

گزارش سالیانه شرکت

تامین سرمایه بانک ملت

(سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

الحمد لله الرحمن

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 عادی سالانه 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 برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و تقدیم می شود. گزارش حاضر، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در مورد وضع عمومی شرکت و عملکرد هیات مدیره فراهم می آورد. به نظر اینجانبان، اطلاعات مندرج در این گزارش، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیات 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 ۱۴۰۱/۰۱/۲۰ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره ■ نمایندگان ■

سید ابوطالب دیبایی
رئیس هیات مدیره



سید نقی شمسی
نایب رئیس هیات مدیره



سید روح اله حسینی مقدم
عضو هیات مدیره



افشار سرکانیان
عضو هیات مدیره و مدیرعامل



در تاریخ گزارش فاقد نماینده حقیقی می باشد.



- ۱-گزیده اطلاعات..... ۱
- ۲- پیام هیات مدیره..... ۲
- ۳- اقتصاد جهانی..... ۳
 - ۳-۱- رشد اقتصادی ۳
 - ۳-۲- بازارهای مالی..... ۵
 - ۳-۳- شاخص دلار..... ۶
 - ۳-۴- کالاهای اساسی..... ۶
 - ۳-۵- نفت ۸
 - ۳-۶- گاز..... ۸
 - ۳-۷- پتروشیمی..... ۱۰
 - ۳-۸- فلزات اساسی..... ۱۱
 - ۳-۹- اقتصاد ایران..... ۱۳
 - ۳-۱۰- نگاهی به بازار سرمایه..... ۱۵
- ۴- کلیاتی درباره شرکت ۱۸
 - ۴-۱- پیشینه ۱۸
 - ۴-۲- فعالیت شرکت ۱۸
 - ۴-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران..... ۲۰
 - ۴-۴- جایگاه شرکت در صنعت ۲۱
- ۵- حوزه های فعالیت تامین سرمایه بانک ملت ۲۲
- ۶- مروری بر عملکرد مالی..... ۲۳
- ۷- مروری بر عملکرد شرکت ۲۴
 - ۷-۱- خدمات تعهد پذیره نویسی و تامین مالی..... ۲۴
 - ۷-۲- خدمات مشاوره مالی..... ۲۶
 - ۷-۳- خدمات مدیریت دارایی ۲۸
 - ۷-۴- سبدگردانی اختصاصی..... ۳۵
 - ۷-۵- تحلیل اوراق بهادار ۳۵
 - ۷-۶- سرمایه گذاری جایگزین..... ۳۶
 - ۷-۸- توسعه کسب و کار..... ۳۸



۳۹	۸- نظام راهبری شرکت
۳۹	۸-۱- هیات مدیره
۴۰	۸-۲- ساختار سازمانی
۴۱	۸-۳- منابع انسانی
۴۳	۸-۴- حسابرس مستقل و بازرس قانونی
۴۳	۸-۵- حسابرس داخلی
۴۳	۸-۶- محیط حقوقی
۴۴	۸-۷- چشم انداز، مأموریت و ارزش های شرکت
۴۵	۸-۸- کمیته های شرکت
۴۶	۸-۹- شناخت و تحلیل ریسک شرکت
۵۰	۸-۱۰- امور سهام
۵۱	۸-۱۱- شرکت کارگزاری بانک ملت
۵۳	۸-۱۲- پیشنهادات هیات مدیره برای تقسیم سود به مجمع عمومی
۵۳	۹- اهم اقدامات انجام شده در سال ۱۴۰۰
۵۴	۱۰- برنامه های آتی شرکت

۱- گزیده اطلاعات

نمایه ۱- گزیده اطلاعات مالی شرکت تامین سرمایه بانک ملت

(تجدید آرایه شده)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (میلیون ریال)		
۶,۱۱۹,۰۵۸	۶,۵۲۱,۸۳۸	■ جمع درآمدها
۵,۷۳۲,۵۹۲	۵,۴۸۴,۰۶۱	■ سود عملیاتی
۱۲,۷۱۶	۱۰,۵۹۷	■ درآمدهای غیرعملیاتی
۵,۳۱۷,۴۸۳	۵,۴۵۵,۷۳۴	■ سود خالص
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (میلیون ریال)		
۲۳,۰۲۳,۹۵۸	۲۹,۹۸۸,۱۲۹	■ جمع دارایی‌ها
۵,۴۷۹,۶۴۱	۶,۶۶۵,۴۳۷	■ جمع بدهی‌ها
۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	■ سرمایه ثبت شده
۱۷,۵۴۴,۳۱۷	۲۳,۳۲۲,۶۹۲	■ جمع حقوق صاحبان سهام
ج) نرخ بازده سالانه (درصد)		
%۲۳,۲	%۱۸,۲	■ نرخ بازده دارایی‌ها
%۳۰,۳	%۲۳,۴	■ نرخ بازده حقوق صاحبان سهام

نمایه ۲- گزیده اطلاعات مالی شرکت تامین سرمایه بانک ملت (تلفیقی)

(تجدید آرایه شده)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (میلیون ریال)		
۷,۳۸۰,۵۳۹	۷,۱۸۹,۹۲۹	■ جمع درآمدها
۶,۷۰۶,۴۷۴	۵,۷۲۷,۰۳۴	■ سود عملیاتی
۵۸,۲۵۷	۲۱۱,۵۱۶	■ درآمدهای غیرعملیاتی
۶,۰۰۵,۴۶۸	۵,۶۴۲,۰۷۰	■ سود خالص
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (میلیون ریال)		
۳۲,۶۱۷,۲۸۶	۴۰,۰۲۴,۵۱۲	■ جمع دارایی‌ها
۱۴,۰۲۵,۸۲۸	۱۵,۴۶۸,۶۸۵	■ جمع بدهی‌ها
۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	■ سرمایه ثبت شده
۱۸,۵۹۱,۴۵۸	۲۴,۵۵۵,۸۲۷	■ جمع حقوق صاحبان سهام
ج) نرخ بازده سالانه (درصد)		
%۱۸,۵	%۱۴	■ نرخ بازده دارایی‌ها
%۳۲,۳	%۲۳	■ نرخ بازده حقوق صاحبان سهام



۲- پیام هیات مدیره

سال ۱۴۰۰ برای بازار سرمایه ایران سالی متفاوت تر از سال های گذشته بود. رویدادهای اقتصادی و سیاسی این سال تاثیرات قابل توجهی بر اقتصاد ایران و بالتبع بر بازار سرمایه داشت و تامین سرمایه بانک ملت نیز به عنوان یکی از نهادهای مالی بازار سرمایه از این امر مستثنی نبوده است؛ تحریم های ظالمانه بین المللی و فراگیری بیماری کرونا از یک سو و شرایط نامساعد بازار سرمایه از سوی دیگر هیات مدیره را بر آن داشت که تمام تلاش و تمرکز خود را برای حفظ منافع سهامداران و ذی نفعان به کار بندد. حفظ و به حداکثر رساندن ثروت سهامداران و در عین حال انجام وظایف عملیاتی به بهترین نحو ممکن، هدف اصلی هیات مدیره در یازدهمین سال فعالیت تامین سرمایه بانک ملت بوده است. به منظور نیل به این اهداف اقدامات موثری از جمله افزایش سرمایه ۵,۰۰۰ میلیارد ریالی صورت پذیرفت که این مهم علاوه بر تقویت توان مالی و عملیاتی، موجب حفظ توان رقابتی شرکت در سالیان پیشرو می گردد.

همچنین در خصوص فعالیت های عملیاتی می توان به ارائه خدمات تامین مالی به مبلغ ۱۴,۰۰۰ میلیارد ریال در حوزه اوراق بدهی و انعقاد قراردادهای بلندمدت بازارگردانی در این حوزه اشاره کرد که جمیع موارد فوق موجب اطمینان از حفظ جریان درآمدی در سال های آتی در این بخش خواهد شد. از سوی دیگر مدیریت صندوق های سرمایه گذاری و ارائه خدمات مدیریت سرمایه به مبلغ ۹۰,۰۰۰ میلیارد ریال، ارائه خدمات ارزشگذاری به ۹ شرکت، ارائه خدمات مشاوره عرضه در انتشار اوراق بدهی و افزایش سرمایه ۶ شرکت و ارائه تعهد پذیره نویسی سهام به دو شرکت از دیگر اقدامات مهم شرکت در سال گذشته بوده است.

از سوی دیگر باید عنوان کرد که هیات مدیره علاوه بر افزایش تلاش خود جهت توسعه فعالیت های عملیاتی شرکت، ریسک های احتمالی را مدنظر قرار داده و به منظور مدیریت این موارد کمیته های حاکمیت شرکتی از جمله کمیته حسابرسی و کمیته ریسک را در شرکت مستقر نموده است که این موضوع نشان دهنده تعهد هیات مدیره به اهداف مدنظر سهامداران به ویژه حفظ سرمایه های ارزشمند آن ها می باشد و از آنجایی که هیات مدیره همواره سهامداران را مهم ترین رکن شرکت در نظر گرفته است، تمام تلاش خود را در جهت شفافیت اطلاعاتی و پاسخگویی به سهامداران به کار بسته است.

خاطر نشان می گردد تامین سرمایه بانک ملت در دهه دوم فعالیت خود با اتکال به الطاف خداوند متعال و تلاش مسئولانه کلیه کارمندان و مدیران خود در مسیر بالندگی و توسعه خود کوشا خواهد بود و نمود این کوشش و زحمات با امید به خداوند در صورت های مالی و عملکرد شرکت مشاهده خواهد شد. هیات مدیره ضمن تمجید از ذات منزله باری تعالی قدران زحمات خالصانه همکاران و همراهی ارزشمند شما سهامداران گرامی می باشد.

۳- اقتصاد جهانی

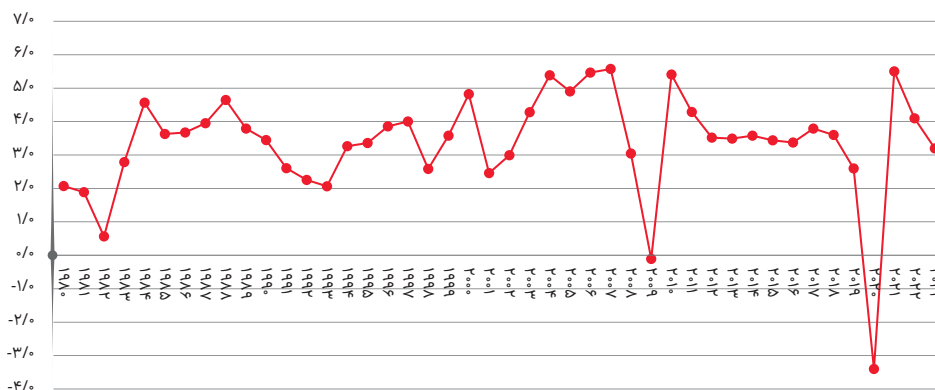
در سال ۲۰۲۱ پس از کنترل همه‌گیری بیماری کرونا، فعالیت‌های اقتصادی در سطح جهان مجدداً آغاز و تجارت جهانی رونق یافت و با برطرف شدن محدودیت‌های تردد و قرنطینه‌ها؛ تجارت کالا و خدمات افزایش قابل توجهی یافت و اقتصاد جهانی در این سال توانست رشد بیش از ۵ درصدی را تجربه نماید. با توجه به اینکه سرعت و کیفیت واکسیناسیون در مناطق مختلف جهان متفاوت بوده، برطرف شدن محدودیت‌ها و آغاز فعالیت‌های گسترده اقتصادی در کشورهای مختلف نیز در زمان‌های متفاوتی صورت گرفته است، لذا روند بهبود وضعیت اقتصادی کشورها نیز متفاوت بوده است. اگرچه پیش بینی می‌شود تولید و سرمایه‌گذاری در اقتصادهای پیشرفته در سال‌های ۲۰۲۲ و ۲۰۲۳ به روند پیش از همه‌گیری کرونا بازگردد، اما در بازارهای نوظهور و اقتصادهای در حال توسعه (EMDEs)، به ویژه در کشورهای کوچک و آسیب دیده، به دلیل نرخ کمتر واکسیناسیون و همچنین سیاست‌های مالی و پولی سخت‌تر و آسیب‌های ماندگارتر ناشی از همه‌گیری، میزان تولید و سرمایه‌گذاری به طور قابل توجهی پایین‌تر خواهد بود.

در همین راستا در بازار کالاهای اساسی شاهد افزایش قیمت کالاها در سال ۲۰۲۱ بوده‌ایم که می‌توان مهمترین دلیل آن را بهبود تقاضا بعد از کنترل همه‌گیری کرونا و افزایش نرخ تورم جهانی به دلیل سیاست‌های حمایتی دولت‌ها به منظور کنترل تبعات منفی همه‌گیری بیماری کرونا دانست؛ قیمت انرژی نیز در نیمه دوم سال ۲۰۲۱ افزایش یافت و در حال حاضر پیش بینی می‌شود که در سال ۲۰۲۲ بسیار بالاتر از انتظارات قبلی باشد. قیمت کالاهای غیر انرژی نیز در سال ۲۰۲۱ تثبیت شد و قیمت بسیاری از آنها در بالاترین حد خود قرار گرفت. افزایش هزینه‌های انرژی میزان تولید کالاها را تحت تاثیر قرارداد و برخی از شرکت‌های تولیدی به دلیل افزایش هزینه‌های تولید تصمیم گرفتند میزان تولید را کاهش دهند و یا به طور موقت تعطیل نمایند.

۳-۱- رشد اقتصادی

پس از تجربه رکود و رشد اقتصادی منفی در سال ۲۰۲۰ به سبب همه‌گیری ویروس کووید ۱۹، سرانجام در سال ۲۰۲۱ اکثر مناطق اقتصادی جهان، شاهد رشدهای مثبت اقتصادی بودند. براساس گزارش صندوق بین‌المللی پول در ژانویه ۲۰۲۲، رشد اقتصادی جهان در سال ۲۰۲۱ معادل ۵٫۹ درصد بوده است و پیش بینی می‌شود در سال ۲۰۲۲ رشد اقتصادی به حدود ۴ درصد برسد. همچنین در نمودار زیر روند بلندمدت رشد اقتصاد جهانی آرایه شده است.

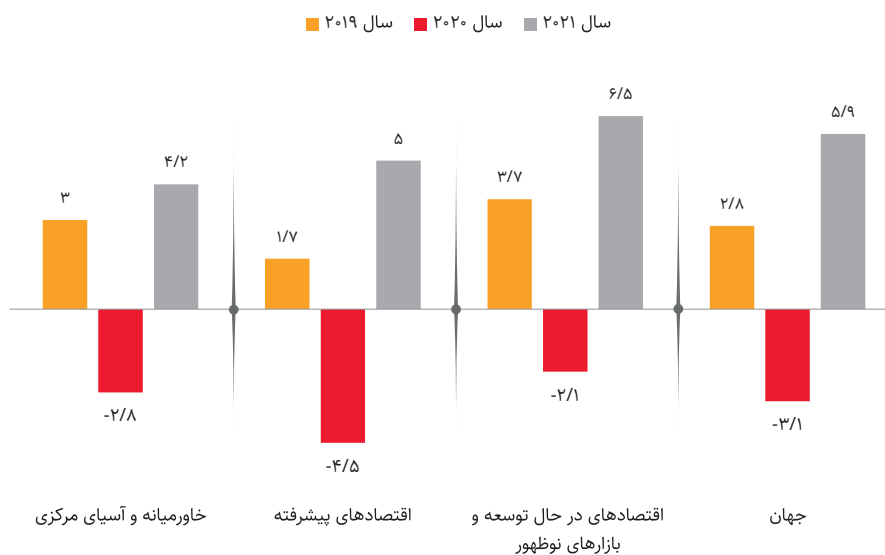
نمایه ۳- رشد اقتصاد جهانی



منبع: بانک جهانی

بالاترین میزان رشد اقتصادی در سال ۲۰۲۱ متوجه اقتصادهای در حال توسعه و بازارهای نوظهور و کمترین آن متعلق به منطقه خاورمیانه و آسیای مرکزی بوده است. میزان رشد اقتصادی مناطق مختلف جهان در نمایه زیر نشان داده شده است.

نمایه ۴- رشد اقتصادی مناطق جهان (درصد)



منبع: صندوق بین المللی پول

لازم به توضیح است، پیش بینی صندوق بین المللی مربوط به دوره قبل از آغاز جنگ بین دو کشور روسیه و اوکراین و افزایش چشمگیر قیمت جهانی نفت می باشد. بدیهی است، پیش بینی صندوق بین المللی پول بابت این موضوع دستخوش تغییر خواهد شد.

۳-۲- بازارهای مالی

بررسی شاخص سهام بورس های معتبر در سال ۲۰۲۱ نشان می دهد که در این سال شاخص S&P ۵۰۰ با رشد ۲۹ درصدی، شاخص داوجونز با افزایش ۲۰ درصدی و شاخص DAX نیز با افزایش ۱۶ درصدی سال را به پایان رسانده اند. سیاست های مالی و پولی فدرال رزرو و افزایش درآمد شرکت ها، مهم ترین دلیل رکوردشکنی ارزش شرکت های بازار سهام ایالات متحده در سال ۲۰۲۱ بود. پس از افول اقتصادی که دنیا ظرف ماه های ابتدایی سال ۲۰۲۰ با شیوع کرونا تجربه کرد، اقتصاد به سرعت شروع به بازیابی خود نمود. به این ترتیب بهبود اقتصادی و درآمدی که در سال ۲۰۲۰ آغاز شد، به سال ۲۰۲۱ نیز منتقل گردید و این باعث شد تا بازارهای سهام ظرف سال ۲۰۲۱ به بالاترین ارزش تاریخی خود برسند. شاخص S&P ۵۰۰ که شامل سهام ۵۰۰ شرکت برتر در بازار بورس سهام نیویورک و نزدک می باشد، در سال ۲۰۲۱ بیشترین رشد ارزش طی ۷۰ سال اخیر را داشته است. این دومین رکورد رشد ارزش این شاخص در طول تاریخ شکل گیری بود. بیشترین رکورد رشد ارزش این شاخص مربوط به ۷۷ سال قبل یعنی سال ۱۹۹۵ می شود.

هر چند، رشد قیمت های جهانی منجر به افزایش درآمد شرکت ها در سطح جهان می گردد که سبب اثر مثبت بر بازارهای سرمایه است، اما انتظار می رود با آغاز سیاست های پولی انقباضی از سوی فدرال رزرو، نرخ بهره افزایش یافته و این عامل اثر منفی بر بازار سرمایه داشته باشد. همچنین، گسترش درگیری های نظامی در نقاط مختلف دنیا به ویژه منطقه خاورمیانه و جنگ بین دو کشور روسیه و اوکراین، چالشی جدی برای تجارت جهانی محسوب می شود. لذا انتظار می رود، شاخص بازارهای مالی در سال ۲۰۲۲ برخلاف سال ۲۰۲۱ نوسان قابل توجهی را تجربه نکند و بازدهی این بازارها در سال ۲۰۲۲ نرمال خواهد بود و از رونق آن نسبت به سال قبل کاسته خواهد شد. شاخص های اصلی بورس های بین المللی در سطح دنیا طی سال ۲۰۲۱ و نیز در ماه مارس سال ۲۰۲۲ به شرح نمایه زیر می باشند.

نمایه ۵- شاخص های اصلی بورس های بین المللی

نام شاخص	ابتدای سال ۲۰۲۱	انتهای سال ۲۰۲۱	مارس ۲۰۲۲	درصد تغییر
Dow Jones ■	۳۰,۲۲۴	۳۶,۳۳۸,۳۰	۳۴,۸۶۱,۲۴	۲۰,۲٪
S&P ■	۳,۷۰۱	۴,۷۶۶,۱۸	۴,۵۴۳,۰۶	۲۸,۸٪
FTSE۱۰۰ ■	۶,۵۷۱,۸۸	۷,۳۸۴,۵۴	۷,۴۸۳,۳۵	۱۲,۴٪
DAX ■	۱۳,۷۲۶,۷۴	۱۵,۸۸۴,۸۶	۱۴,۳۰۵,۷۶	۱۵,۷٪
Hang Seng ■	۲۷,۴۷۲,۸۱	۲۳,۳۹۷,۶۷	۲۱,۴۰۴,۸۸	-۱۴,۸٪
Nikkei۲۲۵ ■	۲۷,۲۵۸,۳۸	۲۸,۷۹۱,۷۱	۲۸,۱۴۹,۸۴	۵,۶٪

منبع: صندوق بین المللی پول



۳-۳- شاخص دلار

شاخص دلار از واحدهای پولی مرجع نسبت به دلار آمریکا در سال ۱۹۷۳، تشکیل شده است. سهم واحدهای پولی که در این شاخص وجود دارند عبارتند از: یورو ۵۷٫۶٪، ین ژاپن ۱۳٫۶٪، پوند انگلیس ۱۱٫۹٪، دلار کانادا ۹٫۱٪، کرون سوئد ۴٫۲٪ و فرانک سوئیس ۳٫۶٪.

