امکان سنجی جهت راه اندازی بازارگردانی قراردادهای اختیار معامله سکه طلا
- امکان سنجی در خصوص راه اندازی بازارگردانی معاملات گواهی سپرده زعفران و قراردادهای اختیار معامله زعفران
- انجام مطالعه و بررسی ضوابط جدید و محدودیت های تاسیس صندوق های سرمایه گذاری کالایی، جسورانه و خصوصی
- انجام مطالعه و بررسی شرایط راه اندازی صندوق های ارزی
- انجام مطالعه و بررسی شرایط راه اندازی صندوق در صندوق
- انجام مطالعه در خصوص شرایط تاسیس صندوق املاک و مستغلات
- انجام مطالعات امکان سنجی در راستای راه اندازی خزانه گواهی سپرده شمش طلا
- تحلیل اخبار اقتصادی و سیاسی در خصوص طلا و دلار
- تحلیل و پیش بینی قیمت طلا و دلار و ارتباط و همبستگی آن ها با سایر متغیرهای اقتصادی
- کمک در طراحی و راه اندازی داشبورد اطلاعاتی سامانه پیشگام.





## ۶-۹- توسعه کسب و کار

توسعه یک کسب و کار را می توان مجموعه ای از ایده ها، ابتکارات و فعالیت هایی دانست که برای بهبود یک کسب و کار تعریف می شود. این بهبود شامل مجموعه اقدامات جهت حفظ و افزایش درآمد، رشد و گسترش، افزایش سودآوری با ایجاد مشارکت استراتژیک و تصمیم گیری درباره ی استراتژی های کسب و کار دانست. شکی نیست یک شرکت تامین سرمایه فرصت ها و جوانب متنوعی برای توسعه پیش روی خود دارد اما شناسایی و بررسی این فرصت ها و انتخاب مسیر درست در راستای استراتژی های کلان سازمان نیازمند مطالعه و تلاش هدفمندی می باشد. در همین راستا واحد توسعه کسب و کار در شرکت تامین سرمایه بانک ملت، با شناسایی فرصت های مناسب و ایجاد زیرساخت های بهینه جهت بهره برداری از فرصت ها، نقشی کلیدی در توسعه کسب و کار در فضای پرقابله امروز صنعت تامین سرمایه، ایفا می نماید، مجموعه ای از اقدامات و فعالیت های در راستای توسعه کسب و کار، بازاریابی و روابط عمومی در طی سال گذشته صورت پذیرفته که از جمله مهم ترین موارد می توان به اقدامات زیر اشاره نمود:

### حوزه توسعه کسب و کار

- تدوین چارچوب های طراحی سند استراتژیک و برگزاری جلسات مرتبط جهت انتخاب مجری
- بهسازی روابط کاربری و تجربه کاربری وبسایت شرکت
- تهیه و تدوین پروپوزال های جامع همکاری با مشتریان هدف
- ارزیابی منسجم فعالیت های حرفه ای و توسعه رقبا و به روزرسانی بانک اطلاعاتی یکپارچه تحقیقات بازار
- تشکیل جلسه های همفکری بازاریابی با فعالان حوزه بازاریابی خدمات مالی در بازار سرمایه
- بهسازی روابط کاربری و تجربه کاربری وبسایت سامانه فراسود.

### حوزه بازاریابی

- توسعه هویت کلامی برند و تدوین چارچوب استقرار آن
- ساخت ویدیوهای تبلیغاتی شرکت و معرفی ابزارها
- طراحی رابط کاربری وبسایت فراسود
- تدوین نقشه سایت انگلیسی زبان و استقرار آن.

## حوزه روابط عمومی

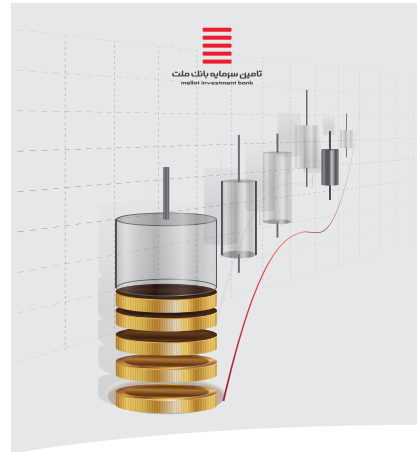
- توسعه و هوشمندسازی سامانه مدیریت ارتباط با مشتریان
- توسعه کانال های ارتباطی و شبکه های تبلیغاتی شرکت
- تکمیل استقرار واحد ارتباط با مشتریان صندوق های سرمایه گذاری و آموزش پرسنل واحد مربوطه
- پوشش خبری مصاحبه ها و اخبار برجسته شرکت
- اجرای برنامه های ارتباط با رسانه ها در سطح شرکت
- تعامل مستمر با خبرگزاری ها و روزنامه های اقتصادی و کثیرالانتشار
- انتشار آگهی های تبلیغاتی از مطبوعات و خبرگزاری ها
- بروزرسانی وبسایت و شبکه های اجتماعی
- اجرای کمپین های تبلیغاتی و مناسبتی.



گزارش هیئت مدیره به مجمع  
عمومی فوق العاده صاحبان سهام  
شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)  
در خصوص افزایش سرمایه



گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام  
**شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)**  
 در خصوص افزایش سرمایه



شرکت تامین سرمایه بانک ملت  
 در سال ۱۳۹۸ بورسی شد



## ۱۰- نظام راهبری شرکت

### ۱-۱- هیئت مدیره

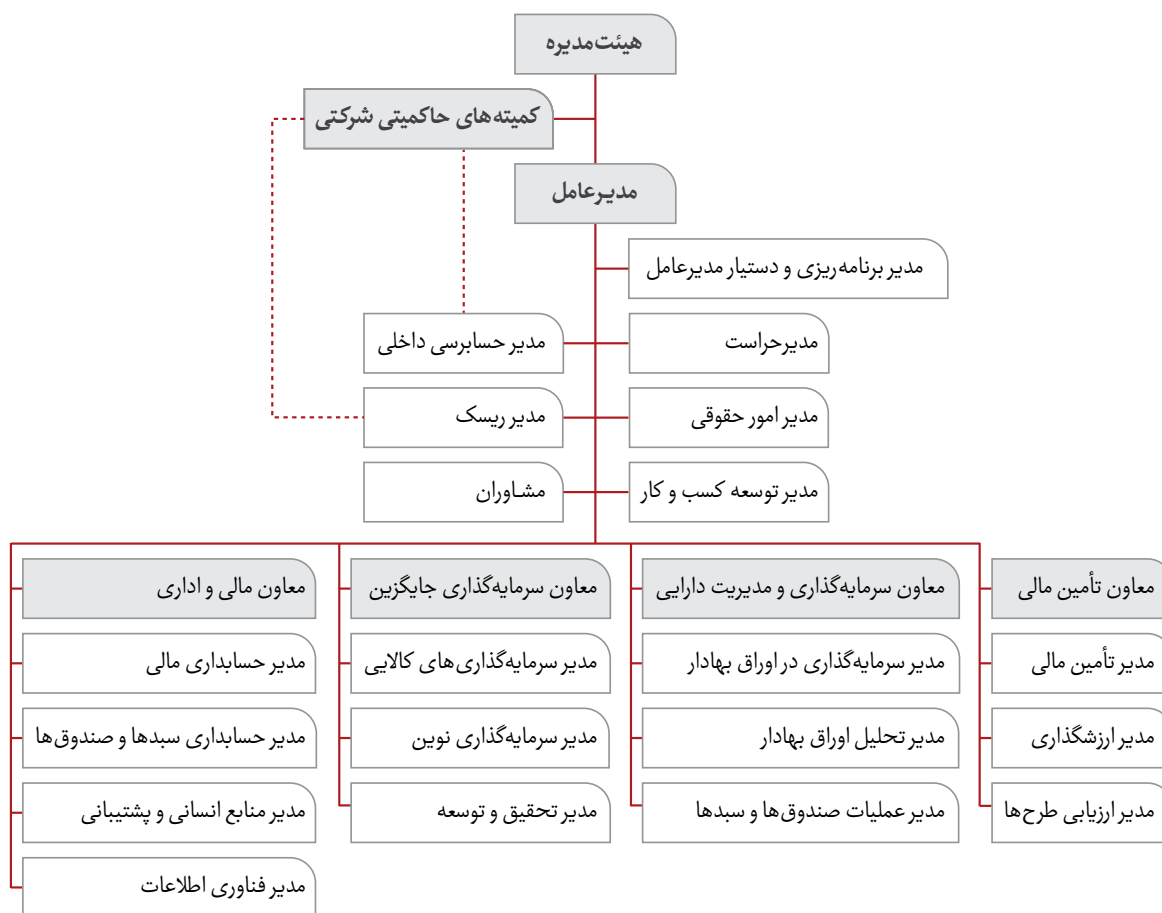
اطلاعات مربوط به اعضا هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت تامین سرمایه بانک ملت به شرح زیر می باشد.

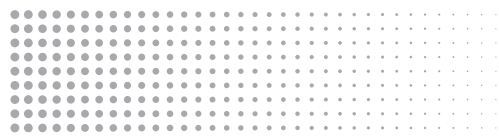
■ سید روح اله حسینی مقدم	■ سید نقی شمسی	■ سید ابوطالب دیبائی
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت تامین سرمایه بانک ملت	عضو هیئت مدیره شرکت تامین سرمایه بانک ملت	رئیس هیئت مدیره شرکت تامین سرمایه بانک ملت
دکتری اقتصاد	کارشناسی ارشد حسابداری	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی

## ۱۰-۲- ساختار سازمانی

در سال ۱۳۹۹، ساختار سازمانی جدید بر اساس آخرین نیازهای روز صنعت و بازخوردهای ساختار قبلی به روزرسانی شد.

نمایه ۵۳- ساختار سازمانی شرکت تامین سرمایه بانک ملت





### ۳-۱۰- منابع انسانی

یکی از ویژگی‌های مهم شرکت‌های دانایی محور، برخورداری از نیروی انسانی متخصص و باتجربه و فراهم آوردن امکان رشد منابع انسانی با آموزش مداوم و موثر در محیطی پویا به منظور ارتقاء کیفیت زندگی کاری می باشد. بر این اساس، شرکت تامین سرمایه بانک ملت، نیروی انسانی متخصص مورد نیاز واحدهای تخصصی خود را از بین نخبگان دانشگاهی و کارشناسان باتجربه بازار سرمایه جذب کرده است، به نحوی که تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ بالغ بر نیمی از منابع انسانی دارای مدارک کارشناسی ارشد و دکتری می باشند. همچنین در راستای آموزش و توسعه پایدار نیروی انسانی، از سال گذشته تا کنون بالغ بر ۷۲۰ نفر ساعت دوره آموزشی برگزار شده و برنامه آموزشی آینده بر تداوم این روند تاکید دارد.

نمایه ۵۴- ترکیب تحصیلات نیروی انسانی شرکت تامین سرمایه بانک ملت (نفر)

تحصیلات	پایان سال ۱۳۹۷	پایان سال ۱۳۹۸	شش ماه نخست ۱۳۹۹
دکتری	۱۱	۱۲	۱
کارشناسی ارشد	۱۱	۲۳	۲۸
کارشناسی و کمتر	۱۷	۱۳	۲۱
جمع	۳۹	۴۸	۵۰

### ۴-۱۰- حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۸/۰۲/۲۱ موسسه حسابرسی هشیار بهمند به عنوان حسابرس مستقل، بازرس قانونی و موسسه حسابرسی بهراد مشار بازرس علی البدل انتخاب شده اند.

### ۵-۱۰- حسابرس داخلی

تامین سرمایه بانک ملت به منظور تقویت سیستم کنترل داخلی و تقویت ساختار راهبری شرکتی، در آبان ماه ۱۳۹۸ مبادرت به استقرار واحد حسابرسی داخلی با هدف ارائه خدمات اطمینان دهی و مشاوره مستقل و بی طرفانه نموده است.

### ۶-۱۰- محیط حقوقی

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت‌های تامین سرمایه به عنوان یکی از بزرگ‌ترین نهادهای مالی بازار سرمایه ایران، به شرح زیر است:

- قانون تجارت
- قانون بازار اوراق بهادار
- قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی
- اصل ۴۴ قانون اساسی
- قانون و دستورالعمل مبارزه با پولشویی
- قانون تنظیم بازار غیر متشکل پولی
- قانون پولی و بانکی کشور
- قانون نحوه انتشار اوراق مشارکت
- انواع دستورالعمل‌های انتشار اوراق بدهی که توسط سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده است
- دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی
- دستورالعمل ثبت، نگهداری و گزارش دهی اسناد، مدارک و اطلاعات توسط اشخاص تحت نظارت
- دستورالعمل ضوابط فعالیت شرکت تامین سرمایه
- دستورالعمل تایید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی
- دستورالعمل بازارگردانی
- سایر دستورالعمل‌ها و آیین‌نامه‌های وضع شده برای نهادهای مالی تحت نظارت سازمان بورس.

با توجه به پذیرش و عرضه سهام تامین سرمایه بانک ملت در بورس اوراق بهادار قوانین حاکم بر ناشران پذیرفته شده از جمله دستورالعمل افشای اطلاعات و دستورالعمل پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران نیز بر این شرکت مترتب می‌باشد.

#### ■ ۷-۱۰- بهبود مستمر فرآیندهای سازمانی

پس از اجرای پروژه مستندسازی فرآیندهای شرکت تامین سرمایه بانک ملت در سال ۱۳۹۶ و فاز اجرایی آن در سال ۱۳۹۷ که بر اساس معیارهای اهمیت فرآیند، مشکلات فرآیندی و همچنین پیچیدگی آن اولویت بندی شد و عملیات بهینه‌سازی آن آغاز شد. در این مسیر تلاش‌های متعددی در راستای مکانیزه کردن فرآیندها و گزارش‌گیری مستمر از نحوه اجرای عملیات در سطح شرکت بوده است که در سال ۱۳۹۸ با توجه به نیازهای احصا شده این مهم به صورت متمرکز در بخش مدیریت دارایی و ارتباطات با مشتریان صندوق‌ها پیاده‌سازی و بهینه‌سازی شد و با ایجاد واحد مدیریت ریسک و اجرای یکپارچه این فرآیند و توسعه آن به واحد مذکور محول شد.

#### ■ ۸-۱۰- چشم‌انداز، ماموریت و ارزش‌های شرکت

چشم‌انداز، ماموریت و ارزش‌های شرکت تامین سرمایه بانک ملت به شرح زیر است.





## چشم انداز شرکت

شرکت تامین سرمایه بانک ملت با تکیه بر اعتبار خود و با پشتوانه اعتماد مشتریان و همراهی متخصصین و کارشناسان شایسته و توانمندی که همواره جزء ارزش های بنیادین آن هستند، چشم انداز خود را رسیدن به عنوان "بزرگترین واسطه گر مالی کشور به لحاظ حجم فعالیت انجام گرفته" و تحقق عملیاتی این امر و تثبیت آن برای ادوار متمادی در سطح ملی و شناخته شدن به عنوان "مطرح ترین شرکت در صنعت بانکداری سرمایه گذاری ایران" در سطح بین المللی و ایجاد سازوکار فعال و شناخته شده مرادوات بین المللی و تسهیل ارتباطات قرار داده است.

نیل به چشم اندازهای مطرح شده فوق، نه تنها سرلوحه مجموعه تامین سرمایه بانک ملت در ایجاد دیدگاه بلندمدت درون مرزی و فرامرزی، که باور قلبی تک تک کارکنان این شرکت در آینده ای نه چندان دور است.

## ماموریت شرکت

تامین سرمایه بانک ملت به عنوان یک نهاد تخصصی بزرگ و فعال در حوزه ارائه خدمات مالی، می کوشد تا رسالت خود را به عنوان واسطه گر مالی در زنجیره خدمات تخصصی بازار سرمایه با کیفیتی برتر و متمایز ارائه نماید. رضایت مشتری و انجام صحیح و اصولی خدمات، تمام آن چیزی است که در تحقق ماموریت این شرکت در سه حوزه تخصصی:

- ارائه راهکارهای جامع تامین مالی
- ارائه یکپارچه و اثربخش خدمات مدیریت دارایی
- ارائه راهکارهای خلاق و نوآورانه جهت پاسخگویی به تمامی نیازهای مشتری در حوزه مالی.

اصل قرار گرفته است. همچنین توسعه خدمات مطرح شده و بهبود مستمر روش های پاسخگویی و انجام خدمات در حوزه های تخصصی، ماموریتی است که باعث ثبات وفاداری مشتریان سابق و جذب مشتریان جدید در مجموعه تامین سرمایه بانک ملت می گردد.

## ارزش های بنیادی شرکت

ارزش های تعریف شده در تامین سرمایه بانک ملت، زیربنای اصلی و شکل دهنده فرهنگ سازمانی، اصول ارتباطی با مشتریان و چگونگی انجام کار در این مجموعه می باشد.

- اجتناب از مخاطره اخلاقی (Moral Hazard) در ارتباطات مالی با مشتریان
- شفافیت، پاسخگویی، صداقت و تعهد به ارائه اطلاعات صحیح و رعایت اصول محرمانگی
- رعایت دقیق قوانین کلان و مقررات سازمان های ناظر
- رقابت منصفانه
- ایفای نقش سازنده در سطح منافع اجتماعی و ملی.

تمامی کارکنان در تامین سرمایه بانک ملت، پایبند، متعهد و پاسدار ارزش های فوق بوده و نمود نهادینگی آن در عملکرد تک تک اعضای مجموعه نمایان است.

