



تامین سرمایه نوین

((سهامی عام))

Novin Investment Bank

گزارش سالانه هیئت مدیره

گزارش سالانه هیئت مدیره به مجمع عادی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

فهرست

۴.....	مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام.....
۵.....	پیام هیئت مدیره.....
۶.....	۱- کلیات.....
۶-۷.....	۱-۱- گزیده اطلاعات مالی.....
۸-۹.....	۱-۲- قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت:.....
۹.....	۱-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران.....
۱۰-۱۸.....	۱-۴- ماهیت شرکت و صنعت:.....
۱۹-۲۴.....	۱-۵- فرصتها و تهدیدهای پیش روی شرکت:.....
۲۵.....	۱-۶- نقاط ضعف و قوت داخلی شرکت:.....
۲۶-۵۳.....	۱-۷- محصولات اصلی شرکت:.....
۵۳-۵۵.....	۱-۸- فرآیند و روش ارائه خدمات شرکت.....
۵۶-۵۸.....	۱-۹- مقایسه فن آوری کسب و کار شرکت با تفن آوری موجود در سطح کشور و جهان:.....
۵۹-۶۲.....	۱-۱۰- برنامه های توسعه کسب و کار شرکت:.....
۶۳-۷۵.....	۱-۱۱- تأثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه ای بر شرکت:.....
۷۶.....	۱-۱۲- اختراعات، علائم تجاری، حق چاپ، پروانه بهره برداری، پروانه تولید، گواهینامه ها و . . . :.....
۷۶-۷۷.....	۱-۱۳- تعداد کارکنان شرکت:.....
۷۸.....	۲- اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت.....
۷۸.....	۲-۱- فهرست زمین و ساختمان.....
۷۸.....	۲-۲- سهام خزانه.....
۷۹-۸۰.....	۲-۳- دعاوی حقوقی با اهمیت له / علیه شرکت:.....
۸۱.....	۲-۴- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:.....
۸۱.....	۲-۴-۱- وضعیت پرداخت های به دولت:.....
۸۱.....	۲-۵- کیفیت سود شرکت:.....
۸۲.....	۲-۶- نسبتهای مالی.....

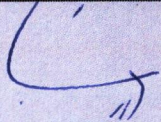
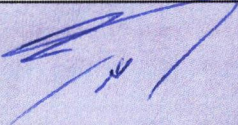
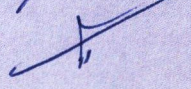
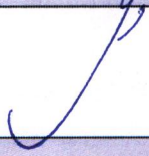
شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۷-۲- وضعیت معافیت‌های مالیاتی عملکرد شرکت:	۸۳
۸-۲- پرداخت سود:	۸۴
۹-۲- سیاست تقسیم سود شرکتهای فرعی و وابسته	۸۴
۳- اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت	۸۵
۱-۳- وضعیت معاملات و قیمت سهام	۸۵
۲-۳- بازارگردانی	۸۵
۴- حاکمیت شرکتی	۸۶
۱-۴- نظام راهبری شرکت	۸۶
۲-۴- اطلاعات مربوط به کمیته حسابرسی کمیته انتصابات و کمیته ریسک	۸۷-۸۹
۱-۲-۴- اقدامات و تصمیمات کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات و کمیته ریسک در سال مالی گذشته:	۹۰-۹۱
۳-۴- اصول حاکمیت شرکتی	۹۲-۹۳
۱-۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته	۹۳
۴-۴- گزارش پایداری شرکتی	۹۴
۱-۴-۴- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت های اجتماعی	۹۴-۹۵
۲-۴-۴- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسائل محیط زیست	۹۵
۵-۴- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته	۹۶-۹۸
۶-۴- تشریح برنامه های راهبردی	۹۹-۱۰۷
۵- اطلاعات تماس شرکت	۱۰۸
پیوست ها	۱۰۹-۱۱۲

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدین وسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد. این گزارش به عنوان یکی از گزارش‌های سالانه هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات در دسترس طی سال مالی تا تاریخ این گزارش بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد و برنامه‌های هیئت مدیره فراهم می‌آورد. به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آن‌ها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۴ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

اعضاء هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
احمد درخشنده	خدمات مالی و اعتباری راه اقتصادنوین	رئیس هیات مدیره	
مجتبی عزیزیان	سرمایه‌گذاری عمران و توسعه پایدار ایرانیان	نائب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل	
غلامحسین احمدی	بانک اقتصادنوین	عضو هیات مدیره	
مهدی وهاب پوررودسری	لیزینگ اقتصادنوین	عضو هیات مدیره	
مهدی دلبری	توسعه صنایع بهشهر	عضو هیات مدیره	
محمد حسن ابراهیمی سرو علیاء	مدیریت سرمایه اقتصادنوین	عضو هیات مدیره	
	اعتباری ملل	عضو هیات مدیره	

پیام هیئت مدیره

شرکت‌های تأمین سرمایه به‌عنوان قلب تپنده تأمین مالی کسب‌وکارها، طرح‌های توسعه‌ای و پروژه‌های زیربنایی کشور، سالی مملو از ریسک‌های بسیار را پشت سر گذاشتند که بر کل «صنعت تأمین سرمایه» وارد آمد؛ از افزایش سود بدون ریسک در بازار پول گرفته تا افزایش شدید نرخ تأمین مالی؛ مخاطراتی که در کنار رکود بازار سرمایه کشور، «تأمین سرمایه نوین» را نیز تحت تأثیر خود قرارداد؛ خوشبختانه در این دوران سخت با تغییرات به‌موقعی که در استراتژی کلان این مجموعه خوش‌نام رخ داد، موجب حفظ منابع تحت کنترل، سهم از بازار و جایگاه «تنوین» شد.

هرچند که همچنان راهی طولانی در پیش است و باید چالاک‌تر از گذشته در این بازار پرتلاطم به رشد خود ادامه دهیم؛ در سالی که گذشت، مجموعه گروه «تأمین سرمایه نوین» از هیئت‌مدیره تا تمامی کارکنان بر آن شدند تا در به بلوغ رساندن ۱۶ سالگی نخستین بانک سرمایه‌گذاری ایران، طرحی نو در ساختارهای مالی شرکت ایجاد کنند تا همگام با توسعه بازارهای مالی کشورها توسعه‌یافته، مشتریان «تنوین» نیز از خدمات بروزترین ابزارهای مالی جهان بهره‌مند شوند؛ به این منظور، توسعه زیرساخت‌ها به‌عنوان «پیش‌نیاز» نیل به اهداف یادشده مدنظر تیم مدیریتی قرار گرفت و کار برای ایجاد پلتفرم‌ها و ابزارهای مالی پیشرفته آغاز شد.

امیدواریم با کوشش و تلاش مضاعف، توانسته باشیم افزون بر صیانت از حقوق تمامی سهام‌داران از خرد تا کلان، اهداف متعالی تأمین سرمایه نوین را نیز محقق کرده و ریل‌گذاری مناسبی برای آینده مسیر پُرسابقه‌ترین تأمین سرمایه ایران انجام داده باشیم؛ تا برگ زرینی دیگر در کارنامه درخشان این شرکت ثبت شود.

بنابراین و جهت استحضار سهام‌داران گرامی، اهم برنامه‌ها و اقدامات انجام شده توسط تیم مدیریت جدید تأمین سرمایه نوین به آگاهی شما می‌رسد:

- ❖ تدوین سیاست‌ها و راهبردهای اصلی نوآوری در کنار انجام مطالعات تطبیقی با الگوهای قابل پیاده‌سازی در ایران؛
- ❖ ایجاد و تحول زیرساخت‌های سخت‌افزاری (بهینه‌سازی)، نرم‌افزاری (سوق به بهره‌گیری از پلتفرم‌ها) و منابع انسانی (به‌کارگیری نیروهای میان‌رشته‌ای و چندرشته‌ای)؛
- ❖ بهره‌برداری از روش‌های هوش مصنوعی در تصمیم‌گیری و تصمیم‌سازی‌های استراتژیک؛
- ❖ توسعه بازار از طریق ایجاد شبکه‌های نفوذ به بازارهایی که سایر نهادهای مالی بازار سرمایه به آن‌ها وارد نشده‌اند؛
- ❖ اصلاح ساختار کسب‌وکار موجود به‌ویژه تغییر موضوع فعالیت ۵ صندوق سرمایه‌گذاری؛
- ❖ ارائه محصولات و خدمات ترکیبی در تعامل با زنجیره نهادهای مالی مرتبط با بانک‌ها؛
- ❖ حفظ و افزایش سهم بازار با تحقق کیفیت و پایداری سودآوری شرکت؛
- ❖ ارائه محصولات مالی تأمین سرمایه نوین به صورت بسته‌های «جامع راهکار» به‌نحوی که به‌کارگیری آن بتواند منافع تمام ذینفعان خود را تأمین کرده و نگاه مقطعی نداشته باشد؛
- ❖ ایجاد تحول در ارائه انواع خدمات مرتبط با مدیریت نو سانات ناشی از شرایط بازار به‌منظور مدیریت ریسک در شرکت و نهادهای میزبان خدمات «تأمین سرمایه نوین»

۱- کلیات

۱-۱- گزیده اطلاعات مالی

۱-۱-۱- اطلاعات مالی تلفیقی

مبالغ به میلیون ریال

درصد تغییر		تجدید ارائه شده			
نسبت به ۱۴۰۰	نسبت به ۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	
					الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال:
۲۱	(۱۳)	۱۴,۱۸۶,۴۲۹	۱۹,۶۴۰,۰۸۸	۱۷,۱۴۷,۷۸۴	درآمدهای عملیاتی
(۰,۰۴)	(۱۲)	۱۳,۲۵۲,۹۴۴	۱۵,۲۱۰,۸۲۶	۱۳,۳۱۰,۰۵۷	سود عملیاتی
۲,۲۴۲	۱۵۵	۴۱,۹۱۱	۶,۰۶۵	۹۳۹,۶۷۳	درآمدهای غیرعملیاتی
۱۰	(۱۲)	۱۲,۰۴۶,۷۰۰	۱۵,۰۲۰,۷۱۵	۱۳,۲۷۸,۳۶۵	سود خالص - پس از کسر مالیات
۲۰۶	(۰,۶)	۲,۵۹۴,۷۶۵	۵,۵۶۸,۷۸۰	۵,۲۰۵,۱۹۸	وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
					ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره:
۲۱	۱۶	۵۵,۱۴۷,۹۵۹	۵۷,۳۹۲,۱۸۴	۶۶,۸۱۸,۱۳۵	جمع دارایی ها
(۶)	۰,۳	۱۹,۸۲۱,۸۳۹	۱۸,۰۳۱,۹۶۷	۱۸,۵۸۴,۴۴۱	جمع بدهی ها
۹۳	۵۷	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۵۰۰,۰۰۰	۳۸,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۳۷	۲۳	۳۵,۳۲۶,۱۲۰	۳۹,۳۶۰,۲۱۷	۴۸,۲۳۳,۶۹۵	جمع حقوق مالکانه
					ج) اطلاعات مربوط به هر سهم:
۹۳	۵۷	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۰,۵	(۰,۳۴)	۵۰۹	۵۵۴	۵۳۵	سود هر سهم - ریال
					د) سایر اطلاعات:
۳۳	۲۴	۱۷۲	۱۸۴	۲۰۷	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۱-۲-۱- اطلاعات مالی اصلی