با توجه به کنترل همه‌گیری ویروس کووید ۱۹ در سال ۲۰۲۲ در اکثر نقاط دنیا، بانک‌های مرکزی به منظور کنترل نرخ تورم، سیاست‌های پولی انقباضی را در دستور کار خود قرار داده‌اند. همچنین، با آغاز جنگ بین دو کشور روسیه و اوکراین که منجر به افزایش قیمت کالاهای اساسی به ویژه انرژی در سطح جهان شده است، لذا افزایش شاخص دلار در سال ۲۰۲۲ محتمل خواهد بود. روند تغییرات شاخص دلار طی سال ۲۰۲۱ تا پایان ماه مارس ۲۰۲۲ به شرح نمایه زیر است:

نمایه ۶- شاخص دلار



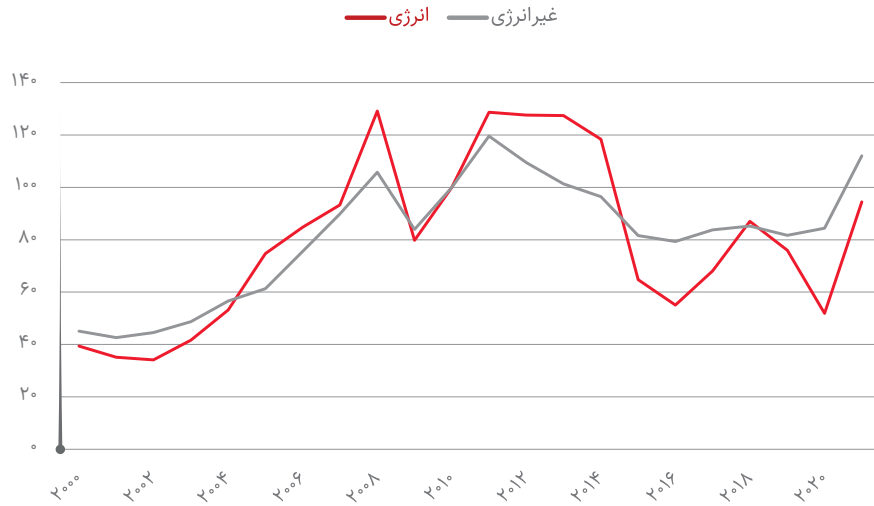
منبع: investing.com

۳-۴- کالاهای اساسی

پس از بحران شیوع بیماری کرونا که باعث کاهش شدید قیمت‌ها در تمامی بخش‌های اقتصادی شد، در سال ۲۰۲۱ تقریباً قیمت اغلب کالاهای اساسی بهبود یافت. نفت خام پس از تجربه میانگین قیمت ۴۱ دلاری در سال ۲۰۲۰ (حتی در بازه‌ای از زمان محدوده قیمتی ۲۳ دلار را نیز تجربه کرد)، به قیمت ۶۹ دلار در سال ۲۰۲۱ افزایش یافت که این امر ناشی از کاهش شدید عرضه نفت خام توسط اوپک می‌باشد. با ادامه روند صعودی قیمت نفت خام در آوریل ۲۰۲۲ نفت خام وارد محدوده قیمتی ۹۹ دلار شده است.

قیمت فلزات در سال ۲۰۲۱ در واکنش به رونق فعالیت اقتصادی چین پس از کنترل بیماری کرونا، بهبود یافت. قیمت برخی از مواد غذایی از جمله شکر، گوشت و مرغ و انواع روغن خوراکی نیز در سال ۲۰۲۱ نسبت به سال قبل با افزایش مواجه شده است. روند تغییرات شاخص قیمت سالانه کالاهای اساسی در دو گروه انرژی و غیرانرژی به شرح نمایه زیر می‌باشد:

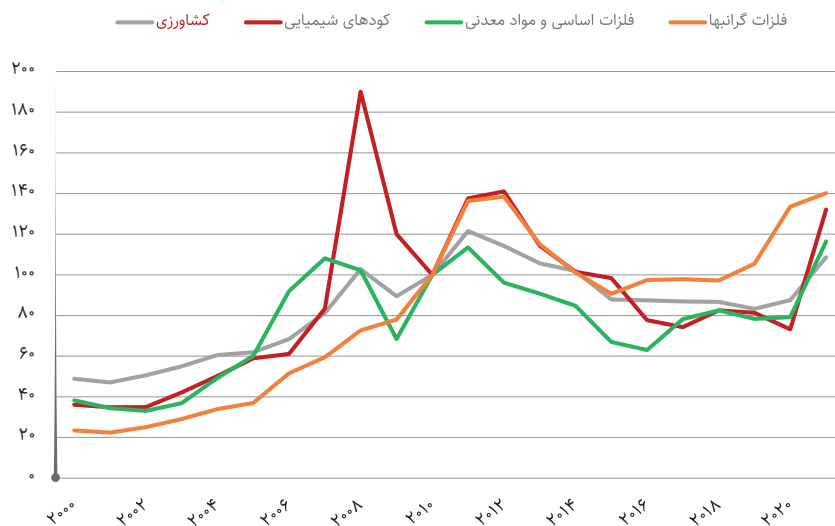
نمایه ۷- شاخص قیمت سالانه ۲۰۱۰=۱۰۰



منبع: بانک جهانی

روند تغییرات شاخص قیمت سالانه انواع کالاهای اساسی طی سنوات گذشته به شرح نمایه زیر است:

نمایه ۸- شاخص قیمت سالانه انواع کالای اساسی ۲۰۱۰=۱۰۰

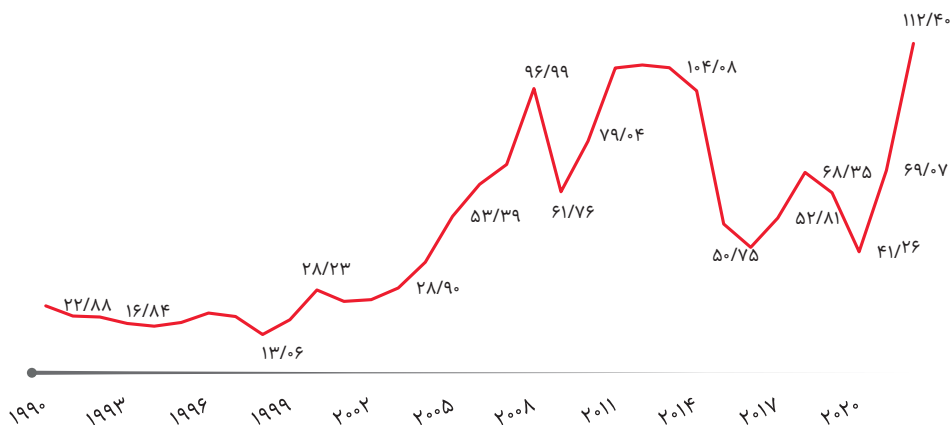


منبع: بانک جهانی

۵-۳- نفت

متوسط قیمت جهانی نفت در سال ۲۰۲۱ در مقایسه با سال ۲۰۲۰ حدود ۶۷ درصد افزایش یافته است. از مهم ترین دلایل رشد قیمت جهانی نفت می توان به کنترل همه گیری بیماری کووید ۱۹ و کاهش محدودیت های ترافیکی و حمل و نقل اشاره کرد. پس از گسترش واکسیناسیون در سطح جهانی و کنترل بیماری و در پی برطرف شدن قرنطینه ها، تقاضا بهبود یافت. افزایش تقاضا منجر به افزایش قیمت نفت در سطح جهان شد. با توجه به اینکه Opec+ تصمیمی مبنی بر افزایش تولید در ماه های اخیر نداشته است و با توجه به درگیری نظامی در منطقه خاورمیانه به ویژه جنگ عربستان و یمن و همچنین آغاز جنگ میان دو کشور روسیه و اوکراین که احتمال تحریم نفتی روسیه را افزایش داده است، واکنش بازار به این رویدادها در کنار عدم افزایش قابل توجه تولید از سوی Opec+ منجر به افزایش قابل توجه در قیمت نفت در اواسط سال ۲۰۲۲ شده است. انتظار می رود، شرایط فعلی حداقل تا پایان سال ۲۰۲۲ ادامه یابد. در نتیجه، انتظار می رود بر اساس گزارش منابع اصلی حوزه انرژی متوسط قیمت جهانی نفت در محدوده ۱۰۰ تا ۱۲۰ دلار باقی بماند. لازم به توضیح است، با اتمام درگیری های نظامی و همچنین افزایش تولید از سوی Opec+ کاهش قیمت نفت در سال ۲۰۲۳ و سال های پس از آن محتمل خواهد بود. میانگین قیمت نفت خام طی سال های گذشته در نمایه زیر نشان داده شده است:

نمایه ۹- میانگین قیمت نفت خام (bbl/S)



منبع: بانک جهانی

۶-۳- گاز

شاخص قیمت گاز طبیعی از ۴۵٫۵ واحد در سال ۲۰۲۰ با یک جهش اساسی به ۱۳۰٫۶ واحد در سال ۲۰۲۱ افزایش یافت. افزایش قیمت گاز در سطح جهان رخ داده است اما میزان افزایش قیمت در منطقه اروپا بسیار بیشتر از سایر مناطق بوده است. همچنین آغاز جنگ بین دو کشور روسیه و اوکراین که منجر به ایجاد تنش بین روسیه و اروپا شده است. شاخص قیمت گاز در ماه مارس سال ۲۰۲۲ به محدوده ۲۷۳ واحد رسیده است که نسبت به ابتدای سال افزایش ۱۰۹ درصدی را

نشان می دهد. اگرچه انتظار می رود با شروع فصول گرم سال میزان تقاضا برای گاز کاهش یابد تدوام تنش بین روسیه و اتحادیه اروپا می تواند منجر قیمت گاز را در محدوده فعلی ثابت نگه دارد. به گزارش مرکز مطالعات زنجیره ارزش، مجموعه ای از عوامل در سمت عرضه و تقاضای گاز موجب افزایش قیمت شده است. مهم ترین این عوامل عبارتند از:

عوامل سمت عرضه:

صادرات گاز روسیه به بازارهای اروپایی به دلیل تقاضای داخلی بالا، اختلال در تولید و جذابیت صادرات گاز مایع شده (LNG) در حدود ۳ درصد کاهش یافته است. در سال ۲۰۲۱ به طور متوسط درآمد روسیه از محل صادرات LNG به آسیا ۴ سنت در هر مترمکعب بیشتر از صادرات گاز به اروپا بوده است. از سویی دیگر به نظر می رسد روسیه با محدودیت عرضه گاز به اروپا به دنبال تسریع در تکمیل خط لوله نورد استریم ۲ (Nord Stream2) و حمایت اروپا از این اقدام است. کاهش تولید گاز در اروپا به دلیل افت تولید در میدین گازی از جمله کاهش مستمر تولید گاز نروژ در سه سال گذشته که از ۱۲۴ میلیارد مترمکعب در سال ۲۰۱۷ به کمتر از ۱۰۰ میلیارد مترمکعب در سال ۲۰۲۱ رسیده است. فروش گاز نروژ به اروپا در سال ۲۰۲۱ نسبت به سال قبل از آن ۲ درصد کاهش یافته است.

عوامل سمت تقاضا:

افزایش تقاضای ناشی از کاهش محدودیت های اجتماعی کرونا و بهبود تدریجی فعالیت اقتصادی و نیز زمستان سرد و طولانی، تقاضای کلی گاز اروپا را در سه ماهه اول سال ۲۰۲۱ (دی، بهمن و اسفند ۱۳۹۹) به میزان ۷٫۶ درصد افزایش داد. این افزایش تقاضای غیرمعمول منجر به کاهش سطح ذخیره سازی گاز اروپا شده است. مصرف گاز در اروپا از حدود ۵۵ میلیارد مترمکعب در ماه ژانویه (دی ۱۳۹۹) تا ۲۳ میلیارد مترمکعب در ماه ژوئن (خرداد ۱۴۰۰) متغیر است و در مجموع سالانه حدود ۴۵۰ میلیارد مترمکعب گاز طبیعی مصرف می کند. ضرورت تزریق مجدد گاز به این ذخایر در ماه های گرم (برای استفاده در ماه های سرد) منجر به افزایش تقاضای گاز طبیعی و در نتیجه افزایش قیمت گاز شده است. اگر زمستان سرد و طولانی ای در پیش باشد، نبود ذخیره کافی در مخازن ذخیره سازی گاز می تواند قیمت ها را بیشتر افزایش دهد و احتمالاً برخی از صنایع به ویژه در اروپا را مجبور به تعطیلی موقت کند.

بسیاری از مناطق اروپایی با کاهش سرعت باد در سال جاری روبرو شده اند و برای تولید برق مجبور به استفاده از نیروگاه های گازسوز شده اند. با توجه به هزینه انتشار کربن برای نیروگاه های زغال سنگی، ترجیح تولیدکنندگان برق استفاده از گاز برای تولید برق است. از سویی دیگر خشکسالی در برخی کشورها مانند برزیل و چین باعث افت تولید برق از سدها و استفاده از گاز برای تولید برق شده است. جایگزینی گاز طبیعی به جای انرژی تجدیدپذیر منجر به افزایش تقاضای گاز طبیعی شده است.

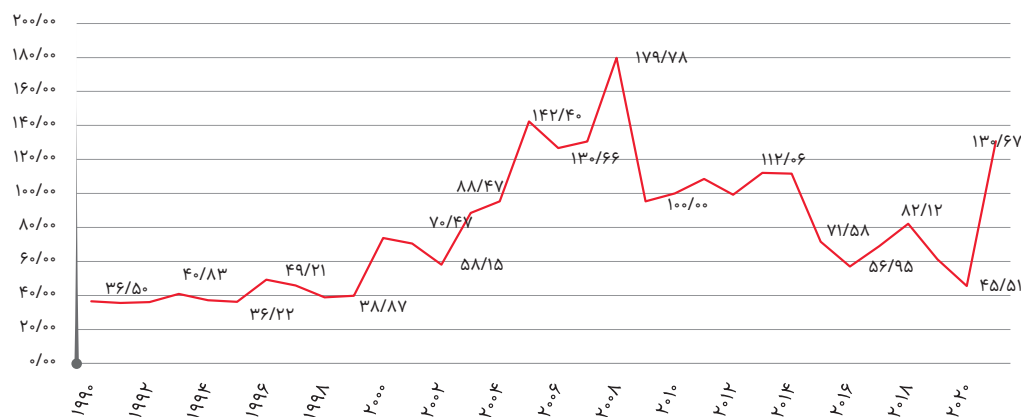
پیامدهای اقتصاد کلان افزایش قیمت گاز، به ویژه در اروپا اهمیت یافته و دولت ها را مجبور به مداخله کرده است. گرچه گاز طبیعی تنها حدود یک پنجم برق اروپا را تامین می کند، اما قیمت بالای گاز موجب دو برابر شدن قیمت برق شده

است. با افزایش قیمت گاز طبیعی و برق، مصرف کنندگان هزینه بیشتری برای خرید انرژی متحمل می شوند و در نهایت موجب فشار تورمی می شود. از سویی بسته شدن نیروگاه های زغال سنگی در بریتانیا و کشورهای دیگر انعطاف پذیری در سیستم را کاهش داده است.

هنری هاب در آمریکا بر خلاف بازارهای گاز در اروپا در سال های اخیر کم نوسان تر بوده است، زیرا از حمایت گاز شیل برخوردار است که نسبت به قیمت، نسبتاً سریع واکنش می دهد. با این حال افزایش قیمت گاز در اروپا و ژاپن، قیمت در آمریکا را به سمت بالا هدایت می کند. عملکرد هنری هاب نشان می دهد این هاب توانسته است بازار موفق برای گاز طبیعی باشد.

روند تغییرات شاخص قیمت گاز طی سنوات گذشته به شرح نمایه زیر است؛

نمایه ۱۰- شاخص گاز طبیعی (۲۰۱۰=۱۰۰)

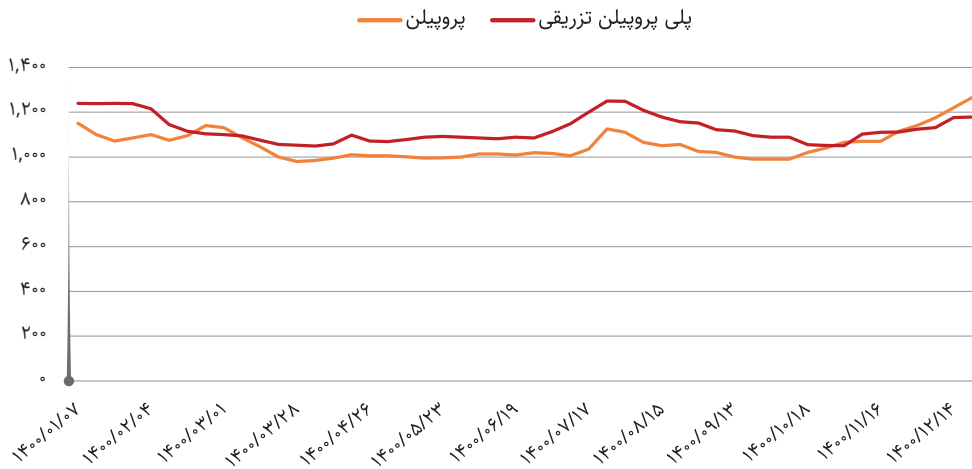


منبع: بانک جهانی

۷-۳- پتروشیمی

در سال ۲۰۲۱ با افزایش نهاده های ورودی قیمت نفت و گاز در صنعت پتروشیمی شاهد رشد شاخص قیمتی محصولات این صنعت در جهان بودیم. همچنین با توجه به همه گیری ویروس کووید ۱۹ افزایش تقاضا در صنایع بسته بندی، مواد شوینده، تجهیزات و ملزومات پزشکی نظیر مواد ضد عفونی کننده، الکل و... تاثیر مثبتی در برخی رشته های تولیدی نظیر پلی اتیلن، پلی استایرن و پلی پروپیلن داشت. بر اساس داده های سایت پلتس قیمت پروپیلن از ۱,۱۵۱ دلار در ابتدای سال ۱۴۰۰ به ۱,۲۶۵ در پایان این سال رسیده است. در نمایه زیر روند تغییرات قیمت پروپیلن و پلی پروپیلن تزریقی طی سال ۱۴۰۰ نشان داده شده است.

نمایه ۱۱- روند قیمتی پروپیلن و پلی پروپیلن (دلار به ازای تن)



منبع: Platts

۸-۳- فلزات اساسی

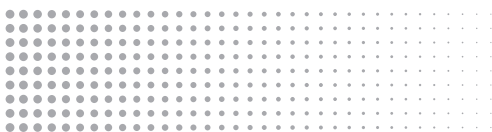
بر اساس داده‌های بانک جهانی در ماه اکتبر سال ۲۰۲۱، شاخص فلزات و مواد معدنی در سال ۲۰۲۱ با ۴۵ درصد رشد نسبت به سال قبل، به ۱۱۶ واحد رسیده است.

فولاد که عموماً در ساخت و ساز و بخش‌های زیرساختی، صنعت قطعه و اتومبیل، تولید انواع ماشین‌آلات و نیز صنعت ساخت لوازم مورد استفاده در خانه و آشپزخانه مصرف دارد؛ پایه اصلی ساخت دنیای جدید است. چین و پس از آن اتحادیه اروپا بزرگ‌ترین سازندگان فولاد جهان هستند و پس از این دو، ژاپن، ایالات متحده، هند، روسیه و کره جنوبی جزو بزرگان صنعت فولاد هستند. ایران نیز سال ۲۰۲۱ با تولید بیش از ۲۸٫۵ میلیون تن و اندکی افت دهمین فولادساز جهان بوده است.

بحران بزرگی که باعث شده تا بخش فولاد چالش‌های بسیاری را پیش‌روی خود داشته باشد، دو مبحث مواد اولیه یعنی استخراج سنگ آهن و نیز مساله انرژی است. از آنجا که در بسیاری از مناطق جهان مساله ذخایر سنگ آهن و استخراج سنگ از معادن با مشکلاتی روبه‌روست، تولید فولاد به شکل سالانه نوساناتی دارد که گاهی بین ۱۰ تا ۲۰ میلیون تن در سال نوسان دارد.

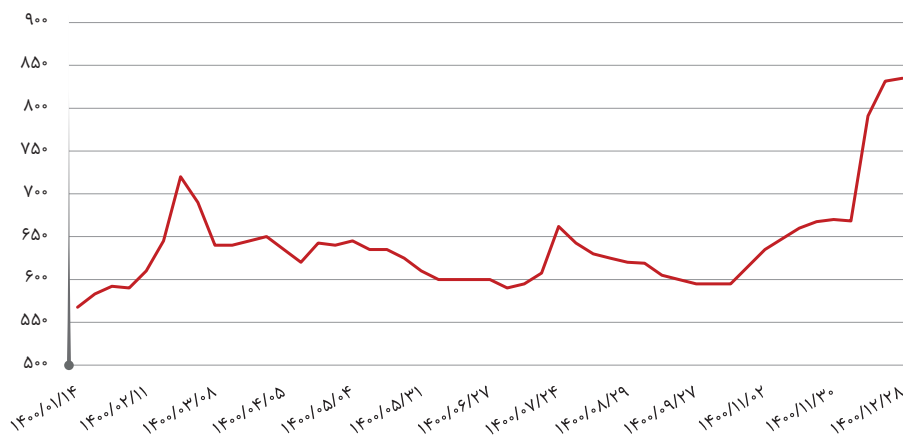
قیمت مس در سال ۱۴۰۰ با رشد ۱۵ درصدی به ۱۰٫۲۵۱ دلار به ازای هر تن رسید. قیمت مس در سال ۱۳۹۹ در حدود ۶٫۷۹۲ دلار به ازای هر تن بوده است.