## ۹-۱۰- بازنگری سند استراتژیک

در سه ماه پایانی سال ۱۳۹۸، واحد توسعه کسب و کار شرکت با نظارت مستقیم مدیریت عامل اقدام به شناسایی نظام مند مجموعه ها و افراد متخصص و آشنا به کسب و کار جهت بازنگری سند استراتژیک شرکت تامین سرمایه بانک ملت نمود. در این راستا در گام اول فاکتورهای تاثیرگذار در انتخاب فرد یا سازمان مناسب جهت تدوین و اجرای برنامه استراتژیک سازمان تعیین شد و بر همین اساس افراد و سازمان های بالقوه جهت تدوین و اجرای برنامه استراتژی شناسایی شدند. در ادامه افراد و سازمان های مناسب بر اساس فاکتورهای تعریف شده بررسی و امتیازدهی شدند و در نهایت گزینه منتخب بر اساس بیشترین امتیاز کسب شده شناسایی شد.

پس از مشخص شدن سه گزینه نهایی، ضمن برگزاری جلسات تفصیلی، سه پروپوزال نهایی دریافت شده و جلسات توجیهی جهت تبیین پیشنهادات هر یک از سه گزینه انتخابی برگزار گردیده است. شرح خدمات پیشنهادی هر یک از سه گزینه انتخاب شده جهت تصمیم گیری نهایی به هیئت مدیره محترم ارائه شده است.

## ۱۰-۱-۰- کمیته های شرکت

### ۱-۰-۱-۰-۱- کمیته های حاکمیتی شرکتی

#### ۱-۰-۱-۰-۱-۱- کمیته حسابرسی

تامین سرمایه بانک ملت به موجب منشور کمیته حسابرسی مبادرت به تشکیل کمیته حسابرسی نموده است. این کمیته با هدف کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیئت مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول از اثربخشی فرایندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک، سلامت گزارشگری مالی، اثربخشی حسابرسی داخلی، استقلال حسابرسی مستقل و اثربخشی حسابرسی مستقل و رعایت قوانین و مقررات استقرار یافته و در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ مبادرت به برگزاری ۱۳ جلسه نموده است. این کمیته متشکل از سه عضو به ریاست رئیس هیئت مدیره شرکت و دو عضو مستقل مالی می باشد.

#### ۲-۱-۰-۱-۰-۱- کمیته مدیریت ریسک

کمیته ریسک در راستای پایش مخاطرات پیش روی شرکت، همسوسازی مدیریت ریسک با اهداف شرکت، ارزیابی مدیریت ریسک در شرکت، آمادگی به منظور مواجهه با بحران ها و تعیین ریسک ابزارهای سرمایه گذاری به منظور انجام سرمایه گذاری بهینه در حد معین ریسک انتظاری شرکت تشکیل می گردد. این کمیته در مورد سرفصل های سیاستگذاری و مدیریت ریسک، اثربخشی گزارشگری و کنترل ریسک، برنامه ریزی و تحلیل ریسک های مهم شرکت نظیر نقدینگی، نرخ بهره، عملیاتی، اعتباری و ... ایفای نقش می نماید. بررسی و تصویب سیاست ها و خط مشی کلی ریسک های با اهمیت شرکت، کسب اطمینان معقول از اثربخشی فرآیند مدیریت ریسک مشتمل بر شناسایی،



اندازه‌گیری، تجزیه و تحلیل، ارزیابی، مدیریت و نظارت بر سیستم مدیریت ریسک، بررسی گزارشات ریسک مستخرج از گزارشات مدیران اجرایی، پیگیری اجرای توصیه‌ها و رفع نقاط ضعف در فرآیندها و سیستم‌های مدیریت ریسک و برگزاری جلسات دوره‌ای با مدیران اجرایی واحدهای اصلی کسب‌وکار از جمله وظایف این کمیته طبق نظام‌نامه مدیریت ریسک تعریف شده است. همچنین در این کمیته بسته به موضوع مورد بررسی، از افراد اجرایی متخصص در زمینه مورد بررسی دعوت به عمل می‌آید.

## ۲-۱۰-۱-۱-۱- کمیته‌های داخلی شرکت

### ۱) کمیته سرمایه‌گذاری

کمیته سرمایه‌گذاری با هدف نظارت بر مدیریت پرتفوی صندوق‌ها، پرتفوی شرکت، عملیات بازارگردانی، و به طور کلی عملیات سرمایه‌گذاری صورت گرفته توسط شرکت چه از طریق دارایی‌های شرکت و چه از طریق سایر ابزارهای تحت مدیریت صورت می‌پذیرد.

اهداف ترسیم شده برای کمیته سرمایه‌گذاری شامل: هدف‌گذاری و بررسی عملکرد سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته شرکت (پرتفوی شرکت)؛ بررسی وضعیت عملکرد کلیه ابزارهای سرمایه‌گذاری تحت مدیریت (از منظر ریسک، بازده و غیره)؛ بررسی وضعیت عملیات بازارگردانی اوراق و صندوق‌ها؛ تعیین استراتژی‌های توسعه صندوق‌ها و ابزارهای سرمایه‌گذاری؛ و پایش عملکرد سایر فعالان صنعت مدیریت دارایی می‌باشد.

کمیته دارای جلسات منظم و ادواری است که به صورت ماهانه تشکیل و بنا به ضرورت، جلسه فوق‌العاده به صورت موردی تشکیل خواهد شد. اعضای کمیته سرمایه‌گذاری شرکت عبارتند از:

- مدیرعامل
- معاون سرمایه‌گذاری و مدیریت دارایی
- معاون تامین مالی
- مدیر سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و کالا
- مدیر سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار
- مدیر عملیات صندوق‌ها و سبدها

### ۲) کمیته توسعه کسب‌وکار

این کمیته با هدف توسعه شناخت از فعالیت‌های واحدهای عملیاتی شرکت در جهت شناسایی و بررسی مشکلات موجود، شناخت و بهبود فرآیندهای مرتبط با هر بخش و ریزکاوی فعالیت‌های در حال انجام و ایفای نقش تصمیم‌گیری و هماهنگی در ایجاد، خلق و ارائه ایده‌های جدید و بررسی نحوه انجام و پیاده‌سازی پروژه‌های مطرح شده در قالب جلسات طوفان فکری و همسوسازی موارد مطرح شده با استراتژی‌های شرکت با توجه به جوانب مدنظر تشکیل شده است.

به طور کلی وظایف و اختیارات کمیته توسعه در قالب موارد زیر مطرح می شود:

- تبادل نظر به منظور یافتن روش های توسعه و بهبود کیفیت خدمات
- مشارکت گروهی در تصمیم سازی ها و ارائه راهکارهای عملیاتی در جهت توسعه ابزارها، بازارها و عملیات شرکت
- تشکیل جلسات منظم و سازمان یافته طوفان فکری با حضور کارشناسان و مدیران واحدهای مختلف حسب دستور جلسه
- تعریف و عملیاتی ساختن پروژه های جدید و تعیین متولی انجام پروژه، تبیین اصول و زمان بندی اجرای پروژه ها
- ایجاد فرصت های همکاری و توسعه فعالیت برای تمامی افراد شرکت
- مشارکت با نهادهای مسئول در تدوین و اجرای استانداردهای جدید در صورت نیاز
- ارائه منظم صورت جلسات کمیته به هیئت مدیره شرکت
- پیشنهاد برگزاری دوره های مورد نیاز آموزشی، پژوهشی و کسب تجربه حسب نیاز برای اعضا و یا کارمندان شرکت
- ارائه پیشنهادات در راستای بهبود فضای فعالیت در شرکت به واحد منابع انسانی و پشتیبانی و پیگیری انجام آن

جلسات کمیته توسعه به صورت منظم و ماهیانه تشکیل می شود و با توجه به وظایف و کارکردهای آن متشکل از اعضای ذیل می باشد:

- مدیرعامل
- معاون تامین مالی
- معاون سرمایه گذاری و مدیریت دارایی
- مدیر تامین مالی
- مدیر عملیات صندوق ها و سبدها
- مدیر توسعه کسب و کار
- مدیر تحقیق و توسعه

همچنین این کمیته می تواند حسب نیاز و موافقت اعضا، از کارمندان شرکت و یا افراد بیرون از شرکت، عضو افتخاری به عنوان مشاور یا کمک کننده در طراحی و اجرای برخی پروژه ها استفاده نماید.

### ۳) کمیته رسانه

نیاز به ایجاد یک سازوکار معین و مدون در جهت متولی گری و تصمیم گیری در امر سیاست گذاری حوزه روابط عمومی، ارتباط با رسانه و امور بین الملل سازمان ها، امری غیرقابل انکار است. تعامل با رسانه های مختلف داخلی و خارجی، تولید و ارائه خبر، گزارش، مصاحبه و اطلاع رسانی از پروژه های انجام شده و در حال انجام همواره از ضرورت های بقای سازمان و توسعه همه جانبه خطوط کسب و کار آن می باشد؛ لذا تصمیم گیری های کلیدی و ایجاد خط مشی روابط عمومی در کنار بازوی مدیریتی و اجرایی، نیازمند کمیته ای متشکل از صاحب نظران و استراتژیست های سازمان است تا در راستای اهداف



آن حرکت نماید. کمیته رسانه شرکت تامین سرمایه بانک ملت با توجه به اهداف و کارکردهای ذیل، جلسات منظم ماهیانه و بنا به ضرورت جلسات فوق العاده، برگزار می نماید:

- بررسی نیازها و چارچوب های موجود در تعامل شرکت با رسانه ها
- جداسازی نیاز واحدهای سازمانی در حوزه رسانه ای و تدوین برنامه مجزا
- تلاش در جهت نمایان سازی هر چه بیشتر مزیت های شرکت نسبت به رقبا با تکیه بر فضای رسانه ای
- شناخت و برنامه ریزی جهت تعامل با رسانه های اصلی در زمینه فعالیت بازار هدف
- تعامل گسترده تر با مجموعه ی بانک ملت و کمیته عالی روابط عمومی بانک در جهت شناخت حوزه های قابل هم افزایی در عرصه روابط عمومی
- تدوین استراتژی کلان شرکت در جهت پویایی هر چه بیشتر برنامه های بازاریابی و روابط عمومی
- برنامه ریزی جهت تعامل هر چه بیشتر با مجموعه های اقتصادی کشور
- بررسی استراتژی ها و فعالیت های رسانه ای رقبا

همچنین اعضای این کمیته متشکل از افراد ذیل می باشد:

- مدیرعامل
- معاون تامین مالی
- معاون سرمایه گذاری و مدیریت دارایی
- معاون مالی و اداری
- مدیر توسعه کسب و کار
- گروه مشاور رسانه ای
- کارشناس روابط عمومی

## ۱۱-۱۰- مدیریت ریسک در تامین سرمایه بانک ملت

شرکت تامین سرمایه بانک ملت، در راستای حفظ ارزش دارایی های خود که در نمودار ذیل به آن اشاره شده است نسبت به رفتار ریسک های محیط کلان اقتصاد، محیط صنعت و ریسک های درون شرکت برنامه های خود را تدوین و تنظیم می کند.

نمایه ۵۵- سیستم مدیریت ریسک در جهت حفظ ارزش پنج طبقه گسترده از دارایی ها



هر یک از این دارایی ها در معرض انواع ریسک ها قرار دارند که نتایج آن، ضمن ایجاد هزینه مضاعف، آثار مخربی بر ثبات مالی و شاخص های عملکردی شرکت به همراه دارد. تامین سرمایه بانک ملت با آگاهی از میزان ارزش این دارایی ها برای رسیدن به اهداف پیش روی خود، سیستم مدیریت ریسک را پیاده سازی کرده است. شرکت تامین سرمایه بانک ملت در راستای حفظ ارزش این دارایی ها، همچنین حفظ منافع تمامی ذینفعان، فعالیت های خود را با اصول و چارچوب های مدیریت ریسک منطبق کرده است به این منظور از ابتدای سال جاری ساختار مدیریت ریسک در دو بخش کمیته عالی مدیریت ریسک و واحد اجرایی مدیریت ریسک در ساختار شرکت ایجاد شده است.

### ۱-۱۱-۱- فعالیت کمیته عالی مدیریت ریسک

کمیته عالی مدیریت ریسک شرکت تامین سرمایه بانک ملت، از مردادماه سال جاری به منظور راهبری سیستم مدیریت ریسک فعالیت خود را شروع کرده است. جلسات کمیته عالی مدیریت ریسک شرکت دو بار در ماه و در زمان بندی مشخص، با حضور تمامی اعضاء برگزار می شود.

نمایه ۵۶- جلسات کمیته عالی مدیریت ریسک

عنوان	تاریخ برگزاری جلسه کمیته ریسک	نتیجه برگزاری	حضور اعضا کمیته (۵ نفر عضو و یک نفر دبیر کمیته)
جلسه شماره ۱	۱۳۹۹/۰۵/۰۸	برگزار گردید	۶/۶
جلسه شماره ۲	۱۳۹۹/۰۵/۲۱	برگزار گردید	۶/۶
جلسه شماره ۳	۱۳۹۹/۰۶/۰۴	برگزار گردید	۶/۶
جلسه شماره ۴	۱۳۹۹/۰۶/۱۸	برگزار گردید	۶/۶
جلسه شماره ۵	۱۳۹۹/۰۷/۰۱	برگزار گردید	۶/۶
جلسه شماره ۶	۱۳۹۹/۰۷/۱۵	برگزار گردید	۶/۶
جلسه شماره ۷	۱۳۹۹/۰۷/۲۹		
جلسه شماره ۸	۱۳۹۹/۰۸/۲۰		

واحد اجرایی مدیریت ریسک به سرپرستی مدیر ریسک و تحت نظر مستقیم مدیرعامل، مسئول اجرای سیاست های کمیته ریسک است. همچنین مدیر ریسک به طور مشترک فعالیت های شناسایی، اندازه گیری و رتبه بندی ریسک اعتباری، ریسک نقدینگی، ریسک بازار و ریسک عملیاتی را با توجه به رویکرد مدیریت ریسک سازمانی، با مالکان ریسک بصورت یکپارچه انجام می دهد. که به برخی از عناوین اصلی این ریسک ها در جدول ذیل اشاره می شود:

ریسک نقدینگی از عدم توانایی تامین سرمایه در انجام تعهدات کوتاه مدت خود ناشی می شود. ریسک نقدینگی معمولاً به علت نداشتن دارایی های نقدی کافی و عدم توانایی در نقد کردن سایر دارایی ها در کوتاه ترین زمان و کمترین هزینه تشدید می شود.

ریسک نقدینگی

هرگونه عدم توانایی یا تمایل مشتریان اعتباری در ایفای تعهدات خود به نحوی که منجر به تحمیل هزینه و کاهش درآمد تامین سرمایه گردد به عنوان ریسک اعتباری شناخته می شود.

ریسک اعتباری

ریسک نقدشوندگی سهولت تسویه پذیری و تبدیل دارایی به پول نقد، به عنوان ریسک نقدشوندگی در فعالیت های شرکت مطرح می شود. این ریسک یک ریسک مالی است که نشان می دهد برای یک دوره زمانی خاص یک دارایی، سهام یا کالایی را نمی توان به سرعت و بدون تاثیر قیمت بازار معامله کرد.

ریسک نقدشوندگی

با توجه به نوع فعالیت های کسب و کار شرکت، تغییرات در شرایط بازار مانند نوسان نرخ بهره، قیمت کالاها، قیمت سهام، نوسان نرخ ارز و سایر متغیرهای اقتصادی که بر دارایی های شرکت تاثیر گذار هستند با عنوان ریسک بازار شناخته می شوند.

ریسک بازار

ریسک هایی که هر یک از واحدهای تامین سرمایه در انجام فعالیت های روزمره و جاری خود به علت نامناسب بودن یا کارکرد غلط فرآیندها (رویه ها)، منابع انسانی، سیستم ها یا رویدادهای خارجی با آنها مواجه می شوند، به طوری که دستیابی به اهداف اصلی واحد تحت تاثیر قرار می گیرد.

ریسک عملیاتی

این ریسک از جانب نهاد های نظارتی و در نتیجه تغییرات ایجاد شده در قوانین و مقررات تأثیرگذار بر فعالیت های شرکت به وجود می آید. از آنجایی که علاوه بر سازمان بورس اوراق بهادار، بانک مرکزی نیز در تدوین قوانین و مقررات مربوط به فعالیت های شرکت های تامین سرمایه مشارکت دارد، لذا این شرکت ها بیشتر از سایر نهادهای مالی بازار سرمایه در معرض این ریسک قرار دارند.

ریسک تغییر قوانین و مقررات حاکمیتی



## ■ ۲-۱۱-۱۰- سطح بلوغ مدیریت ریسک شرکت تامین سرمایه بانک ملت

شرکت تامین سرمایه بانک ملت، مدل بلوغ مدیریت ریسک خود را در کمیته عالی مدیریت ریسک مورد بحث و بررسی قرار داده و مدل آن به تصویب این کمیته رسیده است و برای شش ماهه دوم سال ۱۳۹۹ و سال ۱۴۰۰ سطح مورد انتظار خود را هدف گذاری نموده تا در راستای آن فعالیت های خود را عملیاتی نماید. از آنجا که تمام فعالیت های شرکت در معرض ریسک های متعددی قرار می گیرند برنامه پیش روی سیستم مدیریت ریسک، رسیدگی به وضعیت این ریسک ها در کسب و کار شرکت است.





## ۱۲-۱۰- امور سهام

با توجه به پذیرش و عرضه سهام شرکت تامین سرمایه بانک ملت در بورس اوراق بهادار تهران در اسفندماه ۱۳۹۸ و تبدیل نوع شرکت سهامی خاص به سهامی عام، واحد امور سهام تحت نظر مدیریت امور مالی شرکت ایجاد گردید. هدف اصلی ایجاد این واحد تقویت ساختار راهبری شرکت از طریق بهبود پاسخگویی به سهامداران محترم می باشد. سایر وظایف تعریف شده برای این واحد پیگیری موضوعات مربوط به واریز سود سهام، نقل و انتقال سهام، ثبت و صدور سهام، امور مجامع، موضوعات مرتبط به افزایش سرمایه، ارائه تأییدیه سهامداران حقوقی، سرپرستی سیستم های مکانیزه امور سهام و در نتیجه افزایش شفافیت اطلاعاتی در شرکت می باشد.

سهامداران محترم می توانند امور مربوط به سهام را از راه های زیر با اداره امور سهام شرکت تامین سرمایه بانک ملت پیگیری نمایند.