(مبالغ به میلیون ریال)

درصد تغییر		تجدید ارائه شده			
نسبت به ۱۴۰۰	نسبت به ۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	
					الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال
۱۱	(۱۷)	۱۳,۹۸۷,۲۹۹	۱۸,۶۱۴,۸۹۵	۱۵,۴۷۳,۶۶۶	درآمدهای عملیاتی
(۷)	(۱۵)	۱۳,۳۹۶,۹۴۷	۱۴,۶۳۶,۰۹۸	۱۲,۴۱۸,۸۷۳	سود عملیاتی
۵	۱۳۲	۴۱,۹۱۱	۱۹,۰۱۰	۴۴,۰۹۹	درآمدهای غیر عملیاتی
(۳)	(۱۸)	۱۲,۴۷۴,۳۹۴	۱۴,۶۵۵,۱۰۸	۱۲,۰۳۴,۸۳۶	سود خالص - پس از کسر مالیات
۹۷	(۶۶)	۲,۴۹۳,۲۶۱	۱۴,۵۹۴,۰۱۱	۴,۹۱۶,۲۴۷	وجه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
					ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره
۱۶	۱۵	۵۰,۰۰۳,۲۸۸	۵۰,۴۳۹,۶۷۳	۵۷,۷۵۹,۶۴۸	جمع دارایی‌ها
(۲۲)	-	۱۴,۸۵۵,۶۶۴	۱۱,۴۷۷,۷۷۲	۱۱,۵۳۲,۷۳۹	جمع بدهی‌ها
۹۳	۵۷	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۵۰۰,۰۰۰	۳۸,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۳۲	۱۹	۳۵,۱۴۷,۶۲۴	۳۸,۹۶۱,۹۰۱	۴۶,۲۲۶,۹۰۹	جمع حقوق مالکانه
					ج) اطلاعات مربوط به هر سهم:
۹۳	۵۷	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
(۱۲)	۰,۵	۵۳۴	۴۴۶	۴۷۰	سود هر سهم - ریال
					د) سایر اطلاعات:
۶۵	۵۱	۷۹	۸۶	۱۰۹	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۱-۲- قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت

شرکت تأمین سرمایه نوین از مصادیق شرکت‌های تأمین سرمایه مذکور در بند ۱۸ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار محسوب شده و به‌عنوان یکی از نهادهای مالی فعال در بازار سرمایه، براساس ماده ۲۸ همان قانون، فعالیت آن تحت نظارت سازمان بورس اوراق بهادار است. از سوی دیگر، با توجه به پذیرش تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) در بورس اوراق بهادار تهران، این شرکت تابع قوانین و مقررات اختصاصی ناشرین بورسی است. بدین ترتیب، علاوه بر قوانین و مقررات عام، مقررات و ضوابط اختصاصی نهادهای مالی و ناشران اوراق بهادار، اعم از مصوبات شورای عالی بورس و هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در قالب دستورالعمل، ابلاغیه و اطلاعیه، تأثیر قابل‌ملاحظه‌ای بر فعالیت شرکت دارند. اهم قوانین و مقررات مؤثر بر فعالیت شرکت، به‌طور خلاصه به شرح جدول ذیل است.

اهم قوانین و مقررات مؤثر بر فعالیت‌های شرکت		
قوانین و مقررات عام	قانون تجارت مصوب ۱۳۱۱ شمسی و لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷؛ قانون بازار اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۴ و آئین‌نامه اجرایی آن؛ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی مصوب سال ۱۳۸۸؛ قانون احکام دائمی برنامه‌های توسعه مصوب ۱۳۹۵؛ قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور مصوب ۱۳۹۴؛ قانون اجرای سیاست‌های کلی اصل چهارم (۴۴) قانون اساسی؛ قانون مبارزه با تأمین مالی تروریسم و آئین‌نامه اجرایی آن؛ قانون مبارزه با پول‌شویی و آئین‌نامه و دستورالعمل‌های اجرایی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار؛ قانون مالیات‌های مستقیم؛ قوانین کار و امور اجتماعی؛ قوانین پولی و بانکی کشور و بخشنامه‌های بانک مرکزی؛ قانون بودجه سالانه؛ قانون تنظیم بازار متشکل پولی.	
قوانین و مقررات خاص مؤثر بر فعالیت شرکت	به‌عنوان نهاد مالی	ضوابط فعالیت شرکت‌های تأمین سرمایه مصوب ۱۳۸۶؛ آیین‌نامه ماده ۱۳ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی و دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی؛ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی مبنی بر برقراری تناسب میان دارایی‌ها با بدهی‌ها و تعهدات نهادهای مالی؛ دستورالعمل انضباطی نهادهای مالی غیرکارگزار مصوب ۱۳۹۲؛ ضوابط و مقررات حاکم بر عملیات بازارگردانی و تعهد پذیرهنویسی در هریک از بورس‌ها؛ ضوابط و مقررات حاکم بر تأسیس، فعالیت و اداره انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری. تابع قوانین مندرج در اساسنامه شرکت؛ دستورالعمل صادره از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار؛ قانون نحوه انتشار اوراق بهادار؛

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام) گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

دستورالعمل سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مصوب شورای پول و اعتبار مورخ ۱۳۹۶/۰۲/۱۲؛ دستورالعمل ثبت، نگهداری و گزارش دهی اسناد، مدارک و اطلاعات توسط اشخاص تحت نظارت؛	
- دستورالعمل حاکمیت شرکتی شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران مصوب ۱۳۹۷؛ - دستورالعمل اجرایی ماده ۱۵ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی مصوب ۱۳۹۰؛ - دستورالعمل کنترل‌های داخلی ناشران پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران مصوب ۱۳۹۱؛ - آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی حاکم بر نحوه انجام معاملات در هریک از بورس‌ها؛ - دستورالعمل افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی؛ - دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران؛ - دستورالعمل سازمان بورس در مورد شرکت‌های دارای مجوز سب‌گردانی.	به‌عنوان ناشر پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران

۱-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) بوده که در حال حاضر به مبلغ ۳۸,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۳۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی ۵ سال اخیر به شرح جدول زیر است.

تغییرات سرمایه شرکت طی ۵ سال اخیر			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۸/۰۴/۲۳	۲۸,۵	۹,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۰/۰۲/۲۵	۶۶,۶	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۴۰۰/۱۲/۲۳	۳۳,۳	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۱/۱۰/۰۶	۲۲,۵	۲۴,۵۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۲/۱۲/۲۷	۵۷	۳۸,۵۰۰,۰۰۰	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی

همچنین سهامداران دارای مالکیت بیش از ۱٪ سهام شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر است:

سهامداران عمده شرکت (بالای یک درصد) در پایان سال ۱۴۰۲			
ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
		تعداد سهام	درصد
۱	بانک اقتصاد نوین	۸,۸۱۳,۵۸۴,۱۱۰	۲۲,۸۹
۲	تأمین آتیه درخشان نوین	۷,۴۰۱,۸۴۶,۶۸۶	۱۹,۲۳
۳	موسسه اعتباری ملل	۳,۸۴۹,۹۹۹,۹۵۱	۱۰
۴	توسعه صنایع بهشهر	۳,۳۸۷,۸۰۲,۶۹۰	۸,۸۰
۵	صندوق بازارگردانی نوین پیشرو	۲,۸۷۱,۰۵۵,۲۰۲	۷,۴۶
۶	سرمایه‌گذاری ساختمان ایران	۱,۹۹۳,۳۹۵,۶۶۳	۵,۱۸
	جمع	۲۸,۴۱۷,۶۸۴,۳۰۲	۷۳,۵۵

*همچنین در ساختار مالکیت بانک اقتصاد نوین به‌عنوان سهامدار عمده کنترل می‌باشد.

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۴-۱- ماهیت شرکت و صنعت

۴-۱-۱- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت‌های اصلی و فرعی شرکت مطابق ماده ۳ اساسنامه، به‌طور خلاصه، عبارت است از: پذیره‌نویسی، تعهدپذیره نویسی، تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق سندیکا، بازارگردانی، بازاریابی و مدیریت فرآیند واگذاری اوراق بهادار، ارائه خدمات مدیریت دارائی‌ها، اداره خدمات مرتبط با صندوق‌های سرمایه‌گذاری و اداره صندوق‌های مزبور و سرمایه‌گذاری در آن‌ها، پردازش اطلاعات مالی، سرمایه‌گذاری منابع مازاد شرکت در سپرده‌های نزد بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری، سبدگردانی، مشاوره ارزشیابی، ادغام و تملک، عرضه و پذیرش سهام شرکت‌ها در بورس و بازارهای خارج از بورس، تجدید ساختار مالی، مدیریت ریسک، افزون بر این، شرکت با سرمایه‌گذاری و کنترل شرکت‌های کارگزاری تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) و مشاور سرمایه‌گذاری تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) و نفوذ موثر در شرکت رایان‌هم‌افزا، به ترتیب معامله‌گری سهام، اوراق با درآمد ثابت و کالا را برای مشتریان خود تسهیل و با ارائه خدمات تحلیل سرمایه‌گذاری و سبدگردانی و تأمین پلتفرم‌های معاملاتی بازار سرمایه و پردازش اطلاعات مالی، نیازهای سرمایه‌گذاری مشتریان خود را تأمین می‌نماید.

۴-۲- جایگاه شرکت در صنعت

تأمین سرمایه نوین در سال گذشته جایگاه نخست مشاور عرضه و پذیرش شرکت‌ها را در فرابورس ایران از نظر رتبه‌بندی کیفی به خود اختصاص داده است. در ادامه با سایر مقایسات جایگاه شرکت را در صنعت بررسی می‌کنیم:

۴-۲-۱- مقایسه دارایی‌ها

سهم شرکت تأمین سرمایه نوین در تأمین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی و مدیریت دارایی‌ها در سال‌های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ در میان سایر شرکت‌های تأمین سرمایه به شرح جدول ذیل بوده است:

سال منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			سال منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			واحد مربوطه
سهم شرکت		کل بازار	سهم شرکت		کل بازار	
درصد	میلیارد ریال	میلیارد ریال	درصد	میلیارد ریال	میلیارد ریال	
۹٪	۶۹,۸۱۸	۷۸۵,۴۸۰	۶٪	۳۰,۹۸۳	۴۹۳,۴۲۶	تأمین مالی
۵٪	۳۶۳,۷۸۵	۶,۹۳۱,۷۲۳	۴٪	۳۷۷,۲۸۶	۸,۱۲۰,۲۶۴	مدیریت دارایی‌ها

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۱-۴-۲-۲- مقایسه میزان دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری

صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت شرکت

نام صندوق	نوع صندوق	سقف صندوق (میلیارد ریال)	سررسید عمر صندوق	نرخ سود پیش‌بینی شده	مقاطع پرداخت سود	خالص ارزش دارایی (میلیون ریال)
آتیه نوین	بازار آموختن	۲۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۸/۲۸	٪۱۶	ماهانه	۱۲۲,۴۲۱,۱۵۹
یکم ایرانیان		۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۱/۱۵	٪۱۵	ماهانه	۵۸,۸۹۷,۲۶۱
فراز اندیش نوین		۳۵,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۵/۰۹	٪۱۵	ماهانه	۷,۶۵۹,۲۰۸
نهاد سرمایه ایرانیان		۱۳,۰۰۰	نامحدود	-	-	۳,۸۸۳,۰۸۸
ارمغان ایرانیان		۵۰,۰۰۰	نامحدود	-	ماهانه	۱۲,۹۵۶,۲۷۶
نوین پیشرو	بازارگردانی	۵۰,۰۰۰	۱۴۰۶/۰۷/۲۲	-	-	۱۷,۲۳۱,۰۲۸
سپهراندیشه نوین	مختلط	۱,۰۰۰	نامحدود	-	-	۲,۱۷۶,۰۶۹
میعاد ایرانیان	سهام	۵۰۰	۱۴۰۶/۰۴/۰۴	-	شش‌ماهه	۱,۲۳۹,۶۷۳
نوین پایدار		۵۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	-	-	۴۳۸,۳۹۹
پالایشی یکم		۱۳۲,۴۲۷	نامحدود	-	-	۱۴۹,۶۳۴,۸۹۳
بانک اقتصاد نوین		۵۰۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	-	-	۷۵۲,۰۴۲
مجموع	-	۶۳۲,۴۷۷	-	-	-	۳۷۷,۲۸۹,۰۹۶

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۱-۴-۲-۳- مقایسه گزارشات مالی

در جدول زیر آخرین گزارشات مالی سالانه تعدادی از شرکت‌های تأمین سرمایه که در سامانه جامع اطلاع‌رسانی ناشران منتشر گردیده، ارائه شده است.