تصویری که چهار موسسه مختلف اقتصادی اعم از مکنزی، مارکت‌واچ، ریسرچ‌اند مارکت و فیچ ترسیم کرده‌اند نشان می‌دهد که چهار دلیل عمده مس، فلزی پرتقاضتر از قبل خواهد بود، اما این وضعیت دست‌کم تا افاق ۲۰۲۵ با مشکلاتی از ناحیه کمبود ذخایر کشف شده این فلز روبه‌روست که همین عامل از افول چشمگیر قیمت مس جلوگیری خواهد کرد.



موسسه فیچ تاکید دارد ذخایر کمتر از انتظار، تولید پایین تر از تقاضا، افزایش رشد اقتصادی جهان و بسته های محرک اقتصادی دولت ها مهم ترین عوامل موثر بر افزایش تقاضای جهانی مس طی سالیان پیش رو خواهد بود. روند تغییرات قیمت شمش فولاد بلوم طی سال ۱۴۰۰ به شرح نمایه زیر می باشد.

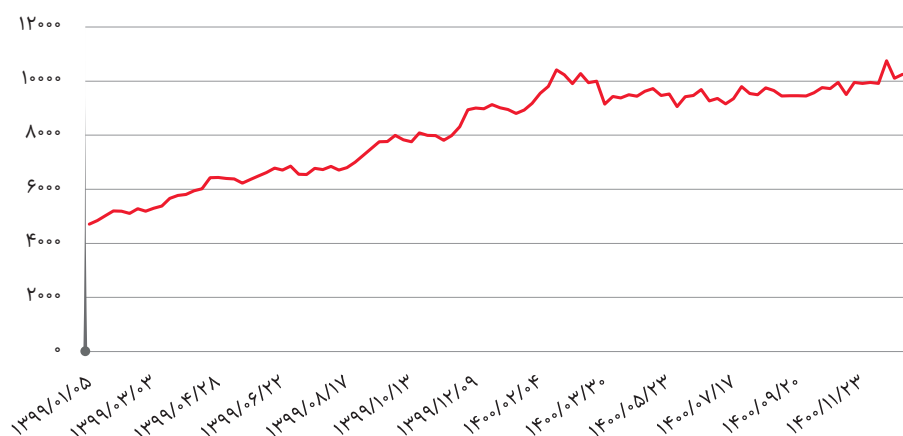
نمایه ۱۲- روند قیمتی شمش فولاد بلوم (دلار/پلتس فوب CIS)



منبع: Platts

همچنین روند قیمتی مس بورس فلزات لندن (LME) طی سال ۱۴۰۰ در نمایه زیر قابل مشاهده است.

نمایه ۱۳- روند قیمتی مس بورس فلزات لندن (LME) (دلار)



منبع: Platts

در نمایه زیر قیمت تاریخی انواع کامودیتی و نیز پیش بینی ارایه شده توسط بانک جهانی برای سنوات آتی قابل مشاهده می باشد.



نمایه ۱۴- قیمت تاریخی انواع کامودیتی طی سنوات گذشته (دلار)

کامودیتی	متوسط ۲۰۱۸	متوسط ۲۰۱۹	متوسط ۲۰۲۰	متوسط ۲۰۲۱
■ مس	۶,۵۳۰	۶,۰۱۰	۶,۱۷۴	۹,۳۰۰
■ آلومینیوم	۲,۱۰۸	۱,۷۹۴	۱,۷۰۴	۲,۵۵۰
■ روی	۲,۹۲۲	۲,۵۵۰	۲,۲۶۶	۲,۹۵۰
■ سنگ آهن ۶۲٪	۷۰	۹۴	۱۰۹	۱۶۵
■ ورق گرم CIS	۵۰۵	۴۵۶	۳۸۷	-
■ نفت	۶۸	۶۱	۴۱	۷۰

منبع: بانک جهانی

۹-۳- اقتصاد ایران

بر اساس گزارش منتشر شده توسط مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی به تاریخ بهمن ماه ۱۴۰۰، ارزیابی عملکرد اقتصاد ایران در دوره‌های اخیر نشان می‌دهد که بخش حقیقی اقتصاد ایران پس از بازیابی بخش خدمات از تبعات منفی شیوع کرونا و رشد مثبت بخش نفت در نتیجه رشد قابل توجه صادرات نفت خام و میعانات گازی، رشد مثبتی را تجربه کرده است. با توجه به اهمیت داشتن چشم‌اندازی از عملکرد بخش حقیقی در سال ۱۴۰۰، به طور مختصر رشد هر بخش اقتصادی مورد تحلیل قرار گیرد.

کشاورزی:

این بخش همواره تحت تاثیر میزان بارش و خشکسالی قرار داشته است و پیش‌بینی می‌شود، رشد بخش کشاورزی در سال ۱۴۰۰ حدود منفی ۳/۱ درصد باشد. علاوه بر این شیوع کرونا و برخی از تکانه‌های دیگر نیز بر کاهش تولید در بخش کشاورزی مؤثر بوده‌اند، ولی تاثیر آن‌ها کمتر از کاهش بارندگی بوده است. از طرفی انگیزه پایین کاشت گندم به دلیل پایین بودن قیمت تضمینی، سبب شده تولید این محصول استراتژیک کاهش یابد و همچنین بالا رفتن هزینه‌های نهاده‌ها باعث کاهش تولید سایر محصولات زراعی شده است، به طوری که بر اساس برآورد وزارت جهاد کشاورزی، در نهایت در سال ۱۴۰۰ رشد تولید محصولات زراعی منفی ۱۳ درصد و رشد تولید غلات منفی ۲۷ درصد پیش‌بینی شده است.

نفت:

با توجه به رشد مثبت گروه نفت و گاز در سه ماهه اول سال ۱۴۰۰ و همچنین گزارش‌های اوپک از تولید منابع ثانویه به نظر می‌رسد، این روند تا پایان سال ادامه داشته و رشد این بخش ۱۹/۵ درصدی برآورد می‌شود. مهمترین دلیل رشد مثبت بخش نفت، رشد قابل توجه صادرات نفت خام و میعانات گازی بوده است.



صنعت:

شاخص تولید صنایع بورسی مرکز پژوهش‌ها و شاخص مدیران خرید (شامخ) نشان می‌دهد، در عمده ماه‌های نیمه نخست سال ۱۴۰۰ شاخص تولید بخش صنعت دارای رشد منفی بوده است. یکی از دلایل اصلی این رشد منفی، مسئله کمبود برق است که بار آن عمدتاً به بخش صنعت منتقل شده است. بر این اساس رشد بخش صنعت در سال ۱۴۰۰ حدود ۱٫۱ درصد پیش‌بینی می‌شود. شاخص موجودی مواد اولیه طرح شامخ تنها در اردیبهشت‌ماه عدد بالای ۵۰ را ثبت کرده که این موضوع سیگنالی نگران‌کننده درخصوص تامین مواد اولیه صنعت است. این موضوع می‌تواند به دلیل محدودیت‌های تجاری ناشی از شیوع ویروس کرونا، نقدینگی پایین شرکت‌ها برای تامین مواد اولیه و افزایش قابل توجه قیمت مواد اولیه رخ داده باشد.

ساختمان:

شواهد موجود از پروانه‌های ساختمانی صادره در نیمه دوم سال ۱۳۹۹، نشان‌دهنده رشد مثبت سرمایه‌گذاری در ساختمان است. از طرف دیگر، عملکرد بودجه عمرانی دولت در شش‌ماهه اول سال ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که رشد سرمایه‌گذاری در ساختمان‌های غیرمسکونی دولتی در این دوره مثبت بوده است، چراکه مخارج عمرانی نسبت به سال گذشته به صورت اسمی ۹۰٫۹ درصد افزایش داشته و با در نظر گرفتن تورم، سرمایه‌گذاری دولتی به قیمت ثابت در نیمه اول سال ۱۴۰۰ مثبت بوده است که البته به دلیل محدودیت‌های بودجه‌ای دولت، تداوم این رشد برای ۶ ماهه دوم قابل انتظار نخواهد بود. در نهایت، رشد بخش ساختمان در سال ۱۴۰۰ حدود ۴٫۱ درصد برآورد می‌شود.

خدمات:

رشد مثبت خدمات در فصل بهار بیانگر بازیابی این بخش از تبعات منفی شیوع کروناست و با توجه به رشد مثبت این بخش در نیمه دوم سال ۱۳۹۹ انتظار نمی‌رود در فصول آتی سال نیز تداوم یابد. برآورد رشد بخش خدمات با در نظر گرفتن تحولات زیربخش‌های خدمات در سال ۱۴۰۰ حدود ۲٫۵ درصد برآورد می‌شود.

رشد اقتصادی:

در نهایت پیش‌بینی می‌شود در سال ۱۴۰۰ رشد اقتصادی ایران ۲٫۸ درصد باشد. این میزان برای رشد بدون نفت ۱٫۶ درصد است. نمایه زیر جزییات برآورد رشد در سطح بخش‌ها را نشان می‌دهد. صندوق بین‌المللی پول و بانک جهانی نیز در آخرین گزارش‌های خود رشد اقتصادی ایران را در سال ۲۰۲۱ به ترتیب ۲٫۵ و ۲٫۴ درصد پیش‌بینی کرده‌اند.

نمایه ۱۵- برآورد رشد اقتصادی بخش های مختلف اقتصاد ایران

شرح	پیش بینی سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
■ کشاورزی	-۳,۱	۴,۳	۲,۸
■ نفت	۱۹,۵	۸,۷	-۳,۵
■ معدن	۸,۱	۲,۵	-۲,۱
■ صنعت	۱,۱	۸,۰	-۱,۸
■ ساختمان	۴,۱	۸,۷	۶,۲
■ خدمات	۲,۵	-۰,۲	-۰,۷
■ تولید ناخالص داخلی	۲,۸	۲,۹	-۶,۹
■ تولید ناخالص داخلی بدون نفت	۱,۶	۲,۴	-۰,۵

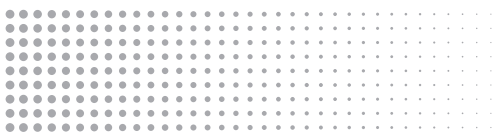
۱۰-۳- نگاهی به بازار سرمایه

شاخص بورس تصویری کلی از وضعیت بازار سهام را نشان می دهد. در واقع شاخص نماگری است که بیانگر روند عمومی قیمت ها است که تغییرات آن در مقایسه با یک تاریخ مبدا در نظر گرفته می شود. بنابراین شاخص معیاری برای فهم روند کلی بورس تهران است.

روند کاهشی شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران که از اواسط سال ۱۳۹۹ آغاز شده بود، در سال ۱۴۰۰ نیز ادامه داشت. وضعیت بازار سرمایه در سال ۱۴۰۰ با نوسانات زیادی همراه بود اما در نهایت، شاخص کل در پایان سال ۱۴۰۰ نسبت به ابتدای سال تغییر محسوسی نداشت.

مقدار شاخص کل وزنی در ابتدای سال، برابر با ۱,۳۰۷,۷۰۷ واحد بوده است که در پایان سال به مقدار ۱,۳۶۷,۲۵۰ واحد رسیده است که نشان دهنده رشد ۵ درصدی است. بازدهی بازارهای رقیب نظیر بازار ارز، طلا، مسکن به ترتیب برابر با ۶ درصد و ۱۱ درصد و ۱۶ درصد بوده است. نرخ سود بدون ریسک نیز در سال ۱۴۰۰ به طور میانگین برابر با ۲۲ درصد بوده است.

باتوجه به اینکه شاخص کل وزنی تحت تاثیر روند قیمت های بزرگ است شاخص کل هم وزن روایت بهتری از وضعیت کلی بازار و جو کاکم بر بازار دارد. مقدار شاخص کل هم وزن در ابتدای سال ۱۴۰۰ برابر با ۴۴۱,۸۳۵ واحد بوده است که در پایان سال ۱۴۰۰ با افت ۲۱ درصدی به مقدار ۳۴۸,۲۶۹ واحد رسیده است. روند شاخص کل هم وزن نشان می دهد که قیمت سهام اکثر شرکت های پذیرفته شده در بازار سرمایه با کاهش محسوسی همراه بوده است و علی رغم بازدهی ۵ درصدی شاخص کل وزنی وضعیت کلی بازار سرمایه مناسب نبوده است. این در حالی است که قیمت جهانی کالاها در سال ۱۴۰۰ افزایش یافت و نرخ ارز نیز در بازار داخلی از ثبات نسبی برخوردار بود و این دو موضوع تاثیر مثبت بر سودآوری شرکت ها داشته است، اما بازار سرمایه وضعیت خوبی را در سال ۱۴۰۰ سپری نکرد؛ از جمله دلایلی که می توان در

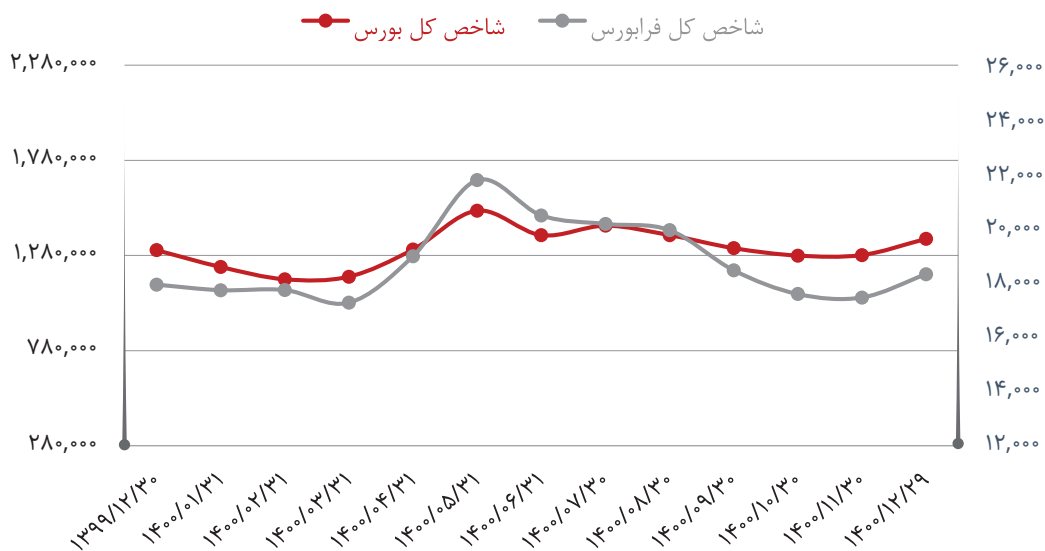


خصوص وضعیت نامطلوب بازار سرمایه به آن اشاره کرد، افزایش نرخ بهره بدون ریسک و نرخ بهر بین بانکی، عدم توافق مذاکرات هسته‌ای، ابهام در نرخ خوراک پتروشیمی‌ها و افزایش هزینه انرژی شرکت‌ها است.

به این ترتیب عوامل مطرح شده موجب گردید تا بی‌اعتمادی بر فضای بازار سرمایه حاکم گردد و سهامداران خرد اقدام به فروش سهام خود نموده و سرمایه خود را از بازار خارج نمایند و یا تبدیل به واحد صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت کنند. بر این اساس بخشی از منابع نقدی خارج شده از بازار سرمایه وارد بازار رمزارزها گردید و بخش قابل توجهی از آن نیز در بانک‌ها سپرده‌گذاری شد.

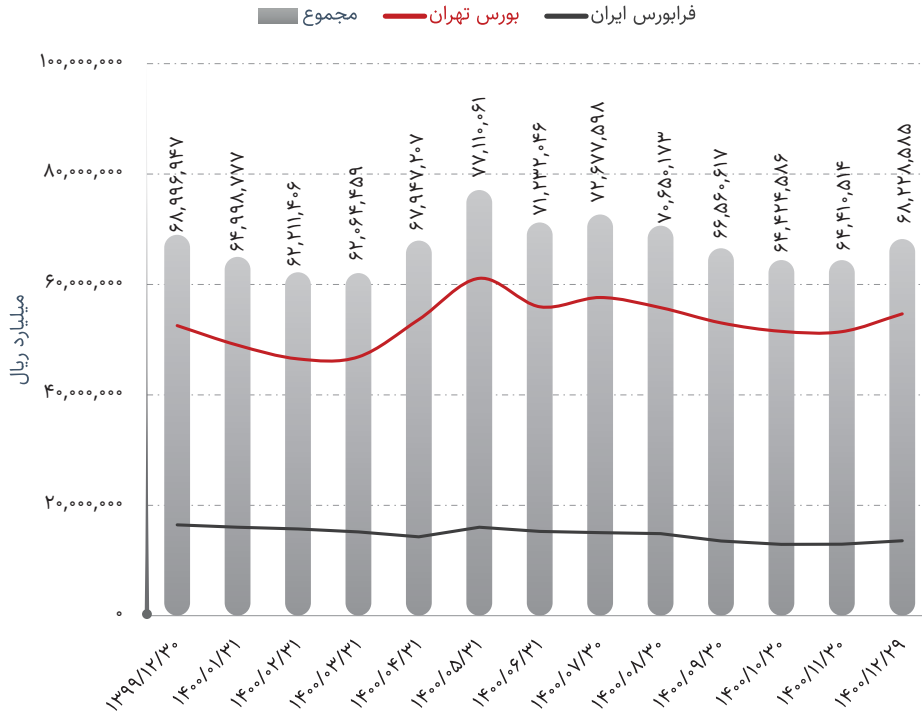
روند یکساله شاخص کل بورس تهران و فرابورس ایران به شرح نمایه زیر است.

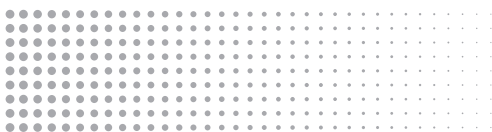
نمایه ۱۶- روند یکساله شاخص کل بورس تهران و فرابورس ایران



همچنین روند یکساله ارزش بازار شاخص کل بورس تهران و فرابورس ایران به شرح نمایه زیر است.

نمایه ۱۷- روند یکساله ارزش بازار شاخص کل بورس تهران و فرابورس ایران





۴- کلیاتی درباره شرکت

۴-۱- پیشینه

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام) 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 در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید. شرکت در ۱۸ بهمن ماه ۱۳۸۹ با اخذ مجوز از سازمان بورس فعالیت خود را آغاز نمود.

در ۱۴ اسفندماه ۱۳۹۸ تعداد ۹۱۰ میلیون سهم معادل ۱۳ درصد از سهام شرکت تامین سرمایه بانک ملت در نماد "تملت" در بورس تهران عرضه شد.

۴-۲- فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه به شرح زیر 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 می باشد.



موضوع فعالیت فرعی:

۱. آرایه مشاوره در زمینه‌هایی 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 بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس و انجام کلیه امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در این زمینه
- ادغام، تملک، تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت‌ها
- امور مدیریت ریسک
- آماده سازی شرکت‌ها جهت رتبه بندی توسط مؤسسات رتبه بندی و انجام کلیه امور اجرایی در این زمینه به نمایندگی از آنها
- امور سرمایه گذاری
- خدمات مورد نیاز شرکت‌ها در سرمایه گذاری‌های 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. آرایه خدمات مربوط به طراحی و انتشار ابزارهای مالی برای شرکت‌ها
۵. آرایه خدمات مدیریت دارایی‌ها
۶. آرایه خدمات مرتبط با صندوق‌های سرمایه گذاری و اداره صندوق‌های مزبور و سرمایه گذاری در آنها
۷. کارگزاری
۸. کارگزار / معامله گری
۹. سبگردانی
۱۰. بازارگردانی
۱۱. پردازش اطلاعات مالی
۱۲. سرمایه گذاری منابع مازاد شرکت در سپرده‌های سرمایه گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری معتبر و اوراق بهادار دارای تضمین دولت و یا بانک‌ها
۱۳. جلب حمایت بانک‌ها، بیمه‌ها، مؤسسات مالی اعتباری و نهادهای مالی برای شرکت در پذیره نویسی اوراق بهادار
۱۴. کمک به شرکت‌ها در تامین منابع مالی و اعتباری
۱۵. کمک به شرکت‌ها جهت صدور، تایید و قبول ضمانت نامه



سایر فعالیت ها:

۱. انجام فعالیت های سبذگردانی، 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 صرفا در راستای انجام فعالیت بازارگردانی، سبذگردانی، اداره صندوق های سرمایه گذاری، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه های ثانویه امکان پذیر است.

۳-۴- 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. روند افزایش سرمایه شرکت از بدو تاسیس تاکنون به شرح زیر می باشد.