- تلفن: ۰۲۱ ۴۱۴۶۱۵۲۵
- پست الکترونیک [saham@mellatib.ir](mailto:saham@mellatib.ir)
- فکس: ۰۲۱ ۸۸۵۵۶۸۲۵
- کد پستی: ۱۵۱۳۷۱۵۸۱۴
- آدرس: تهران، خیابان خالد اسلامبولی، خیابان هفتم، پلاک شش

## ۱۱- برنامه های آتی شرکت

### توسعه خدمات تامین مالی

- افزایش سهم بازار پذیرش تعهدات در حوزه خدمات تامین مالی از طریق بازار سرمایه
- افزایش دامنه مشارکت راهبردی با مجموعه های توانمند جهت تامین مالی پروژه ها
- افزایش تنوع در ابزارهای تامین مالی شرکت.

### توسعه خدمات مدیریت دارایی

- تدوین اسناد راهبردی مدیریت دارایی و مکانیزه نمودن چارچوب های مدیریت دارایی
- بازاریابی و توسعه فعالیت های سبدگردانی
- افزایش دامنه فعالیت های صندوق بازارگردانی
- توسعه فعالیت های بازاریابی و بازارگردانی اوراق بهادار.

### توسعه خدمات مالی

- طراحی و ارائه بسته های خدمات مشاوره مالی برای مشتریان با اهداف ویژه
- خدمات مشاوره در زمینه سرمایه گذاری خصوصی
- به کارگیری روش های نوین ارزشگذاری.

### سرمایه گذاری جایگزین

- امکان سنجی و تهیه مستندات لازم جهت بازارگردانی سایر گواهی های سپرده کالایی و قراردادهای آتی و اختیار معامله ی سایر دارایی ها از جمله سهام
- پیگیری فرآیند راه اندازی انبار گواهی سپرده شمش طلای ملت
- حفظ و افزایش توانمندی داخلی جهت ورود به حوزه سرمایه گذاری جسورانه، سرمایه گذاری خصوصی و سایر حوزه های مرتبط
- بروزرسانی مطالعات در خصوص روش های ارزش گذاری شرکت های نوپا و قراردادهای حقوقی بین کارآفرین و سرمایه گذار
- تکمیل مستندات لازم جهت راه اندازی صندوق های سرمایه گذاری جسورانه و خصوصی در صورت رفع محدودیت های قانون برنامه ششم توسعه.



## توسعه کسب و کار

- بهسازی رابط کاربری و تجربه کاربری سایت فراسود
- حمایت از دستاوردهای علمی و انتشارات در بازار سرمایه
- مدیریت جامع ریسک سازمانی
- تدوین برنامه جامع ارتباط صنعت و دانشگاه
- تدوین نقشه سایت عرب زبان و استقرار آن.

## تحقیق و توسعه

- انجام انواع مطالعات، امکان سنجی و مطالعات موردی در راستای کمک به توسعه خطوط کسب و کار اصلی شرکت
- کمک به بکارگیری و راه اندازی سازوکارهای جدید تامین مالی نظیر اوراق سلف و اوراق خرید دین کالایی
- انجام مطالعات و بررسی لازم در تمامی حوزه های مرتبط با فعالیت شرکت های تامین سرمایه در داخل و خارج از کشور در جهت شناسایی فرصت ها و ظرفیت های موجود در بازار سرمایه.

## منابع انسانی و پشتیبانی

- پایش مستمر وضعیت سلامت کارکنان و اجرای تدابیر بهداشتی
- طراحی و اجرای برنامه پرورش و توسعه حرفه ای مدیران
- بررسی و به روزرسانی آیین نامه ها و دستورالعمل های شرکت
- تدوین و اجرای نظام مدیریت عملکرد کارکنان
- طراحی و اجرای برنامه های آموزشی کاربردی متناسب با اهداف شرکت.

صورت‌های مالی حسابرسی شده

و یادداشت‌های همراه

**شرکت تامین سرمایه بانک ملت** (سهامی عام)

سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

## صورت سود و زیان

یادداشت	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	(تجدید ارائه شده)
	میلیون ریال	میلیون ریال	سال ۱۳۹۸
عملیات در حال تداوم:			
درآمدهای عملیاتی	۱,۳۰۲,۳۶۲	۷۳۲,۲۹۲	۴,۶۴۳,۹۳۵
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۵۴,۷۶۹)	(۳۸,۴۲۸)	(۱۳۸,۹۶۵)
سود عملیاتی	۱,۲۴۷,۵۹۳	۶۹۳,۸۶۴	۴,۵۰۴,۹۷۰
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۳,۱۳۵	۱۷۸	۷,۷۴۶
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۲۵۰,۷۲۸	۶۹۴,۰۴۲	۴,۵۱۲,۷۱۶
هزینه مالیات بر درآمد:			
سال جاری	(۱۲۲,۳۷۰)	(۵۱,۸۳۹)	(۴۱۱,۹۱۵)
سال‌های قبل	-	-	(۱۵,۱۴۳)
سود خالص	۱,۱۲۸,۳۵۸	۶۴۲,۲۰۳	۴,۰۸۵,۶۵۸
سود پایه هر سهم			
عملیاتی (ریال)	۱۶۱	۱۵۳	۷۶۰
غیرعملیاتی (ریال)	۰,۴۰	۰,۰۴	۱
سود پایه هر سهم (ریال)	۱۶۱	۱۵۳	۷۶۲

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

## صورت وضعیت مالی تلفیقی

(تجدید ارائه شده)		(تجدید ارائه شده)		یادداشت	
۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال			
					دارایی‌ها
					دارایی‌های غیر جاری
۱۰۵,۹۷۱	۱۰۵,۴۳۱	۱۰۷,۵۲۸	۷		دارایی‌های ثابت مشهود
۱,۵۷۸	۱,۹۸۹	۱,۹۱۳	۸		دارایی‌های نامشهود
۹۹,۶۴۷	۹۹,۵۷۹	۹۹,۵۷۹	۹		سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت
۱۰,۸۰۰	۱۲,۶۰۰	۱۲,۵۵۰	۱۰		سایر دارایی‌ها
۲۱۷,۹۹۶	۲۱۹,۵۹۹	۲۲۱,۵۷۰			جمع دارایی‌های غیر جاری
					دارایی‌های جاری
۹,۲۸۷	۱,۶۸۵	۱,۵۷۱	۱۱		پیش پرداخت‌ها
۴۱۱,۳۸۶	۷۷۱,۷۰۹	۶۹۲,۴۵۱	۱۲		دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۹,۸۴۸,۶۴۱	۱۳,۸۲۹,۲۷۵	۱۴,۴۳۴,۸۱۲	۱۳		سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۴,۶۰۰	۶,۴۹۰	۴,۵۹۰	۱۴		موجودی نقد
۱۰,۲۷۳,۹۱۴	۱۴,۶۰۹,۱۵۹	۱۵,۱۳۳,۴۲۴			جمع دارایی‌های جاری
۱۰,۴۹۱,۹۱۰	۱۴,۸۲۸,۷۵۸	۱۵,۳۵۴,۹۹۴			جمع دارایی‌ها
					حقوق مالکانه و بدهی‌ها
					حقوق مالکانه
۴,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۵		سرمایه
۴۰۰,۰۰۰	۶۰۴,۲۸۳	۶۶۰,۷۰۱	۱۶		اندوخته قانونی
۲,۲۴۱,۱۷۷	۴,۱۲۲,۵۵۲	۱,۶۹۴,۴۹۲			سود انباشته
۶,۶۴۱,۱۷۷	۱۱,۷۲۶,۸۳۵	۹,۳۵۵,۱۹۳			جمع حقوق مالکانه
					بدهی‌ها
					بدهی‌های غیر جاری
۱,۴۹۵,۰۰۰	۱,۴۸۰,۰۰۰	۹۱۵,۰۰۰	۱۷		پرداختی‌های بلندمدت
۸۶,۰۸۸	-	-	۱۸		پیش دریافت‌های بلندمدت
۷,۵۳۳	۱۱,۲۶۱	۱۴,۶۲۰	۱۹		ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱,۵۸۸,۶۲۱	۱,۴۹۱,۲۶۱	۹۲۹,۶۲۰			جمع بدهی‌های غیر جاری
					بدهی‌های جاری
۲۳۰,۲۳۵	۶۳۰,۸۵۸	۶۴۶,۳۱۶	۱۷		پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۱۲۳,۷۸۸	۴۱۰,۷۴۴	۵۳۳,۱۱۴	۲۰		مالیات پرداختی
۱,۵۰۰,۰۰۰	-	۳,۵۰۰,۰۰۰	۲۱		سود سهام پرداختی
۴۰۸,۰۸۹	۵۶۹,۰۶۰	۳۹۰,۷۵۱	۱۸		پیش دریافت‌ها
۲,۲۶۲,۱۱۲	۱,۶۱۰,۶۶۲	۵,۰۷۰,۱۸۱			جمع بدهی‌های جاری
۳,۸۵۰,۷۳۳	۳,۱۰۱,۹۲۳	۵,۹۹۹,۸۰۱			جمع بدهی‌ها
۱۰,۴۹۱,۹۱۰	۱۴,۸۲۸,۷۵۸	۱۵,۳۵۴,۹۹۴			جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

## صورت تغییرات در حقوق مالکانه

جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۶,۶۴۷,۹۳۴	۲,۲۴۷,۹۳۴	۴۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱
(۶,۷۵۷)	(۶,۷۵۷)	-	-	اصلاح اشتباهات (یادداشت ۲۲)
۶,۶۴۱,۱۷۷	۲,۲۴۱,۱۷۷	۴۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱
۶۴۲,۲۰۳	۶۴۲,۲۰۳	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
(۵۳۶)	(۵۳۶)	-	-	سود خالص دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
۶۴۱,۶۶۷	۶۴۱,۶۶۷	-	-	اصلاح اشتباهات (یادداشت ۲۲)
(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	سود جامع دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
-	(۳۲,۱۱۰)	۳۲,۱۱۰	-	سود سهام مصوب
۵,۲۸۲,۸۴۴	۸۵۰,۷۳۴	۴۳۲,۱۱۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۴,۰۸۵,۶۵۸	۴,۰۸۵,۶۵۸	-	-	مانده تجدید ارائه شده در دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
۴,۰۸۵,۶۵۸	۴,۰۸۵,۶۵۸	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸
(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۳۹۸
۳,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۳,۰۰۰,۰۰۰	سود جامع سال ۱۳۹۸
-	(۲۰۴,۲۸۳)	۲۰۴,۲۸۳	-	سود سهام مصوب
۱۱,۷۲۶,۸۳۵	۴,۱۲۲,۵۵۲	۶۰۴,۲۸۳	۷,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
۱,۱۲۸,۳۵۸	۱,۱۲۸,۳۵۸	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
(۳,۵۰۰,۰۰۰)	(۳,۵۰۰,۰۰۰)	-	-	مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
-	(۵۶,۴۱۸)	۵۶,۴۱۸	-	سود خالص دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
۹,۳۵۵,۱۹۳	۱,۶۹۴,۴۹۲	۶۶۰,۷۰۱	۷,۰۰۰,۰۰۰	سود سهام مصوب
				افزایش سرمایه
				تخصیص به اندوخته قانونی
				مانده در ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

## صورت جریان های نقدی

دوره ۳ ماهه منتهی به	دوره ۳ ماهه منتهی به	دوره ۳ ماهه منتهی به	یادداشت	
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:
۶۴۵,۸۷۴	(۲۰۴)	۱۱	۲۳	نقد حاصل از عملیات
(۱۴۰,۱۰۲)	-	-		پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۵۰۵,۷۷۲	(۲۰۴)	۱۱		جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
-	-	-		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:
(۳,۴۸۳)	(۴۶۸)	(۳,۳۹۶)		دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۱,۲۴۴)	-	-		پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۴,۷۲۷)	(۴۶۸)	(۳,۳۹۶)		پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۵۰۱,۰۴۵	(۶۷۲)	(۳,۳۸۵)		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۱,۵۰۰,۰۰۰	-	-		جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
(۲,۰۰۰,۰۰۰)	-	-		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:
(۵۰۰,۰۰۰)	-	-		دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۱,۰۴۵	(۶۷۲)	(۳,۳۸۵)		پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۴,۶۰۰	۴,۶۰۰	۶,۴۹۰		جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۸۴۵	۱۰۳	۱,۴۸۵		خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۶,۴۹۰	۴,۰۳۱	۴,۵۹۰		مانده موجودی نقد در ابتدای سال
				تاثیر تغییرات نرخ ارز
				مانده موجودی نقد در پایان سال
۱,۵۰۰,۰۰۰	-	-	۲۳-۱	معاملات غیر نقدی

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.





## یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

### ۱- تاریخچه و فعالیت

#### ۱-۱- تاریخچه

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۳۲۰۴۵۳۴۲۱ در تاریخ ۱۳۸۹/۱۰/۲۸ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد و تحت شماره ۳۹۵۰۷۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری در تهران به ثبت رسید. به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۰۵ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۱۴ سهام شرکت در بورس اوراق بهادار تهران به عموم عرضه شد. در حال حاضر، شرکت تامین سرمایه بانک ملت جزو شرکت فرعی گروه مالی ملت (سهامی عام) است. مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان احمد قصیر (بخارست)، خیابان هفتم، پلاک ۶ واقع است.

#### ۱-۲- فعالیت اصلی:

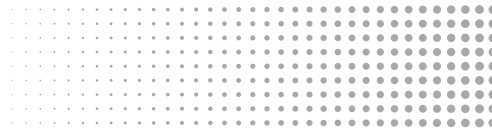
موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه به شرح زیر است:

الف) موضوع فعالیت اصلی عبارت است از:

- پذیره نویسی، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه،

ب) موضوع فعالیت فرعی عبارت است از:

- ارائه مشاوره در زمینه روش بهینه و زمان بندی تامین مالی همچنین مبلغ منابع مالی مورد نیاز
- ارائه مشاوره در زمینه روش و پیشنهاد زمان بندی عرضه اوراق بهادار
- ارائه مشاوره در زمینه قیمت اوراق بهاداری که توسط ناشر عرضه می شود
- ارائه مشاوره در زمینه فرآیند ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن
- ارائه مشاوره در زمینه فرآیند واگذاری اوراق بهادار
- ارائه مشاوره در زمینه پذیرش اوراق بهادار در هر یک از بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس و انجام کلیه امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در این زمینه
- ارائه مشاوره در زمینه ادغام، تملک، تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت‌ها
- ارائه مشاوره در زمینه امور مدیریت ریسک
- ارائه مشاوره در زمینه آماده‌سازی شرکت‌ها جهت رتبه بندی توسط موسسات رتبه بندی و انجام کلیه امور اجرایی در این زمینه به نمایندگی از آن‌ها
- ارائه مشاوره در زمینه امور سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذاری جدید، توسعه، تکمیل، برنامه‌ریزی، بودجه بندی و قیمت‌گذاری اوراق بهادار



- ازاریابی و یا مدیریت فرآیند واگذاری اوراق بهادار
- انجام امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در زمینه ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن
- ارائه خدمات مربوط به طراحی و انتشار ابزارهای مالی برای شرکت‌ها
- ارائه خدمات مدیریت دارایی‌ها
- ارائه خدمات مرتبط با صندوق‌های سرمایه‌گذاری و اداره صندوق‌های مزبور و سرمایه‌گذاری در آن‌ها
- کارگزاری
- کارگزار و معامله‌گری ، سبدگردانی و بازارگردانی
- پردازش اطلاعات مالی
- سرمایه‌گذاری منابع مازاد شرکت در سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری معتبر و اوراق بهادار دارای تضمین دولت و یا بانک‌ها
- جلب حمایت بانک‌ها ، بیمه‌ها ، موسسات مالی اعتباری و نهادهای مالی برای شرکت در پذیره نویسی اوراق بهادار
- کمک به شرکت‌ها در تامین منابع مالی و اعتباری ، صدور، تایید و قبول ضمانت نامه

### ■ ۳-۱- تعداد کارکنان:

میانگین تعداد کارکنان طی سال مالی به شرح زیر بوده است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
نفر	نفر	نفر	
۴۲	۴۱	۵۰	کارکنان قراردادی شرکت
۹	۹	۱۰	کارکنان شرکت‌های خدماتی
۵۱	۵۰	۶۰	

### ■ ۲- اهمیت رویه‌های حسابداری

#### ■ ۲-۱- مبانی اندازه‌گیری استفاده شده در تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد مقتضی از ارزش‌های جاری نیز استفاده شده است.



## ۲-۲- درآمد عملیاتی

درآمد ارائه خدمات به شرح زیر شناسایی می‌شود:

- ۲-۲-۱- درآمد قراردادهای تعهد پذیره نویسی: درآمد قراردادهای تعهد پذیره نویسی پس از اتمام خدمات مربوطه شناسایی می‌شود.
- ۲-۲-۲- درآمد قراردادهای بازگردانی: درآمد قراردادهای بازگردانی، براساس طول مدت قرارداد و به نسبت مدت زمان منقضی شده شناسایی می‌شود.
- ۲-۲-۳- درآمد قراردادهای ارائه خدمات: درآمد قراردادهای ارائه خدمات، پس از اتمام خدمات مربوطه و صدور صورتحساب شناسایی می‌شود.
- ۲-۲-۴- درآمد سود سهام: سود سهام سرمایه‌گذاری، پس از برگزاری مجامع عمومی مربوطه و تصویب سود قابل تقسیم، شناسایی می‌شود.
- ۲-۲-۵- درآمد اوراق مشارکت و صکوک: درآمد سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت و صکوک، به روش تعهدی و متناسب با مدت زمان سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود.

