



تامین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank

گزارش تفسیری مدیریت
شرکت تامین سرمایه بانک ملت
سال مالی منتهی ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

فهرست مطالب

۱- ماهیت کسب و کار.....	۵
۱-۱- معرفی صنعت تأمین سرمایه.....	۵
۱-۲- موضوع فعالیت شرکت.....	۶
۱-۳- سرمایه و سهامداران.....	۷
۱-۴- جایگاه شرکت در صنعت.....	۸
۱-۵- هیات مدیره و مدیر عامل.....	۱۰
۱-۶- قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت های شرکت.....	۱۱
۲- اهداف مدیریت و راهبردها.....	۱۲
۲-۱- چشم انداز، مأموریت و ارزشهای شرکت.....	۱۲
۳- مهمترین منابع، ریسک ها و روابط.....	۱۳
۳-۱- مهمترین منابع شرکت.....	۱۳
۳-۲- مهمترین ریسک ها و استراتژی های شرکت جهت پوشش ریسک ها.....	۱۳
۳-۲-۱- فعالیت کمیته مدیریت ریسک.....	۱۵
۳-۲-۲- سطح بلوغ مدیریت ریسک شرکت تأمین سرمایه بانک ملت.....	۱۷
۳-۳- روابط.....	۱۹
۳-۴- منابع انسانی.....	۱۹
۳-۵- آموزش.....	۲۰
۳-۶- اقدامات سلامت محور و پیشگیرانه در دوره کرونا / سال ۱۴۰۰.....	۲۰
۴- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی.....	۲۱
۴-۱- تعهد پذیرهنویسی اوراق بدهی و سهام.....	۲۱
۴-۲- بازارگردانی اوراق.....	۲۳
۴-۳- مشاور عرضه.....	۲۴
۴-۴- مدیریت صندوقهای سرمایه گذاری.....	۲۴
۴-۴-۱- صندوق سرمایه گذاری اوج ملت.....	۲۴
۴-۴-۲- صندوق سرمایه گذاری اندوخته ملت.....	۲۶
۴-۴-۳- صندوق سرمایه گذاری آتیه ملت.....	۲۷
۴-۴-۴- صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت.....	۲۹
۴-۴-۵- صندوق سرمایه گذاری افق ملت.....	۳۰

۳۳	۴-۵- ارزشگذاری شرکتها.....
۳۳	۴-۶- پذیرش اوراق بهادار.....
۳۴	۴-۷- امکان سنجی.....
۳۴	۴-۸- سبدگردانی اختصاصی.....
۳۴	۴-۹- تحلیل اوراق بهادار.....
۳۵	۴-۱۰- سرمایه گذاری جایگزین.....
۳۵	۴-۱۰-۱- سرمایه گذاری کالایی.....
۳۶	۴-۱۰-۲- سرمایه گذاری جسورانه.....
۳۸	۵- عملکرد و وضعیت مالی تامین سرمایه بانک ملت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹.....
۳۸	۵-۱- خلاصه عملکرد تامین سرمایه بانک ملت.....
۳۹	۵-۲- صورت وضعیت مالی.....
۴۰	۵-۳- نسبت های مالی.....
۴۱	۵-۴- قراردادهای با اهمیت.....
۴۲	۵-۵- عملکرد شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به آخرین پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹.....
۴۵	۵-۶- افشای آثار ناشی از شیوع ویروس کرونا.....
۴۶	پیوست/ شرکت کارگزاری بانک ملت.....

این گزارش در اجرای مفاد ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و (اصلاحات بعد از آن) و دستور العمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران مصوب ۱۳۸۶/۱۰/۰۱ و (اصلاحات بعد از آن) تهیه گردیده است. گزارش حاضر با هدف تحلیل و تفسیر واقع گرایانه از برنامه های آتی، چشم اندازها و استراتژی های تحقق اهداف و هماهنگی با شرایط فعلی تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۲۰ به تایید اعضای هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت واسپاری ملت (سهامی عام)	آقای سید ابوطالب دیبائی	رئیس هیات مدیره	
شرکت صرافی ملت (سهامی خاص)	آقای سید نقی شمسی	نایب رئیس هیات مدیره	
شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص)	آقای سید روح اله حسینی مقدم	عضو هیات مدیره	
شرکت گروه مالی ملت (سهامی عام)	آقای افشار سرکانیان	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	
شرکت سرمایه گذاری توسعه معین ملت (سهامی عام)	در تاریخ گزارش فاقد نماینده حقیقی می باشد.		

مقدمه

شرکت تامین سرمایه بانک ملت به عنوان سومین نهاد در صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری کشور در ۸ شهریور ماه ۱۳۸۹ مجوز تأسیس خود را از شورای عالی بورس و اوراق بهادار که بالاترین رکن بازار اوراق بهادار است، دریافت کرده و در ۲۸ دی‌ماه 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 بهمن‌ماه ۱۳۸۹ با اخذ مجوز از سازمان بورس فعالیت خود را آغاز نمود. شرکت تامین سرمایه بانک ملت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۴ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرش و در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۱۴ سهام این شرکت به عموم عرضه شده است.

۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱- معرفی صنعت تامین سرمایه

واژه شرکت تامین سرمایه به طور کلی برای توصیف موسساتی به کار می‌رود که فعالیت اصلی آن‌ها، گردآوری سرمایه برای شرکت‌های نیازمند سرمایه است و به عبارتی منابع میان‌مدت و بلندمدت را برای متقاضیان منابع مالی فراهم می‌کنند. طبق قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، شرکت تامین سرمایه؛ شرکتی است که به‌عنوان واسطه بین ناشر اوراق بهادار و عامه سرمایه‌گذاران فعالیت می‌کند و می‌تواند فعالیت‌های کارگزاری، معامله‌گری، بازارگردانی، مشاوره سبدگردانی، پذیرهنویسی، تعهد پذیرهنویسی و فعالیت‌های مشابه را با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار انجام دهد. لازم به ذکر است که در اینجا از شرکت تامین سرمایه به‌جای واژه بانک سرمایه‌گذاری^۱ استفاده شده است، زیرا این نهاد، نه مانند بانک‌های تجاری به جذب سپرده از دیگران و نه مانند شرکت‌های سرمایه‌گذاری به سرمایه‌گذاری دائمی وجوه خود می‌پردازد.

هدف اصلی از به وجود آمدن شرکت‌های تامین سرمایه، واسطه‌گری مالی بوده است. در واقع ظهور واسطه‌های مالی جهت برقراری ارتباط میان مازاد وجوه عرضه‌کنندگان وجوه و کسری منابع، در طرف تقاضاکنندگان وجوه، ناشی از نقص‌های ذاتی بازارهای مالی است و در راستای برقراری این ارتباط و تجمیع منابع و تخصیص بهینه آن، به طراحی و تأسیس انواع اوراق و ابزارهای تامین مالی و سرمایه‌گذاری اقدام می‌نمایند. شرکت‌های تامین سرمایه به صورت کلی واسطه‌های قدرتمندی در بازارهای مالی هستند که خدمات مالی متنوعی مانند فعالیت‌های کارگزاری، معامله‌گری، بازارگردانی، مشاوره، سبدگردانی، پذیرهنویسی، تعهد پذیرهنویسی، افزایش سرمایه و ادغام و تملیک شرکت‌ها را انجام می‌دهند. همچنین کارکردهای شرکت‌های تامین سرمایه می‌تواند حتی در خارج از بازار و یا بنگاه‌های در حال شکل‌گیری و کارآفرین و ریسک‌پذیر باشد.

¹ Investment bank

۲-۱- موضوع 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، پذیرهنویسی، تعهد پذیرهنویسی 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) ارایه مشاوره در زمینه هایی از قبیل:

- روش بهینه و زمان بندی تامین مالی همچنین مبلغ منابع مالی مورد نیاز
- روش و پیشنهاد زمان بندی عرضه اوراق بهادار
- قیمت اوراق بهاداری که توسط ناشر عرضه می شود
- فرآیند ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن
- فرآیند واگذاری اوراق بهادار
- پذیرش اوراق بهادار ناشر در هریک از بورس ها 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 گذاری های جدید، توسعه، تکمیل، برنامه ریزی، بودجه بندی و قیمت گذاری اوراق بهادار

(۲) بازاریابی و یا مدیریت فرآیند واگذاری اوراق بهادار

(۳) انجام امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در زمینه ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن

(۴) ارایه خدمات مربوط به طراحی و انتشار ابزارهای مالی برای شرکتها

(۵) ارایه خدمات مدیریت دارایی ها

(۶) ارایه خدمات مرتبط با صندوق های سرمایه گذاری و اداره صندوق های مزبور و سرمایه گذاری در آنها

(۷) کارگزاری

(۸) کارگزار / معامله گری

(۹) سبدگردانی

(۱۰) بازارگردانی

(۱۱) پردازش اطلاعات مالی

۱۲) سرمایه‌گذاری منابع مازاد شرکت در سپرده‌های سرمایه‌گذاری 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 پذیره‌نویسی اوراق بهادار

۱۴) کمک به شرکت‌ها در تامین منابع مالی و اعتباری

۱۵) کمک به شرکت‌ها جهت صدور، تأیید و قبول ضمانت‌نامه

سایر فعالیت‌ها:

۱) انجام فعالیت‌های سیدگردانی، خدمات صندوق‌های سرمایه‌گذاری، کارگزاری، کارگزار/معامله‌گری، بازارگردانی و پردازش اطلاعات مالی با اخذ مجوز جداگانه از سازمان امکان پذیراست.

۲) انجام فعالیت‌های کارگزاری و کارگزار/معامله‌گری صرفاً در راستای انجام فعالیت بازارگردانی، سیدگردانی، اداره صندوق‌های سرمایه‌گذاری، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه امکان پذیراست.

۳-۱- سرمایه و سهامداران

سرمایه اولیه شرکت تامین سرمایه بانک ملت ۱,۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به یک میلیارد سهم عادی یک‌هزار ریالی با نام تمام پرداخت شده است. روند افزایش سرمایه شرکت از بدو تاسیس تاکنون به شرح جدول زیر می‌باشد:

ردیف	تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید
۱	۱۳۹۱/۰۴/۲۰	۱,۰۰۰	۱۵۰	۱۵٪	۱,۱۵۰
۲	۱۳۹۱/۱۰/۱۰	۱,۱۵۰	۴۰۰	۳۵٪	۱,۵۵۰
۳	۱۳۹۲/۱۲/۲۱	۱,۵۵۰	۴۵۰	۲۹٪	۲,۰۰۰
۴	۱۳۹۴/۰۲/۲۷	۲,۰۰۰	۵۰۰	۲۵٪	۲,۵۰۰
۵	۱۳۹۵/۰۱/۱۶	۲,۵۰۰	۵۰۰	۲۰٪	۳,۰۰۰
۶	۱۳۹۶/۱۲/۰۵	۳,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۳٪	۴,۰۰۰
۷	۱۳۹۸/۰۳/۱۹	۴,۰۰۰	۱,۵۰۰	۳۸٪	۵,۵۰۰
۸	۱۳۹۸/۱۱/۱۳	۵,۵۰۰	۱,۵۰۰	۲۷٪	۷,۰۰۰
۹	۱۳۹۹/۱۰/۱۰	۷,۰۰۰	۴,۰۰۰	۵۷٪	۱۱,۰۰۰
۱۰	در جریان ثبت	۱۱,۰۰۰	۵,۰۰۰	۴۵٪	۱۶,۰۰۰

ترکیب سهامداران شرکت تامین سرمایه بانک ملت در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می باشد:

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

طی سال مالی مورد گزارش، سرمایه شرکت به موجب مجمع عمومی فوق العاده 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 است و مراحل قانونی افزایش سرمایه در جریان می باشد.