نمایه ۱۸- روند تغییر سرمایه شرکت تامین سرمایه بانک ملت (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	٪۲۸	مطالبات سهامداران
۸	۱۳۹۸/۱۱/۱۳	۷,۰۰۰	۱,۵۰۰	٪۲۷	آورده نقدی
۹	۱۳۹۹/۱۰/۱۰	۱۱,۰۰۰	۴,۰۰۰	٪۵۷	آورده سهامداران
۱۰	در جریان ثبت	۱۶,۰۰۰	۵,۰۰۰	٪۴۵	مطالبات سهامداران و آورده نقدی

سرمایه شرکت مبلغ ۱۱,۰۰۰ میلیارد ریال می باشد که ترکیب سهامداران آن در نمایه زیر نشان داده شده است. لازم به ذکر است فرآیند قانونی ثبت افزایش سرمایه شرکت از ۱۱,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۶,۰۰۰ میلیارد ریال در جریان می باشد.

نمایه ۱۹- ترکیب سهامداران شرکت تامین سرمایه بانک ملت (منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰)

درصد مالکیت	تعداد سهام	سهامداران
۷۵٫۰۶	۸٫۲۵۶٫۷۴۱٫۵۸۱	■ شرکت گروه مالی ملت (سهامی عام)
۴٫۴۸	۴۹۳٫۲۱۰٫۰۰۰	■ شرکت مدیریت سرمایه آتیه خواهان (سهامی خاص)
۲٫۳۶	۲۵۹٫۵۸۲٫۶۶۶	■ صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت
۱٫۰۳	۱۱۳٫۵۰۰٫۰۰۰	■ شرکت تدبیرگران بهساز ملت (سهامی خاص)
۱٫۰۰	۱۱۰٫۰۰۰٫۰۰۰	■ شرکت واسپاری ملت (سهامی عام)
۰٫۹۵	۱۰۵٫۰۰۰٫۰۰۰	■ شرکت صرافتی ملت (سهامی خاص)
۰٫۶۷	۷۳٫۹۵۰٫۰۰۰	■ شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معین ملت (سهامی خاص)
۰٫۲۱	۲۳٫۴۰۹٫۱۰۹	■ شرکت بیمه ما (سهامی عام)
۰٫۰۱	۷۵۰٫۰۰۰	■ شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص)
۱۴/۲۲	۱٫۵۶۳٫۸۵۶٫۶۴۴	■ سایر سهامداران
%۱۰۰	۱۱٫۰۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰	■ جمع

طی سال مالی مورد گزارش، سرمایه شرکت به موجب مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۶ از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران از مبلغ ۱۱٫۰۰۰ میلیارد ریال به ۱۶٫۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته و مراحل قانونی افزایش سرمایه در جریان می‌باشد.

۴-۴- جایگاه شرکت در صنعت

ده شرکت تامین سرمایه با اخذ مجوز از سازمان بورس در بازار سرمایه ایران فعال هستند، مبلغ سرمایه هر یک از این شرکت‌ها به شرح زیر است.

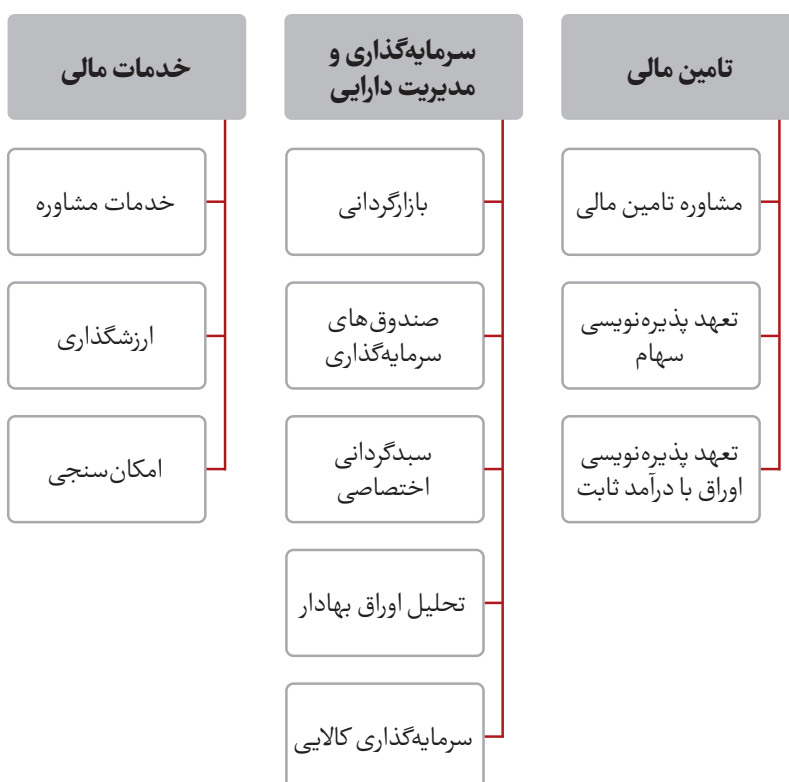
نمایه ۲۰- مقایسه شرکت‌های تامین سرمایه فعال در بازار از منظر سرمایه

ردیف	نام	سرمایه (میلیون ریال)
۱	تامین سرمایه نوین	۲۰٫۰۰۰٫۰۰۰
۲	تامین سرمایه بانک ملت	۱۶٫۰۰۰٫۰۰۰
۳	تامین سرمایه امید	۱۵٫۲۰۰٫۰۰۰
۴	تامین سرمایه تمدن	۱۵٫۰۰۰٫۰۰۰
۵	تامین سرمایه لوتوس پارسین	۱۵٫۰۰۰٫۰۰۰
۶	تامین سرمایه امین	۱۱٫۰۰۰٫۰۰۰
۷	تامین سرمایه سپهر	۱۵٫۰۰۰٫۰۰۰
۸	تامین سرمایه دماوند	۷٫۰۰۰٫۰۰۰
۹	تامین سرمایه بانک مسکن	۲٫۰۰۰٫۰۰۰
۱۰	تامین سرمایه کاردان	۲٫۰۰۰٫۰۰۰

۵- 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 زیر ارائه شده است.

نمایه ۲۱- حوزه‌های فعالیت شرکت تامین سرمایه بانک ملت



۶- مروری بر عملکرد مالی

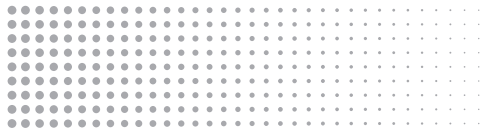
وضعیت مقایسه ای سود و زیان شرکت طی دو سال مالی گذشته و درصد تغییر ارقام آن، به شرح زیر است:

نمایه ۲۲- مقایسه سود و زیان شرکت تامین سرمایه بانک ملت در دو سال گذشته (میلیون ریال)

تغییرات (درصد)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
-۲۳,۱	۳۳۱,۵۰۰	۲۵۴,۸۴۲	درآمد حاصل از ارائه خدمات تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید سهام
۶	۴,۱۹۵,۳۸۷	۴,۴۴۷,۸۸۶	درآمد حاصل از ارائه خدمات بازارگردانی و سود اوراق بهادار
۲۵,۳	۱,۲۱۸,۳۶۷	۱,۵۲۷,۱۴۷	درآمد حاصل از کارمزد مدیریت صندوقها
-۷۶,۵	۵۵,۸۵۶	۱۳,۱۴۰	درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره مالی
۲,۲	۴,۷۵۹	۱۰,۶۹۲	درآمد حاصل از سود سپرده بانکی، مدیریت وجوه نقد
-۷۷	۳۱۲,۵۰۰	۷۱,۷۰۰	درآمد حاصل از سود سرمایه گذاریها
۶,۶	۶,۱۱۹,۰۵۸	۶,۵۲۱,۸۳۸	جمع درآمدها
۳۵,۱	(۱۲۵,۹۶۴)	(۱۷۰,۲۳۳)	هزینه حقوق و دستمزد کارکنان
-۲۷,۴	(۱۲۳,۰۰۲)	(۸۹,۲۴۵)	هزینه های اداری و عمومی
-۴,۳	۵,۷۳۲,۵۹۲	۵,۴۸۴,۰۶۱	سود عملیاتی
-۱۶,۷	۱۲,۷۱۶	۱۰,۵۹۷	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
-۴,۴	۵,۷۴۵,۳۰۸	۵,۴۹۴,۶۵۸	سود قبل از مالیات
-۹۰,۹	(۴۲۷,۸۲۵)	(۳۸,۹۴۲)	مالیات بر درآمد سال جاری
۰	(۲۷,۰۰۵)	-	مالیات بر درآمد سال های قبل
۲,۶	۵,۳۱۷,۴۸۳	۵,۴۵۵,۷۳۴	سود خالص

نمایه ۲۳- نسبت های مالی اصلی شرکت

نوع نسبت	نام نسبت	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
■ سودآوری	بازده مجموع دارایی ها	٪۱۸,۲	٪۲۳,۲
	بازده حقوق صاحبان سهام	٪۲۳,۴	٪۳۰,۳
■ کفایت سرمایه	حاشیه سود خالص	٪۸۳,۷	٪۸۹
	نسبت جاری تعدیل شده	۷,۵۱	۴,۴۸
	نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده	-	۰,۷۳



۷- مروری بر عملکرد شرکت

۷-۱- 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.

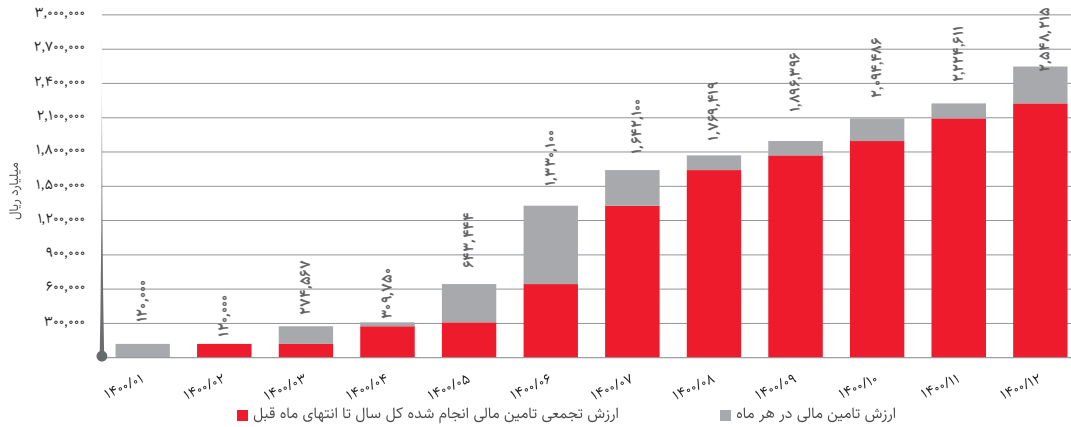
۷-۱-۱- تعهد پذیره نویسی اوراق بدهی

در حوزه تامین مالی از طریق انتشار اوراق بهادار بدهی، شرکت تامین سرمایه بانک ملت با توجه به ساختار سرمایه وضعیت عملکرد و سودآوری متقاضی و همچنین چشم انداز و برنامه های آتی، مناسب ترین روش تامین مالی را به متقاضی پیشنهاد نموده و با بر عهده گرفتن نقش مشاور عرضه، متعهد پذیره نویسی و بازارگردان به اجرای آن کمک می نماید. در سال ۱۴۰۰، دو پروژه تامین مالی به مبلغ ۱۴,۰۰۰ میلیارد ریال اجرایی گردیده است.

نمایه ۲۴- ارزش کل تامین مالی از طریق انتشار انواع اوراق بدهی به تفکیک ماهیت ناشر (میلیارد ریال)

ماهیت ناشر	نوع اوراق	سال ۱۴۰۰	درصد از کل	سال ۱۳۹۹	درصد از کل
دولتی	گواهی سپرده سرمایه گذاری عام و خاص		%۰		%۰
	اوراق مشارکت شرکت ملی نفت		%۰		%۰
	انتشار اوراق سلف موازی استاندارد دولتی	۱۱۵,۰۰۰	%۵	۴۳,۵۷۹	%۲
	اوراق اجاره دولتی		%۰		%۰
	اوراق مرابحه دولتی	۶۷۹,۴۹۶	%۲۷	۱,۳۰۲,۶۶۰	%۵۱
	اوراق منفعت دولتی		%۰	۵۰,۰۰۰	%۲
	اسناد خزانه اسلامی	۱,۱۱۵,۰۰۰	%۴۴	۴۳۷,۰۰۰	%۱۷
مجموع		۱,۹۰۹,۴۹۶	%۷۵	۱,۸۳۳,۲۳۹	%۷۱
شهرداری	اوراق مشارکت دولت، شهرداری ها و بانک ها	۳۵,۳۶۵	%۱	۶,۰۰۰	%۰
	اوراق گام	۷۱,۳۰۰	%۳		%۰
	مجموع	۱۰۶,۶۶۵	%۴	۶,۰۰۰	%۰
شرکتی	انتشار اوراق بهادار بدهی شرکتی	۱۷۴,۲۰۰	%۷	۱۴۷,۶۴۰	%۶
	انتشار اوراق سلف موازی استاندارد شرکتی	۳۴,۲۵۰	%۱	۲۱۵,۵۰۰	%۸
	مجموع	۲۰۸,۴۵۰	%۸	۳۶۳,۱۴۰	%۱۴
ارزش تامین مالی تجمعی انتهای ماه		۲,۵۳۹,۷۲۶	%۱۰۰	۲,۵۷۱,۵۱۹	%۱۰۰

نمایه ۲۵- ارزش کل تامین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی (میلیارد ریال)



نمایه ۲۶- تامین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی توسط شرکت تامین سرمایه بانک ملت در سال ۱۴۰۰ (میلیارد ریال)

نام شرکت	حجم اوراق (میلیارد ریال)	نوع	نقش شرکت	تاریخ عرضه
شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه کیش	۱,۰۰۰	خرید دین	مشاور عرضه، متعهد پذیرهنویس و بازارگردان	۱۴۰۰/۰۳/۱۰
شرکت برق منطقه‌ای گیلان	۱۳,۰۰۰	سلف موازی استاندارد	مشاور عرضه، متعهد پذیرهنویسی و بازارگردان	۱۴۰۰/۱۲/۰۲
جمع	۱۴,۰۰۰			

۲-۱-۷- تعهد پذیرهنویسی سهام

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

شرکت تامین سرمایه بانک ملت در سال ۱۴۰۰، تعهد پذیرهنویسی دو شرکت در شرف تاسیس را به شرح زیر تقبل نموده است.



نمایه ۲۷- تامین مالی از طریق تعهد پذیره نویسی سهام توسط شرکت تامین سرمایه بانک ملت در سال ۱۴۰۰ (میلیارد ریال)

نام شرکت	کل مبلغ پذیره نویسی	تعهد تامین سرمایه بانک ملت	سهم تامین سرمایه در کتسرسیوم	تاریخ امضا قرارداد
شرکت بیمه زندگی کاریزما (سهامی عام در شرف تاسیس)	۳۶۰	۳۶	٪۱۰	۱۴۰۰/۰۶/۱۵
شرکت بیمه هوشمند فردا (سهامی عام در شرف تاسیس)	۶۲۵	۲۵۰	٪۴۰	۱۴۰۰/۰۶/۱۳
جمع	۹۸۵	۲۸۶	-	-

یادآور می شود پذیره نویسی سهام شرکت بیمه زندگی کاریزما (سهامی عام در شرف تاسیس) در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۱ و پذیره نویسی سهام شرکت بیمه هوشمند فردا (سهامی عام در شرف تاسیس) در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۷ صورت پذیرفت و به دلیل تکمیل فرآیند پذیره نویسی در مهلت مقرر، متعهدین پذیره نویسی از این بابت سهام این شرکت ها را خریداری نمودند.

۷-۲- خدمات مشاوره مالی

۷-۲-۱- 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 سال ۱۴۰۰ مشاوره عرضه در زمینه انتشار اوراق بدهی و افزایش سرمایه به شرح نمایه زیر اجرایی گردیده است:

نمایه ۲۸- خدمات مشاوره عرضه تامین سرمایه بانک ملت در سال ۱۴۰۰

نام شرکت	نوع اوراق بهادار
شرکت سرمایه گذاری و توسعه کیش	خرید دین
شرکت برق منطقه ای گیلان (سهامی خاص)	اوراق سلف موازی استاندارد
شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)	افزایش سرمایه
شرکت بیمه ما (سهامی عام)	افزایش سرمایه
شرکت پتروشیمی هرمز خلیج فارس (سهامی خاص)	افزایش سرمایه
گروه صنایع پمپ سازی ایران (سهامی عام)	افزایش سرمایه



۷-۲-۲- خدمات پذیرش اوراق بهادار

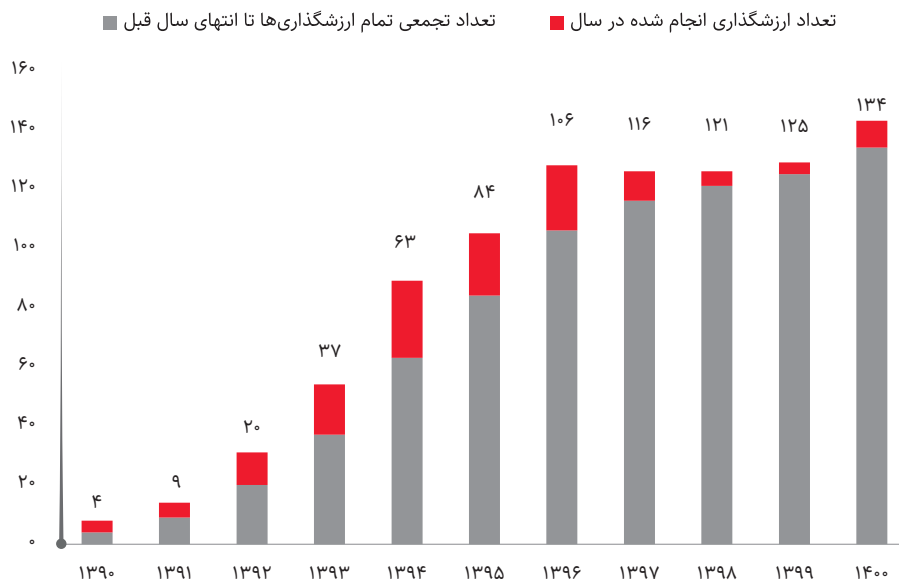
شرکت تامین سرمایه بانک ملت به عنوان مشاور پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس در سال ۱۴۰۰، تعداد هفت پرونده پذیرش سهام شرکت‌ها را در دست اقدام دارد. در این راستا مجوز پذیرش یک شرکت (شرکت گلپخش اول) در بورس، توسط هیات پذیرش صادر شده و مابقی در مرحله فرآیند پذیرش هستند.

۷-۲-۳- ارزشگذاری

ارزشگذاری فرآیندی است که در آن ارزش جاری یک دارایی یا شرکت بر اساس مقایسه آن دارایی با دارایی‌های مشابه یا بر اساس ارزش فعلی متغیرهایی که بازده آتی دارایی به آن بستگی دارد، تعیین می‌گردد. ارزشگذاری دامنه وسیعی از اهداف و کاربردها را دنبال می‌کند که در حوزه‌های مختلف عرضه سهام، مدیریت پرتفوی، ادغام و تملک شرکت‌ها و ... می‌توان به آن اشاره نمود.

از زمان تاسیس تا تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹، تامین سرمایه بانک ملت، ۱۳۴ خدمت ارزشگذاری ارائه نموده است:

نمایه ۲۹- شرکت‌های ارزشگذاری شده توسط تامین سرمایه بانک ملت



خاطر نشان می‌گردد تامین سرمایه بانک ملت در سال گذشته ارزشگذاری شرکت‌های صدر تامین، واسپاری ملت، انتقال داده آسیاتک، گروه مالی کیان، شرکت سرمایه‌گذاری دارویی تامین، رویال کیش، گلپخش اول، پتروشیمی خارک و آریان کیمیاتک را انجام داده است.



۷-۳- خدمات مدیریت دارایی

۷-۳-۱- 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 تاسیس 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 تاسیس و مؤسس صندوق (دارنده واحدهای سرمایه گذاری ممتاز) به سرمایه گذاران ارایه می نماید.