بر اساس آخرین گزارشات مالی سالانه (ارقام به میلیون ریال)

نام	تأمین سرمایه نوین	تأمین سرمایه لوتوس پارسیان	تأمین سرمایه ملت	تأمین سرمایه امین	تأمین سرمایه سپهر	تأمین سرمایه کیمیا	تأمین سرمایه امید	تأمین سرمایه دماوند
وضعیت حسابرسی	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
دوره مالی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
جمع دارایی‌ها	۵۷,۷۵۹,۶۴۸	۸۱,۴۴۷,۸۶۶	۵۰,۵۹۷,۵۶۷	۳۸,۴۵۴,۶۲۱	۴۶,۲۶۷,۴۳۳	۳۰,۰۰۶,۱۱۶	۴۰,۷۶۷,۲۷۰	۲۱,۶۱۶,۷۷۷
جمع کل بدهی‌ها	۱۱,۵۳۲,۷۳۹	۲۵,۳۰۰,۵۳۲	۱۵,۱۵۶,۴۱۰	۱۷,۴۷۱,۴۶۱	۷,۹۹۱,۷۵۷	۳,۲۲۸,۹۵۰	۸,۷۳۴,۷۶۸	۵,۸۹۱,۰۵۹
سرمایه	۳۸,۵۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۵۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۷۷۹,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	۱۰,۹۴۳,۵۹۴	۰	۰	۵,۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	۲,۸۰۰,۰۹۵
جمع حقوق مالکانه	۴۶,۲۲۶,۹۰۹	۵۶,۱۴۷,۳۳۴	۳۵,۴۴۱,۱۵۷	۲۰,۹۸۳,۱۶۰	۳۸,۲۷۵,۶۷۶	۲۶,۷۷۷,۱۶۵	۳۲,۰۳۲,۵۰۲	۱۵,۷۲۵,۷۱۸
درآمدها	۱۵,۴۷۳,۶۶۶	۲۸,۲۳۸,۹۱۷	۱۷,۹۷۰,۹۹۹	۱۶,۰۳۶,۳۷۸	۱۴,۸۴۵,۰۹۲	۷,۳۰۴,۰۸۴	۱۷,۶۵۸,۷۸۷	۱۱,۱۶۳,۴۵۲
سود(زیان) عملیاتی	۱۲,۴۱۸,۸۷۳	۲۲,۷۷۵,۸۴۲	۱۱,۵۱۷,۹۵۹	۵,۱۸۸,۲۶۳	۱۱,۷۷۱,۷۵۵	۶,۸۳۳,۹۳۲	۱۰,۰۸۹,۰۰۹	۷,۳۷۳,۷۰۹
سود خالص	۱۲,۰۳۴,۸۳۶	۲۰,۶۱۹,۲۴۴	۱۱,۲۷۲,۱۵۶	۴,۷۰۸,۱۱۱	۱۱,۱۸۶,۳۵۴	۶,۵۱۴,۶۰۶	۱۰,۰۸۸,۳۲۴	۶,۰۳۰,۶۹۴

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۱-۴-۲-۴- از منظر سرمایه

حفظ موقعیت و ضرورت توسعه فعالیت تأمین سرمایه در شرایطی همچون بازار رقابتی امروز، علاوه بر دارا بودن یک برنامه منسجم و ارائه خدمات باکیفیت، نیازمند سرمایه‌ای کافی است. با توجه به الزامات دستورالعمل‌هایی همچون دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه برای شرکت‌های تأمین سرمایه، میزان سرمایه هر شرکت باید با میزان تعهداتی که بر عهده دارد متناسب باشد. تا پایان سال ۱۴۰۲، مجموع سرمایه ثبتی ۱۲ شرکت فعال در صنعت تأمین سرمایه ۲۵۵,۰۵۹ میلیارد ریال است.

سرمایه ثبتی شرکت‌های تأمین سرمایه

ردیف	نام شرکت	تاریخ اعطاء مجوز	سرمایه ثبت شده - (میلیارد ریال)	افزایش سرمایه در جریان	ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیارد ریال)	قیمت پایانی سهم در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (ریال)	سهم از کل
۱	تأمین سرمایه نوین	۱۳۸۷	۳۸,۵۰۰	-	۷۱,۳۴۰	۱,۸۵۳	٪۱۵,۱
۲	تأمین سرمایه بانک ملت	۱۳۸۹	۳۵,۰۰۰	-	۷۹,۳۸۰	۲,۲۶۸	٪۱۳,۷
۳	تأمین سرمایه لوتوس پارسیان	۱۳۹۰	۲۴,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۹۸,۸۴۰	۲,۸۲۴	٪۹,۴
۴	تأمین سرمایه کیمیا	۱۴۰۱	۲۰,۰۰۰	-	۴۰,۸۴۰	۲,۰۴۲	٪۷,۸
۵	تأمین سرمایه سپهر	۱۳۹۰	۱۸,۵۰۰	۵,۵۰۰	-	-	٪۷,۳
۶	تأمین سرمایه امین	۱۳۸۶	۱۸,۰۰۰	۷,۰۰۰	۸۱,۷۷۵	۳,۲۷۱	٪۷,۱
۷	تأمین سرمایه امید	۱۳۹۰	۲۱,۷۷۹	-	۸۰,۲۷۷	۳,۶۸۶	٪۸,۵
۸	تأمین سرمایه تمدن	۱۳۹۰	۲۰,۰۰۰	-	-	-	٪۷,۸
۹	تأمین سرمایه کاردان	۱۳۹۲	۲۵,۰۰۰	-	۵۸,۹۲۵	۲,۳۵۷	٪۹,۸
۱۰	تأمین سرمایه دماوند	۱۳۹۸	۱۴,۰۰۰	-	۷۵,۰۴۰	۵,۳۶۰	٪۵,۵
۱۱	تأمین سرمایه خلیج فارس	۱۴۰۰	۱۰,۰۰۰	-	۲۸,۶۱۰	۲,۸۶۱	٪۳,۹
۱۲	تأمین سرمایه بانک مسکن	۱۳۹۳	۱۰,۲۸۰	-	-	-	٪۴
	جمع کل		۲۵۵,۰۵۹				٪۱۰۰

لازم به ذکر است در تاریخ تهیه گزارش شرکت‌های تأمین سرمایه لوتوس پارسیان، امین و سپهر در حال انجام امور مربوط به ثبت افزایش سرمایه به ترتیب به مبلغ ۱۱,۰۰۰ و ۷,۰۰۰ و ۵,۵۰۰ میلیارد ریال بوده‌اند.

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۱-۴-۲-۵- وضعیت بازار شرکت‌های تأمین سرمایه بورسی در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

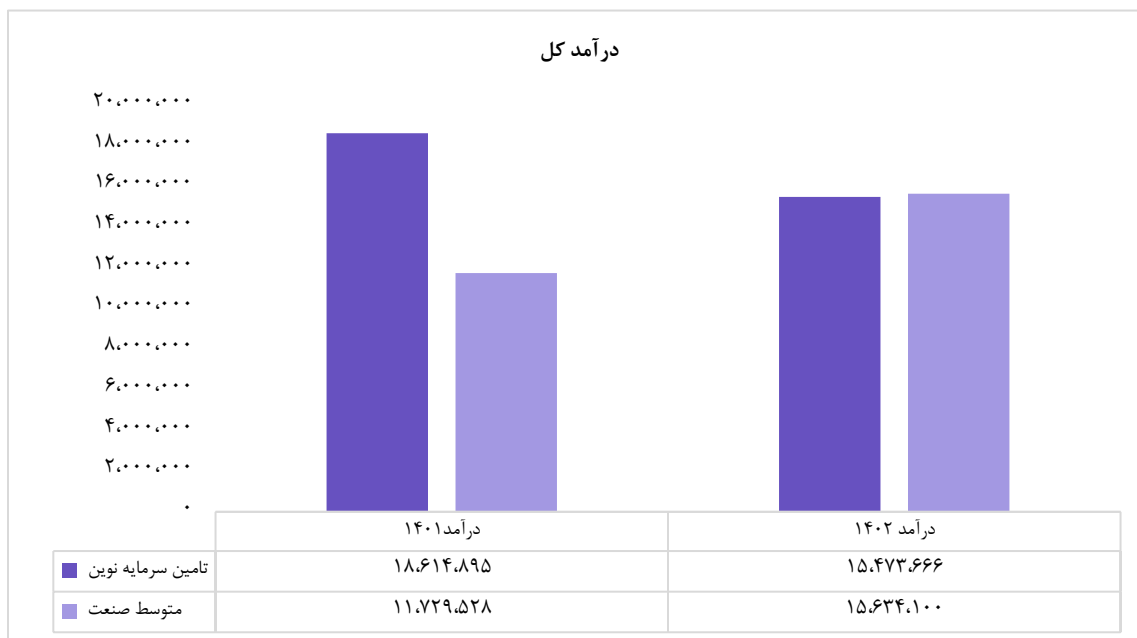
از بین دوازده شرکت تأمین سرمایه تابعه حال ۶ شرکت در بورس و ۳ شرکت در فرابورس پذیرفته شده اند که مجموع ارزش بازار آن ها در انتهای اسفند ۱۴۰۲ برابر با ۶۱۵,۰۲۷ میلیارد ریال بوده است.