۴-۱- جایگاه شرکت در صنعت

۱۰ شرکت تامین سرمایه با اخذ مجوز از سازمان بورس در بازار سرمایه ایران فعال هستند، مبلغ سرمایه هریک از این شرکت ها به شرح زیر است:

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 پارسیان	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

درآمد عملیاتی شرکت‌های تامین سرمایه در آخرین سال مالی آنها، به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام	سال مالی منتهی به	درآمد عملیاتی (میلیون ریال)
۱	تامین سرمایه لوتوس پارسیان	دی ۱۴۰۰	۱۴,۶۵۹,۸۲۵
۲	تامین سرمایه نوین	اسفند ۱۴۰۰	۱۴,۰۶۳,۲۵۴
۳	تامین سرمایه تمدن	آذر ۱۴۰۰	۱۲,۷۲۲,۲۸۳
۴	تامین سرمایه امین	شهریور ۱۴۰۰	۱۰,۸۹۸,۶۰۳
۵	تامین سرمایه سپهر	آذر ۱۴۰۰	۹,۹۷۹,۳۸۲
۶	تامین سرمایه بانک ملت	اسفند ۱۴۰۰	۶,۵۲۱,۸۳۸
۷	تامین سرمایه امید	آذر ۱۴۰۰	۶,۰۰۵,۳۸۳
۸	تامین سرمایه بانک مسکن	شهریور ۱۴۰۰	۲,۶۰۸,۲۴۰
۹	تامین سرمایه دماوند	شهریور ۱۴۰۰	۷۴۴,۱۷۹

ارزش بازار شرکت‌های تامین سرمایه در پایان اسفند ماه ۱۴۰۰ به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام	ارزش بازار (میلیارد ریال)	قیمت پایانی	سرمایه (میلیون ریال)
۱	تامین سرمایه امین	۱۱۸,۲۵۰	۱۰,۷۵۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
۲	تامین سرمایه امید	۹۲,۲۶۴	۶,۰۷۰	۱۵,۲۰۰,۰۰۰
۳	تامین سرمایه لوتوس پارسیان	۸۴,۶۰۰	۵,۶۴۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰
۴	تامین سرمایه نوین	۸۰,۳۶۰	۴,۰۱۸	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
۵	تامین سرمایه بانک ملت	۴۵,۷۷۶	۲,۸۶۱	۱۶,۰۰۰,۰۰۰
۶	تامین سرمایه دماوند	۳۵,۹۱۰	۵,۱۳۰	۷,۰۰۰,۰۰۰

۵-۱- هیات مدیره و مدیر عامل

فهرست اعضای هیات مدیره و مدیرعامل شرکت و سوابق ایشان به شرح جدول زیر است:

نام خانوادگی	سمت	سوابق تحصیلات
آقای سید ابوطالب دیبائی	رئیس هیات مدیره	عضو هیات عامل و معاون مدیر عامل بانک ملت، مدیر امور ناحیه ۳ تهران بانک ملت، مدیر شعب منطقه یک تهران بانک ملت، مدیر شعب استان های کرمان، یزد و فارس معاون مالی و اداری مدیریت استان فارس و ...
	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی MBA	
آقای سید نقی شمسی	نایب رئیس هیات مدیره	حسابدار رسمی (CPA)، رئیس اداره کل حسابداری مدیریت و سرمایه گذاری بانک ملت، نایب رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت سرمایه گذاری آتیه خواهان، رئیس اداره کل امور مالی و مدیر امور مالی بانک ملت، عضو هیات مدیره شرکت صرافی ملت، عضو هیات مدیره شرکت چاپ بانک ملت و ...
	کارشناسی ارشد حسابداری	
آقای سید روح اله حسینی مقدم	عضو هیات مدیره	عضو هیات مدیره کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران، معاون امور ناشران و اعضاء بورس اوراق بهادار تهران، مدیر امور ناشران بورس اوراق بهادار تهران و ...
	دکتری اقتصاد	
آقای افشار سرکانیان	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	مدیر مالی هلدینگ خلیج فارس، رئیس هیات مدیره شرکت های پتروشیمی بندرامام و مبین، مدیر مالی و اقتصادی پتروشیمی توسعه نگین مکران، عضو هیات مدیره پالایشگاه نفت تهران، مدیر مالی و اداری سرمایه گذاری صبا تامین و مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری هامون شمال و ...
	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	
شرکت سرمایه گذاری توسعه معین ملت	در تاریخ گزارش فاقد نماینده حقیقی می باشد.	

۶-۱- قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت های شرکت

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

- ✓ قانون تجارت
- ✓ قانون بازار اوراق بهادار
- ✓ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای 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 تأیید صلاحیت حرفه ای مدیران نهادهای مالی
- ✓ دستورالعمل بازارگردانی
- ✓ سایر دستورالعمل ها و آیین نامه های وضع شده برای نهادهای مالی تحت نظارت سازمان بورس

۲- اهداف مدیریت و راهبردها

۲-۱- چشم‌انداز، مأموریت و ارزش‌های شرکت

چشم‌انداز، مأموریت و ارزش‌های شرکت تأمین سرمایه بانک ملت به شرح زیر است:

✓ چشم‌انداز شرکت

شرکت تأمین سرمایه بانک ملت با تکیه بر اعتبار خود و با پشتوانه اعتماد مشتریان و همراهی متخصصین و کارشناسان شایسته و توانمندی که همواره جزو ارزش‌های بنیادین آن هستند، چشم‌انداز خود را رسیدن به عنوان "بزرگ‌ترین واسطه‌گر 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 "مطرح‌ترین شرکت در صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری ایران" در سطح بین‌المللی و ایجاد سازوکار فعال و شناخته شده مراودات بین‌المللی و تسهیل ارتباطات قرار داده است.

نیل به چشم‌اندازهای مطرح شده فوق، نه تنها سرلوحه مجموعه تأمین سرمایه بانک ملت در ایجاد دیدگاه بلندمدت درون مرزی و فرامرزی، که باور قلبی تک‌تک کارکنان این شرکت در آینده‌ای نه چندان دور است.

✓ مأموریت شرکت

تأمین سرمایه بانک ملت به عنوان یک نهاد تخصصی بزرگ و فعال در حوزه ارائه خدمات مالی، می‌کوشد تا رسالت خود را به عنوان واسطه‌گر 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 مأموریت این شرکت در سه حوزه تخصصی:

✓ ارائه راهکارهای جامع تأمین 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 روش‌های پاسخگویی و انجام خدمات در حوزه‌های تخصصی، مأموریتی است که باعث ثبات وفاداری مشتریان سابق و جذب مشتریان جدید در مجموعه تأمین سرمایه بانک ملت می‌گردد.

۳- مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

۳-۱- مهمترین منابع شرکت

منابع مالی شرکت ها به طور کلی از دو طریق، منابع درون سازمانی (حقوق مالکانه) و منابع برون سازمانی (بدهی ها) تامین می شود. همانگونه که در صورت وضعیت مالی شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مشاهده می شود دارایی های شرکت مبلغ ۲۹،۹۸۸ میلیارد ریال بوده است که ۲۳،۳۲۳ میلیارد ریال آن از طریق صاحبان سهام و ۶،۶۶۵ میلیارد ریال آن از طریق اعتبار دهندگان برون سازمانی تامین شده است. همانگونه که در سرفصل سرمایه ذکر شده است، شرکت همواره در راستای افزایش سرمایه خود اقدام نموده تا بتواند از این طریق، کفایت سرمایه خود را بهبود بخشیده و توان شرکت را برای قبول تعهدات جدید افزایش دهد. افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی از مبلغ ۱۱،۰۰۰ میلیارد ریال به ۱۶،۰۰۰ میلیارد ریال در مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۶ تصویب گردید، و مراحل قانونی ثبت آن در جریان می باشد.

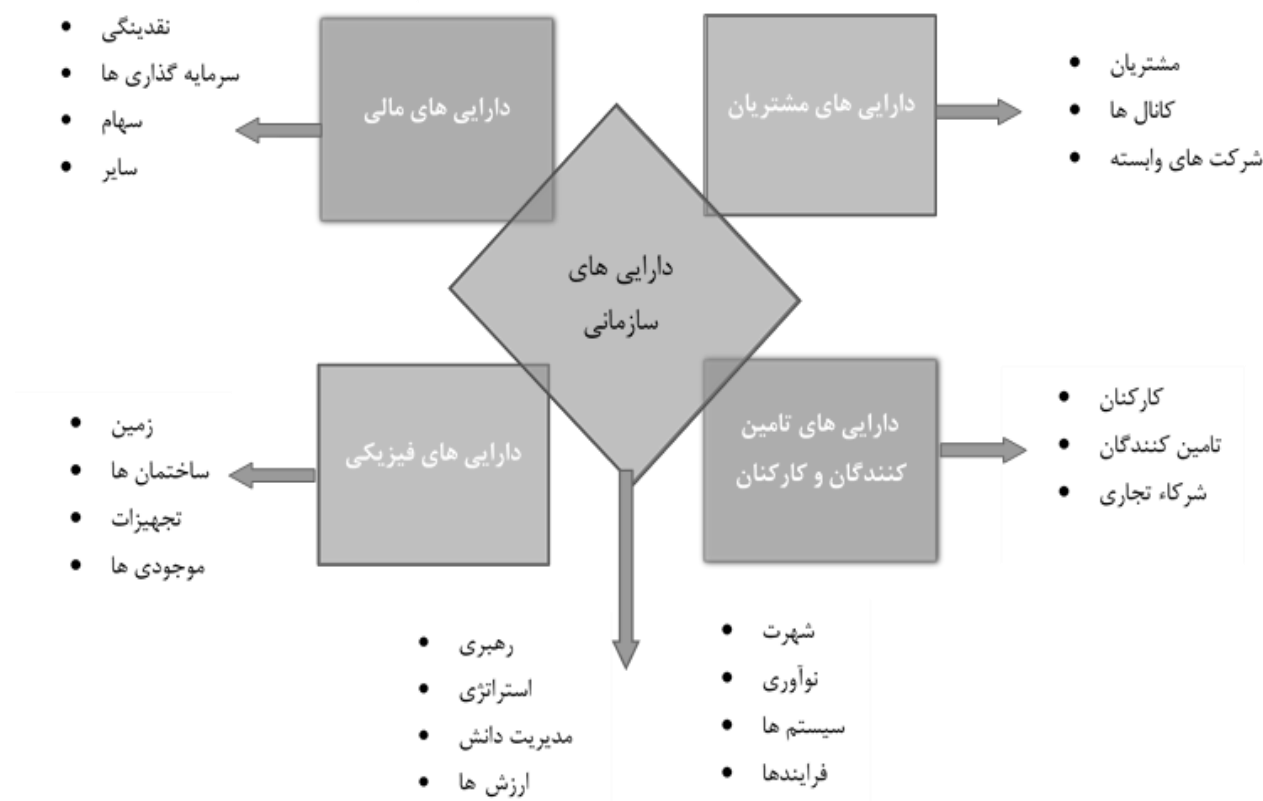
از سوی دیگر شرکت، مدیریت صندوق های اندوخته ملت، افق ملت، اوج ملت، آتیه ملت و صندوق بازارگردانی اختصاصی را بر عهده دارد که می تواند با استفاده از منابع این صندوق ها در فرآیند پذیره نویسی و بازارگردانی اوراق بدهی شرکت های متقاضی حضور فعال تری داشته باشد.

۳-۲- مهمترین ریسک ها و استراتژی های شرکت جهت پوشش ریسک ها

تصمیم گیری های مالی یکی از مهم ترین حوزه های رقابتی شرکت ها به منظور تامین بهینه ی منابع مالی برای بقا در محیط متلاطم تجاری است. با وجود تمام برنامه ریزی ها و دقت نظرهایی که توسط کارشناسان و متخصصان شرکت ها صورت می گیرد، کماکان برخی عوامل خارج از کنترل شرکت ها وجود دارد که با درجات مختلفی از احتمال می تواند امکان دست نیافتن شرکت ها 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 تأثیر ریسک قرار می گیرد و همچنین از نظر عوامل مؤثر بر احتمال دستیابی به هدف، ریسک حاکم بر شرکت ها را به دسته های مختلفی تقسیم می کنند، از آن جمله می توان به ریسک های مالی، سیاسی، تجاری، سیستماتیک و ... اشاره کرد.

شرکت تامین سرمایه بانک ملت، در راستای حفظ ارزش دارایی های خود که در نمودار ذیل 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 تدوین و تنظیم می کند.