نمایه ۳۰- صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت تامین سرمایه بانک ملت


نام شرکت	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)	سرمایه گذاری در سهام	مدیر و مؤسس



۱-۳-۷- 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 ۳۱- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت

مدیر صندوق و مدیر ثبت	تامین سرمایه بانک ملت	 اوج ملت صندوق سرمایه‌گذاری
ضامن نقدشوندگی	بانک ملت	
متولی صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری سهم‌آشنا	

نمایه ۳۲- وضعیت صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۸۳,۷۸۰ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۸۳,۴۷۲,۱۲۴
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	۱۴,۱۰۴
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۱۰۴

نمایه ۳۳- ارزش خالص دارایی و بازده صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت


تاریخ	ارزش خالص دارایی صندوق (میلیون ریال)	بازده
۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۸۵,۰۰۷	٪۲۰,۶
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۹۱,۹۳۵	٪۱۹,۹
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۷۳,۵۸۲	٪۱۵,۹
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۵۱,۶۲۰	٪۲۳,۴
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۴۵,۳۸۸,۸۶۷	٪۲۰,۲
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۱,۹۹۷,۹۰۰	٪۱۹,۲
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۳۳,۸۰۰,۷۹۸	٪۱۹,۹
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۶۵,۴۲۰,۹۵۷	٪۲۱,۸
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۷۵,۹۲۲,۴۲۱	٪۳۰,۳
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۸۳,۷۷۹,۹۱۳	٪۱۹,۸
۱۴۰۱/۰۱/۲۰	۹۰,۱۰۹,۱۰۶	٪۲۰



۲-۱-۳-۷- 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 ۳۴- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت

مدیر صندوق و مدیر ثبت	تامین سرمایه بانک ملت	 <p>اندوخته ملت صندوق سرمایه‌گذاری</p>
ضامن نقدشوندگی	بانک ملت	
متولی صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری ایرانیان تحلیل فارابی	

نمایه ۳۵- وضعیت صندوق اندوخته ملت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۲,۶۹۷ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۲,۶۷۸,۹۱۷
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	۴,۳۶۶
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۱۹

نمایه ۳۶- ارزش خالص دارایی و بازده صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت


تاریخ	ارزش خالص دارایی صندوق (میلیون ریال)	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	٪۱۹,۸
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۸,۲۸۹,۸۷۱	٪۱۸
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۶,۳۰۶,۰۳۱	٪۱۸,۳
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۳,۶۸۸,۰۴۸	٪۱۸,۸
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۵,۱۹۰,۳۶۷	٪۲۷,۷
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲,۶۹۶,۸۵۲	٪۱۷,۲



۳-۱-۳-۷- 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 پیش‌بینی سود تبدیل شده است. بازده پیش‌بینی شده این صندوق حداقل ۱۷ درصد است و پرداخت سود نیز در پایان هر ماه انجام می‌گیرد.

نمایه ۳۷- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت

مدیر صندوق و مدیر ثبت	تامین سرمایه بانک ملت	 <p>آتیه ملت صندوق سرمایه‌گذاری</p>
ضامن نقدشوندگی	بانک ملت	
متولی صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری ایرانیان تحلیل فارابی	

نمایه ۳۸- وضعیت صندوق آتیه ملت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۱,۴۰۶ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۱,۳۹۲,۰۰۱
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	۲۱,۲۸۷
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۸


نمایه ۳۹- ارزش خالص دارایی و بازده صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت

تاریخ	ارزش خالص دارایی صندوق (میلیون ریال)	بازده
۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۲۸۵,۶۷۰	٪۷,۴
۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۳۴۳,۷۳۱	٪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	٪۲۳,۳
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۵۹۱,۵۹۷	٪۲۵,۶
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۳,۲۲۹,۲۴۳	٪۳۶,۷۶
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱,۴۰۵,۹۵۲	٪۱۷,۵

۱-۳-۷- 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 ۴۰- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت

مدیر صندوق	تامین سرمایه بانک ملت	 <p>بازارگردانی ملت صندوق سرمایه‌گذاری</p>
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ایرانیان تحلیل فارابی	
سهام موضوع بازارگردانی	بانک ملت، بیمه ما، واسپاری ملت، به پرداخت ملت، صندوق افق ملت و تامین سرمایه بانک ملت	

نمایه ۴۱- وضعیت صندوق اختصاصی بازارگردانی ملت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۵۱,۲۱۸ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۲۰۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۱۲,۸۵۷,۸۳۷
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	-
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۶

نمایه ۴۲- عملکرد 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
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۵,۰۹۸,۰۸۱	۴۰,۱۱۰,۷۷۷
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۳,۹۸۳,۴۰۰	۵۱,۲۱۷,۹۱۶


بازارگردانی نمادهای معاملاتی وبملت، تملت، پرداخت، ما، افق ملت و ولملت از طریق صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت انجام می‌شود. با توجه به شرایط نامساعد بازار سرمایه در سال ۱۴۰۰ تلاش شده است که با

تجهیز منابع از ناشران و سهامداران عمده هر کدام از نمادها ضمن انجام تعهدات بازارگردانی به صورت کامل، نقدشوندگی سهام که اصلی ترین هدف بازارگردانی می باشد، محقق شود.

۵-۱-۳-۷- صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت (قابل معامله)

صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت (قابل معامله) با شماره ۱۱۲۳۳ نزد سازمان بورس و شماره ۳۳۲۹۸ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. نظر به محدودیت‌های ابلاغی بانک مرکزی در زمینه تشکیل نهاد‌های مالی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار و با عنایت به ثبت صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت بهمن ماه ۱۳۹۲ نزد اداره ثبت شرکت‌ها، امکان بهره‌برداری از مجوز این صندوق فراهم گردید. همچنین با توجه به اهمیت صندوق سرمایه‌گذاری در سهام در سبد محصولات شرکت و اهمیت ارایه چنین محصولی، پس از اتمام موفقیت‌آمیز پذیره‌نویسی صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۰۲/۱۱ و اخذ مجوزهای لازم از سازمان بورس، نماد صندوق از تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۲۳ جهت انجام معاملات ثانویه در بازار بورس بازگشایی شد. ترکیب اصلی پرتفوی این صندوق طی مدت فعالیت، شامل صنایع فلزات اساسی، کانی‌های فلزی و پتروشیمی بوده است که با تکیه بر سهام ارزنده از نظر بنیادی و با استفاده از بررسی‌های تیم کارشناسی خود توانسته است، با ریسک متعادل به بازدهی مطلوب دست یابد.

نمابه ۴۳- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت

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

نمابه ۴۴- وضعیت صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۳,۶۷۰ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱,۰۰۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۲۶,۷۸۲,۵۸۱

نمابه ۴۵- ارزش خالص دارایی و بازده صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت

تاریخ	ارزش خالص دارایی صندوق (میلیون ریال)	بازده مدت فعالیت	بازده سالانه شده
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۲۰۲,۱۶۶	٪۹۸,۵	٪۱۲۸
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۷۳۴,۲۳۶	٪۳۵۹	٪۱۳۳
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۳,۳۹۹,۹۵۰	٪۱۱۹۹,۳	٪۱۸۳
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۳,۶۷۰,۰۸۶	٪۱۲۶۰,۷	٪۴,۷۲



۲-۳-۷- خدمات بازارگردانی

فراهم نمودن نقدشوندگی مناسب برای اوراق بهادار منتشر شده، مهمترین وظیفه بازارگردان است که حسب مورد در بازار بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس، بورس کالا و بورس انرژی انجام می پذیرد. شرکت تامین سرمایه بانک ملت در سال مالی مورد گزارش خدمات بازارگردانی اوراق زیر را بر عهده داشته است:

نمایه ۴۶- خدمات بازارگردانی اوراق شرکت تامین سرمایه بانک ملت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (میلیارد ریال)

نام شرکت طرف قرارداد	نوع اوراق	بازار معامله	نماد معاملاتی	مبلغ (میلیارد ریال)	تاریخ انتشار	تاریخ سررسید
شرکت فولاد مبارکه اصفهان	سلف موازی استاندارد	بورس کالا	ع فولاد ۲	۱۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۲/۳۰
شرکت فولاد مبارکه اصفهان	سلف موازی استاندارد	بورس کالا	ع فولاد ۳	۱۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۴/۱۴	۱۴۰۰/۰۴/۱۴
شرکت فولاد مبارکه اصفهان	سلف موازی استاندارد	بورس کالا	ع فولاد ۴	۱۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	۱۴۰۰/۰۴/۲۸
شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند	سلف موازی استاندارد	بورس انرژی	سنفت ۰۰۱	۱۵,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۵/۲۰	۱۴۰۰/۰۵/۲۰
شرکت توسعه و نفت و گاز صبا کنگان	سلف موازی استاندارد	بورس انرژی	سمیعا ۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۵/۲۰	۱۴۰۰/۰۵/۲۰
شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند	منفعت	فرابورس ایران	اروند ۰۶	۱,۰۰۰	۱۳۹۷/۱۱/۱۳	۱۴۰۰/۱۱/۱۳
شرکت ایران خودرو	مراجعه	بورس تهران	ص خود ۰۰۱۲	۳,۵۰۰	۱۳۹۶/۱۲/۰۵	۱۴۰۰/۱۲/۰۵
شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند	منفعت	فرابورس ایران	اروند ۰۸	۷,۰۰۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۲	۱۴۰۰/۱۲/۲۲
شرکت برق منطقه ای گیلان	سلف موازی استاندارد	بورس انرژی	سبرق ۰۲۱	۱۵,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۴	۱۴۰۱/۱۲/۲۴
شهرداری شیراز	مشارکت	بورس تهران	مشیرا ۱۱	۶,۰۰۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۸	۱۴۰۱/۱۲/۲۸
شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند	سلف موازی استاندارد	بورس انرژی	سنفت ۰۰۴	۲۵,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۶/۱۸	۱۴۰۲/۰۳/۱۸
شرکت سرمایه گذاری و توسعه کیش	خرید دین	فرابورس ایران	کیش ۰۲۱	۱,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	۱۴۰۲/۱۱/۱۰
شرکت برق منطقه ای گیلان	سلف موازی استاندارد	بورس انرژی	سبرق ۰۲۲	۱۳,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۰۲	۱۴۰۲/۱۲/۰۲
مجموع						۱۲۶,۵۰۰

همچنین قراردادهای بازارگردانی برای دو فقره اوراق مشارکت شهرداری اصفهان مجموعاً به مبلغ ۴,۳۰۰ میلیارد ریال و شهرداری شیراز به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال منعقد شده که این اوراق در مرحله پذیرش نزد بورس می باشند.

۴-۷- سبذگردانی اختصاصی

بر اساس بند ۱۷ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار، سبذگردان شخصی حقوقی است که در قالب قراردادی مشخص و به منظور کسب انتفاع، به خرید و فروش اوراق بهادار برای سرمایه‌گذار می‌پردازد و طبق بند ۴ ماده ۱ دستورالعمل تاسیس و فعالیت سبذگردان، سبذگردانی عبارت از تصمیم به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار به نام سرمایه‌گذار معین توسط سبذگردان در قالب قراردادی مشخص، به منظور کسب انتفاع برای سرمایه‌گذار است و منظور از سبذ اختصاصی، مجموع دارایی‌های موضوع سبذگردانی (اعم از وجه نقد، اوراق بهادار و مطالبات) می‌باشد که به مشتری معینی تعلق دارد، مطابق سیاست‌های شرکت در استفاده بهینه از منابع سازمانی و منابع تحت مدیریت مدنظر جهت انعقاد قرارداد سبذگردانی در حال حاضر تدوین چارچوب‌های حقوقی و شرایط افراد حقیقی و حقوقی واجد شرایط شرکت جهت قبول سبذگردانی تنظیم شده است.

۵-۷- تحلیل اوراق بهادار

شرکت تامین سرمایه بانک ملت علاوه بر صندوق سهامی قابل معامله افق ملت، دارای سه صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نیز می‌باشد و با توجه به الزامات امیدنامه می‌بایست قسمتی از دارایی‌های این صندوق‌ها در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس‌ها سرمایه‌گذاری شود. همچنین ارایه خدمت سبذگردانی نیز توسط شرکت برای مشتریان در نظر گرفته شده است. لازمه موفقیت در تشکیل سبذ سهام بهینه، در موارد فوق؛ برخورداری از تیم تحلیل حرفه‌ای به منظور تحلیل پیوسته اوراق بهادار می‌باشد؛ از این رو نسبت به تشکیل تیمی از کارشناسان دارای پتانسیل مناسب اقدام شده است. کارشناسان و تحلیلگران این واحد به منظور تصمیم‌گیری در خصوص خرید، فروش و یا نگهداری اوراق بهادار از تحلیل‌های بنیادی و تکنیکال استفاده می‌نمایند.

در تحلیل بنیادی، مولفه‌های کلان اقتصادی و سیاسی داخلی و بین‌المللی تاثیرگذار و میزان تاثیر هر یک بر صنعت و شرکت مورد نظر مورد مطالعه قرار می‌گیرد. همچنین به منظور ارزشیابی سهام شرکت، وضعیت فعلی شرکت با استفاده از گزارش‌های مالی منتشره از سوی شرکت، تجزیه و تحلیل می‌گردد. مجموعه این اطلاعات به منظور پیش‌بینی جریان‌های درآمدی آتی شرکت مورد استفاده قرار می‌گیرند.

برخی از مدل‌های ارزش‌گذاری سهام که توسط کارشناسان واحد تحلیل اوراق بهادار مورد استفاده قرار می‌گیرند شامل تنزیل درآمدهای آتی، تنزیل جریان‌های وجوه نقد، تنزیل سودهای تقسیمی، مدل گوردن، قیمت‌گذاری سهام به روش نسبت P/E و ارزش جایگزینی است. در روش تحلیل تکنیکال، تحلیل مبتنی بر نمودارهای قیمت و حجم عرضه و تقاضا و پرایس اکشن مورد استفاده قرار می‌گیرد. در این روش تحلیلگران بیشتر به دنبال یافتن الگویی مشخص در نوسانات قیمتی سهم بوده تا براساس آن بتوانند رفتار قیمت را در آینده پیش‌بینی کنند.



۶-۷- 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. 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.

۱-۶-۷- 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.

با توجه به رونق روزافزون بازارهای کالایی، شرکت تامین سرمایه بانک ملت نیز درصدد توسعه فعالیت خود در این حوزه، به عنوان یکی از فعالان اصلی بازار گواهی سپرده کالایی، مطابق با برنامه‌ها و اهداف توسعه‌ای شرکت، نقش خود به عنوان بازارگردان را پررنگ‌تر از قبل ایفا کرده است. بازارگردان با اخذ مجوزهای مربوطه از بورس کالا، متعهد به افزایش نقدشوندگی، تنظیم عرضه و تقاضای اوراق بهادار معین و تحدید دامنه نوسان قیمت 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 با توجه به رشد مناسب و وجود ظرفیت‌های بالقوه در حوزه طلا، شرکت تامین سرمایه بانک ملت پیشنهاد خود مبنی بر راه‌اندازی خزانه سکه طلای بانک ملت را ارائه نمود و با پیگیری‌های صورت گرفته و مشارکت بانک ملت، خزانه سکه طلای بانک ملت با ظرفیت ۱۵۰,۰۰۰ سکه در آبان ماه سال ۱۳۹۸ راه‌اندازی 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 طی سال ۱۴۰۰ در راستای ایفای تعهدات بازارگردانی خود اقدام به انجام ۳۷۷,۸۰۰ معامله در گواهی سپرده سکه طلا (معادل ۳,۷۷۸ سکه طلای تمام بهار آزادی) به ارزش تقریبی ۴۵۸ میلیارد ریال در نمادهای معاملاتی رفاه و ملت نموده است.

فعالیت شرکت تامین سرمایه بانک ملت در حوزه سرمایه‌گذاری کالایی محدود به بازارگردانی گواهی سپرده سکه طلا نبوده است و این شرکت جهت توسعه فعالیت‌های خود، از تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۱۹ فعالیت بازارگردانی در قراردادهای اختیار معامله سکه طلا را آغاز نموده است. شایان ذکر است تعداد معاملات قراردادهای اختیار معامله سکه طلا در سررسیدهای اردیبهشت ماه ۱۴۰۰، شهریورماه ۱۴۰۰، دی‌ماه ۱۴۰۰ و اردیبهشت ۱۴۰۱ طی سال ۱۴۰۰ معادل ۳,۸۸۷ قرارداد بوده است. همچنین در زمینه راه‌اندازی صندوق‌های سرمایه‌گذاری کالایی، در صورت اعطای مجوز از



سوی سازمان بورس و اوراق بهادار و تایید بانک مرکزی ج.ا.ا، آمادگی لازم جهت راه اندازی این صندوق ها در شرکت تامین سرمایه بانک ملت وجود دارد.

۲-۶-۷- سرمایه گذاری جسورانه

نرخ شکست بالای کسب و کارهای نوپا به دلیل شکنندگی و عدم تامین نیازهای ضروری مهم ترین دلیلی می باشد که ظهور شتاب دهنده ها، سرمایه گذاران جسورانه، فرشتگان کسب و کار و سایر مکانیزم های حمایتی از این دسته کسب و کارها را ضرورت می بخشد. همانطور که اشاره شد یکی از روش های پشتیبانی و تامین مالی کسب و کارهای نوپا تاسیس صندوق های جسورانه می باشد.

تاکنون به همت نهادهای مالی فعال در بازار سرمایه و با حمایت نهادهای نظارتی، دستورالعمل های بسیاری از ابزارهای موجود در حوزه سرمایه گذاری جسورانه تدوین و ابلاغ شده است. این ابزارها فرصت های سرمایه گذاری متنوعی را در بازار سرمایه فراهم کرده و سرمایه گذاران می توانند متناسب با ریسک خود از بازده بالقوه متناسبی برخوردار شوند. لکن، با استمرار محدودیت های 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 سرمایه گذاری جدید از سوی بانک ها و شرکت های وابسته به آن ها از جمله شرکت های تامین سرمایه، علی رغم وجود فرصت های بسیار متنوع و با ارزش در این حوزه، امکان بهره برداری از فرصت های موجود در این حوزه فراهم نشده است.

تامین سرمایه بانک ملت با تکیه بر نیروی متخصص خود و با هدف تنوع بخشی به خدمات مالی و همچنین ایجاد ابزارهای سرمایه گذاری متنوع، همواره در تلاش بوده است فرصت های موجود در حوزه سرمایه گذاری جسورانه و همچنین سرمایه گذاری خصوصی را شناسایی نموده تا در صورت رفع موانع قانونی موجود در این حوزه توسط نهادهای قانون گذار، با ارائه خدمات تخصصی، امکان جذب سرمایه های خرد را فراهم آورد و مدیریت سرمایه گذاری در طرح ها و ایده های نوآورانه را به عهده گیرد تا در نهایت امکان تامین مالی کسب و کارهای نوپا و صنایع دانش بنیان را که از طریق نظام بانکداری متعارف امکان تامین مالی آنها وجود ندارد، فراهم آورد. امید است با برطرف شدن موانع موجود در این حوزه، فعالیت در زمینه سرمایه گذاری های جسورانه و خصوصی به اولویت عملیاتی و مزیت رقابتی شرکت تامین سرمایه بانک ملت تبدیل شده و با تنوع بخشی بیشتر به خدمات قابل ارائه توسط شرکت، موجبات رشد آتی فعالیت ها را فراهم آورد. شرکت تامین سرمایه بانک ملت از ابتدای سال ۱۴۰۰ در زمینه سرمایه گذاری جسورانه، اقدامات به شرح موارد زیر را در دستور کار خود قرار داده است:

- پیگیری و پایش مستمر قوانین و دستورالعمل های ابلاغ شده در این حوزه،
- مطالعه و بررسی امکان راه اندازی صندوق های سرمایه گذاری جسورانه و خصوصی



۷-۷- 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.



۸- نظام راهبری شرکت

۸-۱- هیات مدیره

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

■ سید نقی شمسی

نایب رییس هیات مدیره

■ سید ابوطالب دیبائی

رییس هیات مدیره

■ افشار سرکانیان

عضو هیات مدیره و مدیرعامل

■ سید روح اله حسینی مقدم

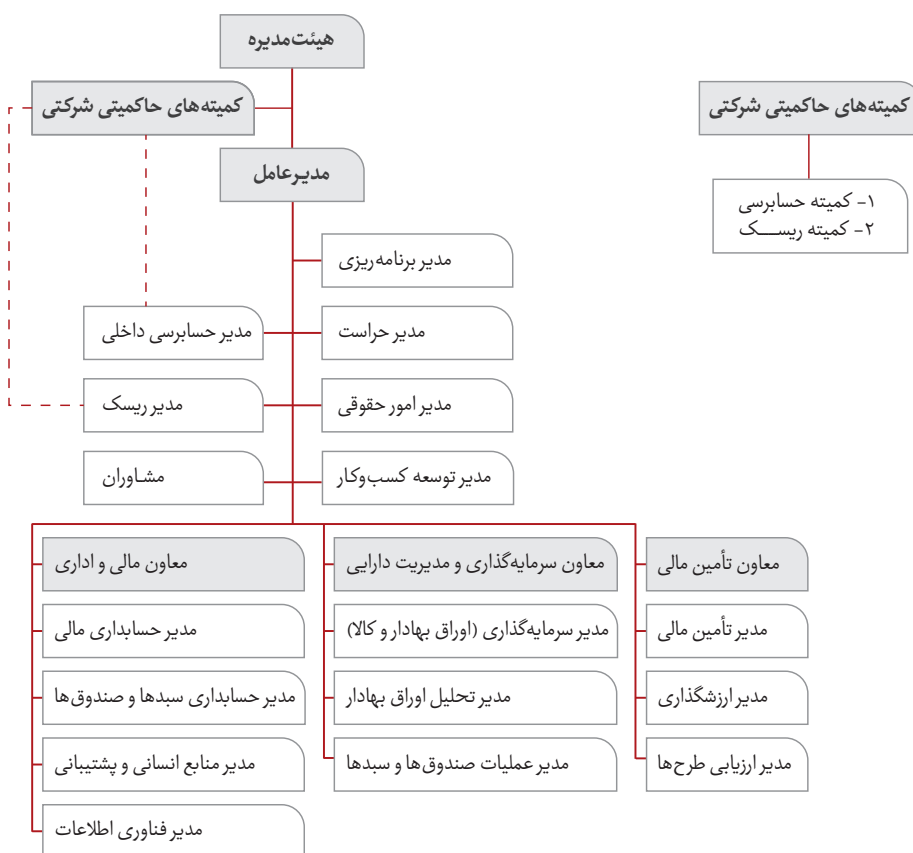
عضو هیات مدیره

در سال مالی مورد گزارش، ۱۹ جلسه هیات مدیره برگزار شده است.