مبالغ سرمایه و ارزش بازار به میلیارد ریال					
ردیف	نام تأمین سرمایه	سرمایه	ارزش بازار	درصد سهام شناور	P/E سال مالی
۱	نوین	۳۸,۵۰۰	۷۱,۳۴۰	۱۳,۶۵	۱,۵۴
۲	لوتوس	۲۴,۰۰۰	۹۸,۸۴۰	۲,۸۴	۱,۳۷
۳	ملت	۳۵,۰۰۰	۷۹,۳۸۰	۵,۲۹	۲,۰۱
۴	امید	۲۱,۷۷۹	۸۰,۲۷۷	۲,۹۶	۳,۴
۵	امین	۱۸,۰۰۰	۸۱,۷۷۵	۶,۲۴	۶,۹۵
۶	کاردان	۲۵,۰۰۰	۵۸,۹۲۵	۶,۳۴	-
۷	خلیج فارس	۱۰,۰۰۰	۲۸,۶۱۰	-	-
۸	کیمیا	۲۰,۰۰۰	۴۰,۸۴۰	-	۳,۱۳
۹	دماوند	۱۴,۰۰۰	۷۵,۰۴۰	۱۴,۹۶	-

*در سامانه اطلاع رسانی ناشران کدال درصد سهام شناور تأمین سرمایه‌های خلیج فارس و کیمیا منتهی به تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ اعلام نشده بود.

*همچنین به علت عدم دسترسی به سود تأمین سرمایه‌های کاردان، خلیج فارس و دماوند در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ امکان محاسبه P/E وجود نداشت.

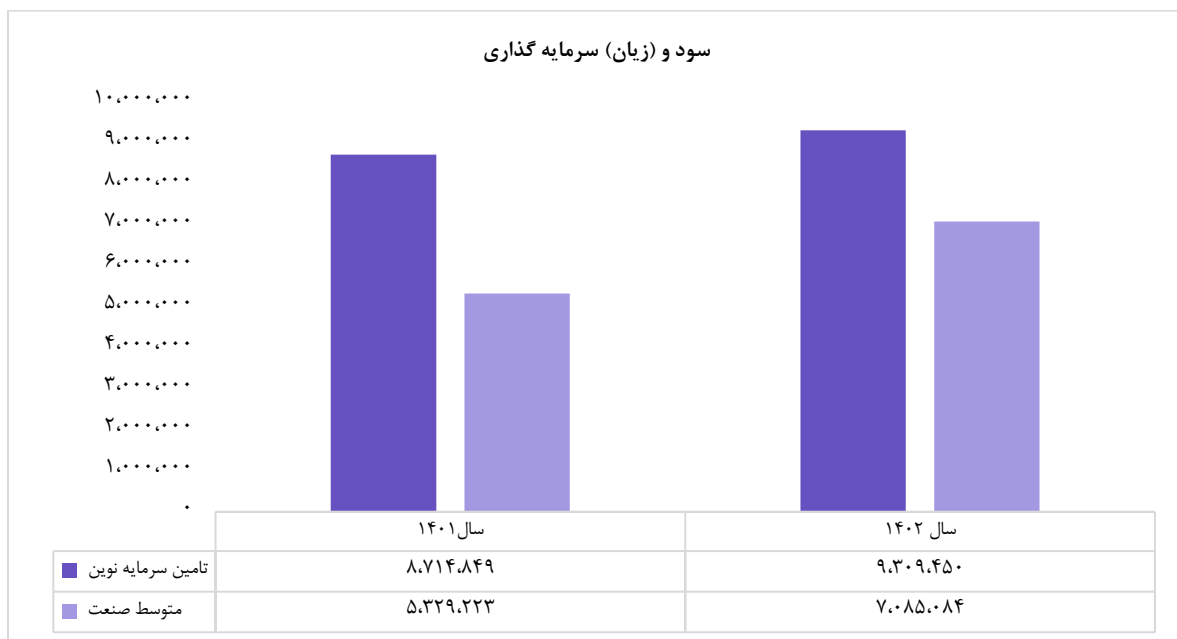
۱-۴-۲-۶- مقایسه روند درآمدی با صنعت



در پایان دوره مالی یک ساله منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ درآمد کل تامین سرمایه نوین بالغ بر ۱۵,۴۷۴ میلیارد ریال و نزدیک به میانگین صنعت بوده است.

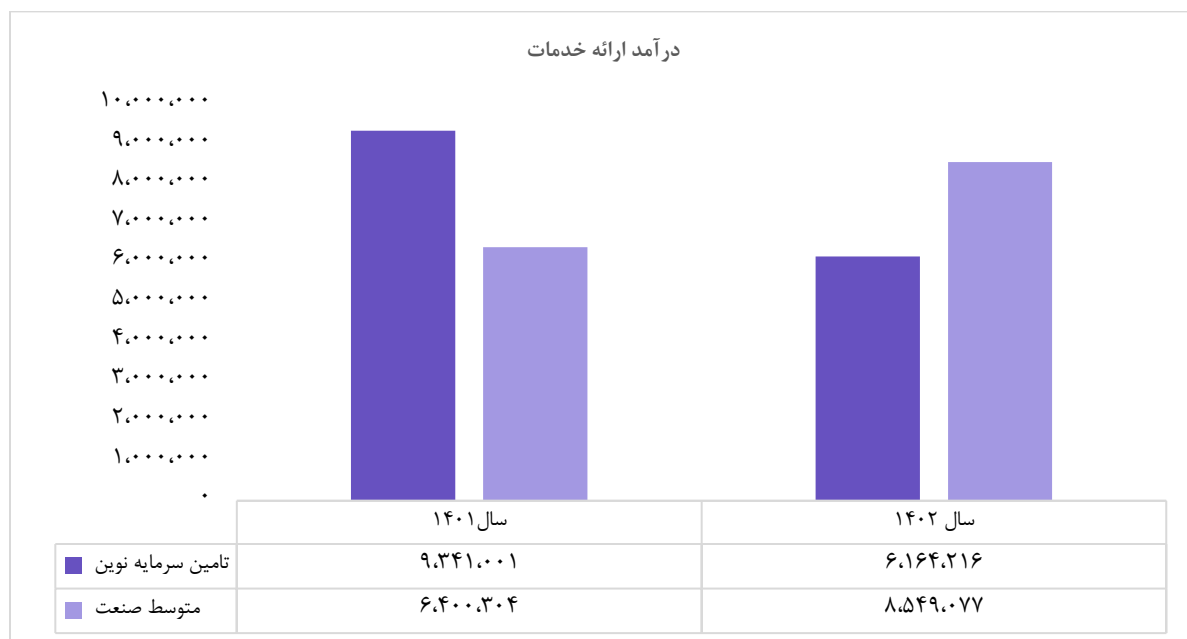
با توجه به عدم بارگذاری گزارش های مالی از طرف شرکت های تامین سرمایه غیر بورسی بانک مسکن، سپهر و تمدن در سامانه اطلاع رسانی کدال در محاسبه متوسط درآمد صنعت لحاظ نشده اند.

۱-۴-۲-۷- مقایسه سود (زیان) سرمایه گذاری ها با صنعت



درآمد حاصل از سود سرمایه گذاری های شرکت تامین سرمایه نوین ۳۱ درصد از متوسط صنعت بیشتر شده است.

۱-۴-۲-۸- مقایسه درآمد ارائه خدمات با صنعت

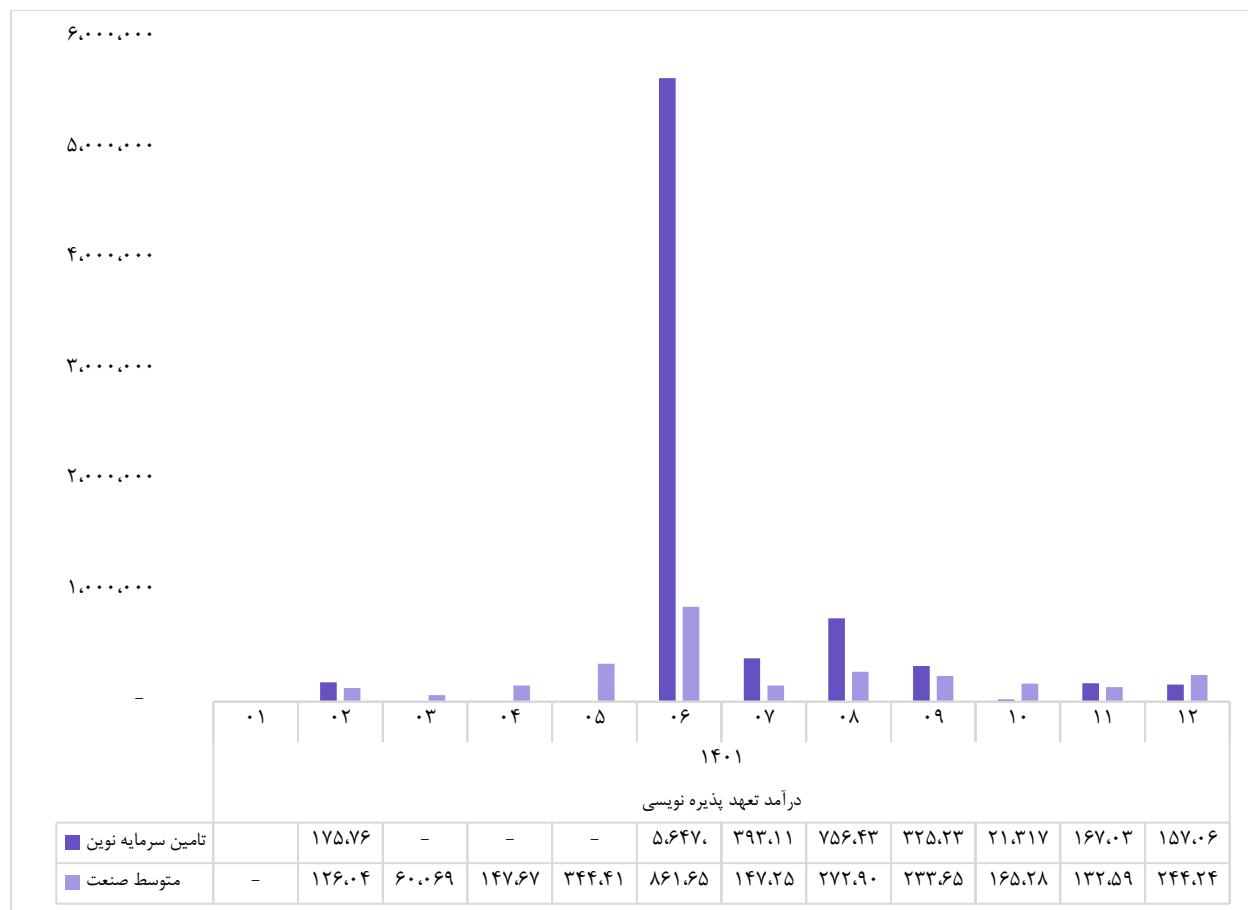


در سال ۱۴۰۱ بانک اقتصاد نوین، بانک آینده و موسسه مالی و اعتباری ملل در راستای سیاست‌های اعلامی بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران که هم‌راستا با مصوبات ستاد هماهنگی اقتصادی دولت در زمینه توسعه «عملیات بازار باز» و تأکید رئیس‌جمهوری مبنی بر هدایت نرخ سود بازار بین‌بانکی با سازوکار بازار، و باهدف تأمین نقدینگی بسیار کوتاه‌مدت (اضطراری) بانک‌ها و موسسات اعتباری غیربانکی، اوراق دولتی نزد این شرکت و صندوق‌های تحت مدیریت آن را خریداری نمودند. بانک‌های مذکور اوراق یادشده را در قالب قرارداد توافق بازخرید (ریپو) با درخواست اعتبارگیری به بانک مرکزی منتقل نموده‌اند.