سیستم مدیریت ریسک در جهت حفظ ارزش پنج طبقه گسترده از دارایی ها:



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

۱-۲-۳- فعالیت کمیته مدیریت ریسک

کمیته مدیریت ریسک شرکت تامین سرمایه بانک ملت، از مردادماه سال ۱۳۹۹ به منظور راهبری سیستم مدیریت ریسک فعالیت خود را شروع کرده است. جلسات کمیته مدیریت ریسک شرکت حداقل یک جلسه در ماه، با حضور تمامی اعضاء برگزار می شود که آمار آن از ابتدای سال ۱۴۰۰ بر اساس جدول ذیل ارایه گردیده است:

عنوان	تاریخ برگزاری جلسه کمیته ریسک	نتیجه برگزاری	حضور اعضاء کمیته (۵ نفر عضو و یک نفر دبیر کمیته)
جلسه شماره ۱	۱۴۰۰/۰۱/۲۴	برگزار گردید	۶/۶
جلسه شماره ۲	۱۴۰۰/۰۲/۲۸	برگزار گردید	۶/۵
جلسه شماره ۳	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	برگزار گردید	۶/۶
جلسه شماره ۴	۱۴۰۰/۰۴/۲۹	برگزار گردید	۶/۶
جلسه شماره ۵	۱۴۰۰/۰۵/۳۱	برگزار گردید	۶/۶
جلسه شماره ۶	۱۴۰۰/۰۶/۳۰	برگزار گردید	۶/۶
جلسه شماره ۷	۱۴۰۰/۰۷/۲۱	برگزار گردید	۶/۶
جلسه شماره ۸	۱۴۰۰/۰۸/۱۱	برگزار گردید	۶/۶
جلسه شماره ۹	۱۴۰۰/۰۹/۰۱	برگزار گردید	۶/۶
جلسه شماره ۱۰	۱۴۰۰/۱۰/۱۴	برگزار گردید	۶/۶

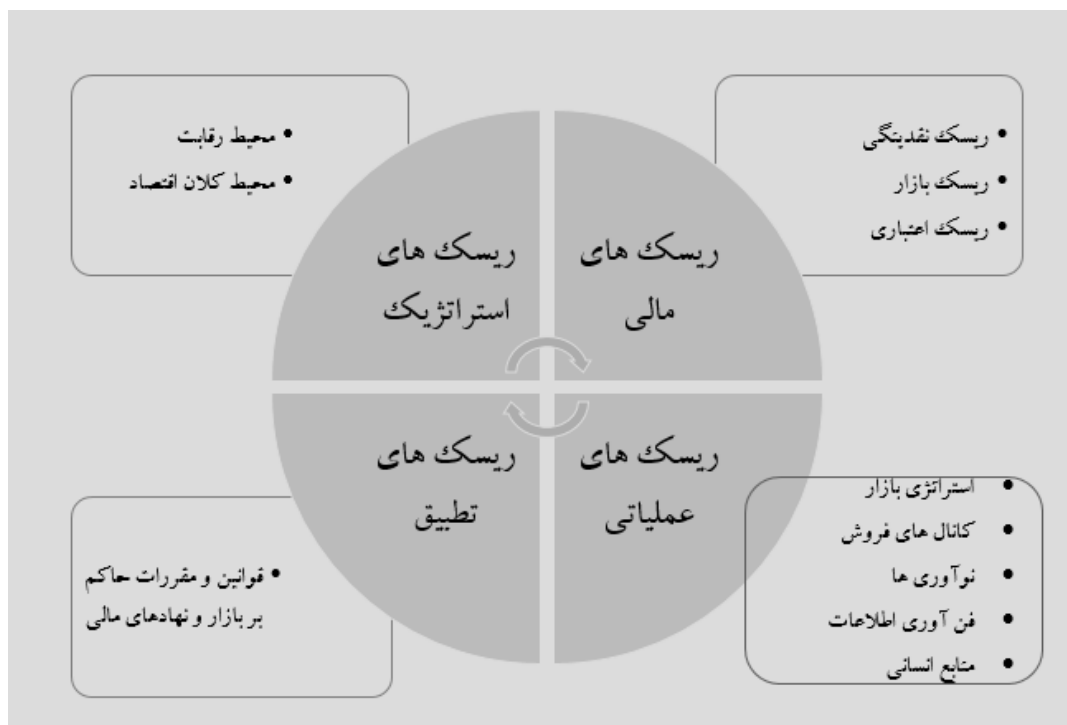
برخی از ریسک ها در کسب و کار شرکت تامین سرمایه بانک ملت و صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت اوج ملت، اندوخته ملت، آتیه ملت، صندوق سرمایه گذاری سهامی افق ملت و صندوق اختصاصی بازارگردانی ملت، با توجه به محیط بازار سرمایه و شکل گیری نوسان های بلندمدت در متغیرهای کلان اقتصادی، ایجاد می شود، که در جدول زیر به برخی از این ریسک ها اشاره شده است:

ردیف	عنوان ریسک	شرح
۱	ریسک نقدینگی	ریسک نقدینگی از عدم توانایی تامین سرمایه در انجام تعهدات کوتاه مدت خود ناشی می شود. ریسک نقدینگی معمولاً به علت نداشتن دارایی های نقدی کافی و عدم توانایی در نقد شدن سایر دارایی ها در کوتاه ترین زمان و کمترین هزینه تشدید می شود.
۲	ریسک اعتباری	هر گونه عدم توانایی یا عدم تمایل مشتریان اعتباری در ایفاء تعهدات خود به نحوی که منجر به تحمیل هزینه و کاهش درآمد تامین سرمایه گردد به عنوان ریسک اعتباری شناخته می شود. سطح این ریسک برای شرکت، به دلیل ساختارهای نظارتی و ذاتی سازمان بورس در سال جاری مشابه سال های قبل، در سطح کم ریسک قرار داشته است.
۳	ریسک نقدشوندگی	ریسک نقدشوندگی سهولت تسویه پذیری و تبدیل دارایی به پول نقد، به عنوان ریسک نقدشوندگی در فعالیتهای شرکت مطرح می شود. این ریسک یک ریسک مالی است که نشان می دهد برای یک دوره زمانی خاص، یک دارایی اعم از اوراق، سهام یا کالایی را نمی توان به سرعت و بدون تاثیر قیمت بازار معامله کرد.
۴	ریسک نرخ بهره	نرخ بهره به عنوان یک محرک کلیدی، بر کسب و کار شرکت تامین سرمایه بانک ملت و صندوق های سرمایه گذاری ذیل آن، تاثیر فراوانی دارد. افزایش نرخ بهره تا سررسید (YTM)، نرخ بهره بین بانکی و نرخ سودسپرده های بلندمدت بانکی منجر به افزایش هزینه فرصت دارایی های تحت مدیریت شرکت، خصوصاً دارایی های موجود در صندوق های سرمایه گذاری می شود. لذا در شرکت تامین سرمایه بانک ملت، رفتار این متغیرها، در هر دوره بررسی و نتایج آن در کمیته مدیریت ریسک منعکس می گردد.
۵	ریسک عملیاتی	ریسک هایی که هر یک از واحدهای تامین سرمایه ملت و صندوق های سرمایه گذاری ذیل آن، در انجام فعالیتهای روزمره و جاری خود به علت نامناسب بودن یا کارکرد غلط فرآیندها (رویه ها)، منابع انسانی، سیستم ها یا رویدادهای خارجی با آنها مواجه می شوند، به طوری که دستیابی به اهداف اصلی شرکت تحت تاثیر قرار می گیرد. این ریسک ها در کسب و کار صندوق های سرمایه گذاری شناسایی، تحلیل و اندازه گیری شده است و در کمیته مدیریت ریسک نتایج آن گزارش شده است.
۶	ریسک تغییر قوانین و مقررات حاکمیتی	این ریسک از جانب نهادهای نظارتی و در نتیجه تغییرات ایجاد شده در قوانین و مقررات تأثیرگذار بر فعالیتهای شرکت به وجود می آید. از آنجا که علاوه بر سازمان بورس اوراق بهادار، بانک مرکزی نیز در تدوین قوانین و مقررات مربوط به فعالیت های شرکت های تامین سرمایه زیر مجموعه بانک ها مشارکت دارد، لذا این شرکت ها در مواردی بیشتر از سایر نهادهای مالی بازار سرمایه در معرض این ریسک قرار دارند.
۷	ریسک رقابت	ریسک رقابت به کاهش سهم بازار، درآمد، شهرت و سایر مزایای یک شرکت ناشی از فعالیت سایر رقبا گفته می شود. در حال حاضر علاوه بر شرکت های تامین سرمایه، شرکت های سرمایه گذاری، مشاور سرمایه گذاری، هلدینگ های مالی، کارگزاری ها، شرکت های پردازش اطلاعات مالی و ... دارای برخی فعالیتهای یکسان با شرکت های 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 می دهد.

۸	ریسک نیروی انسانی	مهمترین سرمایه شرکت‌های ارایه کننده 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.
۹	ریسک شهرت	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، سرمایه گذاران، تنظیم کننده ها، کارکنان، جوامع یا عموم مردم شود.
۱۰	ریسک کفایت سرمایه	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.

۲-۲-۳- سطح بلوغ^۲ مدیریت ریسک شرکت تامین سرمایه بانک ملت

شرکت تامین سرمایه بانک ملت، مدل بلوغ مدیریت ریسک خود را در کمیته مدیریت ریسک مورد بحث و بررسی قرار داده و مدل آن به تصویب این کمیته رسیده است و برای سال ۱۴۰۰ سطح مورد انتظار خود را هدف‌گذاری نموده تا در راستای آن فعالیت های خود را عملیاتی نماید. از آنجا که تمام فعالیت‌های شرکت در معرض ریسک های متعددی قرار می‌گیرند برنامه پیش روی سیستم مدیریت ریسک، رسیدگی به وضعیت این ریسک ها در کسب و کار شرکت است. طبقه بندی ریسک های شرکت بر اساس سرفصل های اصلی مدل COSO است که شامل چهار طبقه اصلی است:



با توجه به برنامه ریزی بعمل آمده شناسایی Top 10 Major Risk شرکت بر اساس متدولوژی COSO انجام می شود تا از مهمترین ریسک هایی که شرکت تامین سرمایه ملت در معرض آن قرار دارد آگاهی حاصل شود. در این راستا به بخش مختصری از آنها اشاره می شود.

از آنجا که در زمان انتشار اوراقی که شرکت برای ناشرین منتشر می کند نمی توان سرمایه گذاران را انتخاب نمود لذا بعد از انتشار اوراق رتبه اعتباری دارندگان این اوراق برای شرکت اهمیت دارد که این موضوع از نظر برخی شاخص های کلیدی سنجیده می شود تا شرکت ضمن شناخت نسبی از سطح ریسک آنها، آمادگی لازم را برای سناریوهای پراختمال داشته باشد.

کفایت سرمایه و تعیین قدرت مالی شرکت به عنوان یک نهاد مالی در بازار سرمایه، امری ضروری است، که همراستا با قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار است. به این منظور برای حفظ سطح نسبت های کفایت سرمایه شرکت، در هر دوره قبل و بعد از انتشار اوراق نسبت های کفایت سرمایه محاسبه می شود تا از نظر ریسک های مرتبط با آن آگاهی حاصل شود. از طرفی سیاست توزیع ریسک از طریق انتقال برخی از ریسک های مرتبط با اوراق با درآمد ثابت به عنوان تعهدات، از دیگر استراتژی هایی است که شرکت انجام می دهد.

۳-۳- روابط

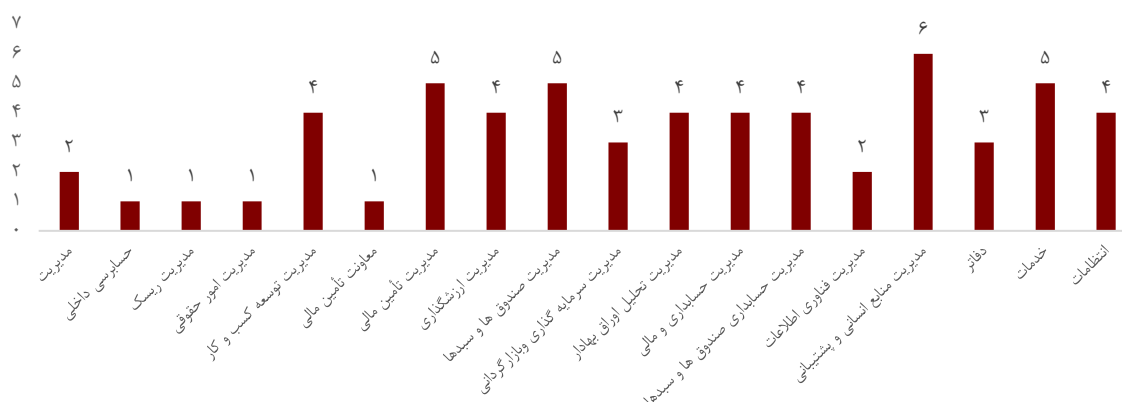
از آنجاییکه شرکت تامین سرمایه بانک ملت از شرکت های زیر مجموعه گروه مالی ملت بوده و آن شرکت نیز از زیر مجموعه های بانک ملت می باشد این روابط می تواند هم افزایی بسیار ارزشمندی را هم برای بانک ملت و هم برای تامین سرمایه آن بانک فراهم آورد. انجام خدمات تامین مالی و مشاوره برای مشتریان بانک فرصت ذی قیمتی برای این تامین سرمایه می باشد. لازم به ذکر است که ۵۱ درصد از سهام کارگزاری بانک ملت متعلق به این تامین سرمایه بوده و افزایش درآمدهای آن کارگزاری از طریق روابط موجود نیز می تواند بر سودآوری تامین سرمایه موثر باشد.