۸-۲- ساختار سازمانی

ساختار سازمانی شرکت بر اساس آخرین نیازهای روز صنعت و بازخوردهای ساختار قبلی به شرح زیر است؛

نمایه ۴۷- ساختار سازمانی شرکت تامین سرمایه بانک ملت





۸-۳- منابع انسانی

یکی از ویژگی‌های مهم شرکت‌های دانایی‌محور، برخورداری از نیروی انسانی متخصص و باتجربه و فراهم آوردن امکان رشد منابع انسانی با آموزش مداوم و موثر در محیطی پویا به منظور ارتقا کیفیت زندگی کاری می‌باشد. 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 ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ بالغ بر نیمی از کارکنان شرکت دارای مدارک کارشناسی ارشد و دکتری می‌باشند.

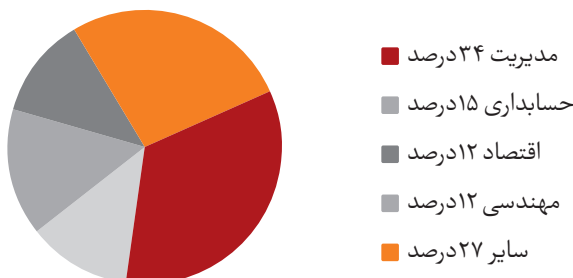
نمایه ۴۸- ترکیب تحصیلات نیروی انسانی شرکت تامین سرمایه بانک ملت (نفر)

پایان سال ۱۴۰۰	تحصیلات
۱	دکتری
۳۱	کارشناسی ارشد
۲۷	کارشناسی و کمتر
۵۹	جمع

۸-۳-۱- رشته‌های تحصیلی کارکنان

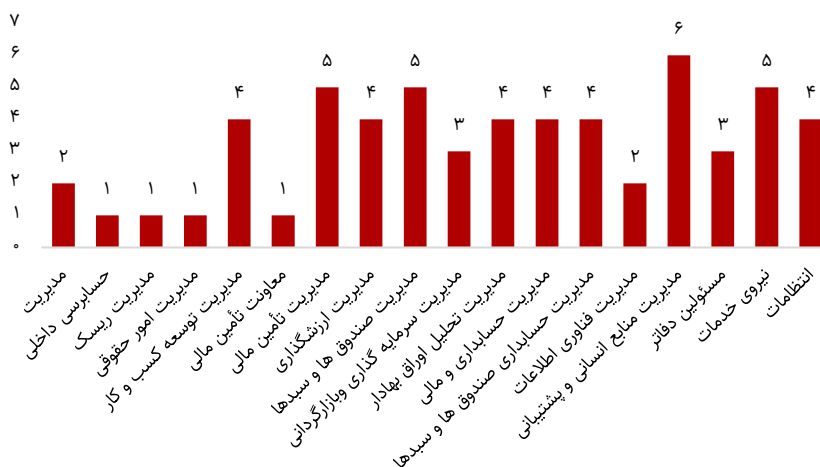
اکثر کارکنان شرکت تامین سرمایه بانک ملت در رشته‌های مدیریت مالی و سایر مدیریت‌ها تحصیل کرده‌اند و فارغ التحصیلان رشته حسابداری در رتبه دوم و دانش‌آموختگان رشته‌های اقتصاد و مجموعه مهندسی از فراوانی یکسانی برخوردارند.

نمایه ۴۹- فراوانی رشته‌های تحصیلی کارکنان





نمایه ۵۰- ترکیب نیروی انسانی براساس پست سازمانی



۸-۳-۲- میانگین سنی کارکنان

میانگین سنی کارکنان شاغل در شرکت تامین سرمایه بانک ملت تا پایان اسفند سال ۱۴۰۰، ۳۵ سال است.

۸-۴- حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۱ موسسه حسابرسی آرمان آروین پارس به عنوان حسابرس مستقل، بازرس قانونی و موسسه حسابرسی ایران مشهود به عنوان بازرس علی البدل انتخاب شده اند.

۸-۵- 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 ارایه خدمات اطمینان دهی و مشاوره مستقل و بی طرفانه نموده است.

۸-۶- محیط حقوقی

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت های تامین سرمایه به عنوان یکی از بزرگ ترین 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 سیاست های 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 دستورالعمل های 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 حرفه ای مدیران نهادهای مالی
 - دستورالعمل بازارگردانی
 - سایر دستورالعمل ها و آیین نامه های 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 می باشد.



۷-۸- چشم انداز، ماموریت و ارزش های شرکت

چشم انداز، ماموریت و ارزش های 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 جزو 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 مراودات 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. از جمله مهمترین آنها می توان به موارد زیر اشاره کرد:

- 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 و مقررات مترتب بر فعالیت شرکت

■ رقابت منصفانه

■ ایفای نقش سازنده در سطح منافع اجتماعی و ملی

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

۸-۸- کمیته‌های شرکت

۸-۸-۱- کمیته‌های حاکمیتی شرکتی

۸-۸-۱-۱- 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 هیات 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 ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مبادرت به برگزاری ۱۲ جلسه نموده است. این کمیته متشکل از ۳ عضو به ریاست رئیس هیات مدیره شرکت و دو عضو مستقل مالی می‌باشد.

اعضای کمیته حسابرسی

- سید ابوطالب دیبائی رئیس کمیته حسابرسی و رئیس هیات مدیره تامین سرمایه بانک ملت
- اکبر رضوانی عضو مستقل کمیته حسابرسی
- سید ابراهیم مهدویان عضو مستقل کمیته حسابرسی
- علی فولادی دبیر جلسات کمیته حسابرسی و مدیر حسابرسی داخلی تامین سرمایه بانک ملت

۸-۸-۱-۲- کمیته مدیریت ریسک

کمیته ریسک در راستای پیش مخاطرات پیش روی شرکت، همسوسازی مدیریت ریسک با اهداف شرکت، ارزیابی مدیریت ریسک در شرکت، آمادگی به منظور مواجهه با بحران‌ها و تعیین ریسک ابزارهای سرمایه‌گذاری به منظور انجام سرمایه‌گذاری بهینه در حد معین ریسک انتظاری شرکت تشکیل می‌گردد. این کمیته در مورد سرفصل‌های سیاست‌گذاری و مدیریت ریسک، اثربخشی گزارشگری و کنترل ریسک، برنامه‌ریزی و تحلیل ریسک‌های مهم شرکت نظیر نقدینگی، نرخ بهره، عملیاتی، اعتباری و ... ایفای نقش می‌نماید. بررسی و تصویب سیاست‌ها و خط مشی کلی ریسک‌های 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 کسب و کار 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.

۸-۹- شناخت و تحلیل ریسک شرکت

تصمیم‌گیری‌های مالی یکی از مهم‌ترین حوزه‌های رقابتی شرکت‌ها به منظور تامین بهینه‌ی منابع مالی برای بقا در محیط متلاطم تجاری است. با وجود تمام برنامه‌ریزی‌ها و دقت نظرهایی که توسط کارشناسان و متخصصان شرکت‌ها صورت می‌گیرد، گم‌اگان برخی عوامل خارج از کنترل شرکت‌ها وجود دارد که با درجات مختلفی از احتمال می‌تواند امکان دست نیافتن شرکت‌ها به هر یک از اهداف عملیاتی را افزایش دهد. در این راستا، احتمال عدم دسترسی به اهداف از پیش تعیین شده تحت عنوان ریسک مطرح است. بر مبنای اهدافی که تحت تاثیر ریسک قرار می‌گیرد و همچنین از نظر عوامل مؤثر بر احتمال دستیابی به هدف، ریسک حاکم بر شرکت‌ها را به دسته‌های مختلفی تقسیم می‌کنند از آن جمله می‌توان به ریسک مالی، ریسک تجاری، ریسک سیستماتیک و ... اشاره کرد.

مدیریت ریسک فرآیندی است که از طریق آن یک سازمان یا سرمایه‌گذار 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 رو در روی شرکت را به سطح قابل قبول برای شرکت برساند. بر این اساس مدیریت ابتدا انواع ریسک‌ها را شناسایی می‌کند و سپس روش کنترل آن را مشخص می‌سازد. محیط فعالیت شرکت‌های تامین سرمایه متاثر از مؤلفه‌های تاثیرگذار بر هر دو بازار بدهی و سرمایه است و بنابراین شاخصه‌های ریسکی متفاوتی در آن نقش دارد، در این راستا مهم‌ترین منابع ریسک شناسایی شده که در فرآیند مدیریت ریسک مورد تدقیق و بررسی قرار می‌گیرد.

۸-۹-۱- ساختار سازمانی مدیریت ریسک

ریسک یک بخش ذاتی از فعالیت‌های تجاری شرکت تامین سرمایه ملت (Mellat Investment Bank) است. هنگامی که شرکت اوراقی را برای مشتریان خود منتشر می‌کند، به مشتریان در مورد تصمیمات سرمایه‌گذاری آن‌ها مشاوره می‌دهد، بازار اوراق بهادار را برای آنها، از طریق بازارگردانی ایجاد و توسعه می‌دهد. شرکت در هر مرحله از فعالیت خود، درجاتی از ریسک را می‌پذیرد. هدف کلی ارکان مدیریتی شرکت تامین سرمایه بانک ملت، مدیریت کسب و کار و ریسک‌های مرتبط با آن است، به گونه‌ای که منافع مشتریان، ذینفعان و سرمایه‌گذاران خود را متعادل و تامین کنند. همچنین تلاش می‌کنند

کفایت سرمایه و قدرت مالی شرکت را در شرایط با ثبات و کم ریسک نگه دارند. این شرکت معتقد است که مدیریت ریسک موثر مستلزم به رعایت موارد زیر می باشد.

- پذیرش مسئولیت، از جمله شناسایی و تشدید مسایل مربوط به ریسک، توسط همه ارکان و افراد در شرکت
- مالکیت شناسایی ریسک، ارزیابی ریسک، تحلیل داده ها و مدیریت انواع ریسک ها در هر یک از خطوط تجاری و شرکتی؛
- ایجاد ساختارهای مبتنی بر حاکمیت ریسک.

واحد اجرایی مدیریت ریسک بصورت مستقیم تحت نظر مدیرعامل و از طریق کمیته مدیریت ریسک تحت نظر هیات مدیره شرکت قرار دارد که مسئول اجرای سیاست های کمیته مدیریت ریسک شرکت است. همچنین مدیر ریسک با مشارکت مالکان ریسک، سیاست ها و فرایند مدیریت ریسک شرکت را بصورت یکپارچه و بر اساس مدل کوزو در چهار دسته اصلی ریسک های مالی، استراتژیک، عدم تطبیق با مقررات و عملیاتی، اجرا می کند.



شرکت تامین سرمایه بانک ملت، در راستای حفظ ارزش دارایی های خود که در نمودار زیر به آن اشاره شده است نسبت به سنجش و تغییر رفتار متغیرهای کلان اقتصادی، محیط صنعت و ریسک های درون شرکت برنامه های خود را

نمایه ۵۱- سیستم مدیریت ریسک در جهت حفظ ارزش پنج طبقه گسترده از دارایی ها





هر یک از این دارایی‌ها در معرض انواع ریسک‌ها قرار دارند که نتایج آن، ضمن ایجاد هزینه مضاعف، آثار مخربی بر ثبات مالی و شاخص‌های عملکردی شرکت به همراه دارد. شرکت تامین سرمایه بانک ملت با آگاهی از میزان ارزش و کیفیت این دارایی‌ها برای رسیدن به اهداف پیش رو، سیستم مدیریت ریسک را با استراتژی‌های کلان تنظیم می‌کند. شرکت تامین سرمایه بانک ملت در راستای حفظ ارزش این دارایی‌ها، همچنین حفظ منافع تمامی ذینفعان، فعالیت‌های خود را با اصول و چارچوب‌های مدیریت ریسک منطبق می‌کند به این منظور ساختار مدیریت ریسک شرکت در دو بخش کمیته مدیریت ریسک و واحد اجرایی مدیریت ریسک ایجاد شده است.

کمیته مدیریت ریسک شرکت تامین سرمایه بانک ملت، از مردادماه سال ۱۳۹۹ به منظور راهبری سیستم مدیریت ریسک فعالیت خود را آغاز نموده است. کمیته مدیریت ریسک شرکت طی سال ۱۴۰۰، ۱۲ جلسه با حضور تمامی اعضا برگزار نموده است.

برخی از ریسک‌ها در کسب و کار شرکت تامین سرمایه بانک ملت و صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت اوج ملت، اندوخته ملت، آتیه ملت، صندوق سرمایه‌گذاری سهامی افق ملت و صندوق اختصاصی بازارگردانی ملت، با توجه به محیط بازار سرمایه و شکل‌گیری نوسان‌های بلندمدت در متغیرهای کلان اقتصادی، ایجاد می‌شود، که در نمایه زیر به برخی از این ریسک‌ها اشاره می‌شود.

نمایه ۵۲- ریسک‌های اصلی

ریسک نقدینگی از عدم توانایی تامین سرمایه در انجام تعهدات کوتاه مدت خود ناشی می‌شود. ریسک نقدینگی معمولاً به علت نداشتن دارایی‌های نقدی کافی و عدم توانایی در نقد شدن سایر دارایی‌ها در کوتاه‌ترین زمان و کمترین هزینه تشدید می‌شود.

■ ریسک نقدینگی

هرگونه عدم توانایی یا عدم 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 می‌شود. سطح این ریسک برای شرکت، به دلیل ساختارهای نظارتی و ذاتی سازمان بورس در سال جاری مشابه سال‌های قبل، در سطح کم ریسک قرار داشته است.

■ ریسک اعتباری

ریسک نقدشوندگی به عنوان سهولت تسویه‌پذیری و تبدیل دارایی به پول نقد، در فعالیت‌های شرکت تعریف می‌شود. این ریسک یک ریسک مالی است و نشان می‌دهد یک دارایی، سهام یا کالا را نمی‌توان در یک دوره زمانی خاص به سرعت و بدون تأثیر قیمت بازار معامله کرد.

■ ریسک نقدشوندگی

نرخ بهره به عنوان یک محرک کلیدی، بر کسب و کار شرکت تامین سرمایه بانک ملت و صندوق‌های سرمایه‌گذاری زیر آن، تأثیر فراوانی دارد. افزایش نرخ بهره تا سررسید (YTM)، نرخ بهره بین بانکی و نرخ سود سپرده‌های بلندمدت بانکی منجر به افزایش هزینه فرصت دارایی‌های تحت مدیریت شرکت، خصوصاً دارایی‌های موجود در صندوق‌های سرمایه‌گذاری می‌شود. لذا در شرکت تامین سرمایه بانک ملت، رفتار این متغیرها، در هر دوره بررسی و نتایج آن در کمیته مدیریت ریسک منعکس می‌گردد.

■ ریسک نرخ بهره

ریسک‌هایی که هر یک از واحدهای تامین سرمایه ملت و صندوق‌های سرمایه‌گذاری زیر آن، در انجام فعالیت‌های روزمره و جاری خود به علت نامناسب بودن یا کارکرد غلط فرآیندها (رویه‌ها)، منابع انسانی، سیستم‌ها یا رویدادهای خارجی با آنها مواجه می‌شوند، به طوری که دستیابی به اهداف اصلی شرکت تحت تاثیر قرار می‌گیرد. این ریسک‌ها در کسب و کار صندوق‌های سرمایه‌گذاری شناسایی، تحلیل و اندازه‌گیری شده‌است و در کمیته مدیریت ریسک نتایج آن گزارش شده است.

■ ریسک عملیاتی

این ریسک از جانب نهادهای نظارتی و در نتیجه تغییرات ایجاد شده در قوانین و مقررات تاثیرگذار بر فعالیت‌های شرکت به وجود می‌آید. از آنجا که علاوه بر سازمان بورس اوراق بهادار، بانک مرکزی نیز در تدوین قوانین و مقررات مربوط به فعالیت‌های شرکت‌های تامین سرمایه زیر مجموعه بانک‌ها مشارکت دارد، لذا این شرکت‌ها در مواردی بیشتر از سایر نهادهای مالی بازار سرمایه در معرض این ریسک قرار دارند.

■ ریسک تغییر قوانین و مقررات حاکمیتی

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، مشاور سرمایه‌گذاری، هلدینگ‌های مالی، کارگزاری‌ها، شرکت‌های پردازش اطلاعات مالی و ... دارای برخی فعالیت‌های یکسان با شرکت‌های تامین سرمایه هستند. شرکت تامین سرمایه بانک ملت، در کنار پایش مستمر اقدامات رقبا، همواره توسعه کسب و کارهای نوین و ارائه خدمات متمایز را در سرلوحه کار خود قرار می‌دهد

■ ریسک رقابت

مهمترین سرمایه شرکت‌های ارائه‌کننده خدمات مالی، نیروی انسانی متخصص و متعهد 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 پیش‌روی 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 دارد این ریسک را مدیریت نماید.

■ ریسک نیروی انسانی

ریسک شهرت، احتمالی است که یک اقدام یا عدم اقدام به موقع، انجام معامله، سرمایه‌گذاری یا رویدادی خاص، باعث کاهش اعتماد به یکپارچگی یا شایستگی شرکت توسط مولفه‌های مختلف آن، از جمله مشتریان، طرف تجاری، سرمایه‌گذاران، تنظیم‌کننده‌ها، کارکنان، جوامع یا عموم مردم شود.

■ ریسک شهرت

رعایت حد نصاب دو نسبت جاری و نسبت بدهی و تعهدات، بر اساس دستورالعمل کفایت سرمایه نهادهای مالی، برای شرکت یک الزام مقرراتی است. با توجه به برنامه ریزی بعمل آمده، شرکت نسبت به بهبود این دو نسبت اقداماتی را از جمله افزایش سرمایه، کیفیت قراردادهای منعقد شده با ناشران، واگذاری مجدد برخی از قراردادهای و ... را انجام داده است.

■ ریسک کفایت سرمایه



۱۰-۸- 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 مجمع، موضوعات مرتبط به افزایش سرمایه، رایه تاییدیه سهامداران حقوقی، سرپرستی سیستم های مکانیزه امور سهام و در نتیجه افزایش شفافیت اطلاعاتی در شرکت می باشد.

نمایه ۵۳- ترکیب سهامداران خرد (منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹)

عنوان	مجموع تعداد سهام	تعداد سهامداران
■ سهامداران بالای یک میلیون سهم	۱۰,۲۱۵,۶۳۵,۶۵۰	۱۰۷
■ سهامداران زیر یک میلیون سهم	۷۸۴,۳۶۴,۳۵۰	۲۷۳,۰۹۶
■ مجموع	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷۳,۲۰۳
■ سهامداران زیر ۱۰۰ هزار سهم	۵۲۷,۱۶۵,۲۴۹	۲۷۱,۹۷۰
■ سهامداران زیر ۱۰ هزار سهم	۲۴۴,۸۲۹,۳۰۱	۲۶۱,۶۶۸

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

پست الکترونیک: saham@mellatib.ir

وبسایت شرکت: www.mellatib.ir

فکس: ۰۲۱-۸۸۵۵۶۸۲۵

تلفن: ۰۲۱-۴۱ ۴۶۱ ۵۲۵

کدپستی: ۱۵۱۳۷۱۵۸۱۴

آدرس: تهران، خیابان خالد اسلامبولی، خیابان هفتم، پلاک شش.



۸-۱۱- شرکت کارگزاری بانک ملت

شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص)، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بند ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار، محسوب می‌گردد. این شرکت به شناسه ملی ۱۰۱۰۱۴۴۳۱۹۶ در تاریخ ۱۳۷۲/۰۷/۲۶ با هدف فعالیت و ارائه خدمات در حوزه بازار سرمایه به صورت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۱۰۰۳۳۹ مورخ ۱۳۷۲/۰۷/۲۶ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران و طی شماره ۱۰۶۲۹ مورخ ۱۳۸۷/۰۶/۲۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسید. سرمایه شرکت کارگزاری بانک ملت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال شامل ۱,۰۰۰ میلیون سهم یک هزار ریالی بانام و تماما پرداخت شده می‌باشد.