## ۲-۳- تسعیر ارز

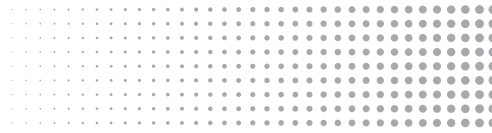
اقلام پولی ارزی با نرخ رسمی (سنا) در تاریخ ترازنامه، و اقلام غیرپولی که به بهای تمام شده تاریخی بر حسب ارزش ثبت شده است با نرخ ارز تاریخ انجام معامله، تسعیر می‌شود. تفاوت‌های ناشی از تسویه یا تسعیر اقلام پولی ارزی به عنوان درآمد یا هزینه دوره وقوع شناسایی می‌شود.

## ۲-۴- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل دارایی‌های واجد شرایط است.

## ۲-۵- دارایی‌های ثابت مشهود

۲-۵-۱- دارایی‌های ثابت مشهود بر مبنای بهای تمام شده در حساب‌ها اندازه‌گیری می‌شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی‌های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی‌های مربوط مستهلک می‌شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی‌ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می‌شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌گردد.



- ۲-۵-۲- استهلاك دارایی‌های ثابت مشهود با توجه به الگوی مصرف منابع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی‌های مربوط و با در نظر گرفتن آئین نامه استهلاك موضوع ماده ۱۴۹ قانون مالیات‌های مستقیم مصوب تیر ماه سال ۱۳۹۴ و اصلاحیه بعدی آن و بر اساس نرخها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود:

نرخ و روش استهلاك	نوع دارایی
۲۵ ساله با روش مستقیم	ساختمان و تاسیسات
۶ ساله با روش مستقیم	اثاثه و منصوبات
۶ ساله با روش مستقیم	وسایط نقلیه
۳ ساله با روش مستقیم	تجهیزات رایانه‌ای

برای دارایی‌های ثابتی که طی ماه تحصیل و مورد بهره‌برداری قرار می‌گیرند استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود. در موارد غیر فعال یا بلااستفاده ماندن موقت دارایی بیش از شش ماه متوالی در یک دوره مالی، هزینه استهلاك دارایی مزبور در مدت بلااستفاده ماندن به میزان ۳۰ درصد محاسبه می‌گردد. (به استثناء ساختمان‌ها و تاسیسات ساختمانی و دارایی‌های نامشهود با عمر مفید معین)

## ۲-۶- دارایی‌های نامشهود

- ۲-۶-۱- دارایی‌های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حساب‌ها ثبت می‌شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصول یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان و مخارج اداری، عمومی و فروش در بهای تمام شده دارایی‌های نامشهود منظور نمی‌شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره‌برداری است، متوقف می‌شود. بنابراین، مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی‌شود.
- ۲-۶-۲- استهلاك دارایی‌های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ‌ها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود:

نرخ و روش استهلاك	نوع دارایی
۳ ساله با روش مستقیم	نرم‌افزارهای رایانه‌ای

## ۲-۷- زیان کاهش ارزش دارایی‌های غیر جاری

- ۲-۷-۱- در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی‌ها، آزمون کاهش ارزش انجام می‌گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتنی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می‌گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتنی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتنی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می‌گردد.
- ۲-۷-۲- آزمون کاهش ارزش دارایی‌های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش، بطور سالانه انجام می‌شود.
- ۲-۷-۳- مبلغ بازیافتنی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هرکدام بیشتر است، می‌باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریان‌های نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول و ریسک‌های مختص دارایی که جریان‌های نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می‌باشد.
- ۲-۷-۴- تنها در صورتیکه مبلغ بازیافتنی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ بازیافتنی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در سود و زیان شناسایی می‌گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به کاهش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می‌گردد.
- ۲-۷-۵- در صورت افزایش مبلغ بازیافتنی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می‌باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سال‌های قبل، افزایش می‌یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در سود و زیان شناسایی می‌گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می‌شود.

## ۲-۸- ذخائر:

- ذخایر، بدهی‌هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توأم با ابهام نسبتاً قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی می‌شوند که شرکت دارای تعهد فعلی (قانونی یا عرفی) در نتیجه رویدادهای گذشته باشد، خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد محتمل باشد و مبلغ تعهد به گونه‌ای اتکاپذیر قابل برآورد باشد.
- ذخایر در پایان هر دوره مالی بررسی و برای نشان دادن بهترین برآورد جاری تعدیل می‌شوند و هرگاه خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد، دیگر محتمل نباشد، ذخیره برگشت داده می‌شود.
- ۲-۸-۱- **ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان:** ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق و مزایا برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود.
- ۲-۸-۲- **ذخیره بازخرید مرخصی کارکنان:** نسبت به مانده مدت مرخصی استفاده نشده کارکنان ذخیره در حساب‌ها منظور می‌شود.



## ۹-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

### ۱-۹-۲- سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت

سرمایه‌گذاری‌های در اوراق بهادار بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

### ۲-۹-۲- سرمایه‌گذاری‌های جاری

سرمایه‌گذاری سریع معامله در بازار  
سرمایه‌گذاری سریع معامله در بازار  
سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری

ارزش بازار مجموعه سرمایه‌گذاری‌های مزبور  
اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها  
اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

### ۳-۹-۲- نحوه شناخت درآمد

الف. سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلندمدت در سهام شرکت‌های تابعه، وابسته و سود سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت: در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر (به ترتیب تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی و تا تاریخ ترازنامه)  
ب. درآمد کارمزد مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری: در زمان واریز کارمزدهای سه ماهه، در حساب‌ها انعکاس می‌یابد.

### ۴-۹-۲- قضاوت‌ها در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری

#### ۱-۹-۴-۲- طبقه‌بندی سرمایه‌گذاری‌ها در طبقه دارایی‌های غیرجاری

هیأت مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز، قصد نگهداری سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت برای مدت طولانی را دارد. این سرمایه‌گذاری‌ها با قصد استفاده مستمر توسط شرکت نگهداری می‌شود و هدف آن نگهداری پرتفویی از سرمایه‌گذاری‌ها جهت تامین درآمد و یا رشد سرمایه برای شرکت است.

## ۳- درآمدهای عملیاتی

دوره ۳ ماهه منتهی به دوره ۳ ماهه منتهی به

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۱,۲۰۱,۳۰۱	۶۱,۰۶۵	۹۰,۰۰۰	۳-۱	درآمد حاصل از ارائه خدمات تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید سهام
۲,۴۸۶,۱۴۲	۵۲۷,۲۱۷	۹۸۰,۹۸۶	۳-۲	درآمد حاصل از ارائه خدمات بازارگردانی و سود اوراق بهادار
۷۸۴,۰۷۷	۱۳۳,۲۸۳	۲۲۶,۵۲۶	۳-۳	درآمد حاصل از صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۳۷,۱۱۶	۱۰,۰۴۹	۴,۲۹۱	۳-۴	درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره مالی
۱,۹۹۱	۶۰۸	۵۲۵	۳-۵	درآمد حاصل از سود سپرده بانکی، مدیریت وجوه نقد
۱۳۳,۳۰۸	۷۰	۳۴	۳-۶	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
۴,۶۴۳,۹۳۵	۷۳۲,۲۹۲	۱,۳۰۲,۳۶۲		

۳-۱- درآمد حاصل از ارائه خدمات تعهد پذیره نویسی:

دوره ۳ ماهه منتهی به		دوره ۳ ماهه منتهی به		
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		درآمد حاصل از ارائه خدمات تعهد پذیره نویسی:
-	-	۹۰,۰۰۰		شرکت فولاد مبارکه اصفهان
۵۰۰,۰۰۰	-	-		وزارت امور اقتصادی و دارایی
۳۲۸,۳۵۰	-	-		شهرداری شیراز
۱۸۷,۵۰۰	-	-		شرکت توسعه نفت و گاز صبای کنگان
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	-		شرکت ملی نفت ایران
۱,۰۰۰	-	-		سایر
۱,۰۴۶,۸۵۰	۳۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰		
درآمد حاصل از ارائه خدمات تعهد خرید سهام:				
۸۴,۴۴۵	۳۱,۰۶۵	-		شرکت بیمه نوین
۵۶,۳۵۷	-	-		شرکت بیمه دانا
۱۳,۶۴۹	-	-		شرکت بیمه اتکالی امین
۱۵۴,۴۵۱	۳۱,۰۶۵	-		
۱,۲۰۱,۳۰۱	۶۱,۰۶۵	۹۰,۰۰۰		

۳-۲- درآمد حاصل از ارائه خدمات بازارگردانی و سود اوراق بهادار به شرح زیر است:

دوره ۳ ماهه منتهی به		دوره ۳ ماهه منتهی به		
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		اوراق سلف موازی استاندارد شرکت نفت و گاز صبای کنگان (سمیعا ۹۹۱ و ۹۹۲)
۲۴۴,۹۹۸	-	۲۳۸,۴۹۳		اوراق منفعت دولت ۶ (افاد ۶۲)
۲۵۰,۰۸۲	-	۲۳۰,۴۴۷		اوراق اجاره شرکت تولید اتومبیل سایپا (صایپا ۱۴۳ و ۱۰۴)
۲۸۱,۹۳۱	۹۳,۹۱۸	۱۷۰,۶۱۰		اوراق مشارکت شهرداری شیراز ۳ (مشیر ۱۱۲۲)
۵۵۲,۸۴۰	-	۱۷۰,۰۴۸		اوراق مرابحه شرکت ایران خودرو (صخود ۰۱۲)
۳۷۷,۹۰۶	۱۰۵,۲۳۳	۹۳,۳۹۶		اوراق مرابحه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی (پذیرفته نشده در بورس و سلامت ۱)
۲۳۸,۱۵۵	۱۵۲,۱۰۰	۲۷,۷۵۰		سود ناشی از خرید و فروش اوراق گواهی سپرده سکه طلا (سکه ۰۰۱۲ پ ۰۱۱)
۲۳,۵۱۷	۵۰	۱۳,۲۹۸		اوراق سلف موازی استاندارد نفت کوره شرکت ملی نفت ایران (سمانک ۹۸۱ و ۹۸۲ و ۹۹۱)
۲۸۶,۹۸۹	۵۴,۲۴۰	۱۱,۳۹۸		اوراق سلف موازی استاندارد شرکت فولاد مبارکه اصفهان (عفولاد)
-	-	۷,۸۹۰		اوراق اجاره دولتی آموزش و پرورش (اجاد ۲۳)
۶۹,۵۵۶	۳۲,۴۱۲	۷,۳۳۰		اوراق مرابحه شرکت پدیده شیمی قرن (قرن ۹۹)
۲۲,۶۱۶	۵,۶۲۱	۵,۷۳۳		اوراق مرابحه شرکت صنعت غذایی کورش (کورش ۹۹)
۱۷,۹۹۳	۴,۴۹۲	۴,۵۸۶		اوراق منفعت شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند (ارونند ۰۸۱)
۹۹,۳۵۰	۷۲,۸۷۹	۷		اوراق اجاره شرکت دانا پتروینگ کیش (صدانا ۹۸)
۱۹,۷۴۳	۶,۱۷۲	-		اوراق اجاره دولت (اجاد ۱۱)
۴۶۶	-	-		
۲,۴۸۶,۱۴۲	۵۲۷,۲۱۷	۹۸۰,۹۸۶		

### ۳-۳- درآمد حاصل از صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شرح زیر است:

دوره ۳ ماهه منتهی به دوره ۳ ماهه منتهی به

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
<b>درآمد سرمایه‌گذاری در واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری:</b>				
۲۷۷,۹۷۴	۳۱,۰۹۹	۴۳,۶۳۷	۳-۳-۱	سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت
۲۴۱,۷۹۷	۴۴,۸۱۷	۴۳,۶۳۹	۳-۳-۲	سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت
۶۲,۱۷۵	۲۳,۸۷۶	۲۱,۶۰۲	۳-۳-۳	سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت
۹۸۷	۲۴۶	۶۰۴	۳-۳-۴	سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت
۴۵۹	-	-		سود واحدهای سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری
<b>۵۸۳,۳۹۲</b>	<b>۱۰۰,۰۳۸</b>	<b>۱۰۹,۴۸۲</b>		
<b>درآمد کارمزد مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری:</b>				
۶۷,۰۸۳	۹,۸۰۹	۵۷,۰۸۲		صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت
۱۱۴,۵۵۸	۱۸,۱۵۶	۴۸,۰۳۹		صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت
۵,۵۲۶	۱,۱۲۲	۸,۱۳۴		صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت
۱۱,۹۴۸	۳,۶۷۸	۲,۹۴۰		صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت
۱,۵۷۰	۴۸۰	۸۴۹		صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت
<b>۲۰۰,۶۸۵</b>	<b>۳۳,۲۴۵</b>	<b>۱۱۷,۰۴۴</b>		
<b>۷۸۴,۰۷۷</b>	<b>۱۳۳,۲۸۳</b>	<b>۲۲۶,۵۲۶</b>		

- ۳-۳-۱- سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت بابت سود سهام دریافتی از صندوق یاد شده در خصوص واحدهای ممتاز و عادی متعلق به شرکت است که هر یک ماه یکبار پرداخت می‌شود.
- ۳-۳-۲- سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت بابت سود سرمایه‌گذاری در واحدهای صندوق یاد شده می‌باشد.
- ۳-۳-۳- سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت بابت سود سهام دریافتی از صندوق یاد شده در خصوص واحدهای ممتاز و عادی متعلق به شرکت است که هر یک ماه یکبار پرداخت می‌شود.
- ۳-۳-۴- سود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت بابت سود سهام دریافتی از صندوق یاد شده در خصوص واحدهای ممتاز و عادی متعلق به شرکت است که هر یک ماه یکبار پرداخت می‌شود.



## ۳-۴- درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره مالی به شرح زیر است:

	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره و نظارت بر اجرای پروژه ها	۳۴,۵۶۶	۹,۶۴۹	۲,۷۹۱	
درآمد حاصل از ارائه خدمات ارزشگذاری	۱,۲۰۰	۴۰۰	۱,۰۰۰	
درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره عرضه	۱,۳۵۰	-	۵۰۰	
	<b>۳۷,۱۱۶</b>	<b>۱۰,۰۴۹</b>	<b>۴,۲۹۱</b>	

## ۳-۵- درآمد حاصل از سود سپرده بانکی ، مدیریت وجوه نقد به شرح زیر است:

	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
سود سپرده پشتیبان نزد بانک ملت شعبه مستقل مرکزی	۱,۸۴۰	۵۶۹	۵۲۵	
سود سپرده پشتیبان نزد بانک ملت شعبه بازار عرب‌های کیش	۱۵۱	۳۹	-	
	<b>۱,۹۹۱</b>	<b>۶۰۸</b>	<b>۵۲۵</b>	

## ۳-۶- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها به شرح زیر است:

	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
سود سهام شرکت گروه فن‌آوران هوشمند بهسازان فردا	۱۲۷	-	۳۴	
سود سهام شرکت کارگزاری بانک ملت	۱۳۳,۱۱۰	-	-	
سود سهام شرکت بورس انرژی ایران	۷۰	۷۰	-	
سایر	۱	-	-	
	<b>۱۳۳,۳۰۸</b>	<b>۷۰</b>	<b>۳۴</b>	

## ۴ - هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

دوره ۳ ماهه منتهی به		دوره ۳ ماهه منتهی به		یادداشت	
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	۴-۱	هزینه حقوق و دستمزد و مزایا
۸۳,۴۹۹	۲۲,۹۴۲	۳۳,۷۳۹	۷,۰۰۰		هزینه پاداش اعضاء هیئت مدیره
۶,۰۰۰	-	۷,۰۰۰	۳,۷۹۲		هزینه کارکنان خدماتی و کارمزد سایر خدمات دریافتی
۹,۰۵۰	۲,۶۰۵	۳,۷۹۲	۲,۱۱۸		هزینه حق بیمه قراردادهای درآمدی
-	-	۲,۱۱۸	۱,۳۷۵		هزینه استهلاك دارایی‌ها
۴,۸۵۶	۱,۵۰۰	۱,۳۷۵	۱,۱۸۲		هزینه آگهی، تبلیغات و نمایشگاه
۸,۱۹۹	۷۰۰	۱,۱۸۲	۱,۱۸۲		هزینه بیمه درمان تکمیلی
۷۰۷	۲۳۲	۱,۱۸۲	۷۷۶		هزینه نرم‌افزارهای کامپیوتری
۹۲۴	۲۲۲	۷۷۶	۶۸۳		هزینه تعمیر، نگهداری و بروزرسانی دارایی‌ها
۱,۸۴۰	۱۳۵	۶۸۳	۴۰۹		هزینه خدمات مشاوره مالی و فنی
۳,۲۱۰	۶۱۹	۴۰۹	۳۷۵		هزینه حسابرسی
۱,۸۶۰	۳۱۵	۳۷۵	۲۵۵		هزینه تلفن، فاکس و اینترنت
۱,۴۵۲	۳۵۹	۲۵۵	۲۴۰		هزینه حق حضور در جلسات
۷۷۹	۸۹	۲۴۰	۲۳۱		هزینه پذیرایی، مراسم جهت برگزاری همایش‌ها
۲,۳۸۹	۳۱۴	۲۳۱	۲۲۲		هزینه آب، برق و گاز مصرفی
۹۴۵	۱۹۹	۲۲۲	۱۷۴		هزینه ملزومات و نوشت افزار
۸۸۸	۲۳۲	۱۷۴	۷۱		هزینه مسافرت، ایاب و ذهاب و پیک
۳۵۳	۴۹	۷۱	۵۰		استهلاك هزینه‌های تأسیس
۲۰۰	۵۰	۵۰	-		هزینه مطالبات مشکوک الوصول
۴,۳۲۰	-	-	-		هزینه حق کارشناسی
۲,۶۶۴	-	-	-		هزینه حق تمبر افزایش سرمایه
۱,۵۰۰	-	-	-		هزینه حق عضویت و اشتراک سالانه
۸۸۱	۲۵۰	-	۸۹۴		سایر هزینه‌ها
۲,۴۴۹	۷,۶۱۶	۸۹۴			
۱۳۸,۹۶۵	۳۸,۴۲۸	۵۴,۷۶۹			