با فروش زودهنگام اوراق قبل از سررسید، سود تعهد پذیره‌نویسی که می‌بایست در طول عمر اوراق به‌طور سیستماتیک و طی چهار سال شناسایی می‌شد به‌صورت یکجا و هم‌زمان با فروش و واگذاری (شهریور ۱۴۰۱) شناسایی و این امر باعث گردید که جهش درآمدی برای سال قبل ایجاد گردد که با توجه به تغییر سیاست بانک مرکزی امکان تکرار آن وجود نداشت.

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

درآمد حاصل از تعهدپذیره نویسی در سال ۱۴۰۱ در مقایسه با صنعت:



۱-۵- فرصت‌ها و تهدیدهای پیش روی شرکت:

فرصت‌ها:

- نوپا بودن صنعت تأمین سرمایه در کشور و پتانسیل رشد بالای صنعت؛
- سیاست‌های دولت مبنی بر استفاده از پتانسیل‌های بازار سرمایه در بخش تأمین مالی؛
- وجود پتانسیل‌ها و ظرفیت‌های رشد و توسعه در صنعت تأمین مالی کشور؛
- افزایش کمی و کیفی سهم بازار سرمایه نسبت به بازار پول در تأمین مالی شرکت‌ها؛
- رشد نقدینگی و وجود نقدینگی سیال؛
- امکان ارائه بسته کامل و تخصصی خدمات مالی توسط شرکت‌های تأمین سرمایه؛
- پیشرفت فناوری اطلاعات و ایجاد فرصت ارائه خدمات به مشتریان بر بسترهای دیجیتال استفاده از داده‌های قابل اتکای بازار و مشتریان در تصمیم‌گیری‌ها، سیاست‌گذاری‌ها و تدوین استراتژی‌های کلان در بازار سرمایه؛
- امکان تأمین مالی بلندمدت از طریق شرکت‌های تأمین سرمایه؛
- بهره‌گیری از ظرفیت‌های خالی کفایت سرمایه جهت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق بهادار بدهی، افزایش درآمد از محل تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی؛
- رشد حجم کل دارایی تحت مدیریت از طریق تعریف و پیاده‌سازی روش‌های نوین سرمایه‌گذاری و مدیریت فعالانه، تأسیس صندوق‌های به‌روزتر، تعریف پکیج‌های متنوع سبدگردانی اختصاصی جهت گام برداشتن در راستای متنوع‌سازی محصولات و پوشش دادن نیازهای متنوع سرمایه‌گذاری مشتریان؛
- استانداردسازی فرایند، سیستمی و آنلاین شدن فرایندهای تأمین مالی، ارزش‌گذاری و...؛
- ورود به حوزه ارزش‌گذاری دارایی‌های نامشهود و استارت‌آپ‌ها؛
- استفاده از اطلاعات فرایندی ارزش‌گذاری برای ارائه داده‌های تحلیلی؛
- ورود به حوزه تأمین مالی جمعی (Crowdfunding) جهت گردآوری سرمایه موردنیاز برای تأمین مالی کسب‌وکارها از پس‌اندازهای خرد؛
- تأسیس ابزارهای سرمایه‌گذاری جایگزین (Alternative investment) جهت متنوع‌سازی محصولات و جذب منابع بیشتر مانند: صندوق سرمایه‌گذاری خطرپذیر (VC)، صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی (PE) و...؛
- مشارکت در طرح‌های تأمین مالی دولت از طریق قبول سمت متعهد پذیرهنویسی و خرید بخشی از اوراق دولت به‌عنوان یکی از اصلی‌ترین راه‌های حمایت از دولت؛
- توسعه سهم بازار به‌واسطه قدمت صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- شفافیت، اطمینان و امنیت در سرمایه‌گذاری برای طیف وسیعی از سرمایه‌گذاران؛
- نقدشوندگی قابل توجه ابزارهای سرمایه‌گذاری تحت مدیریت؛

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

- در حوزه مولدسازی دارایی‌های دولت نیز شرکت تأمین سرمایه می‌تواند نسبت به ارائه خدمات مشاوره و انجام اصلاحات ساختاری به‌منظور آماده‌سازی بنگاه‌ها جهت واگذاری اقدام نماید. این مشاوره می‌تواند در حوزه اصلاح ساختار مالی، نیروی انسانی، عملیاتی و ارائه راهکارهای بهینه‌کردن فعالیت بنگاه باشد؛
- با توجه به شرایط اقتصادی و نیاز شرکت‌ها به تکمیل زنجیره ارزش و یا ادغام‌های سینرژیک، لزوم گزارشات ارزش‌گذاری به این منظور، فرصتی برای رشد این حوزه خواهد بود؛
- همچنین لزوم واگذاری بنگاه‌ها با توجه به قوانین برای حوزه ارزش‌گذاری فرصتی پیش روی آن خواهد بود.

تهدیدها:

- تأسیس شرکت‌های تأمین سرمایه جدید و افزایش سطح رقابت؛
- تغییرات قوانین بازار سرمایه؛
- نوسان نرخ بهره در بازار سرمایه؛
- ورود سایر نهادهای مالی به حوزه فعالیت اصلی شرکت‌های تأمین سرمایه؛
- محدودیت‌های مقرراتی بانک مرکزی بر شرکت‌های زیرمجموعه بانک‌های تحت نظارت بانک مرکزی؛
- فرآیند طولانی اخذ مجوز جهت انجام فعالیت‌های عملیاتی؛
- تغییرات قوانین عملیاتی به‌ویژه در حوزه صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- رقابت بانک‌ها با شرکت‌های تأمین سرمایه در جذب منابع؛
- نوسانات عواملی که می‌توانند بر محیط فعالیت این صنعت تأثیرگذار باشند از جمله مهم‌ترین آن‌ها: نرخ بهره، نرخ بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران، نرخ ارز و...؛
- عدم تطابق حجم منابع تحت مدیریت تأمین سرمایه، صندوق‌ها و زمان دسترسی به آن‌ها با زمان و مبلغ انتشار اوراق بهادار بدهی و تعهدات پذیرهنویسی سهام؛
- تراکم پروژه‌های ارزش‌گذاری در مقاطع زمانی خاص رونق بازار، پایان سال و...؛
- محدودیت‌های اعمال‌شده توسط بانک مرکزی جهت فعالیت تأمین سرمایه‌های بانکی در حوزه تعهد پذیرهنویسی سهام و تأسیس صندوق‌های سرمایه‌گذاری جدید؛
- مدیریت ریسک؛
- با توجه به نوسانات شدید در پارامترهای اقتصادی، پیش‌بینی و تحلیل با چالش مواجه بوده و می‌تواند در ارائه گزارشات ریسک ایجاد نماید؛
- افزایش ریسک‌های بازار و خروج منابع از صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- ریسک تغییرات مرتبط با قوانین که منجر به ایجاد محدودیت در فرآیند ارزش‌گذاری می‌گردد.

بررسی انواع ریسک به عنوان تهدیدهای پیش روی شرکت:

ریسک نقدینگی

زمانی شرکت با چنین ریسکی مواجه می شود که تعهدات قابل ملاحظه ای خارج از توان و کفایت سرمایه خود پذیرفته باشد و منجر به عدم ایفای به موقع و کامل تعهدات شود. توجه به این نکته ضروری است که قبولی سمت تعهدپذیره نویسی و بازارگردانی با توجه به کفایت سرمایه انجام می شود که انعکاس این تعهدات در نسبت کفایت سرمایه موجب می گردد تا تأمین سرمایه ظرفیت پذیرش تعهدات خود را برآورد نموده و بر اساس آن نسبت به قبولی سمت های جدید تصمیم گیری نماید و ریسک نقدینگی خود را کنترل نماید. با مدیریت صحیح منابع و مصارف شرکت و صندوق های تحت مدیریت با تکنیک های شکاف نقدینگی و همچنین مدیریت زمان بندی دریافت و پرداخت وجوه (تطابق سررسید دارایی ها و بدهی ها) ریسک نقدینگی مدیریت و کنترل میگردد. از آنجایی که عمده خروج منابع نقد شرکت مربوط به مواعد تعهدات پذیره نویسی و بازارگردانی است، این خروج منابع مطابق برنامه بودجه شرکت و با زمان بندی مشخص صورت می پذیرد لذا با استفاده از تکنیک های یادشده و تغییر طبقه نقدشوندگی دارایی ها و مدیریت جریان های نقد ورودی ریسک نقدینگی کنترل می شود.

ریسک های بازار

ریسک بازار ناشی از تغییرات نرخ بهره، نرخ ارز، قیمت سهام و یا کالا و سایر دارایی ها است. بانک های سرمایه گذاری به طرق مختلف با ریسک بازار مواجه می شوند. ریسک بازار، که ریسک سیستماتیک هم نامیده می شود، از طریق تنوع بخشی قابل حذف نیست، اما می توان با روش هایی آن را پوشش داد. چهار منبع اصلی ریسک بازار عبارتند از: نرخ بهره، قیمت سهام، نرخ ارز و قیمت کالا.

- **ریسک نرخ بهره:** مهم ترین ریسکی که شرکت های تأمین سرمایه با آن مواجه هستند، ریسک نرخ بهره است. با افزایش شدن نرخ بهره، معمولاً دارندگان واحدهای سرمایه گذاری صندوق های با درآمد ثابت انتظار دارند که بلافاصله نرخ سود پرداختی به ایشان با نرخ سود پرداختی توسط برخی مؤسسات دارای اعتبار پایین، هماهنگ شود. از آنجاکه معمولاً منابع صندوق های سرمایه گذاری در سپرده های بانکی یک ساله با شرایط متفاوتی از نرخ شکست سرمایه گذاری می شود، لذا امکان تعدیل سریع نرخ ها وجود ندارد. نتیجه این امر، کاهش محتمل حجم منابع صندوق ها است. برای مدیریت این ریسک سعی شده منابع صندوق های با درآمد ثابت در سپرده ها و ابزارهای مالی سرمایه گذاری شود که نرخ شکست نداشته و از انعطاف کافی جهت مذاکره به منظور افزایش نرخ نیز برخوردار باشند. از طرفی با افزایش نرخ بهره، ارزش اوراقی که شرکت های تأمین سرمایه در بازار منتشر کرده و ملزم به بازارگردانی آن هستند، کاهش یافته و عرضه آن از سوی دارندگان اوراق،

افزایش می‌یابد. در این مواقع چنانچه این شرکت‌ها به‌عنوان بازارگردان، واجد نقدینگی کافی برای باز خرید اوراق نباشند، ناگزیر به پیشنهاد نرخ بالاتر به مشتریان جهت ترغیب ایشان به نگهداری اوراق خواهند بود. بنابراین هزینه‌های فروش اوراق بدهی افزایش و به تبع آن حاشیه سود ناشی از فعالیت بازارگردانی کاهش می‌یابد. از سویی، حتی در صورت وجود نقدینگی کافی و خرید اوراق بدهی توسط بازارگردان (تأمین سرمایه) نیز شرکت از فرصت دریافت نرخ سود بالا برای منابع آزاد خود محروم خواهد شد. ریسک نرخ بهره از ریسک‌های سیستماتیک حاکم بر فعالیت شرکت‌های تأمین سرمایه است که از جمله روش‌های مورد استفاده جهت کنترل آن، انعقاد قراردادهای بازارگردانی منعطف‌تر باهدف به اشتراک گذاشتن بخشی از ریسک ناشران و بانیان اوراق در صورت افزایش نرخ بهره و مدیریت نقدینگی شرکت و صندوق‌های تحت مدیریت آن و پایش مستمر منابع و مصارف وجه نقد است.