نمایه ۵۴- سرمایه و ترکیب سهامداران شرکت کارگزاری بانک ملت

درصد مالکیت	تعداد سهام	سهامداران
۵۱٪	۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت تامین سرمایه بانک ملت
۳۹٪	۳۸۹,۲۰۰,۰۰۰	شرکت گروه مالی ملت
۱۰٪	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت مدیریت سرمایه آتیه خواهان
۰,۰۲٪	۲۰۰,۰۰۰	شرکت ساختمانی بانک ملت
۰,۰۲٪	۲۰۰,۰۰۰	شرکت بهساز مشارکت‌های ملت
۰,۰۲٪	۲۰۰,۰۰۰	شرکت بهسازان ملت
۰,۰۲٪	۲۰۰,۰۰۰	شرکت چاپ بانک ملت
۱۰۰٪	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

صورت سود و زیان شرکت کارگزاری بانک ملت طی سنوات گذشته به شرح نمایه زیر است.

نمایه ۵۵- صورت سود و زیان شرکت کارگزاری بانک ملت (میلیون ریال)

سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۴۰۰	
۱,۵۷۳,۸۵۶	۷۳۹,۴۹۱	درآمدهای عملیاتی
(۲۹۵,۶۹۳)	(۴۲۴,۶۳۵)	هزینه‌های عملیاتی
۱,۲۷۸,۱۶۳	۳۱۴,۸۵۶	سود عملیاتی
(۵۷,۹۴۸)	(۲۱۱,۱۴۶)	هزینه‌های مالی
۵۳,۶۳۶	۲۰۳,۱۷۱	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۱,۲۷۳,۸۵۱	۳۰۶,۸۸۱	سود قبل از کسر مالیات
(۲۷۳,۴۹۰)	(۳۷,۰۹۳)	مالیات بر درآمد
۱,۰۰۰,۳۶۱	۲۶۹,۷۸۸	سود خالص



نمایه ۵۶- صورت وضعیت مالی شرکت کارگزاری بانک ملت (میلیون ریال)

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
		دارایی‌های غیر جاری:
۴۵۲,۷۶۴	۴۵۸,۲۵۱	دارایی‌های ثابت مشهود
۲,۰۱۴	۲,۰۹۶	دارایی‌های نامشهود
۳۴۵,۹۰۵	۵۱۶,۲۷۱	سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت
۱۳,۵۷۴	۲۶,۶۵۶	سایر دارایی‌ها
۸۱۴,۲۵۷	۱,۰۰۳,۲۷۴	جمع دارایی‌های غیر جاری
		دارایی‌های جاری:
۲,۲۹۴	۴۷,۳۴۳	پیش پرداخت‌ها
۵۸,۰۵۹	۵۷,۱۶۳	سایر دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۷,۶۷۰,۱۷۲	۷,۴۲۰,۲۱۴	جاری مشتریان
۴۹	۹۶۲	طلب از اتاق پایاپای
۰	۶۸۸,۰۴۲	سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
۱,۹۷۸,۱۶۸	۱,۲۹۴,۷۰۰	موجودی نقد
۹,۷۰۸,۷۴۲	۹,۵۰۸,۴۲۴	جمع داری‌های جاری
۱۰,۵۲۲,۹۹۹	۱۰,۵۱۱,۶۹۸	جمع دارایی‌ها
		حقوق مالکانه:
۳۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳۵,۰۰۰	۴۸,۸۶۰	اندوخته قانونی
۲۹۸,۲۲۸	۴۶۸,۰۹۷	اندوخته صندوق توسعه بازار
۷۵۳,۲۸۸	۱۸۹,۳۴۷	سود انباشته
۱,۴۳۶,۵۱۶	۱,۷۰۶,۳۰۴	جمع حقوق مالکانه
		بدهی‌های غیر جاری:
۱۴۴,۶۳۳	۰	تسهیلات بلند مدت
۱۵,۲۳۲	۲۶,۶۲۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۵۹,۸۶۵	۲۶,۶۲۶	جمع بدهی‌های غیر جاری
		بدهی‌های جاری:
۲۸۳,۹۵۲	۱۰۰,۴۷۵	بدهی به اتاق پایاپای
۷,۴۷۵,۲۶۹	۵,۹۷۳,۵۱۹	جاری مشتریان
۶۳,۹۷۸	۱۷۳,۰۴۹	سایر پرداختنی‌ها تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۲۷۳,۴۹۰	۳۷,۰۹۳	مالیات پرداختنی
۰	۰	سود سهام پرداختنی
۸۲۹,۹۲۹	۲,۴۹۴,۶۳۲	تسهیلات مالی کوتاه مدت
۸,۹۲۶,۶۱۸	۸,۷۷۸,۷۶۸	جمع بدهی‌های جاری
۹,۰۸۶,۴۸۳	۸,۸۰۵,۳۹۴	جمع بدهی‌ها
۱۰,۵۲۲,۹۹۹	۱۰,۵۱۱,۶۹۸	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

۸-۱۲- پیشنهادات هیات مدیره برای تقسیم سود به مجمع عمومی

- تصویب صورت‌های مالی شامل صورت وضعیت مالی، سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی.
- تقسیم سود به میزان ۱۰ درصد سود خالص دوره با توجه به افزایش سرمایه پیشنهادی هیات مدیره (افزایش سرمایه ۳۵ درصدی از محل سود انباشته).

۹- اهم اقدامات انجام شده در سال ۱۴۰۰

- افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران به میزان ۵ هزار میلیارد ریال از مبلغ ۱۱ هزار میلیارد ریال به ۱۶ هزار میلیارد ریال.
- انتشار ۱۴ هزار میلیارد ریال اوراق بدهی.
- پیگیری و انجام اقدامات اولیه جهت انتشار بیش از ۱۰۰,۰۰۰ میلیارد ریال اوراق بدهی.
- پذیرفتن تعهد پذیره نویسی سهام شرکت‌ها در مجموع به مبلغ حدودی ۱,۰۰۰ میلیارد ریال.
- مشاور عرضه در خصوص افزایش سرمایه ۴ شرکت؛ ملی صنایع مس ایران، بیمه ما، پتروشیمی هرمز خلیج فارس و گروه صنایع پمپ‌سازی ایران.
- ارزشگذاری ۹ شرکت از جمله؛ شرکت صدر تامین، واسپاری ملت، انتقال داده‌های آسیاتک، گروه مالی کیان، سرمایه‌گذاری دارویی تامین، رویال کیش، گلپخش اول، پتروشیمی خارک و آریان کیمیاتک.
- بازارگردانی ۱۲۶ هزار و ۵۰۰ میلیارد ریال اوراق بدهی برای شرکت‌های فولاد مبارکه اصفهان، توسعه نفت و گاز صباروند، توسعه نفت و گاز صبا کنگان، ایران خودرو، برق منطقه‌ای گیلان، شهرداری شیراز، سرمایه‌گذاری و توسعه کیش.
- افزایش دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت به بیش از ۱۴۲ هزار میلیارد ریال.
- پرداخت میانگین بازدهی ۲۰ درصدی به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری در صندوق با درآمد ثابت اوج ملت.
- انجام بازارگردانی توسط صندوق بازارگردانی ملت در نمادهای معاملاتی «وبملت»، «تملت»، «پرداخت»، «ما»، «افق ملت» و «لملت» به ارزش حدودی ۲۱ هزار میلیارد ریال.
- فراهم نمودن امکان صدور و ابطال واحدهای صندوق‌های تحت مدیریت تامین سرمایه بانک ملت از طریق شعب بانک ملت.
- افزایش سقف صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت از مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیارد ریال به ۲۰۰,۰۰۰ میلیارد ریال.



۱۰- برنامه‌های آتی شرکت

- افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۶,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۱,۶۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و استفاده از معافیت مالیاتی موضوع بند «ف» تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور.
- افزایش سهم از بازار و ارتقای جایگاه شرکت در بین دیگر تامین سرمایه‌ها از لحاظ شاخص‌های کلیدی عملکردی.
- تمرکز بر تامین مالی صنایع برتر و بامزیت کشور (از جمله؛ صنایع نفت، گاز، پتروشیمی، فلزات، معادن و انرژی) و افزایش حجم انتشار اوراق بدهی با توجه به اوراق در دست رسیدگی و انتشار.
- بهبود کیفیت دارایی‌ها (اوراق، سپرده‌های بانکی و سهام) صندوق‌های سرمایه‌گذاری.
- توسعه و افزایش حجم دارایی‌های تحت مدیریت در صندوق‌های فعلی (اوج ملت، آتیه ملت و اندوخته ملت).
- استفاده از خدمات سبدگردانی اختصاصی در راستای تکمیل زنجیره ارزش در حوزه بازار سرمایه.
- ایجاد ارتباط مناسب و یکپارچه بین بسترهای سخت‌افزاری و نرم‌افزاری موجود در بانک ملت، کارگزاری، تامین سرمایه و سایر شرکت‌های گروه در راستای افزایش رضایت مندی مشتریان و ذینفعان.
- استفاده حداکثری از ابزارهای دیجیتال و نوین در جهت توسعه کسب و کار شرکت.
- طراحی و راه‌اندازی سامانه معاملاتی ابزارهای مالی و سرمایه‌گذاری در تامین سرمایه بانک ملت.
- استفاده و به‌کارگیری نیروهای فنی، متخصص و باتجربه در زمینه کسب و کار مرتبط با تامین مالی.
- پیگیری و اقدامات لازم جهت تعیین تکلیف و انتقال سند ساختمان شرکت تامین سرمایه بانک ملت.
- تقویت ارتباط با سهامداران شرکت و بازارگردانی مناسب سهم «تملت» متناسب با شرایط بازار سرمایه.

گزارش حسابرس و بازرس
قانونی به مجمع عمومی
عادی صاحبان سهام شرکت
تامین سرمایه بانک ملت
(سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰



«بسمه تعالی»

گزارش حسابرس مستقل و بازرسی قانونی
به مجمع عمومی عادی سالانه
شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

بند مقدمه

۱) صورتهای مالی تلفیقی گروه و تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام) شامل صورت وضعیتهای مالی در تاریخ ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۰ و صورتهای سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی تلفیقی گروه و شرکت اصلی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشتهای توضیحی ۱ الی ۴۴ پیوست، توسط این موسسه حسابرسی شده است.

مسئولیت هیأت مدیره در قبال صورتهای مالی

۲) مسئولیت تهیه صورتهای مالی یادشده طبق استانداردهای حسابداری، با هیأت مدیره شرکت است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است به گونه‌ای که این صورتهای عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

مسئولیت حسابرس و بازرسی قانونی

۳) مسئولیت این مؤسسه، اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی یادشده بر اساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می‌کند این مؤسسه الزامات آیین رفتار حرفه‌ای را رعایت و حسابرسی را به گونه‌ای برنامه‌ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرهای کنترلهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترلهای داخلی واحد تجاری، بررسی می‌شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط هیأت مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهار نظر مشروط نسبت به صورت های مالی، کافی و مناسب است.

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

همچنین این مؤسسه به عنوان بازرس قانونی مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه مؤسسه و سایر موارد لازم را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

مبانی اظهار نظر مشروط

۴) با توجه به یادداشت توضیحی ۶-۳۲ صورتهای مالی، شرکت مورد گزارش در نظر دارد از محل سود جاری و سود انباشته نسبت به افزایش سرمایه اقدام نماید. شرکت به استناد معافیت مالیاتی موضوع بند ف تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور، مالیات عملکرد سال جاری را به مبلغ ۲۵۰ میلیارد ریال کمتر در صورت سود و زیان منظور نموده است. در حالی که تحقق این امر مستلزم تصویب صورتهای مالی و تصویب افزایش سرمایه توسط مجمع صاحبان سهام شرکت و اخذ مجوزهای لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار خواهد بود. از این رو اصلاح حسابها از این بابت ضروری است و در صورت اصلاح حسابها، سود خالص سال مالی مورد گزارش و مالیات پرداختنی بترتیب به میزان مبلغ فوق، کاهش و افزایش خواهد یافت.

اظهار نظر مشروط

۵) به نظر این مؤسسه به استثنای آثار مورد مندرج در بند ۴ صورتهای مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی گروه و شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام) در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی گروه و شرکت را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، بنحو مطلوب نشان می دهد.

تاکید بر مطلب خاص

۶) بشرح یادداشت ۱-۱-۲۰ صورتهای مالی، مبلغ ۱۴۹/۵ میلیارد ریال سهام موسسه اعتباری نور که در سنوات قبل در ارتباط با عدم رعایت مفاد قرارداد پذیره نویسی توسط ناشر، تملیک گردیده در پایان سال مالی جزء ارقام سرمایه گذاری کوتاه مدت در صورت وضعیت مالی انعکاس یافته است. نماد معاملاتی موسسه مزبور در بازار فرابورس متوقف شده و مبلغ معاملاتی آن در تاریخ صورت وضعیت مالی مشخص نمی باشد. (اظهار نظر این موسسه براساس مفاد این بند تعدیل نشده است).

سایر بندهای توضیحی

۷) صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ شرکت، توسط موسسه حسابرسی دیگری مورد حسابرسی قرار گرفته و در گزارش مورخ ۲۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ آن موسسه نسبت به صورتهای مالی مزبور نظر "مقبول" اظهار شده است.



گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

گزارش در مورد سایر اطلاعات

۸) مسئولیت "سایر اطلاعات" با هیات مدیره شرکت است. "سایر اطلاعات" شامل اطلاعات موجود در گزارش تفسیری مدیریت است. اظهار نظر این موسسه نسبت به صورتهای مالی، در برگزیده نتیجه گیری نسبت به "سایر اطلاعات" نیست و نسبت به آن هیچ نوع اطمینانی اظهار نمی شود. در ارتباط با حسابرسی صورتهای مالی، مسئولیت این موسسه مطالعه "سایر اطلاعات" به منظور شناسایی مغایرت های با اهمیت آن با صورتهای مالی یا با اطلاعات کسب شده در فرآیند حسابرسی و یا تحریف های با اهمیت است. در صورتیکه این موسسه به این نتیجه برسد که تحریف با اهمیتی در "سایر اطلاعات" وجود دارد باید این موضوع را گزارش کند. در این خصوص به استثنای موضوع مندرج در بند ۴ این گزارش نکته قابل ذکری وجود ندارد.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی گزارش در مورد سایر وظایف بازرس قانونی

۹) موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت بشرح زیر است:

- با توجه به عدم احراز صلاحیت نماینده حقیقی شرکت توسعه معین ملت توسط سازمان بورس اوراق و بهادار و عدم معرفی نماینده توسط این شرکت، عملاً واحد مورد گزارش دارای چهار عضو هیات مدیره می باشد لذا در این خصوص مفاد ماده ۱۰۷ اصلاحیه قانون تجارت و ماده اساسنامه ۳۱ در خصوص حداقل تعداد اعضای هیات مدیره (۵ نفر) رعایت نگردیده است.
- مفاد تبصره ۲ ماده ۳۳ اساسنامه، در مورد معرفی نماینده شخص حقوقی عضو هیات مدیره (شرکت مدیریت سرمایه آتیه خواهان و شرکت بیمه ما) حداکثر تا ۱۵ روز بعد از انتخاب در مجمع.
- ماده ۳۸ اساسنامه و ۱۱۴ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص عدم تودیع سهام وثیقه توسط یکی از اعضای هیات مدیره (صرافی بانک ملت)

۱۰) پیگیریهای شرکت جهت انجام تکالیف مقرر در مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۱ صاحبان سهام در مورد فروش سهام موسسه اعتباری نور منجر به نتیجه نشده است.

۱۱) در مورد رعایت مفاد ماده ۲۴۰ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر تقسیم سود، توجه مجمع عمومی را به تعدیلات مندرج در بند ۴ این گزارش که موجب می گردد سود قابل تقسیم شرکت بمبلغ ۳۵۰ میلیارد ریال کاهش یابد، جلب می نماید.



گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه

شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

۱۲) معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۴۰ همراه صورتهای مالی، به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیأت مدیره به اطلاع این مؤسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. معاملات مذکور با کسب مجوز هیأت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی گیری و در چارچوب روابط فیما بین شرکتهای بانک ملت صورت پذیرفته است مضافاً نظر این مؤسسه به شواهدی حاکی از اینکه معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نشده است.

۱۳) گزارش هیأت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، که به منظور تقدیم به مجمع عمومی صاحبان سهام تنظیم گردیده، مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این مؤسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیأت مدیره باشد، جلب نشده است.

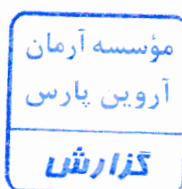
گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۴) با توجه موضوع مندرج در بند ۹ این گزارش صورتهای مالی شرکت مورد رسیدگی توسط ۴ عضو از ۵ عضو هیأت مدیره امضا و تایید شده است.

۱۵) چک لیست کنترل های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی مصوب سازمان بورس اوراق بهادار مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است، با توجه به محدودیت ذاتی کنترل های داخلی، این مؤسسه به مواردی حاکی از وجود نقاط ضعف با اهمیت کنترل های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی، طبق چارچوب فصل دوم دستورالعمل کنترل های داخلی مصوب سازمان مذکور، برخورد نکرده است.

۱۶) دستورالعمل حاکمیت شرکتی شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار و فرابورس ایران در مورد تبصره ۴ ماده ۴، مواد ۱۰، ۱۵ و ۴۲ عمدتاً در خصوص رعایت سقف سهام وثیقه مدیران، طراحی ساز و کار در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی، کمیته انتصابات و کمیته جبران خدمت و افشای حقوق و مزایای مدیران در سایت رسمی شرکت رعایت نشده است.

۱۷) در راستای الزامات دستورالعمل کفایت سرمایه نهادهای مالی، شرکت نسبتهای جاری و بدهی و تعهدات تعدیل شده را به ترتیب ۷/۵۱ و ۰/۴۱ محاسبه و طی یادداشت توضیحی ۴۱ صورتهای مالی اعلام نموده است. در این خصوص این مؤسسه به موارد با اهمیتی حاکی از عدم صحت محاسبات مزبور برخورد نکرده است.



گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

۱۸) در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرائی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آئین نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرائی مرتبط در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص، این مؤسسه به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده برخورد نکرده است.

مؤسسه حسابرسی آرمان آروین پارس

(حسابداران رسمی)

۱۲ اردیبهشت ماه ۱۴۰۰

محمد بهنام دائی مذهبی

جواد رائی

(شماره عضویت ۸۰۰۳۱۶)

(شماره عضویت ۸۰۰۲۸۴)



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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)
صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰



مجمع عمومی عادی صاحبان سهام
با احترام

به پیوست صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام) مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ تقدیم می‌شود.
اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

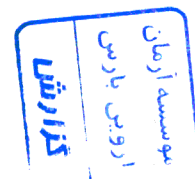
شماره صفحه	
	الف- صورت‌های مالی اساسی تلفیقی
۲	• صورت سود و زیان تلفیقی
۳	• صورت وضعیت مالی تلفیقی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی
۵	• صورت جریان‌های نقدی تلفیقی
	ب- صورت‌های مالی اساسی جداگانه شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)
۶	• صورت سود و زیان جداگانه
۷	• صورت وضعیت مالی جداگانه
۸	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه جداگانه
۹	• صورت جریان‌های نقدی جداگانه
۶۹-۱۰	ج- یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه شرکت طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره	آقای سید ابوطالب دیبائی	شرکت واسپاری ملت (سهامی عام)
	نایب رئیس هیات مدیره	آقای سید نقی شمسی	شرکت صرافی ملت (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	آقای سید روح‌الله حسینی مقدم	شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	آقای افشار سرکانیان	شرکت گروه مالی ملت (سهامی عام)
		فاقد نماینده	شرکت سرمایه گذاری توسعه معین ملت (سهامی عام)

تامین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank
سهامی عام
شماره ثبت: ۲۹۵۰۷۱

تهران، خیابان خالد اسلامبولی، خیابان هفتم، شماره ۶
تلفن ۰۰۰ ۴۶۱ ۴۱ - ۰۲۱ | نامبر ۰۲۱-۴۱۴۴۱۱۰۹
وبسایت www.mellatib.ir | کدپستی ۱۵۱۳۷۱۵۸۱۴






شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)

صورت سود و زیان تلفیقی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

(مبالغ به میلیون ریال) (تجدید آرایه شده)			
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	یادداشت	
			درآمدهای عملیاتی
۴,۲۸۷,۶۲۲	۳,۴۶۷,۴۷۳	۵	درآمد ارائه خدمات
۳,۰۹۲,۹۱۷	۳,۷۲۲,۴۵۶	۶	سود سرمایه‌گذاری‌ها
۷,۳۸۰,۵۳۹	۷,۱۸۹,۹۲۹		جمع درآمدهای عملیاتی
			هزینه‌های عملیاتی
(۱۳۷,۵۰۰)	(۷۷۸,۲۹۹)	۷	بهای تمام شده اوراق بهادار
(۲۵۵,۳۳۴)	(۳۸۶,۹۳۹)	۸	هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا
(۱۱۰,۸۰۰)	(۱۶,۹۲۱)		هزینه استهلاک
(۲۷۰,۱۵۱)	(۲۸۰,۷۳۶)	۹	سایر هزینه‌ها
(۶۷۴,۰۶۵)	(۱,۴۶۲,۸۹۵)		جمع هزینه‌های عملیاتی
۶,۷۰۶,۴۷۴	۵,۷۲۷,۰۳۴		سود عملیاتی
(۵۷,۹۴۸)	(۲۱۱,۱۴۶)	۱۰	هزینه‌های مالی
۵۸,۲۵۷	۲۱۱,۵۱۶	۱۱	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۶,۷۰۶,۷۸۳	۵,۷۲۷,۴۰۴		سود قبل از مالیات
(۷۰۱,۳۱۵)	(۸۵,۳۳۴)	۳۲-۱	هزینه مالیات بر درآمد سال جاری
۶,۰۰۵,۴۶۸	۵,۶۴۲,۰۷۰		سود خالص
			قابل انتساب به
۵,۵۱۵,۲۹۱	۵,۵۱۵,۷۷۸		مالکان شرکت اصلی
۴۹۰,۱۷۷	۱۲۶,۲۹۲		منافع فاقد حق کنترل
۶,۰۰۵,۴۶۸	۵,۶۴۲,۰۷۰		
			سود پایه هر سهم
۶۹۸	۵۰۱	۱۲	عملیاتی (ریال)
۰,۰۳	۰,۰۳	۱۲	غیرعملیاتی (ریال)
۶۹۸	۵۰۱		سود پایه هر سهم (ریال)