۴-۱- هزینه حقوق و دستمزد کارکنان به شرح زیر است:

دوره ۳ ماهه منتهی به		دوره ۳ ماهه منتهی به		
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۴۷,۷۹۲	۱۳,۸۹۰	۱۹,۵۲۷		هزینه حقوق و مزایا
۶,۰۴۵	۲,۲۱۰	۳,۳۵۹		بازخريد سنوات خدمت
۸,۱۸۹	۱,۹۰۶	۲,۸۹۱		حق بیمه سهم کارفرما
۶,۲۲۲	۱,۴۷۴	۲,۳۲۳		حق اضافه‌کاری
۱,۷۹۴	۵۰۰	۱,۲۸۹		بازخريد مرخصی
۴,۱۲۸	۸۵۴	۱,۱۹۳		مزایای غیرنقدی
۲,۷۴۹	۶۶۶	۱,۰۰۵		عیدی
۱,۸۹۸	۴۷۲	۶۸۲		حق غذا
۹۶۹	۲۴۱	۶۱۱		بن کارگری
۱,۴۹۴	۳۷۲	۵۵۰		حق ایاب و ذهاب
۴۱۴	۱۰۸	۱۵۶		حق اولاد
۵۰۸	۱۲۵	۱۵۳		حق خواروبار و مسکن
۱,۲۹۷	۱۲۴	-		هزینه سفر و فوق‌العاده مأموریت
<b>۸۳,۴۹۹</b>	<b>۲۲,۹۴۲</b>	<b>۳۳,۷۳۹</b>		

## ۵ - سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

دوره ۳ ماهه منتهی به		دوره ۳ ماهه منتهی به		یادداشت	
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		اشخاص وابسته:
۶,۷۴۴	۷۵	۱,۶۸۷	۱,۶۸۷		درآمد اجاره ساختمان
۶,۷۴۴	۷۵	۱,۶۸۷	۱,۶۸۷		
۸۴۵	۱۰۳	۱,۴۸۵	۱,۴۸۵	۵-۱	سود حاصل از تسعیر ارز وجوه نقد و سپرده های ارزی
۱۵۷	-	(۳۷)	(۳۷)		سایر
۱,۰۰۲	۱۰۳	۱,۴۴۸	۱,۴۴۸		
۷,۷۴۶	۱۷۸	۳,۱۳۵	۳,۱۳۵		

### ۵-۱ - سود حاصل از تسعیر ارز وجوه نقد و سپرده‌های ارزی به شرح زیر است:

دوره ۳ ماهه منتهی به		دوره ۳ ماهه منتهی به		
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	سود (زیان) حاصل از تسعیر ارز سپرده های ارزی
۴۸۲	۵۹	۸۴۷	۸۴۷	
۳۶۳	۴۴	۶۳۸	۶۳۸	سود (زیان) حاصل از تسعیر ارز وجوه نقد
۸۴۵	۱۰۳	۱,۴۸۵	۱,۴۸۵	

## ۶ - مبنای محاسبه سود (زیان) پایه هر سهم

دوره ۳ ماهه منتهی به		دوره ۳ ماهه منتهی به		
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	سود ناشی از عملیات در حال تداوم - عملیاتی
۴,۵۰۴,۹۷۰	۶۹۳,۸۶۴	۱,۲۴۷,۵۹۳	۱,۲۴۷,۵۹۳	اثر مالیاتی
(۴۲۶,۳۲۵)	(۵۱,۸۲۶)	(۱۲۲,۰۶۲)	(۱۲۲,۰۶۲)	سود خالص از عملیات در حال تداوم - عملیاتی
۴,۰۷۸,۶۴۵	۶۴۲,۰۳۸	۱,۱۲۵,۵۳۱	۱,۱۲۵,۵۳۱	سود ناشی از عملیات در حال تداوم - غیر عملیاتی
۷,۷۴۶	۱۷۸	۳,۱۳۵	۳,۱۳۵	اثر مالیاتی
(۷۳۳)	(۱۳)	(۳۰۸)	(۳۰۸)	سود خالص از عملیات در حال تداوم - غیر عملیاتی
۷,۰۱۳	۱۶۵	۲,۸۲۷	۲,۸۲۷	سود خالص
۴,۰۸۵,۶۵۸	۶۴۲,۲۰۳	۱,۱۲۸,۳۵۸	۱,۱۲۸,۳۵۸	

دوره ۳ ماهه منتهی به		دوره ۳ ماهه منتهی به		
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
تعداد	تعداد	تعداد	تعداد	میانگین موزون تعداد سهام عادی
۵,۳۶۴,۳۸۳,۵۶۲	۴,۲۰۹,۶۷۷,۴۱۹	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	



## ۷- دارایی‌های ثابت مشهود

(مبالغ به میلیون ریال)

جمع	وسایل نقلیه	تجهیزات رایانه ای	اثاثه و منسوبات	ساختمان و تاسیسات	زمین	
-						بهای تمام شده:
۱۴۶,۱۰۳	-	۴,۸۱۱	۵,۲۰۲	۸۰,۳۴۱	۵۵,۷۴۹	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۸
۳,۴۸۳	۳۵۰	۱,۹۶۶	۲۵۶	۹۱۱	-	افزایش
۱۴۹,۵۸۶	۳۵۰	۶,۷۷۷	۵,۴۵۸	۸۱,۲۵۲	۵۵,۷۴۹	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
۳,۳۹۶	-	۳,۲۴۲	۱۵۴	-	-	افزایش
۱۵۲,۹۸۲	۳۵۰	۱۰,۰۱۹	۵,۶۱۲	۸۱,۲۵۲	۵۵,۷۴۹	مانده در پایان ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
						استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته:
۴۰,۱۳۲	-	۳,۹۲۸	۳,۴۱۱	۳۲,۷۹۳	-	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۸
۴,۰۲۳	۳	۶۹۴	۴۰۷	۲,۹۱۹	-	استهلاک
۴۴,۱۵۵	۳	۴,۶۲۲	۳,۸۱۸	۳۵,۷۱۲	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
۱,۲۹۹	۴	۱۳۳	۷۶	۱,۰۸۶	-	استهلاک
۴۵,۴۵۴	۷	۴,۷۵۵	۳,۸۹۴	۳۶,۷۹۸	-	مانده در پایان ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
۱۰۷,۵۲۸	۳۴۳	۵,۲۶۴	۱,۷۱۸	۴۴,۴۵۴	۵۵,۷۴۹	مبلغ دفتری در پایان ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
۱۰۵,۴۳۱	۳۴۷	۲,۱۵۵	۱,۶۴۰	۴۵,۵۴۰	۵۵,۷۴۹	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۸

۷-۱- ساختمان و تاسیسات واقع در تهران، خیابان احمد قصیر، خیابان هفتم، پلاک ۶، در تاریخ ۱۳۹۰/۰۴/۰۴ خریداری شده است. ساختمان یاد شده به متراژ ۱,۸۵۸,۵۷ مترمربع در زمینی به مساحت ۴۶۰ مترمربع احداث شده است. ساختمان مورد نظر از طریق اخذ تسهیلات اجاره به شرط تملیک از بانک ملت شعبه مستقل مرکزی خریداری و در رهن بانک یاد شده قرار دارد. با توجه به اینکه تعهدات شرکت تمام شده است، نقل و انتقال مالکیت آن به نام شرکت در جریان می‌باشد. تفکیک بهای زمین از بهای ساختمان، توسط کارشناس رسمی دادگستری صورت گرفته است.

۷-۲- دارایی‌های شرکت تا سقف ۸۹ میلیارد ریال در مقابل حوادث آتش سوزی، صاعقه، زلزله و آتشفشان از پوشش بیمه‌ای کافی برخوردار است.

## ۱۰- دارایی‌های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)

جمع	نرم افزارهای رایانه‌ای	حق امتیازها	
-			بهای تمام شده:
۴,۶۰۳	۴,۵۶۹	۳۴	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۸
۱,۲۴۴	۱,۱۴۰	۱۰۴	افزایش
۵,۸۴۷	۵,۷۰۹	۱۳۸	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
-	-	-	افزایش
۵,۸۴۷	۵,۷۰۹	۱۳۸	مانده در پایان ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
			استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته:
۳,۰۲۵	۳,۰۲۵	-	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۸
۸۳۳	۸۳۳	-	استهلاک
۳,۸۵۸	۳,۸۵۸	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
۷۶	۷۶	-	استهلاک
۳,۹۳۴	۳,۹۳۴	-	مانده در پایان ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
۱,۹۱۳	۱,۷۷۵	۱۳۸	مبلغ دفتری در پایان ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
۱,۹۸۹	۱,۸۵۱	۱۳۸	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۸

## ۹- سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۷۸,۶۹۹	۷۸,۶۹۹	۹-۱	سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها
۲۰,۸۸۰	۲۰,۸۸۰	۹-۲	سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۹۹,۵۷۹	۹۹,۵۷۹		

### ۹-۱- سرمایه‌گذاری بلندمدت در سهام شرکت‌ها به شرح زیر تفکیک می‌شود:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	مالکیت	تاریخ سرمایه‌گذاری	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال	درصد			
۷۶,۵۰۰	۷۶,۵۰۰	۰۰/۵۱	۱۳۹۰/۰۸/۲۸	۹-۱-۱	شرکت کارگزاری بانک ملت
۱,۶۲۹	۱,۶۲۹	۲۷/۰	۱۳۹۰/۰۶/۲۳	۹-۱-۲	شرکت بورس انرژی ایران
۳۰۰	۳۰۰	۰۰/۳	۱۳۹۲/۱۲/۲۲	۹-۱-۳	شرکت گروه توسعه کارآفرینی ملت
۲۷۰	۲۷۰	۰۱/۰	۱۳۹۳/۱۲/۰۶	۹-۱-۴	شرکت گروه فن‌آوران هوشمند بهسازان فردا
۷۸,۶۹۹	۷۸,۶۹۹				

- ۹-۱-۱- سرمایه‌گذاری در شرکت کارگزاری بانک ملت بابت خرید ۷۶,۵۰۰,۰۰۰ سهم یک هزارریالی معادل ۵۱ درصد سهام آن شرکت است.
- ۹-۱-۲- سرمایه‌گذاری در شرکت بورس انرژی ایران بابت خرید ۱,۶۲۹,۰۰۰ سهم یک هزارریالی است.
- ۹-۱-۳- سرمایه‌گذاری در شرکت گروه توسعه کارآفرینی ملت بابت خرید ۳۰۰,۰۰۰ سهم یک هزارریالی، معادل ۳ درصد سهام آن شرکت است.
- ۹-۱-۴- سرمایه‌گذاری در شرکت گروه فن‌آوران هوشمند بهسازان فردا بابت خرید ۲۷۰,۰۰۰ سهم یک هزارریالی، معادل ۰/۰۱ درصد سهام آن شرکت است.
- ۹-۲- سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شرح زیر تفکیک می‌شود:

تعداد واحد	تاریخ سرمایه‌گذاری	مالکیت واحدهای ممتاز	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
		درصد	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۵۰,۰۰۰	۱۳۹۲/۰۹/۰۵	۵۵,۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت
۵,۱۰۰	۱۳۹۰/۱۰/۱۳	۵۱,۰	۵,۲۵۸	۵,۲۵۸	صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت
۵,۱۰۰	۱۳۹۰/۰۸/۲۳	۵۱,۰	۵,۲۵۲	۵,۲۵۲	صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت
۴,۷۵۰	۱۳۹۰/۰۵/۰۳	۴۷,۵	۴,۸۷۰	۴,۸۷۰	صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت
			<u>۲۰,۸۸۰</u>	<u>۲۰,۸۸۰</u>	

- ۹-۲-۱- شرکت تامین سرمایه بانک ملت سمت مدیر صندوق‌های سرمایه‌گذاری فوق را بر عهده دارد.

## ۱۰- سایر دارایی‌ها

یادداشت	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۰-۱	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	سپرده نزد بانک قرض الحسنه مهر ایران، سپرده ۳۰۱۴۴۰۱۱۷۷۵۶۹۲۱
	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	هزینه‌های تاسیس
	(۱,۹۵۰)	(۱,۹۰۰)	استهلاک هزینه‌های تاسیس
	<u>۱۲,۵۵۰</u>	<u>۱۲,۶۰۰</u>	

- ۱۰-۱- مبلغ ۱۲,۵۰۰ میلیون ریال مربوط به وجوه اداره شده نزد بانک قرض الحسنه مهر ایران می‌باشد.



## ۱۱- پیش پرداخت‌ها

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۵۹۱	۱,۴۷۷	پیش پرداخت هزینه‌ها
۱,۱۷۱	۱,۱۷۱	پیش پرداخت مالیات
۹۴	۹۴	سایر پیش پرداخت‌ها
۲,۸۵۶	۲,۷۴۲	
(۱,۱۷۱)	(۱,۱۷۱)	تهاتر با مالیات پرداختنی (یادداشت ۲۰)
۱,۶۸۵	۱,۵۷۱	

## ۱۲- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

### ۱۲-۱- دریافتنی‌های کوتاه مدت:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	خالص	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	کاهش ارزش	مبلغ	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		تجاری:
						حساب‌های دریافتنی:
۳۰۹,۰۳۵	۳۴۸,۵۷۸	-	۳۴۸,۵۷۸	۱۲-۱-۱		اشخاص وابسته
۳۹۹,۹۵۶	۳۰۳,۰۹۴	(۴,۳۲۰)	۳۰۷,۴۱۴	۱۲-۱-۲		سایر مشتریان
۷۰۸,۹۹۱	۶۵۱,۶۷۲	(۴,۳۲۰)	۶۵۵,۹۹۲			سایر دریافتنی‌ها:
						حساب‌های دریافتنی:
۲۰,۲۷۸	۱۹,۳۲۸	-	۱۹,۳۲۸	۱۲-۱-۳		طلب از کارکنان
۱۱,۴۸۰	۱۱,۴۸۰	-	۱۱,۴۸۰			سپرده مالیات مکسوره از صورت حساب‌ها
۲۶,۰۲۸	۵,۰۳۹	-	۵,۰۳۹	۱۲-۱-۴		سپرده بیمه مکسوره از صورت حساب‌ها
۴,۶۳۵	۴,۶۳۵	-	۴,۶۳۵	۱۲-۱-۵		سپرده حسن انجام کار دریافتنی
۲۹۷	۲۹۷	-	۲۹۷			سایر
۶۲,۷۱۸	۴۰,۷۷۹	-	۴۰,۷۷۹			
۷۷۱,۷۰۹	۶۹۲,۴۵۱	(۴,۳۲۰)	۶۹۶,۷۷۱			



۱۲-۱-۱- حساب دریافتی تجاری اشخاص وابسته به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۱۳۳,۱۱۰	۱۳۹,۵۶۲		شرکت کارگزاری بانک ملت
۶۵,۵۱۷	۹۸,۸۶۶	۱۲-۱-۱-۱	صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت
۶۸,۹۷۶	۶۱,۵۸۳	۱۲-۱-۱-۱	صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی ملت
۲۳,۰۱۰	۱۸,۷۳۵	۱۲-۱-۱-۲	بانک ملت
۳,۰۱۸	۱۱,۱۵۲	۱۲-۱-۱-۱	صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت
۴,۹۹۹	۷,۳۹۰		صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت
۶,۱۸۱	۶,۱۸۱		شرکت گروه مالی ملت
۳,۶۰۰	۴,۳۱۱	۱۲-۱-۱-۱	صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت
۵۲۹	۵۶۳		شرکت گروه فن‌آوران هوشمند بهسازان فردا
-	۱۴۰		بانک ملت شعبه مستقل مرکزی
۹۵	۹۵		شرکت گروه توسعه کارآفرینی ملت
<b>۳۰۹,۰۳۵</b>	<b>۳۴۸,۵۷۸</b>		

۱۲-۱-۱-۱- مانده حساب های فوق بابت کارمزد مدیریت صندوق در حساب‌ها لحاظ شده است.

۱۲-۱-۱-۲- مطالبات از بانک ملت به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۱۲,۷۵۸	۱۲,۷۵۸	حق الزحمه الحاقیه قرارداد ارزیابی پروژه پالایشگاه میعانات گازی ستاره خلیج فارس
۴,۹۹۴	۴,۹۹۴	حق الزحمه قرارداد ارزیابی پروژه پالایشگاه میعانات گازی ستاره خلیج فارس
۷۸۸	۷۸۸	حق الزحمه قرارداد ارزیابی پروژه بیمارستان مهدی کلینیک
۴,۴۷۰	۱۹۵	حق الزحمه قرارداد ارزیابی پروژه تکمیل ساخت کارخانه بازیابی اتان
<b>۲۳,۰۱۰</b>	<b>۱۸,۷۳۵</b>	



۱۲-۱-۲- سایر مشتریان به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۳۵۶,۵۴۴	۲۹۸,۲۵۷	۱۲-۱-۲-۱	سود دریافتی اوراق بهادار
۱,۰۹۰	۱,۰۹۰		شرکت گروه صنعتی نیکو ابر
۴۰۰	۴۰۰		شرکت صنعت غذایی کورش
۲۸۰	۲۸۰		شرکت فولاد زرنده ایرانیان
۳۱,۰۰۷	-		شرکت کارگزاری مفید
۷,۵۶۹	-		شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا
۷,۳۸۶	۷,۳۸۷		سایر
۴۰۴,۲۷۶	۳۰۷,۴۱۴		ذخیره مطالبات مشکوک الوصول
(۴,۳۲۰)	(۴,۳۲۰)		
<b>۳۹۹,۹۵۶</b>	<b>۳۰۳,۰۹۴</b>		

۱۲-۱-۲-۱- سود دریافتی اوراق بهادار به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۷,۳۳۱	۲۳۷,۳۷۲	اوراق سلف موازی استاندارد شرکت نفت و گاز صیای کنگان (سمیعا ۹۹۱ و ۹۹۲)
۲۵۰,۰۶۰	۳۶,۷۷۳	اوراق منفعت دولت ۶ (افاد۶)
۱۷,۲۳۰	۱۸,۶۶۰	اوراق مرابحه شرکت ایران خودرو (صخود ۰۰۱۲)
۹,۷۵۴	۲,۹۱۰	اوراق مرابحه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی (پذیرفته نشده در بورس)
۱,۲۶۸	۲,۵۳۵	اوراق مشارکت شهرداری شیراز ۳ (مشیر ۱۱۲۲)
۲	۷	اوراق اجاره دولتی آموزش و پرورش (اجاد ۲۳)
۸۹۸	-	اوراق مرابحه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی (سلامت ۱)
۱	-	اوراق منفعت شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند (اروند ۰۸۱)
<b>۳۵۶,۵۴۴</b>	<b>۲۹۸,۲۵۷</b>	



۱۲-۱-۳- طلب از کارکنان عمدتاً بابت پرداخت تسهیلات به منظور خرید سهام ترجیعی می باشد.