- **ریسک قیمت سهام:** ریسک قیمت سهام ناشی از نوسان قیمت سهام (کاهش ارزش سهام یا سبد سهام) است. ریسک قیمت سهام می‌تواند به‌صورت سیستماتیک یا غیر سیستماتیک باشد. شرکت تأمین سرمایه نوین، ریسک غیر سیستماتیک را از طریق تنوع پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها مدیریت می‌نماید.
- **ریسک نوسان نرخ ارز:** درواقع عدم اطمینان از میزان نوسانات ارز برای هر بنگاه اقتصادی به‌منزله ریسک تلقی می‌شود که می‌تواند جریان مالی فعالیت آن را تحت تاثیر قرار دهد. با توجه به نوسانات شدید نرخ ارز در کشور طی سالیان گذشته و آسیبی که بسیاری از بنگاه‌های داخلی از آن دیدند، شناسایی ریسک نوسانات نرخ ارز و بررسی راهکارهای مدیریت آن ضروری است. از عمده‌ترین روش‌های معمول برای مدیریت ریسک می‌توان به متنوع سازی پرتفوی، استفاده از ابزارهای مشتقه، هجینگ ترازنامه، انطباق بدهی با دارایی‌ها و معاملات جبرانی اشاره کرد.
- **ریسک قیمت کالا:** نوسان قیمت بازار به دلیل نوسانات نرخ کالاهای اساسی است که بر روی بخش‌های مختلف بازار تاثیر می‌گذارد. قیمت کالاهای اساسی تحت تاثیر سیاست خارجی، تغییرات فصلی، تکنولوژی و شرایط فعلی بازار قرار می‌گیرد. با توجه به وقوع سیکل‌های رکود و رونق در اقتصاد جهان و تغییر قابل توجه قیمت کالاهای اساسی، به‌ویژه قیمت نفت، پایش مستمر تبعات این ریسک بر ارزش دارایی‌ها و اصلاح سبد سرمایه‌گذاری ضروری است.

ریسک عملیاتی

این ریسک ناشی از خطای فرآیندهای داخلی، سیستم‌ها و افراد است. از دلایل به وجود آمدن ریسک عملیاتی، به‌روز نبودن تکنولوژی، عدم تعریف برخی فرایندهای کاری و بروز خطاهای انسانی هستند. ریسک تکنولوژی می‌تواند زیان‌های اساسی به کارایی رقابتی موسسات مالی وارد کرده و درنهایت موجب از هم پاشیدن موسسات مالی شود. تقلب، خطاهای انسانی و یا افشای اطلاعات محرمانه مشتریان نمونه‌هایی از ریسک‌های عملیاتی هستند که اغلب تأثیر منفی بر روی شرکت می‌گذارند. در این خصوص مدیریت ریسک

تأمین سرمایه نوین با تهیه چهارچوب گزارشگری ریسک‌های عملیاتی و ایجاد ارتباط بین معاونت‌ها در جهت رفع موانع داخلی و عملیاتی اقدامات کنترلی پیاده‌سازی کرده است. در نتیجه این اقدامات، منجر به مشخص شدن نقش متولیان تصمیم‌گیری در امورات مشترک بین معاونت‌ها و افزایش چالاکی در حوزه معاملات اوراق و انطباق متون قراردادهای با استاندارد صنعت و کنترل قراردادهای با نرخ بهره شناور شده است.

ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به احتمال عدم ایفای تعهدات شرکت‌های طرف قرارداد با تأمین سرمایه، مثلاً ناشر اوراق بدهی، در پرداخت اصل و فرع و کارمزد اوراق اشاره دارد، که به دلیل خطا در برآوردها ایجاد می‌گردد. برای مثال در فرآیند قبولی سمت‌های تعهد پذیره‌نویسی و بازارگردانی در پروژه‌های انتشار اوراق بدهی یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری پروژه، زمین و ساختمان خطا در ارزیابی شدت و میزان ریسک مشتریان موجب می‌گردد تا شرکت به مدت چند سال در پروژه‌ها و طرح‌هایی که ممکن است منابع شرکت را به خطر بیندازد، درگیر شود. در این موارد علاوه بر اینکه ریسک شهرت و اعتبار به تأمین سرمایه تحمیل می‌شود، احتمال وصول کارمزدهای مقرر نیز کاهش می‌یابد. برای مدیریت و کنترل این ریسک، افزون بر ارزیابی موارد اشاره‌شده در هیئت‌مدیره شرکت، کمیته‌ای تخصصی متشکل از مدیران، متخصصان و خبرگان حوزه ریسک تشکیل شده که در چارچوب آن، پروژه‌هایی که ممکن است شرکت را متحمل ریسک‌های جبران‌ناپذیر نمایند را بررسی و راهکارهای عملی جهت تقلیل یا رفع ریسک‌ها را ارائه می‌نماید. بنابراین تأمین سرمایه نوین با طراحی ساختاری هماهنگ و راهاندازی کمیته‌هایی همچون کمیته ریسک و با به‌کارگیری راهکارهایی همچون رتبه‌بندی اعتباری مشتریان، به مدیریت و کنترل ریسک‌های مربوطه پرداخته و بر این اساس ریسک از دست دادن منابع، شهرت و جایگاه حرفه‌ای خود را به حداقل میزان ممکن می‌رساند.

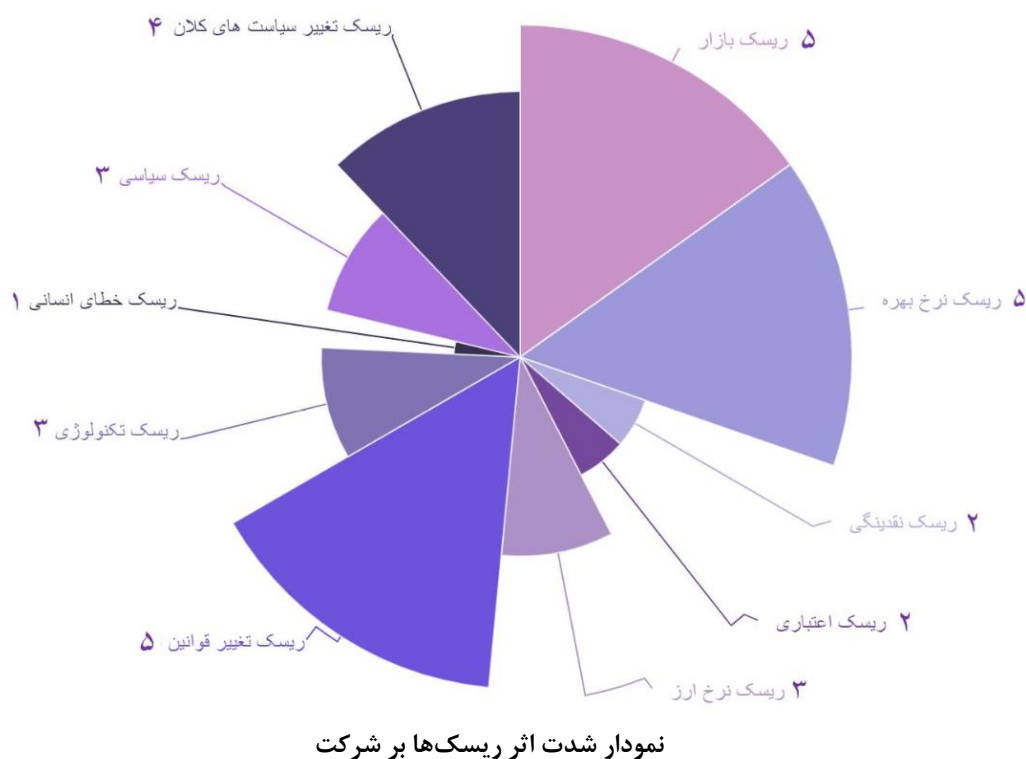
ریسک تغییر قوانین و مقررات

ریسک قانونی پیش روی شرکت‌های تأمین سرمایه، ناشی از تغییر قوانین و مقررات حاکم بر کسب‌وکار این شرکت‌هاست. در واقع، با توجه به ماهیت نوین، پویا و سیال بازار سرمایه و به تبع آن ارائه ابزارها و نهادهای مالی جدید، احتمال واگذاری و تفویض حوزه‌های فعالیت کلیدی تأمین سرمایه‌ها به سایر نهادهای مالی و یا عدم واگذاری و ارائه مجوز فعالیت در حوزه‌هایی که به موجب قانون جزء فعالیت‌های تأمین سرمایه‌ها هستند، همواره وجود دارد. بعلاوه در مواردی مقررات و دستورالعمل‌های جدیدی در خصوص فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری، علی‌الخصوص صندوق‌های با درآمد ثابت ابلاغ می‌شود که موجب محدودیت فعالیت این صندوق‌ها می‌گردد. به‌طور مثال شرکت تأمین سرمایه نوین، برای مدیریت و کنترل این ریسک، تطبیق فعالیت‌های شرکت با قوانین و مقررات حاکم و حفظ اعتبار و خوش‌نامی شرکت، مکانیزم منسجمی برای تطبیق compliance جهت پایش مستمر تغییر قوانین و مقررات حاکم بر شرکت و پیشگیری از مواجهه با

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

ریسک‌های قانونی ناشی از عدم رعایت قوانین و مقررات ایجاد نموده است. وضعیت فعالیت فعلی تأمین سرمایه نوین و التزام عملی شرکت به مدیریت ریسک‌های قانونی محتمل و ارتقای شفافیت عملکرد شرکت پس از پذیرش در بورس تهران، گواه بر حسن اجرای مقررات توسط شرکت و پایین بودن مخاطرات ناشی از نقض مقررات توسط این شرکت می‌باشد.

با توجه به ریسک‌های ارائه‌شده در فاز شناسایی ریسک‌ها، شدت اثر ریسک‌ها بر موضوع فعالیت شرکت به شرح نمودار زیر است:



۱-۶- نقاط ضعف و قوت داخلی شرکت

نقاط قوت:

- اولین شرکت تأمین سرمایه در ایران با برند شناخته شده؛
- بالا بودن سرمایه ثبتي شرکت و بهره‌مندی از نسبت کفایت سرمایه مناسب جهت پذیرش تعهدات آتی و افزایش سطح درآمد و سودآوری شرکت؛
- ترکیب سهامداری منسجم؛
- برخورداری از شبکه وسیع مشتریان حقوقی و حقیقی؛
- برخورداری از سابقه طولانی فعالیت و برند قوی؛
- بهره‌مندی از کارکنان و مشاوران توانمند، متخصص و باتجربه در سازمان؛
- تنوع بالای صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت شرکت و امکان تطبیق با نیازهای طیف گسترده‌ای از مشتریان؛
- نقد شوندگی بالای دارایی‌ها و امکان بهره‌مندی از فرصت‌های موجود در بازار؛
- اعتبار و اعتماد نزد مشتریان به پشتوانه سابقه شرکت؛
- امکان ارائه خدمات مالی نوآورانه و متنوع و توسعه محصولات مالی جدید؛
- طراحی محصولات و ابزارهای نوین سرمایه‌گذاری متناسب با میزان ریسک‌پذیری سرمایه‌گذاران با تکیه بر سرمایه و عملکرد شرکت.