۳-۴- منابع انسانی

یکی از ویژگی های مهم شرکت های دانایی محور، برخورداری از نیروی انسانی متخصص و باتجربه و فراهم آوردن امکان رشد منابع انسانی با آموزش مداوم و موثر در محیطی پویا به منظور ارتقاء کیفیت زندگی کاری می باشد. بر این اساس، شرکت تامین سرمایه بانک ملت، نیروی انسانی متخصص مورد نیاز واحدهای تخصصی خود را از بین نخبگان دانشگاهی و کارشناسان باتجربه بازار سرمایه جذب کرده است، به نحوی که تا تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ بالغ بر نیمی از کارکنان شرکت دارای مدارک کارشناسی ارشد و دکتری می باشند.

ترکیب تحصیلات نیروی انسانی شرکت تامین سرمایه بانک ملت (نفر)				
تحصیلات	پایان سال ۱۳۹۷	پایان سال ۱۳۹۸	پایان سال ۱۳۹۹	پایان سال ۱۴۰۰
دکتری	۱۱	۲	۳	۱
کارشناسی ارشد	۱۸	۲۵	۲۴	۳۱
کارشناسی	۱۲	۱۲	۱۹	۱۳
کاردانی	۱	۱	۱	۴
دیپلم	۱	۲	۳	۱۰
جمع	۴۳	۴۲	۵۰	۵۹

ترکیب نیروی انسانی براساس واحدهای سازمانی



۵-۳- آموزش

در راستای آموزش و توسعه پایدار نیروی انسانی، در سال ۱۴۰۰ با وجود محدودیت های ایجاد شده در شرایط کرونا، ۱۱۷۴ نفر ساعت دوره آموزشی برگزار شده است. دوره های آموزشی برگزار شده برای کارکنان شرکت طی سال مالی مورد گزارش به شرح جدول زیر می باشد:

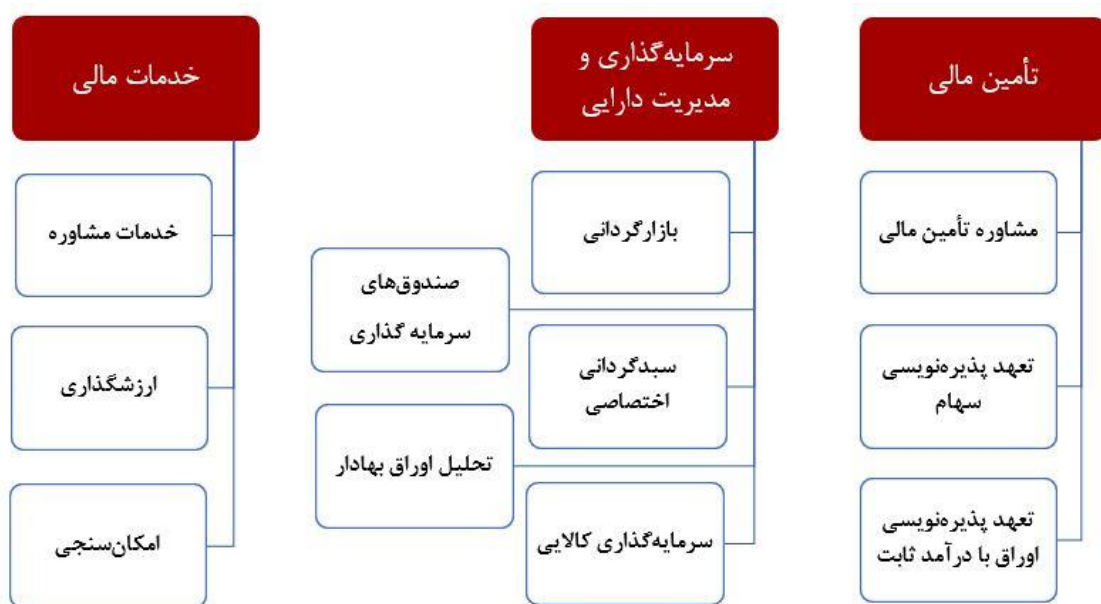
ردیف	دوره آموزشی	تعداد نفرات	تعداد ساعت	نفر ساعت
۱	وبینار بازار در آیین دولت سیزدهم	۸	۵	۴۰
۲	پیش بینی نرخ بهره و ارز	۵۴	۸	۴۳۲
۳	معاملات الگوریتمی با پایتون	۳	۲۴	۷۲
۴	ارزشگذاری شرکت ها	۳	۲۴	۷۲
۵	اصول و فرآیند ارزشگذاری شرکت ها (پیشرفته)	۱	۳۰	۳۰
۶	دوره تحلیل صنایع	۱	۹۴	۹۴
۷	دوره تحلیل تکنیکال جامع	۱	۲۷	۲۷
۸	دوره مدیریت و برنامه ریزی استراتژیک	۱	۱۵	۱۵
۹	دوره اقتصادسنجی با نرم stata و eviews	۱	۴۰	۴۰
۱۰	مدیریت حرفه ای منابع انسانی	۱	۳۳	۳۳
۱۱	بررسی قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت صندوق های سرمایه گذاری	۳	۱۵	۴۵
۱۲	اصول ارزیابی اقتصادی طرح های سرمایه گذاری	۲	۱۵	۳۰
۱۳	English For Finance	۱	۳۰	۳۰
۱۴	نحوه سرمایه گذاری در حوزه طلا از طریق بازار سرمایه	۱	۱۰	۱۰
۱۵	CFA1	۱	۲۰۴	۲۰۴
	مجموع دوره آموزشی	۸۲	۵۷۴	۱۱۷۴

۶-۳- اقدامات سلامت محور و پیشگیرانه در دوره کرونا / سال ۱۴۰۰

- ✓ انجام آزمایشات و معاینات ادواری و سنجش توانمندی جسمانی
- ✓ فراهم کردن بستر دورکاری و نوبت بندی فعالیت همکاران در شرایط اوج شیوع کرونا
- ✓ تهیه محلول ضد عفونی کننده دست و سطوح و توزیع آن به صورت مرتب به همکاران
- ✓ تهیه راهنمای کاربردی برای کار کردن از راه دور و انتشار آن در گروه همکاران و شبکه های اجتماعی

۴- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

خدمات و فعالیت‌های شرکت تامین سرمایه بانک ملت در نمودار زیر قابل مشاهده است:



اقدامات صورت پذیرفته شرکت تامین سرمایه بانک ملت در سال جاری در حوزه‌های فعالیت فوق به شرح زیر است:

۴-۱- تعهد پذیرهنویسی اوراق بدهی و سهام

☑ تعهد پذیرهنویسی اوراق بدهی

در حوزه تامین مالی از طریق انتشار اوراق بهادار بدهی، شرکت تامین سرمایه بانک ملت با توجه به ساختار سرمایه و وضعیت عملکرد و سودآوری متقاضی و همچنین چشم‌انداز و برنامه‌های آتی، مناسب‌ترین روش تامین مالی را به متقاضی پیشنهاد نموده و با بر عهده گرفتن نقش مشاور عرضه، متعهد پذیرهنویس و بازارگردان به اجرای آن کمک می‌نماید.

در سال ۱۴۰۰، مبلغ ۱۴,۰۰۰ میلیارد ریال به شرح جدول زیر از طریق شرکت تامین سرمایه بانک ملت، تامین مالی شده است.

نام شرکت	حجم اوراق (میلیارد ریال)	نوع	نقش شرکت	تاریخ عرضه
شرکت سرمایه گذاری 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 پذیرهنویس و بازارگردان	۱۴۰۰/۱۲/۰۲

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. ارایه این خدمت در تامین سرمایه بانک ملت در راستای خدمات مشاوره عرضه سهام صورت می‌پذیرد.

شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام) در سال ۱۴۰۰، تعهد پذیرهنویسی دو شرکت در شرف تاسیس را به شرح زیر تقبل نموده است:

نام شرکت	کل مبلغ پذیرهنویسی	تعهد تامین سرمایه بانک ملت	سهم تامین سرمایه در کنسرسیوم	تاریخ پذیرهنویسی
شرکت بیمه زندگی کاریزما (سهامی عام در شرف تأسیس)	۳۶۰	۳۶	۱۰٪	۱۴۰۰/۰۹/۲۱
شرکت بیمه هوشمند فردا (سهامی عام در شرف تأسیس)	۶۲۵	۲۵۰	۴۰٪	۱۴۰۰/۰۹/۱۷
جمع	۹۸۵	۲۸۶	-	-

لازم به توضیح است، به دلیل تکمیل فرآیند پذیرهنویسی در مهلت مقرر، متعهدین پذیرهنویسی از این بابت سهام این شرکت‌ها را خریداری ننموده‌اند.

۲-۴- بازارگردانی اوراق

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 می‌پذیرد. شرکت تامین سرمایه بانک ملت، در سال مالی مورد گزارش خدمات بازارگردانی اوراق زیر را بر عهده داشته است.

خدمات بازارگردانی شرکت تامین سرمایه بانک ملت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹				
نام شرکت طرف قرارداد	نوع اوراق	مبلغ (میلیون ریال)	تاریخ عقد قرارداد	تاریخ سررسید
شرکت ایران خودرو	مراجعه	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۶/۱۱/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۰۴
شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند / ۱	منفعت	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۷/۱۰/۱۹	۱۴۰۰/۱۱/۱۲
شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند / ۲	منفعت	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۱
شهرداری شیراز	مشارکت	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۰۳/۲۷	۱۴۰۱/۱۲/۲۸
شرکت فولاد مبارکه اصفهان / ۲	سلف موازی استاندارد	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	۱۴۰۰/۰۴/۱۳
شرکت فولاد مبارکه اصفهان / ۳	سلف موازی استاندارد	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	۱۴۰۰/۰۴/۲۷
شهرداری اصفهان	مشارکت	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۳۰
شهرداری اصفهان	مشارکت	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۳۰
شهرداری شیراز	مشارکت	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۳۰
شرکت توسعه نفت و گاز صباای کنگان / ۱	سلف موازی استاندارد	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۵/۱۱	۱۴۰۰/۰۵/۲۰
شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند / ۱	سلف موازی استاندارد	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۵/۱۱	۱۴۰۰/۰۵/۲۰
شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند / ۲	سلف موازی استاندارد	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۶/۱۱	۱۴۰۲/۰۳/۱۸
شرکت برق منطقه ای گیلان	سلف موازی استاندارد	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۱۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۴
شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه کیش	خرید دین	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۴۰۲/۱۱/۰۱
شرکت برق منطقه‌ای گیلان	سلف موازی استاندارد	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۱/۲۳	۱۴۰۲/۱۲/۰۲
جمع کل		۱۲۳,۸۰۰,۰۰۰		

۳-۴- مشاور عرضه

طبق ضوابط استفاده از خدمات مشاوران عرضه اوراق بهادار و به منظور تسریع در رسیدگی به درخواست‌های عرضه اوراق بهادار و تشکیل شرکت‌های سهامی عام و افزایش سطح کیفی اطلاعات، شرکت‌های تأمین سرمایه می‌توانند به عنوان مشاور عرضه اوراق بهادار در موارد یاد شده برای شرکت‌های بورسی یا غیربورسی، فعالیت کنند. در سال ۱۴۰۰ مشاوره عرضه در زمینه انتشار اوراق بدهی و افزایش سرمایه به شرح جدول زیر اجرایی گردیده است:

نام شرکت	نوع اوراق بهادار
شرکت سرمایه گذاری و توسعه کیش	خرید دین
شرکت برق منطقه‌ای 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 پمپ‌سازی ایران (سهامی عام)	افزایش سرمایه

۴-۴- مدیریت صندوق‌های سرمایه گذاری

صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت شرکت تأمین سرمایه بانک ملت به شرح جدول زیر می‌باشد:

نام صندوق	نوع صندوق	سمت تأمین سرمایه بانک ملت
اوج ملت	با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود	مدیر، مدیر ثبت و موسس
اندوخته ملت	با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود	مدیر، مدیر ثبت و موسس
آتیه ملت	با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود	مدیر، مدیر ثبت و موسس
بازارگردانی اختصاصی ملت	بازارگردانی سهام	مدیر
افق ملت (قابل معامله)	سرمایه گذاری در سهام	مدیر و موسس

۱-۴-۴- 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 به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه 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

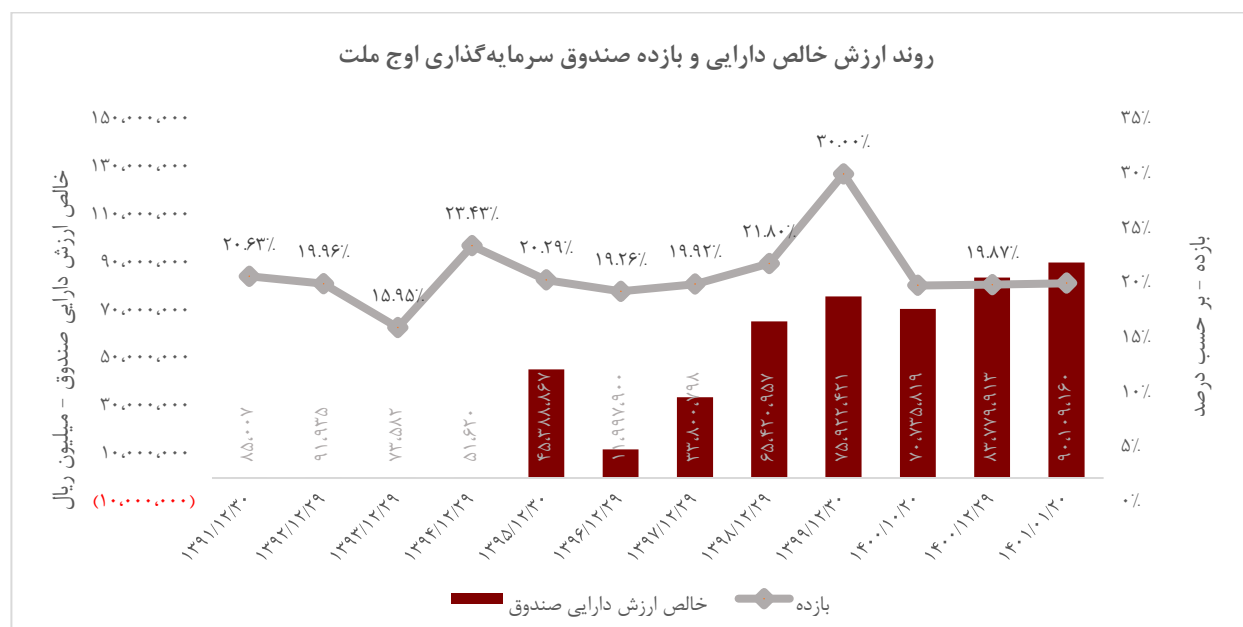
تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۰۵ به صندوق با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود تبدیل شد. بازده پیش‌بینی شده این صندوق حداقل ۱۷ درصد است و پرداخت سود نیز در پایان هر ماه انجام می‌گیرد.

ارکان صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت	
مدیر صندوق و مدیر ثبت	تامین سرمایه بانک ملت
ضامن نقدشوندگی	بانک ملت
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهم آشنا

وضعیت صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر است. همانطور که نمایان است، خالص ارزش دارایی‌های صندوق ۸۳،۷۸۰ میلیارد ریال می‌باشد.

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

روند ارزش خالص دارایی و بازده صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت از سال ۱۳۹۱ تاکنون در نگاره زیر نشان داده شده است.



۲-۴-۴- صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت

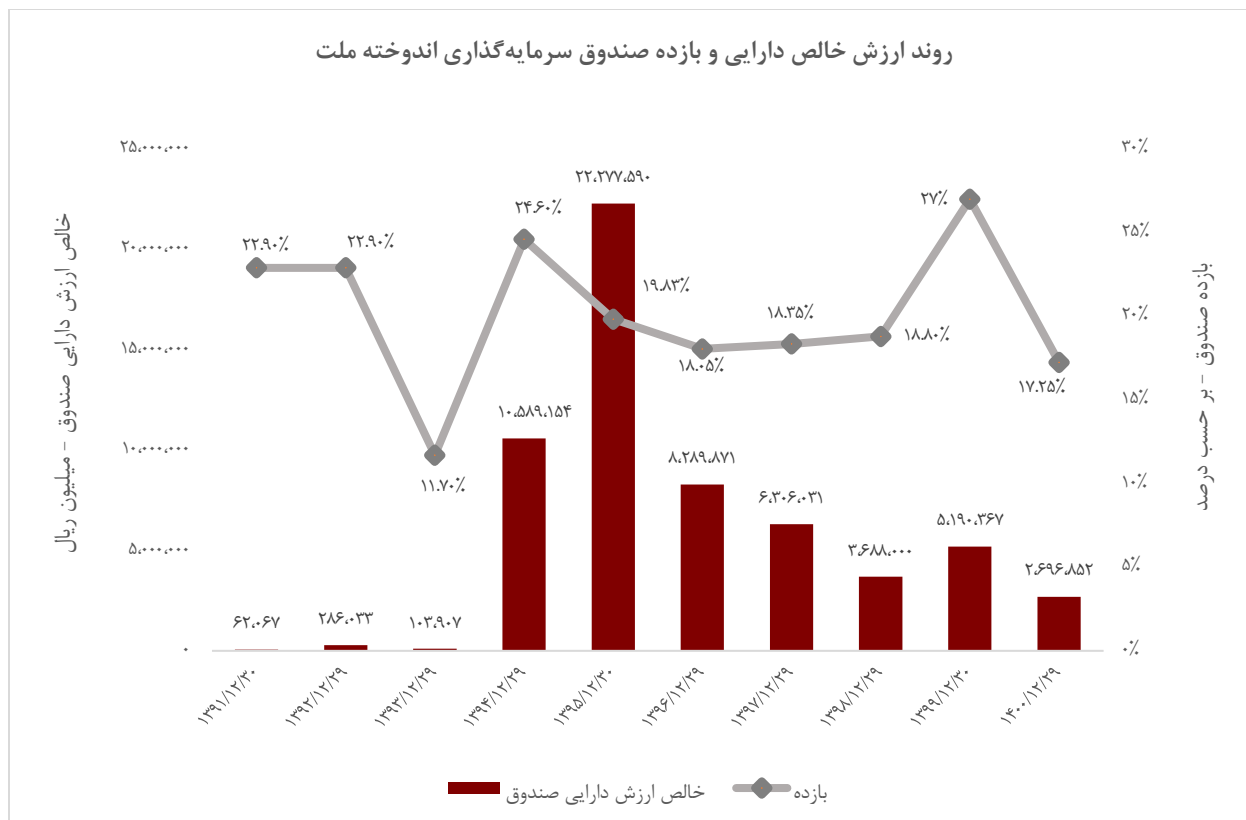
صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت از نوع صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود است که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۰۲ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته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

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

وضعیت صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر است. همانطور که نمایان است، خالص ارزش دارایی‌های صندوق ۲۶۹۷ میلیارد ریال می‌باشد.

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۲۶۹۷ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۲۶۷۸,۹۱۷
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	۴,۳۶۶
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۱۹

روند ارزش خالص دارایی و بازده صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت از سال ۱۳۹۱ تاکنون در نگاره زیر نشان داده شده است.



۳-۴-۴- صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت

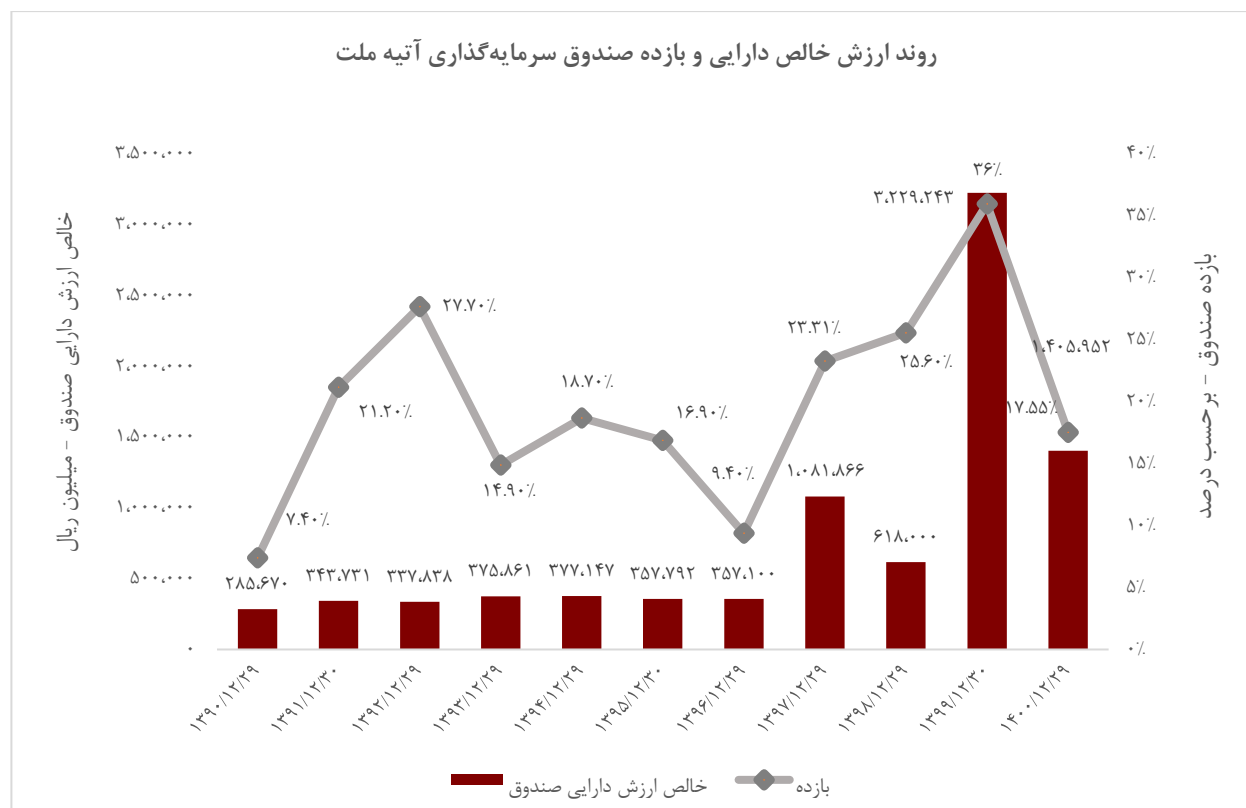
صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت در تاریخ ۱۳۹۰/۰۵/۲۳ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، است که با شماره ۱۰۸۵۹ نزد سازمان بورس و شماره ۲۷۹۷۴ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. صندوق سرمایه‌گذاری 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.

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

وضعیت صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر است. همانطور که نمایان است، خالص ارزش دارایی‌های صندوق ۱,۴۰۶ میلیارد ریال می‌باشد.

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

روند ارزش خالص دارایی و بازده صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت از سال ۱۳۹۰ تاکنون در نگاره زیر نشان داده شده است. بازده صندوق در سال ۱۳۹۹ و سال ۱۴۰۰ به ترتیب معادل ۳۶ درصد و ۱۷.۵۵ درصد بوده است.



۴-۴-۴- صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت از نوع صندوق‌های بازارگردانی است که در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۰ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان 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.

ارکان صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت	
مدیر صندوق	تامین سرمایه بانک ملت
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ایرانیان تحلیل فارابی
سهام موضوع بازارگردانی	بانک ملت، بیمه ما، واسپاری ملت، به پرداخت ملت، صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت، تامین سرمایه بانک ملت

وضعیت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر است. همانطور که نمایان است، خالص ارزش دارایی‌های صندوق ۵۱،۲۱۸ میلیارد ریال می‌باشد.