۱۲-۱-۴- سپرده بیمه مکسوره از صورت‌حساب‌ها به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۳,۴۰۵	۳,۴۰۵	۱۲-۱-۴-۱	بانک ملت
۴۱۴	۴۱۴		شرکت پترو امید آسیا
۱۶۷	۱۶۷		شرکت نیکو بافت ابهر
۱۱۷	۱۱۷		شرکت نفت و گاز پتروشیمی تامین
۱۱۴	۱۱۴		شرکت بیمه ما
۲۱,۰۰۰	-		شرکت نفت و گاز پارس
۸۱۱	۸۲۲		سایر
<b>۲۶,۰۲۸</b>	<b>۵,۰۳۹</b>		

۱۲-۱-۴-۱- سپرده بیمه مکسوره توسط بانک ملت به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۷۷۳	۱,۷۷۳	خدمات مشاوره‌ای ارزیابی طرح توسعه جامع فازهای ۱۱ تا ۲۴ پارس جنوبی
۷۰۷	۷۰۷	خدمات کارشناسی به منظور راه‌اندازی مراکز تعالی بازاریابی مدرن در بانک ملت
۲۹۱	۲۹۱	خدمات دوره آموزش بانکداری جامع ویژه بانکداری شرکتی و تحلیل مالی پیشرفته
۲۲۲	۲۲۲	خدمات استفاده از خدمات کارشناسی مشاوران خارجی به منظور راه‌اندازی مراکز تعالی در بانک ملت
۱۳۰	۱۳۰	خدمات انجام تحقیقات بازار
۱۱۱	۱۱۱	خدمات مشاوره به منظور توسعه فرهنگ استفاده از پایانه‌های فروشگاهی در بین مشتریان بانک ملت
۱۰۰	۱۰۰	خدمات آموزشی واحد تحلیل داده مدیریت بازاریابی بانک ملت
۵۱	۵۱	خدمات برگزاری دوره آموزشی بانکداری جامع
۲۰	۲۰	خدمات مشاوره تامین مالی
<b>۳,۴۰۵</b>	<b>۳,۴۰۵</b>	

۱۲-۱-۵- سپرده حسن انجام کار دریافتی به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۴,۰۹۶	۴,۰۹۶	ارائه خدمات مشاوره‌ای اجرای طرح های توسعه میدان گازی پارس جنوبی به بانک ملت
۴۴۴	۴۴۴	ارائه خدمات مشاوره ای راه اندازی مراکز تعالی در بانک ملت
۶۵	۶۵	شرکت توسعه منابع آب و نیروی ایران
۳۰	۳۰	شرکت پالایشگاه ستاره سبز سیراف
<b>۴,۶۳۵</b>	<b>۴,۶۳۵</b>	

### ۱۳- سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۱۶۱,۹۴۲	۲۳۱,۸۶۷	۱۳-۱	سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت نزد بانک‌ها
۱۲,۲۴۶,۵۸۷	۱۲,۲۰۸,۴۹۷	۱۳-۲	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت
۱,۴۲۰,۷۴۶	۱,۹۹۴,۴۴۸	۱۳-۳	سرمایه‌گذاری در سهام و صندوق‌های سرمایه‌گذاری
<b>۱۳,۸۲۹,۲۷۵</b>	<b>۱۴,۴۳۴,۸۱۲</b>		

#### ۱۳-۱- سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت نزد بانک‌ها به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۱۵۷,۹۹۲	۲۲۷,۰۷۱	۱۳-۱-۱	سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت ریالی نزد بانک‌ها
۳,۹۵۰	۴,۷۹۶	۱۳-۱-۲	سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت ارزی نزد بانک‌ها
<b>۱۶۱,۹۴۲</b>	<b>۲۳۱,۸۶۷</b>		

#### ۱۳-۱-۱- سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت ریالی نزد بانک‌ها به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۵۷,۹۹۲	۱۳۶,۰۲۱	سپرده کوتاه‌مدت نزد بانک ملت شعبه مستقل مرکزی، سپرده ۴۱۰۹۶۵۲۵۸۶
-	۶۹,۵۱۷	سپرده قرض الحسنه متمرکز نزد بانک ملت شعبه مستقل مرکزی، سپرده ۸۹۰۵۶۳۵۶۲۸
-	۲۱,۵۳۳	سپرده کوتاه‌مدت (در اختیار) نزد بانک ملت مستقل مرکزی، سپرده ۸۹۰۵۶۳۵۸۴۲
<b>۱۵۷,۹۹۲</b>	<b>۲۲۷,۰۷۱</b>	

#### ۱۳-۱-۲- سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت ارزی نزد بانک‌ها به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	مبلغ ارز	نرخ سود	تاریخ افتتاح	
میلیون ریال	میلیون ریال	یورو	درصد		
۳,۹۵۰	۴,۷۹۶	۲۳,۵۱۲,۲۱	متغیر	۱۳۹۰/۱۰/۲۸	بانک ملت شعبه مستقل مرکزی، سپرده یورویی ۴۰۹۸۵۵۲۲۲۲
<b>۳,۹۵۰</b>	<b>۴,۷۹۶</b>				

#### ۱۳-۱-۳- سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت نزد بانک‌ها عمدتاً به منظور پشتیبانی از قراردادهای تعهدی ایجاد گردیده

است. نرخ سود سپرده‌های ریالی نزد بانک‌ها ۱۰ درصد می باشد.



۱۳-۲- سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شرح زیر است:

تعداد	نرخ سود	تاریخ انتشار	تاریخ سررسید	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
	درصد			میلیون ریال	میلیون ریال
۴,۹۹۹,۰۰۰	۱۷,۹	۱۳۹۸/۰۹/۱۷	۱۴۰۱/۰۹/۱۶	۴,۹۹۹,۰۰۰	۴,۹۹۹,۰۰۰
اوراق منفعت دولت ۶ (افاد ۶۲)					
۳,۳۲۱,۴۶۰	متغیر	۱۳۹۸/۱۲/۰۳	۱۳۹۹/۱۲/۰۲	۲,۶۴۲,۵۸۱	۲,۶۴۰,۴۹۸
اوراق سلف موازی استاندارد شرکت نفت و گاز صبا کنگان (سمیعا ۹۹۲)					
۲,۵۷۰,۱۱۰	۱۸	۱۳۹۷/۱۲/۲۸	۱۴۰۱/۱۲/۲۷	۲,۵۶۹,۸۴۰	۲,۵۷۰,۳۷۰
اوراق مشارکت شهرداری شیراز ۳ (مشیر ۱۱۲۲)					
۱,۴۵۵,۳۴۷	۱۸	۱۳۹۶/۱۲/۰۵	۱۴۰۰/۱۲/۰۴	۱,۴۵۵,۳۳۳	۱,۴۵۵,۷۹۸
اوراق مرابحه شرکت ایران خودرو (صخود ۰۰۱۲)					
۵۶۱,۸۷۰	متغیر	۱۳۹۸/۰۶/۲۷	۱۳۹۹/۰۶/۲۶	۳۶۲,۱۹۵	۳۶۲,۱۹۵
اوراق سلف موازی استاندارد شرکت نفت و گاز صبا کنگان (سمیعا ۹۹۱)					
۱۷۹,۴۴۸	۱۶	۱۳۹۵/۰۸/۲۵	۱۳۹۹/۰۸/۲۴	۱۷۹,۴۴۸	۱۷۹,۴۴۸
اوراق مرابحه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی (پذیرفته نشده در بورس)					
۱۰۰	۲۰	۱۳۹۵/۱۱/۱۷	۱۳۹۹/۱۱/۱۶	۱۰۰	۱۰۰
اوراق اجاره دولتی آموزش و پرورش (اجاد ۲۳)					
-	۲۰	۱۳۹۵/۱۱/۱۸	۱۳۹۹/۱۱/۱۷	-	۳۹,۰۲۴
اوراق مرابحه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی (سلامت ۱)					
-	۱۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۲	۱۴۰۰/۱۲/۲۱	-	۱۵۴
اوراق منفعت شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند (اروند ۰۸۱)					
				<u>۱۲,۲۴۶,۵۸۷</u>	<u>۱۲,۲۰۸,۴۹۷</u>

۱۳-۳- سرمایه‌گذاری در سهام و واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شرح زیر است:

یادداشت	درصد سهام	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
		میلیون ریال	میلیون ریال
		۶۹۰,۰۳۶	۵۶۰,۷۲۶
صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت (تعداد ۶۹۰,۰۳۶ واحد به ارزش اسمی هر واحد ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال)			
		۵۸۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت (افق ملت) (تعداد ۵۵۱,۱۲۹ واحد به ارزش بهای تمام شده هر واحد ۱,۰۵۲,۳۸۴ ریال)			
		۵۳,۹۹۶	-
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت (تملت) (تعداد ۳۸,۰۴۶ واحد به ارزش بهای تمام شده هر واحد ۱,۴۱۹,۲۲۵ ریال)			
۱۳-۳-۱	۵	۱۴۹,۵۰۰	۱۴۹,۵۰۰
سهام موسسه اعتباری نور (تعداد ۱۴۹,۵۰۰ سهم)			
		۱۹۳,۷۰۰	۹۴,۸۲۴
صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت (تعداد ۱۹۳,۷۰۰ واحد به ارزش اسمی هر واحد ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال)			
		۲۶۸,۱۸۵	۸۰,۳۰۴
اوراق گواهی سپرده سکه طلا (تعداد ۳۸,۶۵۰ گواهی)			
		۵۹,۰۳۱	۱۵,۳۹۲
صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت (تعداد ۴۸۶,۰۱۴ واحد به ارزش هر واحد ۱۲۱,۴۶۰ ریال)			
		<u>۱,۹۹۴,۴۴۸</u>	<u>۱,۴۲۰,۷۴۶</u>

۱۳-۳-۱- سهام مزبور در راستای ایفای تعهدات مربوط به قرارداد تعهد پذیره نویسی سهام موسسه اعتباری نور مورخ ۱۳۹۳/۰۶/۱۷

با موضوع پذیرش تعهد پذیره نویسی تعداد حداکثر ۱۵۰ میلیون سهم از سهام در دست انتشار در زمان تأسیس موسسه مذکور تحصیل گردیده و با عنایت به عدم بازگشایی نماد معاملاتی سهام مزبور، پیگیری واگذاری آن با رعایت مفاد ماده ۹۹ قانون برنامه پنج ساله پنجم توسعه جمهوری اسلامی ایران در دستور کار قرار دارد.

## ۱۴- موجودی نقد

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	موجودی نزد بانک‌ها - ریالی
۳,۵۱۹	۷۶۱	موجودی صندوق و تنخواه‌گردان‌ها - ریالی
-	۲۲۰	موجودی صندوق - ارزی
۲,۹۷۱	۳,۶۰۹	
۶,۴۹۰	۴,۵۹۰	

۱۴-۱- موجودی نقد صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی شامل وجوه ارزی به مبلغ ۳۲۵ دلار آمریکا و ۱۷,۴۰۰ یورو می‌باشد که در تاریخ ترازنامه با نرخ سنا (هر دلار ۱۸۴,۰۰۰ ریال ، هر یورو ۲۰۴,۰۰۰ ریال) تسعیر گردیده است.

## ۱۵- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال شامل ۷,۰۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می‌باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۰۳/۳۱		
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	
۷۹	۵,۵۲۱,۷۴۲,۹۴۲	۷۶	۵,۳۱۹,۵۲۱,۲۴۲	شرکت گروه مالی ملت (سهامی عام)
۵	۳۴۹,۹۹۱,۶۷۱	۵	۳۵۰,۰۵۰,۰۰۰	شرکت مدیریت سرمایه آتیه خواهان (سهامی خاص)
۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت واسپاری ملت (سهامی خاص)
۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت صرافی ملت (سهامی خاص)
۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت تدبیرگران بهساز ملت (سهامی خاص)
-	۵۰۰,۰۰۰	-	۵۰۰,۰۰۰	شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص)
۱۳	۹۱۷,۷۶۵,۳۸۷	۱۶	۱,۱۱۹,۹۲۸,۷۵۸	سایر سهامداران
۱۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

## ۱۵-۱- صورت تطبیق تعداد سهام اول و پایان سال

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
تعداد سهام	تعداد سهام	مانده ابتدای سال
۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده
۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی
۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	مانده پایان سال
۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	



## ۱۶ - اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷، مبلغ ۶۶۰,۷۰۱ میلیون ریال از محل سود قابل تخصیص به اندوخته قانونی منتقل شده است. به موجب مفاد مواد یاد شده، تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال یک بیستم از سود خالص هر سال به اندوخته فوق الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نمی‌باشد و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نیست.

## ۱۷ - پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها

پرداختی‌های کوتاه مدت:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
تجاری:			
حساب‌های پرداختی:			
			اشخاص وابسته
۷۸۵	۲,۳۸۰	۱۷-۱	
۲,۰۹۵,۰۶۱	۱,۵۳۰,۰۶۱	۱۷-۲	سایر مشتریان
۲,۰۹۵,۸۴۶	۱,۵۳۲,۴۴۱		
سایر پرداختی‌ها:			
حساب‌های پرداختی:			
			ذخیره هزینه‌های معوق
۶,۲۲۰	۱۸,۷۵۰	۱۷-۳	
			ودیعه ترهین ساختمان
۵,۲۶۵	۵,۲۶۵	۱۷-۴	
			سپرده بیمه مکسوره از قراردادها
۱,۳۴۷	۱,۴۹۷	۱۷-۵	
			بیمه پرداختی حقوق و مزایای کارکنان
۹۵۳	۱,۲۷۵		
			مالیات پرداختی
۹۰۰	۱,۷۳۲	۱۷-۶	
			سپرده حسن انجام کار مکسوره از پیمانکاران
۱۸۱	۱۸۲		
			سایر
۱۴۶	۱۷۴		
<b>۱۵,۰۱۲</b>	<b>۲۸,۸۷۵</b>		
<b>۲,۱۱۰,۸۵۸</b>	<b>۱,۵۶۱,۳۱۶</b>		
<b>(۱,۴۸۰,۰۰۰)</b>	<b>(۹۱۵,۰۰۰)</b>	۱۷-۷	کسر می‌شود: پرداختی‌های بلندمدت
<b>۶۳۰,۸۵۸</b>	<b>۶۴۶,۳۱۶</b>		

## ۱۷-۷ - حساب‌های پرداختی تجاری اشخاص وابسته به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۸۱	۷۸۱	شرکت گروه مالی ملت
-	۱,۵۹۹	شرکت راهبری صنایع بهساز
۴	-	شرکت کارگزاری بانک ملت
<b>۷۸۵</b>	<b>۲,۳۸۰</b>	



- ۱۷-۲- مانده بدهی سایر مشتریان عمدتاً در ارتباط با دریافت تنخواه بازارگردانی می‌باشد که اقلام تشکیل دهنده آن به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	شهرداری شیراز
۵۶۵,۰۰۰	۵۶۵,۰۰۰	شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند
۳۱۵,۰۰۰	۳۱۵,۰۰۰	شرکت صنعتی ایران خودرو
۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	شرکت پدیده شیمی قرن
۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	شرکت صنعت غذایی کورش
۵۶۵,۰۰۰	-	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا
۶۱	۶۱	سایر
<b>۲,۰۹۵,۰۶۱</b>	<b>۱,۵۳۰,۰۶۱</b>	

- ۱۷-۳- ذخیره هزینه‌های معوق به شرح زیر به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۷,۰۰۰	ذخیره پاداش مصوبه مجمع
۲,۴۹۶	۳,۷۸۵	ذخیره مرخصی کارکنان
۳۹۰	۷۶۵	حق الزحمه حسابرسی
۳,۳۳۴	۷,۲۰۰	سایر ذخایر
<b>۶,۲۲۰</b>	<b>۱۸,۷۵۰</b>	

- ۱۷-۴- ودیعه ترهین ساختمان بابت سپرده قرض الحسنه دریافتی از شرکت کارگزاری بانک ملت است که در قبال اجاره طبقات اول، دوم و سوم ساختمان خیابان هفتم بخارست به شرکت یاد شده، دریافت شده است.

- ۱۷-۵- سپرده بیمه مکسوره از قراردادهای به شرح زیر به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۵۶	۴۵۲	شرکت راهبری صنایع بهساز
۳۱۴	۳۱۴	شرکت مشاورین مهندسی حامی پروژه پیام
-	۱۶۲	شرکت ایده پردازان کسب و کار ماوراء
۶۷۷	۵۶۹	سایر
<b>۱,۳۴۷</b>	<b>۱,۴۹۷</b>	

- ۱۷-۶- مالیات پرداختنی بابت مالیات بر حقوق کارکنان، مالیات ماده ۸۶ ق.م.م و مالیات بر ارزش افزوده می‌باشد.

- ۱۷-۷- حساب‌های پرداختنی بلند مدت شامل مبلغ ۳۱۵ میلیارد ریال تنخواه بازارگردانی اوراق مرابحه شرکت ایران خودرو و مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال تنخواه بازارگردانی اوراق مشارکت شهرداری شیراز می‌باشد.