نقاط ضعف:

- شناخت ناکافی عموم مردم از شرکت‌های تأمین سرمایه؛
- ضعف در ارتباطات بین‌المللی؛
- عدم دسترسی به منابع مالی خارجی.

۷-۱- محصولات اصلی شرکت

۱-۷-۱- خدمات اصلی شرکت

فعالیت‌های اصلی شرکت در سه بخش اصلی تأمین مالی، مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری و سبدگردانی و مدیریت ریسک، طبقه‌بندی می‌شود که روند ارائه خدمات آن‌ها در ادامه ارائه گردیده است:

۱-۷-۱-۱- تأمین مالی

نیازهای تأمین مالی مشتریان شرکت تأمین سرمایه نوین به روش‌های مختلف مرتفع می‌گردد. هر روش نیازمند طراحی و مهندسی ویژه خود است. واحد تأمین مالی شرکت می‌تواند متناسب با نیاز شرکت‌ها و در صورت احراز شرایط با استفاده از ابزارهای نوین تأمین مالی موجود به تأمین منابع مالی موردنیاز شرکت‌ها بپردازد یا در صورت مناسب بودن شرایط و ساختار شرکت‌ها و عدم وجود ابزار مناسب جهت تأمین مالی، شرکت متقاضی را به واحد مربوطه جهت طراحی ابزار مالی جدید ارجاع دهد. فعالیت‌های واحد تأمین مالی در سه بخش تأمین مالی مبتنی بر بدهی، تأمین مالی مبتنی بر سرمایه و ادغام و تملک طبقه‌بندی می‌گردد.

۱-۷-۱-۱-۱- تأمین مالی مبتنی بر بدهی

تأمین مالی مبتنی بر بدهی، از طریق انتشار اوراق بدهی با استفاده از ابزارهای تأمین مالی ذیل برای شرکت‌های مختلف است.



شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

تأمین سرمایه نوین در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ در مجموع به میزان ۳۰,۹۸۳ میلیارد ریال تأمین مالی از طریق انتشار انواع اوراق بدهی برای مشتریان خود به شرح جدول ذیل انجام داده است. لازم به ذکر است میزان تأمین مالی انجام شده از طریق انتشار انواع اوراق بدهی در تأمین سرمایه نوین از ابتدای تاسیس تاکنون به حجم ۳۶۲,۱۴۳ میلیارد ریال می باشد.

جزئیات تأمین مالی مبتنی بر بدهی در سال مالی ۱۴۰۲

ردیف	شرح	مبلغ میلیارد ریال	لوگو
۱	تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق اجاره سهام شرکت فناوری اطلاعات و ارتباطات پاسارگاد آریان (سهامی خاص) جهت خرید سهام شرکت مادر تخصصی توسعه معادن و صنایع معدنی خاورمیانه (سهامی عام) توسط ناشر از بانی و سپس اجاره به شرط تملیک آن به بانی؛	۱,۷۵۰	
۲	تعهد پذیرهنویسی اوراق مرابحه شرکت تکسرام (سهامی عام) جهت خرید کوره و لوازم جانبی به منظور بهسازی خط تولید؛	۳۳	
۳	تعهد پذیرهنویسی اوراق مرابحه شرکت دارویی و نهاده های زاگرس دارو پارسیان (سهامی خاص) جهت تأمین سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه تولید؛	۲,۰۰۰	
۴	تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق مرابحه شرکت تجارت کوشش سپاهان (سهامی خاص) جهت تأمین مالی به منظور خرید واگن های باری مورد نیاز؛	۱,۵۰۰	
۵	تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق مرابحه شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد (سهامی خاص) جهت تأمین سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه مورد نیاز محصولات تولیدی؛	۱,۰۰۰	
۶	تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق مرابحه شرکت صنایع گلدیران (سهامی عام) جهت تأمین سرمایه در گردش به منظور قطعات اولیه مورد نیاز در تولید؛	۷,۰۰۰	
۷	تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق مرابحه شرکت پرشیا خودرو (سهامی خاص) جهت خرید ۱۶۴ مدل قطعه از قطعات مورد نیاز در خودروی BMW؛	۱,۵۰۰	
۸	تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق سلف موازی استاندارد آهن اسفنجی شرکت صنعت فولاد شادگان (سهامی خاص) از طریق بورس کالای ایران جهت تأمین سرمایه در گردش؛	۱,۰۰۰	



تامین سرمایه نوین
Novin Investment Bank

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

ردیف	شرح	مبلغ میلیارد ریال	لوگو
۹	تعهد پذیره نویسی اوراق مربحه شرکت فرش الماس کویر کرمان (سهامی خاص) جهت تأمین سرمایه در گردش به منظور خرید بخشی از مواد اولیه تولید؛	۲۰۰	
۱۰	تعهد پذیره نویسی و بازارگردانی اوراق اجاره گروه پتروشیمی تابان فردا (سهامی عام) جهت خرید سهام شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) توسط ناشر از بانی و سپس اجاره به شرط تملیک آن به بانی؛	۱۵,۰۰۰	
جمع کل		۳۰,۹۸۳	

اوراق بدهی سررسید شده در سال ۱۴۰۲

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به میزان ۳۴,۸۰۱ میلیارد ریال از اوراق بدهی تحت تعهد تأمین سرمایه نوین به شرح جدول ذیل بدون تأخیر و نکول سررسید شد.

اوراق بهادار بدهی سررسید شده در سال مالی ۱۴۰۲

نام اوراق	نماد	تاریخ سررسید	مبلغ (میلیارد ریال)
اوراق اختیار فروش تبعی شرکت گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)	هنوین ۲۰۳	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۳,۰۰۱
اوراق منفعت وزارت امور اقتصادی و دارایی به نمایندگی از دولت ج.ا.ا.	افاد ۷۳	۱۴۰۲/۰۴/۱۱	۵,۰۰۰
اوراق مشارکت شرکت کود شیمیایی اوره لردگان (سهامی عام)	شلرد ۰۲	۱۴۰۲/۰۶/۰۶	۲,۰۰۰
اوراق سلف شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند (سهامی خاص)	سنت ۰۱۱	۱۴۰۲/۰۶/۱۷	۷,۵۰۰
اوراق سلف شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند (سهامی خاص)	سنت ۰۱۳	۱۴۰۲/۰۶/۱۹	۱۰,۰۰۰
اوراق اختیار فروش تبعی شرکت گروه مالی ملل (سهامی خاص)	هوملل ۰۲۰۶	۱۴۰۲/۰۶/۲۹	۳۰۰
اوراق اجاره شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)	صمعداد ۴۱۲	۱۴۰۲/۱۲/۱۴	۳,۰۰۰



تأمین سرمایه نوین
(سهامی عام)
Novin Investment Bank

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

نام اوراق	نماد	تاریخ سررسید	مبلغ (میلیارد ریال)
اوراق مرابحه عام وزارت امور اقتصادی و دارایی به نمایندگی از دولت ج.ا.ا. دستگاه های اجرایی دارای اعتبار قانون بودجه سال ۱۳۹۸ کل کشور	اراد۲۴	۱۴۰۲/۱۲/۲۵	۴,۰۰۰
جمع			۳۴,۸۰۱

فهرست اوراق بدهی تحت بازارگردانی تأمین سرمایه نوین در طی سال ۱۴۰۲

مجموع اوراق تحت بازارگردانی تأمین سرمایه نوین در طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به میزان ۱۰۹,۷۵۰ میلیارد ریال بوده است که جزییات آن به شرح جدول ذیل می باشد:

شرح	ضامن اوراق	حجم اوراق	نرخ بازدهی	تاریخ انتشار	تاریخ سررسید
اوراق اجاره گروه پتروشیمی تابان فردا (سهامی عام) - تابان ۱۵	شرکت سرمایه گذاری اهداف و توثیق سهام با در نظر گرفتن رتبه اعتباری	۱۵,۰۰۰	۲۳٪	۱۴۰۲/۱۲/۲۲	۱۴۰۶/۱۲/۲۲
اوراق سلف موازی استاندارد آهن اسفنجی شرکت صنعت فولاد شادگان (سهامی خاص) - عسادگان	ضمانت نامه بانکی تعهد پرداخت	۱,۰۰۰	۲۱٪	۱۴۰۲/۰۸/۲۹	۱۴۰۳/۰۸/۲۹
اوراق مرابحه شرکت پرشیا خودرو (سهامی خاص) - پرشیا ۰۶	بانک ملی	۱,۵۰۰	۲۳٪	۱۴۰۲/۰۸/۰۷	۱۴۰۶/۰۸/۰۷
اوراق مرابحه شرکت صنایع گلدیران (سهامی خاص) - گلدیران ۰۶	بانک کارآفرین	۷,۰۰۰	۲۳٪	۱۴۰۲/۰۶/۲۰	۱۴۰۶/۰۶/۲۰
اوراق مرابحه شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد (سهامی خاص) - واریان ۰۷	بانک اقتصاد نوین	۱,۰۰۰	۲۳٪	۱۴۰۲/۰۶/۰۷	۱۴۰۷/۰۶/۰۷
اوراق مرابحه شرکت تجارت کوشش سپاهان (سهامی خاص) - تجارت کوشش ۰۶	بانک اقتصاد نوین	۱,۵۰۰	۲۳٪	۱۴۰۲/۰۶/۰۴	۱۴۰۶/۰۶/۰۴
اوراق مرابحه شرکت دارویی و نهاده های زاگرس دارو پارسیان (سهامی خاص) - زاگرس دارو ۰۶	بانک اقتصاد نوین	۲,۰۰۰	۱۸٪	۱۴۰۲/۰۵/۳۰	۱۴۰۶/۰۵/۳۰
اوراق اجاره سهام شرکت فناوری اطلاعات و ارتباطات پاسارگاد آریان (سهامی خاص) - صنواور ۶۴	بانک پاسارگاد	۱,۷۵۰	۲۳٪	۱۴۰۲/۰۴/۰۷	۱۴۰۶/۰۴/۰۷