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

رند ارزش خالص دارایی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت از سال ۱۳۹۵ تاکنون در جدول زیر نشان داده شده است.

خالص ارزش هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیون ریال)	تاریخ
۵۷۴،۵۹۴	۱،۱۹۵،۸۲۶	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
۵۱۱،۸۵۰	۱،۴۴۸،۶۹۷	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
۱،۲۲۰،۴۴۸	۳،۴۵۲،۲۵۲	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
۲،۷۷۴،۵۳۵	۱۳،۴۱۷،۰۰۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
۵،۱۰۵،۴۹۹	۴۰،۱۶۹،۱۳۸	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
۳،۹۸۳،۴۰۰	۵۱،۲۱۷،۹۱۶	۱۴۰۰/۱۲/۲۹

بازارگردانی نمادهای معاملاتی وبملت، تملت، پرداخت، ما، افق ملت و ولملت از طریق صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت انجام می شود. 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.

۵-۴-۴- صندوق سرمایه گذاری افق ملت

صندوق سرمایه گذاری افق ملت (قابل معامله) با شماره ۱۱۲۳۳ نزد سازمان بورس و شماره ۳۳۳۹۸ نزد اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. نظر به محدودیت های ابلاغی بانک مرکزی در زمینه تشکیل نهادهای مالی و صندوق های سرمایه گذاری تحت مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار و با عنایت به ثبت صندوق سرمایه گذاری افق ملت بهمن ماه ۱۳۹۲ نزد اداره ثبت شرکتها، امکان بهره برداری از مجوز این صندوق فراهم گردید. همچنین با توجه به اهمیت صندوق سرمایه گذاری در سهام در سبد محصولات شرکت و اهمیت ارایه چنین محصولی، پس از اتمام موفقیت آمیز پذیره نویسی 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، کانی های فلزی و پتروشیمی بوده است که با تکیه بر سهام ارزنده از نظر بنیادی و با استفاده از بررسی های تیم کارشناسی خود توانسته است، با ریسک متعادل به بازدهی مطلوب دست یابد.

ارکان صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت	
مدیر صندوق	تأمین سرمایه بانک ملت
بازارگردان	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت
متولی صندوق	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز

وضعیت صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر است. همانطور که نمایان است، خالص ارزش دارایی‌های صندوق بیش از ۳,۶۷۰ میلیارد ریال می‌باشد.

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

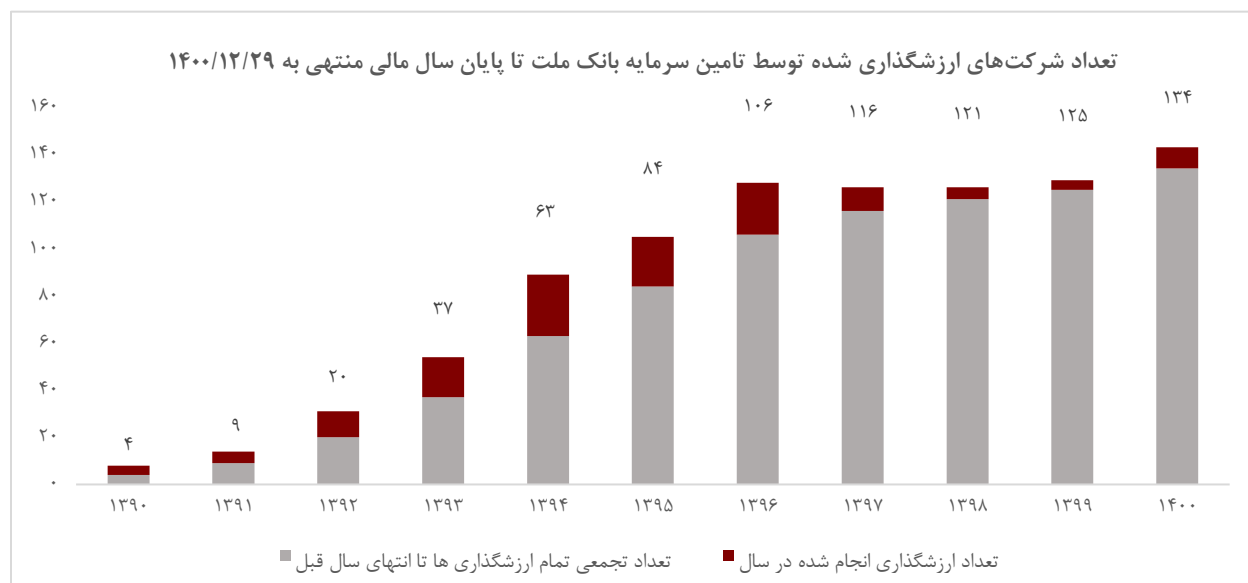
بازده مدت فعالیت صندوق	
در سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	٪ ۱۵۸
در شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	٪ ۲۲۲
در یکساله منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	٪ ۱۸۳
در سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	٪ ۶/۹۴۸
در شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	٪ ۵/۸۹۴
در یکساله منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	٪ ۴/۷۲۱

روند ارزش خالص دارایی و بازده صندوق سرمایه‌گذاری افق ملت از سال ۱۳۹۷ تاکنون در جدول زیر نشان داده شده است.

تاریخ	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیون ریال)	بازده مدت فعالیت
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۲۰۲,۱۶۶	%۹۸.۵
۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۲۱۶,۸۴۳	%۱۸۸
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۲۴۹,۹۴۹	%۲۳۱
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۶۱۸	%۳۵۹
۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۲,۷۴۹,۹۰۳	%۱۰۸۸
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۳,۶۵۸,۱۷۶	%۱۳۸۸
۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۳,۸۰۰,۲۸۶	%۱۳۵۲
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۳,۳۹۹,۹۴۹	%۱۲۴۳
۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۳,۴۷۵,۰۹۱	%۱۱۱۵/۷۳
۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۳,۸۸۹,۹۷۲	%۱۳۴۲/۱۹
۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۳,۶۱۹,۷۰۴	%۱۲۴۱/۹۸
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۳,۶۷۰,۰۸۶	%۱۲۶۰/۷

۵-۴- ارزشگذاری شرکتها

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. در نگاره زیر تعداد شرکت‌های ارزشگذاری شده توسط تامین سرمایه بانک ملت ارایه شده است. همانطور که نمایان است، در سال ۱۴۰۰، تامین سرمایه بانک ملت، ۹ خدمت ارزشگذاری ارایه نموده است.



همانگونه که در نمودار فوق مشاهده می‌شود تامین سرمایه بانک ملت از ابتدای تاسیس تاکنون ۱۳۴ شرکت را ارزشگذاری نموده است، که به عنوان نمونه می‌توان به شرکت‌های صدر تامین، ایران خودرو، تامین سرمایه امین، شرکت معدنی و صنعتی گل گهر، شرکت واسپاری ملت، فروشگاه‌های زنجیره ای افق کوروش، به پرداخت ملت، شرکت گروه صنعتی پاکشو، هلدینگ خلیج فارس، انتقال داده آسیاتک و گروه مالی کیان، شرکت سرمایه‌گذاری دارویی تامین و ... اشاره نمود.

۶-۴- پذیرش اوراق بهادار

شرکت تامین سرمایه بانک ملت به عنوان مشاور پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس در سال ۱۴۰۰، تعداد ۷ پرونده پذیرش سهام شرکتها را در دست اقدام دارد. که مجوز پذیرش یک شرکت در بورس، توسط هیات پذیرش صادر شده و مابقی در مرحله فرآیند پذیرش هستند.

۷-۴- امکان سنجی

امکان سنجی^۳ به طور کلی به معنای بررسی و تجزیه و تحلیل احتمال موفقیت یک پروژه یا کسب و کار است. به عبارت دیگر، هدف از مطالعات امکان سنجی، تعیین میزان امکان پذیری و اجرایی بودن یک پروژه و ثمربخشی آن می باشد. ارایه خدمات تدوین گزارش امکان سنجی توسط شرکت در راستای ارایه خدمات به مشتریان بانک (در حوزه اخذ تسهیلات) و در زنجیره ارایه خدمات در حوزه ارزیابی طرح ها صورت می پذیرد. ۲۷ پروژه امکان سنجی از ابتدای تأسیس تامین سرمایه بانک ملت صورت پذیرفته است که می توان به امکان سنجی طرح های نیروگاه سیکل ترکیبی اندیمشک شرکت توسعه نیروی دنا، طرح احداث کارخانه تولید کنسانتره سنگ آهن شرکت معادن سنگ آهن احیاء سپاهان، طرح نیروگاه تلمبه ذخیره ای رودبار شرکت توسعه منابع آب و نیروی ایران، طرح توجیهی فولاد سازی EAF مجتمع فولاد گیلان، طرح توسعه پالایشگاه اصفهان و ... اشاره نمود.

۸-۴- سبدگردانی اختصاصی

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

۹-۴- تحلیل اوراق بهادار

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

³ Feasibility Study

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 تأثیرگذار و میزان تأثیر 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.

۱۰-۴- 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.

۱۰-۴-۱- سرمایه‌گذاری کالایی

سرمایه‌گذاری کالایی با ایجاد و راه‌اندازی ابزارهای نوین مالی در سال‌های اخیر، از جذابیت قابل توجهی میان سرمایه‌گذاران برخوردار بوده است، چرا که علاوه بر کسب سود، به دلیل برخورداری از ابزارهای مالی متنوع، امکان پوشش ریسک و همچنین تنوع‌بخشی 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 باتوجه 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 آبانماه 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، دی ماه 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 تأیید بانک مرکزی ج.ا.ا، آمادگی لازم جهت راهاندازی این صندوقها در شرکت تامین سرمایه بانک ملت وجود دارد.

۲-۱۰-۴- سرمایه‌گذاری جسورانه

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

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

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 ارایه 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 ارایه 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.

۵- عملکرد و وضعیت مالی تامین سرمایه بانک ملت برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

۱-۵- خلاصه عملکرد تامین سرمایه بانک ملت

خلاصه عملکرد مالی تامین سرمایه بانک ملت برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰ به شرح زیر است:

صورت سود و زیان برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)
درآمد حاصل از ارائه خدمات تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید سهام	۲۵۴,۸۴۲	۳۳۱,۵۰۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات بازارگردانی و سود اوراق بهادار	۴,۶۴۴,۳۱۷	۴,۱۹۶,۰۷۶
درآمد حاصل از صندوق های سرمایه گذاری	۱,۵۲۷,۱۴۷	۱,۲۱۸,۳۶۷
درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره مالی	۱۳,۱۴۰	۵۵,۸۵۶
درآمد حاصل از سود سپرده بانکی ، مدیریت وجوه نقد	۱۰,۶۹۲	۴,۷۵۹
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۷۱,۷۰۰	۳۱۲,۵۰۰
جمع کل درآمدهای عملیاتی	۶,۵۲۱,۸۳۸	۶,۱۱۹,۰۵۸
بهای تمام شده اوراق بهادار	(۷۷۸,۲۹۹)	(۱۳۷,۵۰۰)
سایر هزینه ها	(۲۵۹,۴۷۸)	(۲۴۸,۹۶۶)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۰,۵۹۷	۱۲,۷۱۶
مالیات بر درآمد	(۳۸,۹۲۴)	(۴۲۷,۸۲۵)
سود خالص	۵,۴۵۵,۷۳۴	۵,۳۱۷,۴۸۳

همانگونه که در جدول فوق مشاهده می شود جمع درآمدهای عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۰ با ۷ درصد افزایش (نسبت به سال مالی مشابه در سال گذشته) به رقم ۶,۵۲۱,۸۳۸ میلیون ریال رسیده است.