## ۱۸- پیش‌دریافت‌ها

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۳۴,۷۹۵	۱۵۸,۳۵۶	شرکت توسعه نفت و گاز صبای کنگان
-	۸۲,۷۳۵	شرکت فولاد مبارکه اصفهان
۹۷,۸۰۸	۷۱,۰۵۵	شرکت ایران خودرو
۶۰,۲۵۲	۳۹,۹۰۴	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی
۲۵,۸۳۶	۱۸,۵۱۰	وزارت امور اقتصادی و دارایی
-	۹,۰۰۰	بانک ملت
۱۱,۶۱۶	۵,۸۸۳	شرکت پدیده شیمی قرن
۵۴,۰۸۲	۵۷۵	شهرداری شیراز
۵,۰۸۰	۴۹۳	شرکت صنعت غذایی کورش
۶۵,۱۷۸	-	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا
۱۱,۳۹۸	-	شرکت ملی نفت ایران
۳,۰۱۵	۴,۲۴۰	سایر
۵۶۹,۰۶۰	۳۹۰,۷۵۱	
-	-	کسر می شود: پیش‌دریافت‌های بلندمدت
۵۶۹,۰۶۰	۳۹۰,۷۵۱	حصه جاری پیش‌دریافت‌ها

۱-۱۸- پیش‌دریافت از شرکت‌ها، بابت قراردادهای مختلف در خصوص ارائه خدمات مشاوره به منظور تامین مالی از طریق انتشار اوراق بهادار، افزایش سرمایه، ارائه خدمات جامع ارزش گذاری سهام و ... است.

## ۱۹- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷,۵۳۳	۱۱,۲۶۱	مانده در ابتدای سال
(۱,۵۲۲)	-	پرداخت شده طی سال
۵,۲۵۰	۳,۳۵۹	ذخیره تامین شده
۱۱,۲۶۱	۱۴,۶۲۰	مانده در پایان سال

## ۲۰- مالیات پرداختی

(مبالغ به میلیون ریال)

رسیدگی نشده	مالیات					سالی مالی
	مالیات پرداختی ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	مانده پرداختی	پرداختی	قطعی ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	تشخیصی	
رسیدگی دفاتر	-	-	۱۱۴,۰۱۲	۱۱۴,۰۱۲	۱۱۴,۰۱۲	۱۳۹۶
رسیدگی نشده	-	-	۱۱۴,۹۵۹	۱۱۴,۹۵۹	۱۱۴,۹۵۹	۱۳۹۷
رسیدگی نشده	۴۱۱,۹۱۵	۴۱۱,۹۱۵	-	-	۴۱۱,۹۱۵	۱۳۹۸
رسیدگی نشده	-	۱۲۲,۳۲۰	-	-	۱۲۲,۳۲۰	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
	۴۱۱,۹۱۵	۵۲۴,۲۸۵				
	(۱,۱۷۱)	(۱,۱۷۱)				
	۴۱۰,۷۴۴	۵۲۳,۱۱۴				

پیش پرداخت‌های مالیاتی (بازداشت ۱)

۲۰-۱- مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال‌های قبل از ۱۳۹۶ قطعی و تسویه شده است.

۲۰-۲- برای عملکرد سال‌های مالی ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ بر اساس مبانی قانونی ذخیره مالیات در حساب‌ها منظور شده است.

۲۰-۳- طبق قوانین مالیاتی، شرکت در سال مالی جاری از معافیت‌های ماده ۱۴۵، ۱۰۵، ۱۴۳ و ۵۳ قانون مالیات‌های مستقیم استفاده نموده است.

صورت‌های مالی حسابرسی شده  
و یادداشت‌های همراه  
شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹



## ۲۱ - سود سهام پرداختی

۱۳۹۸/۱۲/۲۹			۱۳۹۹/۰۳/۳۱			
جمع	اسناد پرداختی	مانده پرداخت نشده	جمع	اسناد پرداختی	مانده پرداخت نشده	
-	-	-	۳,۵۰۰,۰۰۰	-	۳,۵۰۰,۰۰۰	سال ۱۳۹۸
-	-	-	۳,۵۰۰,۰۰۰	-	۳,۵۰۰,۰۰۰	

۲۱-۱ - سود نقدی تقسیمی هر سهم سال ۱۳۹۸ مبلغ ۵۰۰ ریال و سال ۱۳۹۷ مبلغ ۵۰۰ ریال است.

## ۲۲ - اصلاح اشتباهات، تغییر در رویه‌های حسابداری و تجدید طبقه بندی

دوره ۳ ماهه منتهی به دوره ۳ ماهه منتهی به

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
(۱,۳۶۶)	(۵۲۶)	-	بابت تسویه مالیات و جرائم بر حقوق، تکلیفی و جرائم ماده ۱۶۹ ق.م.م. سال‌های قبل
(۳,۴۵۰)		-	بابت تسویه مطالبات سنواتی
(۱,۲۹۳)		-	بابت تسویه مالیات و عوارض بر ارزش افزوده سال‌های قبل
(۶۴۸)		-	بابت تسویه بدهی حسابرسی بیمه سال‌های قبل
(۶,۷۵۷)	(۵۳۶)	-	

۲۲-۱ - به منظور ارائه تصویری مناسب از وضعیت مالی و نتایج عملیات، کلیه اقلام مقایسه‌ای مربوط در صورت‌های مالی مقایسه‌ای اصلاح و ارائه مجدد شده است و به همین دلیل اقلام مقایسه‌ای بعضاً با صورت‌های مالی ارائه شده در سال مالی قبل مطابقت ندارد.

## ۲۳- نقد حاصل از عملیات

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	سود خالص
۴,۰۸۵,۶۵۸	۶۴۲,۲۰۳	۱,۱۲۸,۳۵۸	تعدیلات:
			هزینه مالیات بر درآمد
۴۲۷,۰۵۸	۵۱,۸۳۹	۱۲۲,۳۷۰	خالص افزایش در ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳,۷۲۸	۲,۲۱۰	۳,۳۵۹	استهلاک دارایی‌های غیر جاری
۵,۰۵۶	۱,۵۵۰	۱,۴۲۵	خالص (سود) / زیان تسعیر ارز
(۸۴۵)	(۱۰۳)	(۱,۴۸۵)	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
-	-	-	جمع تعدیلات
۴۳۴,۹۹۷	۵۵,۴۹۶	۱۲۵,۶۶۹	تغییرات در سرمایه در گردش:
			کاهش (افزایش) دریافتی‌های عملیاتی
(۳۶۰,۳۲۳)	(۲۲۷,۶۵۸)	۷۹,۲۵۷	کاهش (افزایش) پیش‌پرداخت‌های عملیاتی
۷,۶۰۲	۲,۲۵۵	۱۱۴	کاهش (افزایش) سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۶۸	-	-	کاهش (افزایش) سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
(۳,۹۸۰,۶۳۴)	(۳۳۶,۰۰۷)	(۶۰۵,۵۳۶)	افزایش (کاهش) پرداختی‌های عملیاتی
۳۸۵,۶۲۳	(۹۷,۴۵۴)	(۵۴۹,۵۴۲)	افزایش (کاهش) پیش‌دریافت‌های عملیاتی
۷۴,۸۸۳	(۳۹,۰۳۹)	(۱۷۸,۳۰۹)	کاهش (افزایش) سایر دارایی‌ها
(۲,۰۰۰)	-	-	جمع تغییرات در سرمایه در گردش
(۳,۸۷۴,۷۸۱)	(۶۹۷,۹۰۳)	(۱,۲۵۴,۰۱۶)	نقد حاصل از عملیات
۶۴۵,۸۷۴	(۲۰۴)	۱۱	

### ۲۳-۱- معاملات غیر نقدی:

معاملات غیر نقدی طی سال به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران
۱,۵۰۰,۰۰۰	-	-	

## ۲۴- مدیریت سرمایه و ریسک ها

با وجود تمام برنامه‌ریزی‌ها و دقت نظرهایی که توسط مدیران و کارشناسان شرکت‌ها صورت می‌گیرد، کماکان برخی عوامل خارج از کنترل شرکت‌ها وجود دارد که با درجات مختلفی از احتمال، می‌تواند منجر به عدم دستیابی شرکت‌ها به هر یک از اهداف عملیاتی شود. در این راستا، احتمال عدم دسترسی به اهداف از پیش تعیین شده تحت عنوان ریسک مطرح است. مدیریت ریسک فرآیندی است که از طریق آن یک سازمان با روشی بهینه در مقابل انواع ریسک‌ها از خود واکنش نشان می‌دهد. مدیریت ریسک روش منطقی شناسایی، تجزیه و تحلیل، ارزیابی، انعکاس و کنترل کلیه ریسک‌هایی است که ممکن است دارایی، منابع و یا فرصت‌های افزایش سود را تهدید کند. به عبارت دیگر، به فرآیندی گفته می‌شود که در آن مدیریت سعی دارد تا با تمهیداتی سطح ریسک پیش روی شرکت را به سطح قابل قبول برای شرکت برساند. براین اساس مدیریت ابتدا انواع ریسک‌ها را شناسایی می‌کند و سپس روش کنترل آن را مشخص می‌سازد.

محیط فعالیت شرکت تامین سرمایه بانک ملت متأثر از مولفه‌های تأثیرگذار بر هر دو بازار بدهی و سرمایه است و بنابراین شاخصه‌های ریسکی متفاوتی در آن نقش دارد. اهم ریسک‌های مرتبط با فعالیت شرکت به شرح زیر است:

### ۱-۲۴- مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می‌کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. با توجه به اینکه حسب مقررات موجود، امکان اخذ تسهیلات از سیستم بانکی به منظور بکارگیری در فعالیت بازارگردانی اوراق بهادار وجود نداشته و از طرف دیگر، به منظور مدیریت ریسک نقدینگی، ایجاد تناسب میان تعهدات پذیرفته شده و توان مالی شرکت - خصوصاً در شرایط اقتصادی متغیر کنونی - ضروری می‌باشد، تامین سرمایه کافی از ضروریات تداوم فعالیت می‌باشد. اگر چه نهاد ناظر (سازمان بورس و اوراق بهادار) با هدف برقراری تناسب میان دارایی‌ها با بدهی‌ها و تعهدات نهادهای مالی و به منظور حمایت از حقوق سرمایه‌گذارانی که از خدمات آن‌ها استفاده می‌کنند، اقدام به تصویب و ابلاغ حداقل الزامات لازم‌الرعايه در این خصوص در قالب دستورالعمل کفایت سرمایه نهادهای مالی نموده، لیکن شرکت علاوه بر تطبیق با الزامات دستورالعمل فوق، مستمراً نسبت به پایش متغیرهای مؤثر بر میزان نیاز به سرمایه و اتخاذ تمهیدات مقتضی اقدام می‌نماید.

### ۲-۲۴- مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که می‌تواند به صورت (۱) عدم ایفای تعهدات در خصوص پرداخت کارمزدهای مربوط به خدمات ارائه شده یا (۲) نکول اوراق بهادار منتشره توسط مشتریان شرکت که اوراق مزبور تحت بازارگردانی یا تملک شرکت قرار دارند - منجر به زیان مالی برای شرکت می‌شود. "به منظور مدیریت ریسک اعتباری مرتبط با وصول مطالبات، شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف‌های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی را اتخاذ کرده است تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت عموماً با شرکت‌هایی معامله می‌کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند.

همچنین شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه‌بندی اعتباری کرده و تعاملات مالی فیما بین، براساس رتبه اعتباری برآوردی انجام می‌شود. شایان ذکر است دریافتی‌های تجاری عمدتاً شامل مطالبات از اشخاص وابسته و سود دریافتی اوراق بهادار با درآمد ثابت تحقق یافته از تاریخ آخرین پرداخت سود بوده که در مواعد زمانی مقرر تصفیه خواهد گردید. همچنین بابت تضمین پرداخت کارمزدهای قراردادهای دارای رقم عمده، علاوه بر تدوین قرارداد با مشارکت کمیته ای متشکل از متخصصان مالی و حقوقی، در زمان عقد قرارداد از مشتریان وثائق مناسب و کافی حسب رتبه اعتباری برآوردی اخذ می‌گردد. همچنین به منظور پوشش ریسک اعتباری اوراق بهادار تحت بازارگردانی یا تملک، شرکت سیاستی را اتخاذ نموده است که صرفاً در تعهدات مرتبط با اوراق بهادار ناشران معتبر یا اوراق بهادار تضمین شده توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی مشارکت نماید."

### ۳-۲۴- ریسک نقدینگی

ریسک نقدینگی به عدم توانایی شرکت در تامین نیازهای مالی کوتاه مدت اشاره دارد. با توجه به اینکه شرکت بازارگردانی حجم قابل ملاحظه‌ای از اوراق بهادار منتشره توسط مشتریان را برعهده دارد، در صورت عرضه مجدد اوراق مزبور از سوی سرمایه‌گذاران در طی دوره بازارگردانی، به منظور ایفای تعهدات، نیاز به منابع مالی وجود خواهد داشت. دلایل اصلی ایجاد ریسک نقدینگی، کمبود یا نبود نقدینگی جهت ایفای تعهدات و عدم تطابق سررسید دارایی‌ها و تعهدات مالی کوتاه مدت می‌باشد. شرکت به منظور مدیریت این ریسک، بخشی از منابع در اختیار را به صورت دارایی‌های با درجه نقدشوندگی بالا نگهداری نموده و از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و بازاریابی فعال اوراق بهادار تحت بازارگردانی، این ریسک را مدیریت می‌نماید. لازم به ذکر است بخشی از منابع مالی مورد نیاز جهت بازارگردانی اوراق بهادار نیز در قالب تنخواه بازارگردانی توسط ناشران اوراق بهادار تامین می‌گردد.

### ۴-۲۴- ریسک نرخ بهره

ریسک نرخ بهره به احتمال کاهش ارزش و عایدی‌های یک دارایی ناشی از تغییرات نرخ بهره اطلاق می‌گردد. یکی از مهمترین ریسک‌هایی که شرکت‌های تامین سرمایه با آن روبرو هستند، ریسک نوسانات نرخ بهره است؛ چرا که شرکت‌های تامین سرمایه علاوه بر اینکه به میزان قابل توجهی در اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری می‌نمایند، معمولاً بازارگردان اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشره مشتریان خود نیز می‌باشند که با افزایش نرخ بهره، امکان بازخرید آنها مطرح است. همچنین در صورت افزایش نرخ بهره، معمولاً مشتریان صندوق‌های با درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت انتظار دارند که بلافاصله نرخ سود پرداختی به ایشان با شرایط جدید هماهنگ شود. بدیهی است عدم پاسخگویی به موقع به این تقاضا، منجر به کاهش حجم منابع صندوق‌های تحت مدیریت شرکت و ایجاد تنگنای نقدینگی می‌شود.

برای مدیریت ریسک تغییرات نرخ بهره اولاً در قراردادهای بازارگردانی اوراق بهادار، تمهیداتی به منظور تطبیق نرخ اسمی اوراق بهادار منتشره در طی دوره بازارگردانی با نرخ‌های آخرین اوراق بهادار مشابه منتشره در بازار سرمایه در نظر گرفته شده است که در صورت افزایش نرخ عمومی بازار، اجرایی خواهد گردید. ثانیاً ضمن توزیع زمانی سررسیدهای تعهدات پذیرفته شده، سعی شده است در شرایط عدم ثبات در نرخ بهره، تمرکز پرتفوی تعهدات شرکت بیشتر بر پذیرش تعهدات کوتاه مدت معطوف گردد. از طرفی به منظور ایجاد انعطاف پذیری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت شرکت جهت پاسخگویی به تحولات در شرایط اقتصادی، علاوه بر توزیع زمانی سررسیدهای سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته، برای مدیریت این ریسک سعی شده است که منابع صندوق‌های با درآمد ثابت در بانک‌ها و ابزارهای مالی نگهداری شود که نرخ شکست نداشته و امکان چانه‌زنی برای افزایش نرخ را نیز داشته باشد.

#### ۲۴-۵- ریسک رقابت

ریسک رقابت به کاهش سهم بازار، درآمد، شهرت و سایر مزایای یک شرکت ناشی از فعالیت سایر رقبا گفته می‌شود. در حال حاضر علاوه بر شرکت‌های تامین سرمایه، شرکت‌های سرمایه‌گذاری، هلدینگ‌های مالی، مشاور سرمایه‌گذاری، کارگزاری‌ها، شرکت‌های پردازش اطلاعات مالی و... دارای برخی فعالیت‌های یکسان با شرکت‌های تامین سرمایه هستند، منتهای امر با توجه به حجم سرمایه، گستردگی و کیفیت بالای خدمات در شرکت‌های تامین سرمایه، فاصله زیادی بین این رقبا و شرکت‌های تامین سرمایه وجود دارد. شایان ذکر است این شرکت، در کنار پایش مستمر اقدامات رقبا، همواره توسعه کسب و کارهای نوین و ارائه خدمات متمایز را در سرلوحه کار خود قرار داده است.

#### ۲۴-۶- ریسک مقررات

این ریسک از جانب نهاد‌های نظارتی و در نتیجه تغییرات ایجاد شده در قوانین و مقررات تأثیرگذار بر فعالیت‌های شرکت به وجود می‌آید. از آنجایی که علاوه بر سازمان بورس اوراق بهادار، بانک مرکزی نیز در تدوین بخشی از قوانین و مقررات مؤثر بر فعالیت‌های شرکت‌های تامین سرمایه دخالت دارد، لذا این شرکت‌ها بیشتر از سایر نهاد‌های مالی بازار سرمایه در معرض این ریسک قرار دارند.