از آنجاییکه اجزای تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به اقلام سود خالص است، لذا صورت سود زیان جامع ارائه نگردیده است.
یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

مؤسسه آرمان
 آروین بارس
 تامین سرمایه بانک ملت
 mellat investment bank
 سهامی عام
 شماره ثبت: ۳۹۵۰۷۱

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)
صورت وضعیت مالی تلفیقی
در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

(مبالغ به میلیون ریال) (تجدید ارایه شده)	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	پادداشت
			دارایی‌ها
			دارایی‌های غیر جاری
	۵۶۰,۸۸۱	۶۰۸,۰۲۰	۱۳ دارایی‌های ثابت مشهود
	۴,۱۹۱	۳,۵۱۴	۱۴ دارایی‌های نامشهود
	۳۶۸,۴۸۴	۵۳۹,۲۵۰	۱۶ سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
	۲۸,۵۷۴	۴۱,۶۵۶	۱۷ سایر دارایی‌ها
	۹۶۲,۱۳۰	۱,۱۹۲,۴۴۰	جمع دارایی‌های غیر جاری
			دارایی‌های جاری
	۳,۳۶۵	۱۲,۶۲۵	۱۸ پیش‌پرداخت‌ها
	۸,۳۳۹,۲۵۲	۱۰,۲۵۷,۰۸۳	۱۹ دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
	۲۱,۴۰۵,۴۰۸	۲۷,۳۳۷,۸۸۴	۲۰ سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
	۲۰۰۰۷,۱۳۱	۱,۳۳۴,۴۸۰	۲۱ موجودی نقد
	۳۱,۶۵۵,۱۵۶	۳۸,۸۳۲,۰۷۲	جمع دارایی‌های جاری
	۳۲,۶۱۷,۲۸۶	۴۰,۰۲۴,۵۱۲	جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۲ سرمایه
	-	۴,۷۲۲,۲۹۹	۲۳ افزایش سرمایه در جریان
	۸۸۱,۰۰۷	۱,۱۲۴,۴۲۲	۲۴ اندوخته قانونی
	۱۵۲,۰۹۷	۲۲۸,۷۳۰	۲۵ اندوخته صندوق توسعه بازار سرمایه
	۵,۸۴۷,۹۶۱	۶,۶۴۰,۶۹۱	سود انباشته
	(۵۰۰)	(۵۰۰)	۲۶ سهام خزانه
	۱۷,۸۸۷,۵۶۵	۲۳,۷۲۵,۶۳۲	حقوق مالکانه قابل انساب به مالکان شرکت اصلی
	۷۰۳,۸۹۲	۸۳۰,۱۸۵	۲۷ منافع فاقد حق کنترل
	۱۸,۵۹۱,۴۵۸	۲۴,۵۵۵,۸۱۷	جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
			بدهی‌های غیر جاری
	۲,۵۶۰,۰۰۰	۳,۸۶۰,۰۰۰	۲۸ پرداختی‌های بلندمدت
	-	۴۵۹,۳۵۲	۲۹ پیش‌دریافت‌های بلندمدت
	۱۴۴,۶۳۳	-	۳۰ تسهیلات مالی بلندمدت
	۲۸,۷۶۲	۴۵,۵۱۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
	۲,۷۳۳,۳۹۵	۴,۳۶۴,۸۶۲	جمع بدهی‌های غیر جاری
			بدهی‌های جاری
	۸,۸۳۵,۹۳۳	۷,۲۹۷,۷۸۲	۲۸ پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
	۶۷۳,۱۳۹	۱,۰۲۸,۷۷۲	۳۲ مالیات پرداختی
	۲۸,۷۳۷	۵۴,۲۱۷	۳۳ سود سهام پرداختی
	۸۳۹,۹۲۹	۲,۴۹۴,۶۳۲	۳۰ تسهیلات مالی
	۹۲۴,۶۹۵	۱,۱۵۴,۳۲۰	۲۹ پیش‌دریافت‌ها
	۱۱,۲۹۲,۴۳۳	۱۱,۱۰۳,۸۲۳	جمع بدهی‌های جاری
	۱۴,۰۲۵,۸۲۸	۱۵,۴۶۸,۶۸۵	جمع بدهی‌ها
	۳۲,۶۱۷,۲۸۶	۴۰,۰۲۴,۵۱۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها
	۱۲۷,۸۵۲,۷۵۹	۱۴۲,۷۷۰,۷۱۶	۳۹ خالص دارایی‌های فعالیت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری

یادداشت‌های توضیحی بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

۳

مؤسسه آرمان
آروین بارس
گزارش تامین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank
سهامی عام
شماره ثبت: ۳۹۵۰۷۱

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)
صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

مبالغ به میلیون ریال)	صالح فائده حق		کابل اعتبار به مالکان		سود انباشته		اندرجته صندوق		اندرجته قانونی		سرمایه
	کنترل	شرکت اصلی	سهام خزانة	سود انباشته	توسعة بازار سرمایه	اندرجته قانونی	انرايش سرمایه در جریان	سرمایه			
۱۲۲۱۲۸۸۰	۲۴۱۶۰۶	۱۱۸۷۲۲۷۴	(۵۰۰)	۴۲۶۰۸۴۱	-	۶۱۱۸۲۳	-	۷۰۰۰۰۰۰۰			
۶۰۰۰۵۶۶۸	۴۹۰۱۷۷	۵۵۱۵۱۹۱۱	-	۵۵۱۵۱۹۱۱	-	-	-	-			
(۲۶۲۷۸۹۰)	(۱۲۷۸۹۰)	(۲۵۰۰۰۰۰)	-	(۲۵۰۰۰۰۰)	-	-	-	-			
۴۰۰۰۰۰۰۰	-	۴۰۰۰۰۰۰۰	-	-	-	-	۴۰۰۰۰۰۰۰	-			
-	-	-	-	(۱۲۶۰۷۴)	-	۲۷۶۰۷۴	-	-			
-	-	-	-	(۱۵۲۰۹۷)	-	۱۵۲۰۹۷	-	-			
۱۸۰۵۹۱۲۵۸	۷۰۲۳۸۹۳	۱۷۵۸۷۵۶۵	(۵۰۰)	۵۸۴۷۹۶۱	۱۵۲۰۹۷	۸۸۸۰۰۷	-	۱۱۰۰۰۰۰۰۰			
۵۶۴۳۰۷۰	۱۲۶۲۹۲	۵۵۱۵۱۹۷۸	-	۵۵۱۵۱۹۷۸	-	-	-	-			
(۴۴۰۰۰۰۰)	-	(۴۴۰۰۰۰۰)	-	(۴۴۰۰۰۰۰)	-	-	-	-			
۴۲۷۲۲۹۹	-	۴۲۷۲۲۹۹	-	-	-	۴۲۷۲۲۹۹	-	-			
-	-	-	-	(۳۲۶۴۱۵)	-	۳۲۶۴۱۵	-	-			
-	-	-	-	(۸۶۶۳)	-	۸۶۶۳	-	-			
۲۴۰۵۵۵۸۲۷	۸۳۰۱۸۵	۲۲۷۲۵۶۲	(۵۰۰)	۶۶۴۰۵۹۱	۲۳۸۷۳۰	۱۱۲۴۴۲۲	۴۷۲۲۲۹۹	۱۱۰۰۰۰۰۰۰			

یادداشت‌های توضیحی، بخش جایی تاثیر صورت‌های مالی است.

ماترچه در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۳۹۹
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی دوره ۱۳۹۹
سود سهام مصوب
انرايش سرمایه

تخصیص به اندوخته قانونی
تخصیص به اندوخته صندوق توسعه بازار سرمایه
ماترچه در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۴۰۰
سود خالص دوره ۱۴۰۰
سود سهام مصوب
انرايش سرمایه در جریان
تخصیص به اندوخته قانونی
تخصیص به اندوخته صندوق توسعه بازار سرمایه
ماترچه در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

صورت‌های مالی حسابرسی شده
و یادداشت‌های همراه
شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

تامین سرمایه بانک ملت
malat investment bank
میدانی عام
شماره ثبت ۳۱۵۵۲۱



(Handwritten signature and notes in blue ink)

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)
صورت جریان‌های نقدی تلفیقی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

(مبالغ به میلیون ریال)	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	یادداشت
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۳۵-۱		
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱,۷۹۳,۴۹۳)	۸۰۲,۸۲۲	
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	(۶۵۵,۶۰۱)	(۵۰۸,۶۱۸)	
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری			
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۶۱,۶۹۱)	(۲۰۰,۰۵۹)	
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود	(۱,۶۹۲)	(۲,۴۷۵)	
دریافت‌های نقدی حاصل از سود تسهیلات اعطایی به مشتریان	۲۱۱,۱۴۶	۵۷,۹۴۸	
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	۱۴۷,۷۶۳	(۱۴۴,۵۸۶)	
جریان خالص ورود و خروج نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی			
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی			
دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه شرکت اصلی	۱,۰۴۰,۱۱۵	۴,۰۰۰,۰۰۰	
دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات	۴۷,۵۷۳,۰۰۰	۲۵,۱۷۹,۰۰۰	
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۴۵,۹۲۸,۰۰۰)	(۲۴,۷۷۳,۰۰۰)	
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱,۶۷,۹۷۹)	(۵۷,۸۰۶)	
پرداخت‌های نقدی بابت اصل اقساط اجاره سرمایه‌ای	(۱,۶۸,۰۹۸)	-	
پرداخت‌های نقدی بابت سود اجاره سرمایه‌ای	(۳۸,۰۹۷)	-	
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام به مالکان شرکت اصلی	(۶۹۲,۳۳۶)	(۳۶,۰۴,۳۷۳)	
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام به منافع فاقد حق کنترل	-	(۱۲۷,۸۹۰)	
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی	۱,۶۱۸,۶۰۵	۶۱۵,۹۳۱	
خالص افزایش در موجودی نقد	(۶۸۲,۷۲۶)	۷۶۵,۵۴۹	
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۲,۰۰۷,۱۳۱	۱,۲۳۷,۰۸۲	
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۷۵	۴,۵۰۰	
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱,۳۲۴,۴۸۰	۲,۰۰۷,۱۳۱	
معاملات غیر نقدی	۳۶	۳,۶۸۲,۱۸۴	-

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)
صورت سود و زیان جداگانه
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

(مبالغ به میلیون ریال) (تجدید ارایه شده)			
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	یادداشت	
			درآمدهای عملیاتی
۲,۸۲۰,۱۶۵	۲,۸۸۸,۱۹۰	۵	درآمد ارایه خدمات
۳,۲۹۸,۸۹۳	۳,۶۳۳,۶۴۸	۶	سود سرمایه‌گذاری‌ها
۶,۱۱۹,۰۵۸	۶,۵۲۱,۸۳۸		جمع درآمدهای عملیاتی
			هزینه‌های عملیاتی
(۱۳۷,۵۰۰)	(۷۷۸,۲۹۹)	۷	بهای تمام شده اوراق بهادار
(۱۲۵,۹۶۴)	(۱۷۰,۲۳۳)	۸	هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا
(۶,۵۰۸)	(۸,۴۵۰)		هزینه استهلاک
(۱۱۶,۴۹۴)	(۸۰,۷۹۵)	۹	سایر هزینه‌ها
(۳۸۶,۴۶۶)	(۱,۰۳۷,۷۷۷)		جمع هزینه‌های عملیاتی
۵,۷۳۲,۵۹۲	۵,۴۸۴,۰۶۱		سود عملیاتی
۱۲,۷۱۶	۱۰,۵۹۷	۱۱	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۵,۷۴۵,۳۰۸	۵,۴۹۴,۶۵۸		سود قبل از مالیات
(۴۲۷,۸۲۵)	(۳۸,۹۲۴)	۳۲-۱	هزینه مالیات بر درآمد سال جاری
۵,۳۱۷,۴۸۳	۵,۴۵۵,۷۳۴		سود خالص
			سود پایه هر سهم
۶۷۲	۴۹۵	۱۲	عملیاتی (ریال)
۱,۴۹	۰,۹۶	۱۲	غیر عملیاتی (ریال)
۶۷۳	۴۹۶		سود پایه هر سهم (ریال)

از آنجاییکه اجزای تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به اقلام سود خالص است، لذا صورت سود زیان جامع ارائه نگردیده است.

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

۶

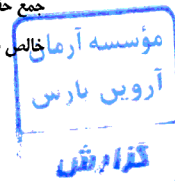
موسسه آرمان
تامین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank
گزارش
شماره ثبت: ۲۹۵۰۷۱
سهامی عام

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)
صورت وضعیت مالی جداگانه
در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

(مبالغ به میلیون ریال) (تجدید آرایه شده)	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	یادداشت	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
		دارایی‌ها	
		دارایی‌های غیر جاری	
		دارایی‌های ثابت مشهود	۱۳ ۱۱۲,۵۴۴
۲,۱۷۷	۱,۴۱۸	دارایی‌های نامشهود	۱۴ ۱,۴۱۸
۷۶,۵۰۰	۳۸۸,۸۷۵	سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی	۱۵ ۳۸۸,۸۷۵
۲۳,۰۷۹	۲۳,۴۷۹	سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱۶ ۲۳,۴۷۹
۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	سایر دارایی‌ها	۱۷ ۱۵,۰۰۰
۲۲۴,۸۷۳	۵۴۱,۳۱۶	جمع دارایی‌های غیر جاری	
		دارایی‌های جاری	
		پیش‌پرداخت‌ها	۱۸ ۲,۵۸۸
۱,۳۶۳,۶۴۳	۲,۸۴۳,۳۴۶	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱۹ ۲,۸۴۳,۳۴۶
۲۱,۴۰۵,۴۰۸	۲۶,۵۷۱,۰۹۹	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۲۰ ۲۶,۵۷۱,۰۹۹
۲۸,۹۶۳	۲۹,۷۸۰	موجودی نقد	۲۱ ۲۹,۷۸۰
۲۲,۷۹۹,۰۸۵	۲۹,۴۴۶,۸۱۳	جمع دارایی‌های جاری	
۲۳,۰۲۳,۹۵۸	۲۹,۹۸۸,۱۲۹	جمع دارایی‌ها	
		حقوق مالکانه و بدهی‌ها	
		حقوق مالکانه	
		سرمایه	۲۲ ۱۱,۰۰۰,۰۰۰
-	۴,۷۲۲,۶۴۱	افزایش سرمایه در جریان	۲۳ ۴,۷۲۲,۶۴۱
۸۷۰,۱۵۷	۱,۱۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی	۲۴ ۱,۱۰۰,۰۰۰
۵,۶۷۴,۱۶۰	۶,۵۰۰,۰۵۱	سود انباشته	۲۵ ۶,۵۰۰,۰۵۱
۱۷,۵۴۴,۳۱۷	۲۳,۳۲۲,۶۹۲	جمع حقوق مالکانه	
		بدهی‌ها	
		بدهی‌های غیر جاری	
۲,۵۶۰,۰۰۰	۳,۸۶۰,۰۰۰	پرداختی‌های بلندمدت	۲۸ ۳,۸۶۰,۰۰۰
-	۴۵۹,۳۵۲	پیش‌دریافت‌های بلندمدت	۲۹ ۴۵۹,۳۵۲
۱۳,۵۳۰	۱۸,۸۸۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۱ ۱۸,۸۸۴
۲,۵۷۳,۵۳۰	۴,۳۳۸,۲۳۶	جمع بدهی‌های غیر جاری	
		بدهی‌های جاری	
۱,۵۵۲,۰۳۰	۱,۰۸۰,۹۱۱	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۲۸ ۱,۰۸۰,۹۱۱
۳۹۹,۶۴۹	۳۷,۷۵۳	مالیات پرداختی	۳۲ ۳۷,۷۵۳
۲۸,۷۳۷	۵۴,۲۱۷	سود سهام پرداختی	۳۳ ۵۴,۲۱۷
۹۲۴,۶۹۵	۱,۱۵۴,۳۲۰	پیش‌دریافت‌ها	۲۹ ۱,۱۵۴,۳۲۰
۲,۹۰۶,۱۱۱	۲,۳۲۷,۲۰۱	جمع بدهی‌های جاری	
۵,۴۷۹,۶۴۱	۶,۶۶۵,۴۳۷	جمع بدهی‌ها	
۲۳,۰۲۳,۹۵۸	۲۹,۹۸۸,۱۲۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	
۱۲۷,۸۵۲,۷۵۹	۱۴۲,۷۷۰,۷۱۶	۳۹	

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

مؤسسه آرما خالص دارایی‌های فعالیت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری



شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)
 صورت تغییرات در حقوق مالکانه جداگانه
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

(برای مقایسه به میلیون ریال)		سود انباشته			سرمایه	
جمع کل	سود انباشته	انقضیه قانونی	افزایش سرمایه در جریان	افزایش سرمایه در جریان	سرمایه	
۱۱,۷۲۵,۸۳۴	۴,۱۲۲,۵۵۱	۶,۰۴۲,۸۸۳	-	-	۷,۰۰۰,۰۰۰	
۵,۳۱۷,۴۸۳	۵,۳۱۷,۴۸۳	-	-	-	-	
(۳,۵۰۰,۰۰۰)	(۳,۵۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	
۴,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۴,۰۰۰,۰۰۰	
-	(۲,۶۵,۸۷۴)	۲,۶۵,۸۷۴	-	-	-	
۱۷,۵۴۴,۳۱۷	۵,۶۷۴,۱۶۰	۸۷۰,۰۱۵۷	-	-	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	
۵,۴۵۵,۷۳۴	۵,۴۵۵,۷۳۴	-	-	-	-	
(۴,۴۰۰,۰۰۰)	(۴,۴۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	
۴,۷۲۲,۶۴۱	-	-	-	-	۴,۷۲۲,۶۴۱	
-	(۲۲۹,۸۳۳)	۲۲۹,۸۳۳	-	-	-	
۲۲,۳۲۲,۶۹۲	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۱۰,۰۰۰	۴,۷۲۲,۶۴۱	-	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	

مانده در ۱۳۹۹/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۳۹۹

سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی دوره ۱۳۹۹

سود سهام مصوب

افزایش سرمایه

تخصیص به انقضیه قانونی

مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰

سود خالص دوره ۱۴۰۰

سود سهام مصوب

افزایش سرمایه در جریان

تخصیص به انقضیه قانونی

مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

یادداشت‌های توضیحی، بخش جداگانه‌ی تأیید صورت‌های مالی است.

تأمین سرمایه بانک ملت
 meliat investment bank
 سنجایی عام
 شماره ثبت: ۳۵۵۷۱







مؤسسه آرگان
 آروین پارس
 گزارش

صورت‌های مالی حسابرسی شده
 و یادداشت‌های همراه
 شرکت **تأمین سرمایه بانک ملت** (سهامی عام)
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)
صورت جریان‌های نقدی جداگانه
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

(مبالغ به میلیون ریال)		یادداشت
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	
		جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
		نقد حاصل از عملیات
(۶۲,۴۶۲)	۶۵,۵۵۹	۳۵-۲
(۴۳۸,۹۲۰)	(۴۰۰,۸۲۰)	پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۵۰۱,۳۸۲)	(۳۳۵,۲۶۱)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
		جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
		پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
(۸,۰۹۷)	(۱۱,۵۶۸)	
(۱,۲۸۵)	(۵۵۰)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
(۹,۳۸۲)	(۱۲,۱۱۸)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۵۱۰,۷۶۴)	(۳۴۷,۳۷۹)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
		جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
		دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۴۰,۴۵۷	
(۳,۴۷۱,۲۶۳)	(۶۹۲,۳۳۶)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
۵۲۸,۷۳۷	۳۴۸,۱۲۱	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
۱۷,۹۷۳	۷۴۲	خالص افزایش در موجودی نقد
۶,۴۹۰	۲۸,۹۶۳	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۴,۵۰۰	۷۵	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۲۸,۹۶۳	۲۹,۷۸۰	مانده موجودی نقد در پایان سال
-	۳,۹۹۴,۵۵۹	۳۶ معاملات غیرنقدی

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

۹