۲-۵- صورت وضعیت مالی

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
دارایی‌های غیرجاری:		
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۱۲,۵۴۴	۱۰۸,۱۱۷
دارایی‌های نامشهود	۱,۴۱۸	۲,۱۷۷
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی	۳۸۸,۸۷۵	۷۶,۵۰۰
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۲۳,۴۷۹	۲۳,۰۷۹
سایر دارایی‌ها	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰
جمع دارایی‌های غیرجاری	۵۴۱,۳۱۶	۲۲۴,۸۷۳
دارایی‌های جاری:		
پیش‌پرداخت‌ها	۲,۵۸۸	۱,۰۷۱
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲,۸۴۳,۳۴۶	۱,۳۶۳,۶۴۳
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۲۶,۵۷۱,۰۹۹	۲۱,۴۰۵,۴۰۸
موجودی نقد	۲۹,۷۸۰	۲۸,۹۶۳
جمع دارایی‌های جاری	۲۹,۴۴۶,۸۱۳	۲۲,۷۹۹,۰۸۵
جمع دارایی‌ها	۲۹,۹۸۸,۱۲۹	۲۳,۰۲۳,۹۵۸
حقوق مالکانه:		
سرمایه	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۴,۷۲۲,۶۴۱	-
اندوخته قانونی	۱,۱۰۰,۰۰۰	۸۷۰,۱۵۷
سود انباشته	۶,۵۰۰,۰۵۱	۵,۶۷۴,۱۶۰
جمع حقوق مالکانه	۲۳,۳۲۲,۶۹۲	۱۷,۵۴۴,۳۱۷
بدهی‌های غیرجاری:		
پرداختنی‌های بلندمدت	۳,۸۶۰,۰۰۰	۲,۵۶۰,۰۰۰
پیش‌دریافت‌های بلند مدت	۴۵۹,۳۵۲	-
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۸,۸۸۴	۱۳,۵۳۰
جمع بدهی‌های غیرجاری	۴,۳۳۸,۲۳۶	۲,۵۷۳,۵۳۰
بدهی‌های جاری:		
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱,۰۸۰,۹۱۱	۱,۵۵۳,۰۳۰
مالیات پرداختنی	۳۷,۷۵۳	۳۹۹,۶۴۹
سود سهام پرداختنی	۵۴,۲۱۷	۲۸,۷۳۷
پیش‌دریافت‌ها	۱,۱۵۴,۳۲۰	۹۲۴,۶۹۵
جمع بدهی‌های جاری	۲,۳۲۷,۲۰۱	۲,۹۰۶,۱۱۱
جمع بدهی‌ها	۶,۶۶۵,۴۳۷	۵,۴۷۹,۶۴۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۲۹,۹۸۸,۱۲۹	۲۳,۰۲۳,۹۵۸
خالص دارایی‌های فعالیت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۱۴۲,۷۷۰,۷۱۶	۱۲۷,۸۵۲,۷۵۹

جمع دارایی‌ها و خالص دارایی‌های تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه گذاری شرکت به ترتیب ۳۰ درصد و ۱۲ درصد نسبت به سال گذشته افزایش داشته است.

۳-۵- نسبت های مالی

نسبت‌های مالی با اهمیت شرکت در پایان سال‌های مالی ۱۳۹۸، ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
نسبت جاری	۱۲.۷	۸	۹
نسبت بدهی	%۲۲.۲	%۲۳.۸	%۲۱
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	%۲۸.۶	%۳۱.۲	%۲۶
بازده حقوق صاحبان سهام	%۲۳.۴	%۳۰	%۳۵
بازده دارایی ها	%۱۸.۲	%۲۳	%۲۸
حاشیه سود عملیاتی	%۸۴	%۹۴	%۹۷
حاشیه سود خالص	%۸۳.۷	%۸۷	%۸۸
نسبت هزینه های عملیاتی به درآمدهای عملیاتی	%۱۵.۹	%۶.۳	%۳

۴-۵- قراردادهای با اهمیت

قراردادهای فعال و منعقد با اهمیت شرکت در سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰ به شرح زیر است:

قراردادهای با اهمیت				
ردیف	موضوع قرارداد	نام شرکت طرف قرارداد	تاریخ عقد قرارداد	تاریخ سررسید
۱	بازارگردانی اوراق	شرکت فولاد مبارکه اصفهان (مرحله اول)	۱۳۹۹/۰۲/۲۰	۱۴۰۰/۰۲/۲۹
۲	بازارگردانی اوراق	شرکت فولاد مبارکه اصفهان (مرحله دوم)	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	۱۴۰۰/۰۴/۱۳
۳	بازارگردانی اوراق	شرکت فولاد مبارکه اصفهان (مرحله سوم)	۱۳۹۹/۰۳/۱۹	۱۴۰۰/۰۴/۲۷
۴	بازارگردانی اوراق	شرکت توسعه نفت و گاز صبا کنگان (مرحله اول)	۱۳۹۹/۰۵/۱۱	۱۴۰۰/۰۵/۲۰
۵	بازارگردانی اوراق	شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند (مرحله اول)	۱۳۹۹/۰۵/۱۱	۱۴۰۰/۰۵/۲۰
۶	بازارگردانی اوراق	شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند (مرحله اول)	۱۳۹۷/۱۰/۱۹	۱۴۰۰/۱۱/۱۲
۷	بازارگردانی اوراق	شرکت ایران خودرو	۱۳۹۶/۱۱/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۰۴
۸	بازارگردانی اوراق	شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند (مرحله دوم)	۱۳۹۷/۱۲/۲۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۱
۹	بازارگردانی اوراق	شهرداری شیراز	۱۳۹۸/۰۳/۲۷	۱۴۰۱/۱۲/۲۸
۱۰	بازارگردانی اوراق	شرکت برق منطقه‌ای گیلان	۱۳۹۹/۱۲/۱۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۴
۱۱	بازارگردانی اوراق	شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند (مرحله دوم)	۱۳۹۹/۰۶/۱۱	۱۴۰۲/۰۳/۱۸
۱۲	بازارگردانی اوراق	شهرداری اصفهان	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۳۰
۱۳	بازارگردانی اوراق	شهرداری اصفهان	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۳۰
۱۴	بازارگردانی اوراق	شهرداری شیراز	۱۳۹۹/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۳۰
۱۵	بازارگردانی اوراق	شرکت سرمایه گذاری و توسعه کیش	۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۴۰۲/۱۱/۱۰
۱۶	بازارگردانی اوراق	شرکت برق منطقه‌ای گیلان	۱۴۰۰/۱۱/۲۳	۱۴۰۲/۱۲/۰۲

۵- عملکرد شرکت در سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰ نسبت به آخرین پیش بینی سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

همانگونه که در جدول زیر مشاهده می شود عملکرد شرکت در سال ۱۴۰۰ منجر به سودخالص ۵,۴۵۵,۷۳۴ میلیون ریال شده است که نسبت به عملکرد سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۳۹۹، ۳ درصد افزایش یافته است. براساس بودجه مصوب سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۱ جمع درآمدها و سودخالص به ترتیب به مبلغ ۷,۸۳۴,۱۶۶ و ۶,۸۰۷,۸۸۷ میلیون ریال، و به ترتیب با ۲۰ درصد و ۲۵ درصد افزایش نسبت به سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰ برآورد شده است.

مقایسه بودجه با عملکرد سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰ و بودجه سال ۱۴۰۱ (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۰	پوشش نسبت به بودجه سال ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱
	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(بودجه)	(بودجه سال ۱۴۰۰)	(بودجه)
درآمد حاصل از ارائه خدمات تعهد پذیرهنویسی و تعهد خرید سهام	۳۳۱,۵۰۰	۲۵۴,۸۴۲	۳۰۱,۹۳۹	%۸۴	۹۱۰,۰۰۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات بازارگردانی و سود اوراق بهادار	۴,۱۹۶,۰۷۶	۴,۶۴۴,۳۱۷	۴,۰۲۳,۹۳۹	%۱۱۵	۴,۴۵۷,۷۲۱
درآمد حاصل از صندوق های سرمایه گذاری	۱,۲۱۸,۳۶۷	۱,۵۲۷,۱۴۷	۱,۳۷۳,۰۷۹	%۱۱۱	۲,۱۹۲,۷۹۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره مالی	۵۵,۸۵۶	۱۳,۱۴۰	۲۰,۳۴۰	%۶۵	۴۵,۵۰۰
درآمد حاصل از سود سپرده بانکی، مدیریت وجوه نقد	۴,۷۵۹	۱۰,۶۹۲	۳,۸۶۶	%۲۷۷	۳,۶۲۸
درآمد حاصل از سود سرمایه گذاری ها	۳۱۲,۵۰۰	۷۱,۷۰۰	۱۴۵,۴۱۲	%۴۹.۳۱	۲۱۵,۵۲۷
درآمد حاصل از خدمات سید گردانی		۰	۱,۶۶۷	%۰.۰۰	۹,۰۰۰
جمع درآمدها	۶,۱۱۹,۰۵۸	۶,۵۲۱,۸۳۸	۵,۸۷۰,۲۴۲	%۱۱۱	۷,۸۳۴,۱۶۶
بهای تمام شده اوراق بهادار	(۱۳۷,۵۰۰)	(۷۷۸,۲۹۹)			
هزینه حقوق و دستمزد کارکنان	(۱۲۵,۹۶۴)	(۱۷۰,۲۳۳)	(۱۸۰,۹۵۶)	%۹۴	(۳۱۸,۳۷۹)
هزینه های اداری و عمومی	(۱۲۳,۰۰۲)	(۸۹,۲۴۵)	(۱۹۰,۶۱۸)	%۴۷	(۱۶۲,۷۷۰)
سود عملیاتی	۵,۷۳۲,۵۹۲	۵,۴۸۴,۰۶۱	۵,۴۹۸,۶۶۸	%۹۹	۷,۳۵۳,۰۱۷
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۲,۷۱۶	۱۰,۵۹۷	۱۱,۰۱۲	%۹۶	۳۳۶
سود قبل از کسر مالیات	۵,۷۴۵,۳۰۸	۵,۴۹۴,۶۵۸	۵,۵۰۹,۶۸۰	%۹۹	۷,۳۵۳,۳۵۳
مالیات بر درآمد	(۴۲۷,۸۲۵)	(۳۸,۹۲۴)	(۳۶۳,۶۲۲)	%۱۰۷	(۵۴۵,۴۶۶)
سود خالص	۵,۳۱۷,۴۸۳	۵,۴۵۵,۷۳۴	۵,۱۴۶,۰۵۸	%۹۹	۶,۸۰۷,۸۸۷

با توجه به ماهیت فعالیت شرکت‌های تامین سرمایه مهمترین سرفصل در این شرکت‌ها سرفصل درآمد می‌باشد، اقلام درآمدی در تامین سرمایه بانک ملت به شرح زیر است:

❑ درآمد حاصل از ارایه خدمات تعهد پذیرهنویسی اوراق و تعهد خرید سهام

همانگونه که در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۰ شرکت مشاهده می‌شود حدود ۴ درصد از درآمد شرکت ناشی از خدمات تعهد پذیرهنویسی اوراق و خرید سهام بوده است. این درآمدها ناشی از تعهد پذیرهنویسی اوراق شرکت سرمایه گذاری و توسعه کیش، گروه خدمات بازار سرمایه کیان، شرکت بیمه هوشمند فردا و شرکت برق منطقه‌ای گیلان و تعهد خرید سهام شرکت نیروگاه زاگرس کوثر بوده است. لازم به ذکر است درآمد شرکت ناشی از تعهد پذیرهنویسی و تعهد خرید سهام در سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ به ترتیب مبلغ ۳۳۱ میلیارد ریال و ۲۵۵ میلیارد ریال بوده است.

ارایه خدمات تعهد پذیرهنویسی (با در نظر گرفتن ریسک‌های مترتب بر شرکت‌های متقاضی) یکی از اقدامات مدنظر تامین سرمایه ملت به منظور بهبود سودآوری می‌باشد که منوط به انعقاد قراردادهای آتی خواهد بود.

❑ درآمد حاصل از خدمات بازارگردانی و سود اوراق بهادار

مهمترین منبع درآمد در تامین سرمایه بانک ملت درآمد ناشی از سود و بازارگردانی اوراق بهادار می‌باشد. حدود ۷۱ درصد از درآمد شرکت در سال ۱۴۰۰ ناشی از این سرفصل بوده است.