#### ۲۴-۷- ریسک نیروی انسانی

مهمترین سرمایه شرکت‌های دانش محور، نیروی انسانی متخصص و متعهد آن شرکت است و شرکت‌های تامین سرمایه نیز به دلیل ماهیت فعالیت‌های مالی تخصصی، به دانش نیروهای کارآمد متکی است. از دست دادن نیروهای کارآمد و خلاق و یا بکارگیری نیروهای با کارایی کم، همواره از مهمترین ریسک‌های مترتب بر شرکت‌های تامین سرمایه است. شرکت تامین سرمایه بانک ملت با اتخاذ تمهیداتی از جمله طراحی مدل بهینه استخدام نیروی انسانی، برگزاری دوره‌های آموزشی مستمر، حضور در همایش‌های مرتبط با حوزه فعالیت شرکت، طراحی سیستم جبران خدمات و... سعی کرده است این ریسک را مدیریت نماید.

### ۳۰- معاملات با اشخاص وابسته

#### ۳۰-۱- معاملات گروه با اشخاص وابسته طی دوره مورد گزارش

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۲۹	سود سرمایه‌گذاری	اجاره‌بها و حق شاور	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات	سایر اشخاص وابسته	
								جمع	جمع
	شرکت کارگزاری بانک ملت	هیات مدیره		-	۱,۷۱۶	۲۱۶	-	-	
	بانک ملت	شرکت وابسته		-	-	۱	۲,۷۹۱	-	
	شرکت بیمه ما	شرکت وابسته		-	-	۱,۱۸۲	-	-	
	شرکت راهبری صنایع بهساز	شرکت وابسته		-	-	۲,۸۶۴	-	-	
	صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت	شرکت وابسته		۲۱,۶۰۲	-	-	۸۴۹	-	
	صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت	شرکت وابسته		۶۰۴	-	-	۲,۹۴۰	-	
	صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت	شرکت وابسته		۴۳,۶۳۷	-	-	۴۸,۰۳۹	-	
	صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی ملت	شرکت وابسته		-	-	-	۵۷,۰۸۲	-	
	صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت	شرکت وابسته		۴۳,۶۳۹	-	-	۸,۱۳۴	-	
	شرکت گروه فن آوران هوشمند بهسازان فردا	شرکت وابسته		-	-	-	-	-	
	جمع	جمع		۱۰۹,۴۸۲	۱,۷۱۶	۴,۰۴۷	۱۱۹,۸۳۵	۱۱۹,۸۳۵	
	جمع	جمع		۱۰۹,۴۸۲	۱,۷۱۶	۴,۰۴۳	۱۱۹,۸۳۵	۱۱۹,۸۳۵	

۳۰-۲- معاملات با اشخاص وابسته با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوت با اهمیتی نداشته است.



۳-۲۵- مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	نام شخص وابسته	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	سود دریافتی	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	پیش دریافت‌ها	۱۳۹۹/۰۳/۳۱		شرح
						خالص	طلب	
	شرکت کارگزاری بانک ملت	۶,۴۵۲	-	-	-	-	۱۲۷,۸۴۱	
	شرکت گروه مالی ملت	۶,۱۸۱	-	(۷,۷۸۱)	(۲۵۰)	(۱,۸۵۰)	۵,۴۰۰	
	جمع	۱۲,۶۳۳	-	(۷,۷۸۱)	(۲۵۰)	(۱,۸۵۰)	۱۳۲,۲۴۱	
	بانک ملت	۲۶,۸۲۰	-	-	(۹,۰۰۰)	-	۳۰,۹۵۵	
	شرکت بیمه ما	۱۱۴	-	-	(۱۵۰)	(۳۶)	-	
	شرکت راهبری صنایع بهساز	-	-	(۶,۰۵۱)	-	(۲,۰۵۱)	-	
	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت	۶۱,۵۸۳	-	-	-	-	۶۸,۹۷۶	
	صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت	۷,۳۹۰	-	-	-	-	۴,۹۹۹	
	صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت	۴,۳۱۱	-	-	-	-	۳,۶۰۰	
	صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت	۹۸,۸۶۶	-	-	-	-	۶۵,۵۱۷	
	صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت	۵۴,۷۹۱	-	-	-	-	۳,۰۱۸	
	گروه توسعه کارآفرینی ملت	۹۵	-	-	-	-	۹۵	
	شرکت بهسازان ملت	۳۳	-	-	-	-	۳۳	
	شرکت به پرداخت ملت	-	-	-	-	-	-	
	شرکت ارزش آفرین اطلس	۲۷	-	-	-	-	۲۷	
	شرکت گروه فن آوران هوشمند بهسازان فردا	۲۳	۵۴۰	-	-	-	۵۲۹	
	جمع	۲۵۴,۰۵۳	۵۴۰	(۲,۰۵۱)	(۹,۱۵۰)	(۲,۰۸۷)	۱۷۷,۷۴۹	(۳۹۲)
	جمع کل	۲۶۶,۶۸۶	۵۴۰	(۹,۸۳۲)	(۹,۴۰۰)	(۳,۹۳۷)	۳۱۰,۹۹۰	(۳۹۲)

## ۲۶ - کفایت سرمایه

کفایت سرمایه در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است :

نسبت جاری تعدیل شده	نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده
۱/۷۷	۰/۸۱

## ۲۷ - تعهدات و بدهی‌های احتمالی

- ۲۷-۱ - بدهی‌های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت در تاریخ ترازنامه وجود ندارد.
- ۲۷-۲ - بدهی احتمالی در مورد حق بیمه سال ۱۳۹۷ به بعد، مالیات عملکرد و حقوق سال ۱۳۹۷ به بعد وجود دارد که میزان آن بعد از رسیدگی‌های سازمان‌های ذیربط مشخص خواهد شد.
- ۲۷-۱ - تعهدات شرکت بابت بازگردانی اوراق بهادار به موجب قراردادهای منعقد در تاریخ صورت‌های مالی به شرح زیر است:

تاریخ سررسید	مبلغ اوراق ( میلیون ریال )	
۱۳۹۹/۰۴/۱۱	۵۰۰,۰۰۰	اوراق مرابحه شرکت صنعت غذایی کورش
۱۳۹۹/۰۶/۲۶	۵,۰۰۰,۰۰۰	اوراق سلف موازی استاندارد میعانات گازی شرکت توسعه نفت و گاز صبا کنگان (سمیعا ۹۹۱)
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۵۰۰,۰۰۰	اوراق مرابحه شرکت پدیده شیمی قرن
۱۳۹۹/۰۸/۲۴	۳,۰۰۰,۰۰۰	اوراق مرابحه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی (۱)
۱۳۹۹/۱۱/۱۷	۳,۵۰۰,۰۰۰	اوراق مرابحه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی (۲)
۱۳۹۹/۱۱/۱۷	۲,۰۰۰,۰۰۰	اوراق اجاره وزارت امور اقتصادی و دارایی
۱۳۹۹/۱۲/۰۳	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	اوراق سلف موازی استاندارد میعانات گازی شرکت توسعه نفت و گاز صبا کنگان (سمیعا ۹۹۲)
۱۴۰۰/۰۲/۲۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	اوراق سلف موازی استاندارد کلاف گرم نوردیده شرکت فولاد مبارکه اصفهان (عفولاد ۲)
۱۴۰۰/۱۱/۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اوراق منفعت شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند (اروند ۶)
۱۴۰۰/۱۲/۰۴	۳,۵۰۰,۰۰۰	اوراق مرابحه شرکت ایران خودرو
۱۴۰۰/۱۲/۲۱	۷,۰۰۰,۰۰۰	اوراق منفعت شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند (اروند ۸۱)
۱۴۰۱/۱۲/۲۷	۶,۰۰۰,۰۰۰	اوراق مشارکت شهرداری شیراز



۴-۲۷- تعهدات شرکت بابت پذیرش تعهد پذیره نویسی سهام در تاریخ صورت‌های مالی به شرح زیر است:

مبلغ برآوردی	حداکثر تعداد سهام	شرح
میلیون ریال	میلیون سهم	
۱,۲۵۴,۰۰۰	۴۰۰	شرکت بیمه دانا
۲,۵۷۹,۰۰۰	۷۸۰	شرکت تولید و مدیریت نیروگاه زاگرس کوثر

۲۸- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورت‌های مالی، رویدادی که مستلزم افشاء و یا تعدیل اقلام صورت‌های مالی باشد رخ نداده است.

۲۹- وضعیت ارزی

یورو	دلار آمریکا	یادداشت	
۱۷,۴۰۰,۰۰۰	۳۲۵	۱۴	موجودی نقد
۲۳,۵۱۲,۲۱	-	۱۳	سپرده ارزی نزد بانک
۴۰,۹۱۲,۲۱	۳۲۵,۰۰		جمع دارایی‌های پولی ارزی

صورت‌های مالی حسابرسی نشده

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

منتهی به تیر، مرداد و شهریور ۱۳۹۹

## صورت سود و زیان برای دوره مالی چهار ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۹

شرح	عملکرد چهار ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱		چهار ماهه		بودجه		عملکرد سال قبل دوره ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	پوشش	سالاته	پوشش	سالاته	پوشش	
درآمد حاصل از ارائه خدمات پذیره‌نویسی و تعهد خرید سهام	۲۰۶,۵۰۰	%۲۷۵	۷۵,۰۰۰	%۲۷۵	۴۵۰,۰۰۰	%۴۶	۱,۲۰۱,۲۰۱
درآمد حاصل از ارائه خدمات بازرگانی و سود اوراق بهادار	۱,۲۵۳,۸۴۴	%۱۲۲	۱,۰۲۵,۰۰۵	%۱۲۲	۳,۵۶۹,۹۸۸	%۳۵	۲,۴۸۶,۱۴۲
درآمد حاصل از صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۴۸۵,۶۹۸	%۱۸۷	۲۶,۳۹۰	%۱۸۷	۷۸۵,۰۴۰	%۶۲	۷۸۴,۰۷۷
درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره مالی	۵۶,۶۸۸	%۱۱۴	۵,۰۰۰	%۱۱۴	۱۵,۰۰۰	%۳۷۸	۳۷,۱۱۶
درآمد حاصل از سود سپرده بانکی، مدیریت وجوه نقد	۱,۱۱۸	%۹	۱۳,۰۶۱	%۹	۴۶,۰۸۲	%۲	۱,۹۹۱
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۱۲۵	%۶۲	۲۰۰	%۶۲	۱۲۷,۷۰۰	%۰	۱۳۳,۳۰۸
درآمد حاصل از ارائه خدمات سبدگردانی	-	%۰	۶,۲۵۰	%۰	۴۱,۲۵۰	%۰	-
جمع درآمدها	۲,۰۰۳,۹۷۳	%۱۴۵	۱,۳۸۴,۹۰۶	%۱۴۵	۵,۰۳۵,۰۶۰	%۴۰	۳,۶۴۳,۹۳۵
هزینه حقوق و دستمزد کارکنان	(۴۳,۹۴۲)	%۸۶	(۵۱,۰۷۴)	%۸۶	(۱۲۶,۷۳۶)	%۳۵	(۸۳,۴۹۹)
هزینه های اداری و عمومی	(۲۵,۵۱۷)	%۹۵	(۲۶,۹۴۹)	%۹۵	(۶۴,۳۴۹)	%۴۰	(۵۵,۴۶۶)
سود عملیاتی	۱,۹۳۴,۵۱۴	%۱۴۸	۱,۳۰۶,۸۸۳	%۱۴۸	۴,۸۴۳,۹۷۵	%۴۰	۴,۵۰۴,۹۷۰
هزینه های مالی	۰	%۰	۰	%۰	۰	%۰	۰
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های غیرعملیاتی)	۳,۱۳۳	%۳۱۳۳	۱۰۰	%۳۱۳۳	۳۰۰	%۱,۰۴۴	۷,۷۴۶
سود قبل از مالیات	۱,۹۳۷,۶۴۷	%۱۴۸	۱,۳۰۶,۹۸۳	%۱۴۸	۴,۸۴۴,۲۷۵	%۴۰	۴,۵۱۲,۷۱۶
مالیات بردارآمد	(۱۸۶,۷۴۹)	%۱۸۳	(۱۰,۹۵۴)	%۱۸۳	(۴۰,۵۰۴)	%۴۷	(۴۲۷,۰۵۸)
سود خالص	۱,۷۵۰,۸۹۸	%۱۴۵	۱,۳۰۵,۰۲۹	%۱۴۵	۴,۴۴۳,۷۷۱	%۳۹	۴,۰۸۵,۶۵۸

صورت سود و زیان دوره مالی پنج ماهه منتهی به ۳۱ مرداد ۱۳۹۹

شرح	عملکرد پنج ماهه منتهی به ۳۱/۰۵/۱۳۹۹		عملکرد سال قبل دوره ماهه منتهی به ۳۱/۰۵/۱۳۹۸	
	پوشش	بودجه	پوشش	بودجه
درآمد حاصل از ارائه خدمات تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید سهام	۳۳۱,۵۰۰	۷۵,۰۰۰	۳۰۰	۴۱,۲۵۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات بازرگانی و سود اوراق بهادار	۱,۵۵۵,۷۸۷	۱,۳۱۱,۴۶۴	۱۲۷,۷۰۰	۱۲۷,۷۰۰
درآمد حاصل از صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۵۲۶,۳۴۸	۳۲۶,۴۳۹	۱۶,۸۹۷	۱۶,۸۹۷
درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره مالی	۵۷,۶۸۸	۶,۲۵۰	۲۰۰	۲۰۰
درآمد حاصل از سود سیره بانکی، مدیریت وجوه نقد	۲,۰۳۹	۱۶,۸۹۷	۲۰۰	۲۰۰
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۱۲۵	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات سبک‌گردانی	-	۸,۷۵۰	-	-
جمع درآمدها	۲,۴۰۸,۴۸۶	۱,۷۴۵,۰۰۰	۱,۷۴۵,۰۰۰	۱,۷۴۵,۰۰۰
هزینه حقوق و دستمزد کارکنان	(۵۲,۰۳۶)	(۵۹,۱۱۳)	(۵۹,۱۱۳)	(۵۹,۱۱۳)
هزینه‌های اداری و عمومی	(۳۲,۲۲۱)	(۳۲,۸۱۱)	(۳۲,۸۱۱)	(۳۲,۸۱۱)
سود عملیاتی	۲,۳۲۴,۲۲۹	۱,۶۵۳,۰۷۶	۱,۶۵۳,۰۷۶	۱,۶۵۳,۰۷۶
هزینه‌های مالی	-	-	-	-
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های غیر عملیاتی)	۳,۱۲۳	۱۲۵	۱۲۵	۱۲۵
سود قبل از مالیات	۲,۳۲۷,۳۶۲	۱,۶۵۳,۲۰۱	۱,۶۵۳,۲۰۱	۱,۶۵۳,۲۰۱
مالیات بر درآمد	(۳۲۷,۰۶۸)	(۱۲۵,۴۱۳)	(۱۲۵,۴۱۳)	(۱۲۵,۴۱۳)
سود خالص	۲,۰۰۰,۲۹۴	۱,۵۲۷,۷۸۸	۱,۵۲۷,۷۸۸	۱,۵۲۷,۷۸۸

(میلیون ریال)

عملکرد سال قبل دوره ماهه

منتهی به ۳۱/۰۵/۱۳۹۸

پوشش

بودجه

سالانه

پوشش

پنج ماهه

عملکرد پنج ماهه منتهی به ۳۱/۰۵/۱۳۹۹

منتهی به ۳۱/۰۵/۱۳۹۹

شرح

## صورت سود و زیان برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

شرح	عملکرد شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱			عملکرد شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		
	پوشش	بودجه سالانه	پوشش	پوشش	سالانه	پوشش
درآمد حاصل از ارائه خدمات پذیره‌نویسی و تعهد خرید سهام	۲۵۶,۵۰۰	۴۵۰,۰۰۰	%۵۷	۱,۲۰۱,۲۰۱		
درآمد حاصل از ارائه خدمات بازرگاردانی و سود اوراق بهادار	۱,۰۹۰,۷۹۷	۳,۵۶۹,۹۸۸	%۵۳	۲,۴۸۶,۱۴۲		
درآمد حاصل از صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۶۱۰,۹۱۹	۷۸۵,۰۴۰	%۷۸	۷۸۴,۰۷۷		
درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره مالی	۵۷,۹۳۸	۱۵,۰۰۰	%۳۸۶	۳۷,۱۱۶		
درآمد حاصل از سود سپرده بانکی، مدیریت وجوه نقد	۲,۱۱۵	۴۶,۰۸۲	%۵	۱,۹۹۱		
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۱۲۵	۱۲۷,۷۰۰	%۰	۱۳۳,۳۰۸		
درآمد حاصل از ارائه خدمات سبذگردانی	-	۴۱,۲۵۰	%۰	-		
جمع درآمدها	۲,۸۳۷,۳۹۳	۵,۰۳۵,۰۶۰	%۵۶	۴,۶۴۳,۹۳۵		
هزینه حقوق و دستمزد کارکنان	(۶۲,۷۹۸)	(۱۲۶,۷۳۶)	%۵۰	(۸۳,۴۹۹)		
هزینه‌های اداری و عمومی	(۳۸,۷۸۱)	(۶۴,۳۴۹)	%۶۰	(۵۵,۴۶۶)		
سود عملیاتی	۲,۷۳۵,۸۱۴	۴,۸۴۳,۹۱۵	%۵۶	۴,۵۰۴,۹۷۰		
هزینه‌های مالی	۰	۰	%۰	۰		
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های غیرعملیاتی)	۹,۵۱۱	۳۰۰	%۳۱,۷۰	۷,۷۴۶		
سود قبل از مالیات	۲,۷۴۵,۳۲۵	۴,۸۴۳,۲۷۵	%۵۷	۴,۵۱۲,۷۱۶		
مالیات بردار	(۲۷۸,۵۲۰)	(۴۰۱,۵۰۴)	%۶۹	(۴۲۷,۰۵۸)		
سود خالص	۲,۴۶۶,۸۰۵	۴,۴۴۱,۷۷۱	%۵۶	۴,۰۸۵,۶۵۸		

(میلیون ریال)