اوراق تحت بازارگردانی شرکت و سررسید آن‌ها به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام ناشر/بانی	نوع اوراق بهادار	مبلغ (میلیارد ریال)	تاریخ سررسید
۱	شرکت فولاد مبارکه اصفهان	سلف موازی استاندارد	۱۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۲/۳۰
۲	شرکت فولاد مبارکه اصفهان	سلف موازی استاندارد	۱۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۴/۱۴
۳	شرکت فولاد مبارکه اصفهان	سلف موازی استاندارد	۱۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۴/۲۸
۴	شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند	سلف موازی استاندارد	۱۵,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۵/۲۰
۵	شرکت توسعه و نفت و گاز صبا کنگان	سلف موازی استاندارد	۱۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۵/۲۰
۶	شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند	منفعت	۱,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۱/۱۳
۷	شرکت ایران خودرو	مراجعه	۳,۵۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۰۵
۸	شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند	منفعت	۷,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۲
۹	شهرداری شیراز	مشارکت	۶,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۸
۱۰	شرکت برق منطقه ای گیلان	سلف موازی استاندارد	۱۵,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۴

۱۴۰۲/۰۳/۱۸	۲۵,۰۰۰	سلف موازی استاندارد	شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند	۱۱
۱۴۰۲/۱۱/۱۰	۱,۰۰۰	خرید دین	شرکت سرمایه گذاری و توسعه کیش	۱۲
۱۴۰۲/۱۲/۰۲	۱۳,۰۰۰	سلف موازی استاندارد	شرکت برق منطقه‌ای گیلان	۱۳
	۱۲۶,۵۰۰	جمع کل		

درآمد حاصل از صندوق‌های سرمایه گذاری

این سرفصل با ۱,۵۲۷ میلیارد ریال درآمد در سال ۱۴۰۰، ۲۳ درصد از درآمدهای شرکت را به خود اختصاص داده است. درآمد شرکت در این سرفصل در سال ۱۳۹۹ مبلغ ۱,۲۱۸ میلیارد ریال بوده و عملکرد شرکت در سال جاری ناشی از رشد ۲۵ درصدی خالص ارزش دارایی‌های صندوق‌های تحت مدیریت بوده است.

درآمد حاصل از خدمات مشاوره مالی

درآمد حاصل از خدمات مشاوره مالی درصد کمی از درآمدهای شرکت را به خود اختصاص می‌دهد، لیکن این خدمات می‌تواند دریچه‌ای برای سایر فرصت‌های سرمایه‌گذاری باشد، درآمد شرکت ناشی از این سرفصل در سال ۱۴۰۰ بالغ بر ۱۳,۱۴۰ میلیون ریال بوده است.

درآمد حاصل از سود سپرده بانکی و مدیریت وجوه نقد

مدیریت تامین سرمایه بانک ملت با در نظر گرفتن سایر فرصت‌های سرمایه‌گذاری و مقایسه سود بانکی و اوراق بهادار، منابع در اختیار خود را در سرمایه‌گذاری اوراق بهادار و عملیات شرکت از جمله تعهد پذیره نویسی و بازارگردانی متمرکز نموده است. درآمد این سرفصل در سال ۱۴۰۰، مبلغ ۱۰,۶۹۲ میلیون ریال بوده است.

دعای حقوقی

« با عنایت به فضای حرفه‌ای حاکم بر شرکت، پرونده در جریان یا مختومه مرتبط مطرح نبوده و اثر مالی‌ای از این بابت متصور نیست. »

بند تاکید بر مطالب خاص صورت‌های مالی

۱. مبلغ ۱۴۹,۵۰۰ میلیون ریال سهام موسسه اعتباری نور که در سنوات قبل در ارتباط با عدم رعایت مفاد قرارداد تعهد پذیره نویسی توسط ناشر، تملیک گردیده در پایان سال مالی جزو ارقام سرمایه‌گذاری 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 نمی‌باشد.

۲. وضعیت تحصیل تعداد ۲۶۵ میلیون سهم شرکت بیمه نوین در سنوات قبل براساس قرارداد تعهد پذیره نویسی سهام ناشی از افزایش سرمایه و تعهدات طرفین براساس قرارداد تعهد خرید سهام و فروش سهام مزبور طی سال‌های ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ توسط شرکت پس از سپری شدن حداکثر دوره نگهداری در صورت‌های مالی توضیح داده شده است. در سال ۱۳۹۸ شرکت بیمه نوین یک فقره دعوی بر علیه شرکت مبنی بر استرداد تعداد سهام فروخته شده به شرح فوق را در مراجع قضایی مطرح نموده است. اگرچه طبق رای شعبه ۵۰ دادگاه تجدیدنظر استان تهران به تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ قرار رد دعوای تجدیدنظر خواهی صادر، و اعلام گردیده این رای قطعی است؛ لیکن طبق تاییدیه وکیل حقوقی شرکت مجدداً از طرف شرکت بیمه نوین درخواست تجدیدنظر خواهی از دادگاه گردیده که پرونده در نوبت رسیدگی بوده و تا تاریخ گزارش نتیجه آن مشخص نشده است.

۶-۵- افشای آثار ناشی از شیوع ویروس کرونا

با توجه به ماهیت و نوع فعالیت شرکت هیچگونه آثار سوء از بابت شیوع ویروس کرونا بر روی عملکرد و سود و زیان شرکت صورت نپذیرفته است. عدم تاثیر این بیماری در صورت‌های مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ قابل مشاهده است. هزینه‌های انجام شده برای اقلام بهداشتی مربوط به بیماری کرونا در این سال ۱۶۱۳ میلیون ریال می‌باشد.

پیوست/ 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 یک‌هزار ریالی بانام و تماماً پرداخت شده می‌باشد.

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
۰.۰۳٪	۲۰۰,۰۰۰	شرکت ساختمانی بانک ملت
۰.۰۳٪	۲۰۰,۰۰۰	شرکت بهساز مشارکت‌های ملت
۰.۰۳٪	۲۰۰,۰۰۰	شرکت بهسازان ملت
۰.۰۳٪	۲۰۰,۰۰۰	شرکت چاپ بانک ملت
۱۰۰٪	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

صورت سود و زیان شرکت کارگزاری بانک ملت طی سنوات گذشته به شرح جدول زیر است:

سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۳۹۸	شرح (میلیون ریال)
۷۳۹,۴۹۱	۱,۵۷۳,۸۵۶	۷۰۹,۲۶۵	درآمدهای عملیاتی
(۴۳۵,۶۳۹)	(۲۹۵,۶۹۳)	(۱۱۵,۰۷۱)	هزینه‌های عملیاتی
۳۰۳,۸۵۲	۱,۲۷۸,۱۶۳	۵۹۴,۱۹۴	سود عملیاتی
(۲۱۱,۱۴۶)	(۵۷,۹۴۸)	(۹۸,۳۵۵)	هزینه‌های مالی
۲۱۱,۴۴۱	۵۳,۶۳۶	۱۰۱,۲۰۰	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۳۰۴,۱۴۷	۱,۲۷۳,۸۵۱	۵۹۷,۰۳۹	سود قبل از کسر مالیات
(۴۶,۴۱۰)	(۲۷۳,۴۹۰)	(۷۶,۶۱۳)	مالیات بر درآمد
۲۵۷,۷۳۸	۱,۰۰۰,۳۶۱	۵۲۰,۴۲۶	سود خالص

صورت وضعیت مالی شرکت کارگزاری بانک ملت در جدول زیر نشان داده شده است.

شرح (میلیون ریال)	سال مالی ۱۳۹۹ (حسابرسی شده)	سال مالی ۱۴۰۰
دارایی های غیر جاری :		
دارایی های ثابت مشهود	۴۵۲,۷۶۴	۴۹۵,۴۷۶
دارایی های نامشهود	۲۰,۱۴	۲۰,۹۶
سرمایه گذاری های بلند مدت	۳۴۵,۹۰۵	۵۱۶,۲۷۱
سایر دارایی ها	۱۳,۵۷۴	۲۶,۶۵۶
جمع دارایی های غیر جاری	۸۱۴,۲۵۷	۱,۰۴۰,۴۹۹
دارایی های جاری :		
پیش پرداخت ها	۲,۲۹۴	۱۰,۰۳۷
سایر دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۵۸,۰۵۹	۷۸,۴۱۹
جاری مشتریان	۷۶۷۰,۱۷۲	۷,۴۲۰,۲۱۴
طلب از اتاق پایاپای	۴۹	۹۶۲
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۰	۶۶۶,۷۸۵
موجودی نقد	۱,۹۷۸,۱۶۸	۱,۳۹۴,۷۰۰
جمع دارایی های جاری	۹,۷۰۸,۷۴۲	۹,۴۷۱,۱۱۷
جمع دارایی ها	۱۰,۵۲۲,۹۹۹	۱۰,۵۱۱,۶۱۶
حقوق مالکانه :		
سرمایه	۳۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳۵۰,۰۰۰	۴۸,۷۵۱
اندوخته صندوق توسعه بازار	۲۹۸,۲۲۸	۴۶۸,۰۹۷
سود انباشته	۷۵۳,۲۸۸	۱۷۷,۴۰۶
جمع حقوق مالکانه	۱,۴۳۶,۵۱۶	۱,۶۹۴,۲۵۴
بدهی های غیر جاری :		
تسهیلات بلند مدت	۱۴۴,۶۳۳	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۵,۲۳۲	۲۶,۶۲۶
جمع بدهی های غیر جاری	۱۵۹,۸۶۵	۲۶,۶۲۶
بدهی های جاری :		
بدهی به اتاق پایاپای	۲۸۳,۹۵۲	۱۰۰,۴۷۵
جاری مشتریان	۷,۴۷۵,۲۶۹	۵,۹۷۳,۵۱۹
سایر پرداختنی ها تجاری و سایر پرداختنی ها	۶۳,۹۷۸	۱۵۶,۹۹۲
مالیات پرداختنی	۲۷۳,۴۹۰	۶۵,۱۱۹
سود سهام پرداختنی	۰	۰
تسهیلات مالی کوتاه مدت	۸۲۹,۹۳۹	۲,۴۹۴,۶۳۲
جمع بدهی های جاری	۸,۹۲۶,۶۱۸	۸,۷۹۰,۷۳۷
جمع بدهی ها	۹,۰۸۶,۴۸۳	۸,۸۱۷,۳۶۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۰,۵۲۲,۹۹۹	۱۰,۵۱۱,۶۱۶

سرمایه گذاری های شرکت کارگزاری بانک ملت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	تعداد سهام/واحد	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده (میلیون ریال)
بورسی و فرابورسی			
کارگزاران بورس اوراق بهادار	۲۷۹,۹۹۹,۹۷۲	۲	۳,۰۰۰
شرکت فرابورس	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵	۵۰۰
شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	۷,۰۰۰,۰۰۰	۰.۲	۶۰۰
نهاد های مالی بورس انرژی ایران	۲,۲۸۳,۰۰۰	۰/۳۸	۲,۲۸۳
شرکت تامین سرمایه بانک ملت	۷۵۰,۰۰۰	۱	۵۰۰
صندوق سرمایه گذاری افق ملت	۴۵۰,۰۰۰	۴	۴,۵۰۰
شرکت به پرداخت ملت	۱۹,۶۵۵	۰/۰۰۱	۱۰
جمع بورسی و فرابورسی			۱۱,۳۹۳
سایر شرکت ها			
شرکت سرمایه گذاری توسعه معین ملت	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۳۰,۰۰۰
شرکت پیشگامان فناوری اطلاعات سگال	۵۳۶,۰۰۰	۰/۵۶	۲۶۸
شرکت بهساز مشارکت های ملت	۸۷,۰۰۰	۰/۰۰۵۹	۸۷
شرکت جهان بهساز مفرح	۶۴,۶۷۵	۴/۹۷۵	۶۴۷
صندوق سرمایه گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه	۸۲,۶۹۲	۰/۱۰۶	۴۶۸,۰۹۶
شرکت خدماتی بهسامان ملت (راهبری صنایع بهساز)	۱۲,۰۶۱	۰/۰۵	۱۵
صندوق سرمایه گذاری اوج ملت	۴,۹۰۰	۰/۰۱۵	۵,۴۰۳
صندوق سرمایه گذاری آتیه ملت	۳۶۲	۰/۰۳	۳۶۲
شرکت پترو فراوران اطلس	۲۲۸	۰/۰۰۲	۰
شرکت گروه مالی ملت	۱۰۰	۰/۰۰۰۰۰۰۸	۰
شرکت ساختمانی بانک ملت	۳۲	۰/۰۰۰۲۵	۰
شرکت چاپ بانک ملت	۲۲	۰/۰۰۰۲۴	۰
شرکت اطلاع رسانی ملت بازار	۱۰	۰/۰۰۰۲	۰
جمع سایر شرکت ها			۵۰۴,۸۷۸
جمع کل			۵۱۶,۲۷۱