تامین سرمایه نوین
Novin Investment Bank

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

شرح	ضامن اوراق	حجم اوراق	نرخ بازدهی	تاریخ انتشار	تاریخ سررسید
اوراق مربحه شرکت فولاد خوزستان (سهامی عام) - صخوز ۴۲	فاقد ضامن و با تکیه بر رتبه اعتباری	۷,۵۰۰	٪۱۸	۱۴۰۱/۱۲/۰۸	۱۴۰۴/۱۲/۰۸
اوراق اجاره شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا (سهامی عام) - تابان ۰۹	توثیق سهام (با رتبه اعتباری)	۱۵,۰۰۰	٪۱۸	۱۴۰۱/۰۸/۰۳	۱۴۰۸/۰۸/۰۳
اوراق اجاره شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان (سهامی عام) - مهان ۰۴	توثیق سهام (با رتبه اعتباری)	۵,۰۰۰	٪۱۸	۱۴۰۱/۰۷/۳۰	۱۴۰۵/۰۷/۳۰
اوراق مشارکت شهرداری تبریز - تبریز ۴۲ و تبریز ۴۱۲	شهرداری تبریز، دولت، بانک شهر	۷,۰۰۰	۱۸٪	۱۴۰۰/۱۲/۲۶	۱۴۰۴/۱۲/۲۶
اوراق مربحه شرکت صنعتی آما (سهامی عام) - صاما ۴۱۱	بانک خاورمیانه	۱,۵۰۰	٪۱۸	۱۴۰۰/۱۱/۲۷	۱۴۰۴/۱۱/۲۷
اوراق اجاره سهام شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا (سهامی عام) - تابان ۰۵	توثیق سهام	۲۰,۰۰۰	۱۸٪	۱۴۰۰/۱۰/۱۵	۱۴۰۴/۱۰/۱۵
اوراق سلف شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند (سهامی خاص) - سنفت ۰۱۳	شرکت ملی نفت ایران	۱۰,۰۰۰	٪۱۹	۱۳۹۹/۱۲/۱۹	۱۴۰۲/۰۶/۱۹
اوراق سلف شرکت توسعه نفت و گاز صبا اروند (سهامی خاص) - سنفت ۰۱۱	شرکت ملی نفت ایران	۷,۵۰۰	۱۹٪	۱۳۹۹/۱۲/۱۷	۱۴۰۲/۰۶/۱۷
اوراق مشارکت شهرداری همدان - مهان ۳۰۴	شهرداری همدان، دولت، بانک ملی	۵۰۰	۱۸٪	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۰۴/۳۱
اوراق اجاره شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) - صمعاد ۴۱۲	توثیق سهام	۳,۰۰۰	٪۲۱	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	۱۴۰۲/۱۲/۱۴
اوراق مشارکت شرکت کود شیمیایی اوره لردگان (سهامی عام) - شلرد ۲	بانک اقتصاد نوین	۲,۰۰۰	۱۸٪	۱۳۹۸/۰۶/۰۶	۱۴۰۲/۰۶/۰۶
جمع		۱۰۹,۷۵۰			

۱-۷-۱-۲- تامین مالی مبتنی بر سرمایه

خدمات واحد تامین مالی مبتنی بر سرمایه:

خدمات ارائه شده در این واحد شامل افزایش سرمایه شرکتها، پذیرش شرکتها در بورس اوراق بهادار و یا فرابورس ایران، تاسیس شرکتهای سهامی عام، تاسیس صندوقهای سرمایه گذاری مانند صندوق زمین و ساختمان، صندوقهای پروژه محور مانند صندوق پروژه، جسورانه و خصوصی می باشد.

سابقه ارائه خدمات واحد تأمین مالی مبتنی بر سرمایه در شرکت، کشور و جهان:

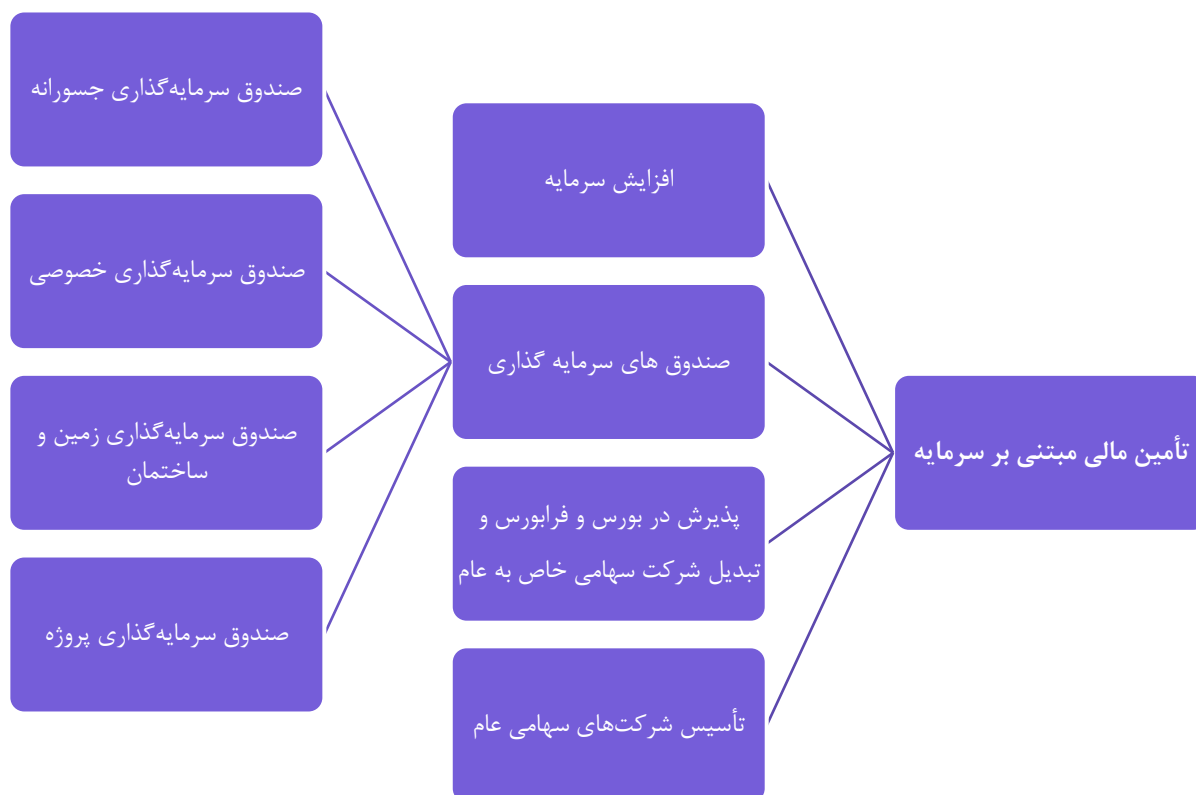
با توجه به این که تأمین سرمایه نوین اولین بانک سرمایه‌گذاری کشور ایران می‌باشد، ارائه خدمات تأمین سرمایه‌ای در کشور ایران منطبق با آغاز فعالیت این تأمین سرمایه می‌باشد. این تأمین سرمایه از تاریخ ۱۳۸۷/۰۱/۳۱ در کشور ایران آغاز به فعالیت نموده است. همچنین اولین تأمین سرمایه‌های مدرن و با شکل کنونی جهان به نام‌های Jay Cook و J.P. Morgan نیز در اوایل قرن نوزدهم میلادی آغاز به فعالیت نموده‌اند.

فرآیند قیمت‌گذاری خدمات واحد تأمین مالی مبتنی بر سرمایه:

با توجه به تنوع بالای خدمات قابل ارائه در واحد تأمین مالی مبتنی بر سرمایه ساختار ثابتی برای قیمت‌گذاری خدمات تعیین نگردیده و عوامل متعددی شامل مصوبات هیئت‌مدیره، نرخ بهره تسهیلات بانکی، نوع، اندازه و وضعیت سهامداران شرکت و سایر شرایط حاکم بر صنعت در زمان انعقاد قرارداد بر قیمت‌گذاری تأثیرگذار می‌باشد. همچنین لازم به ذکر است که قرارداد فی‌مابین، پیش از آغاز ارائه خدمات به امضای طرفین می‌رسد.

ابزارهای تأمین مالی مبتنی بر سرمایه:

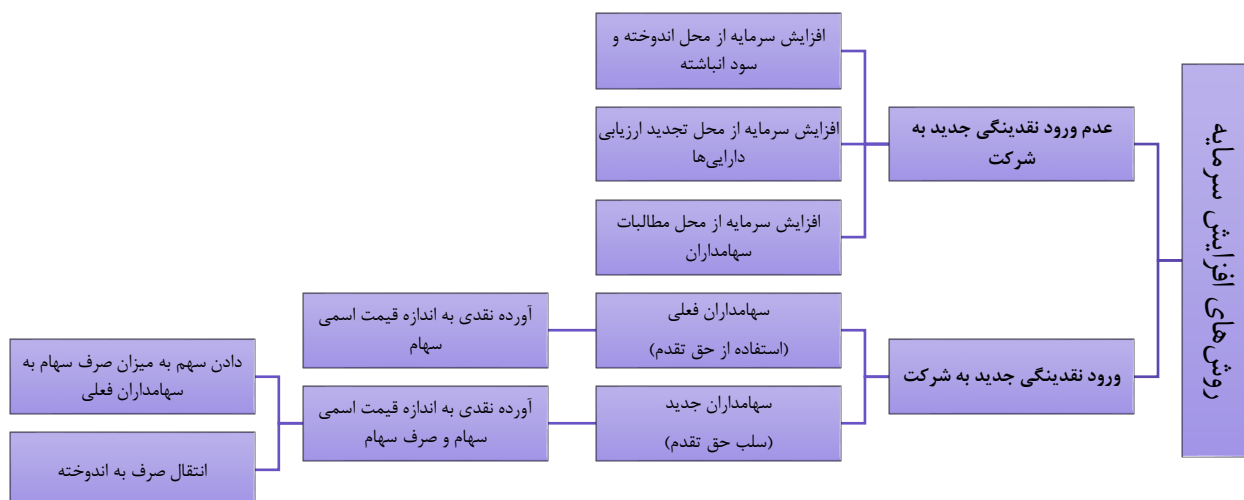
شرکت‌های تأمین سرمایه به‌عنوان واسطه بین متقاضیان تأمین مالی و بازار سرمایه نقش مهمی را بر عهده دارد. این شرکت‌ها مجموعه فرایندهای تأمین مالی را اجرا نموده و به شرکت‌ها در تأمین منابع مالی از بازار سرمایه کمک نموده و با ایجاد تسهیلات مختلف و متعدد فرایند تأمین مالی را در قالب ابزارهای مبتنی بر بدهی و ابزارهای مبتنی بر سرمایه برای شرکت‌های متقاضی تأمین مالی عملی نموده و موضوع تأمین مالی از طریق بازار سرمایه را برای متقاضیان انجام می‌دهند. ابزارهای تأمین مالی مبتنی بر سرمایه شامل افزایش سرمایه، پذیرش در بورس اوراق بهادار و یا فرابورس ایران، تاسیس شرکت‌های سهامی عام، صندوق‌های سرمایه‌گذاری مانند صندوق زمین و ساختمان برای تأمین مالی بخش مسکن و صندوق‌های پروژه محور مانند صندوق پروژه، جسورانه و خصوصی می‌باشد.



افزایش سرمایه

ازجمله خدمات قابل ارائه در حوزه تأمین مالی مبتنی بر سرمایه در شرکت تأمین سرمایه نوین، ارائه خدمات مشاوره افزایش سرمایه به شرکت های سهامی خاص و عام می باشد که انواع روش های افزایش سرمایه شرکت ها به شرح زیر می باشد. لازم به ذکر است که حجم افزایش سرمایه های انجام شده با مشاوره تأمین سرمایه نوین از ابتدای تأسیس تاکنون ۵۳۶،۱۸۸ میلیارد ریال می باشد.

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲



حجم افزایش سرمایه‌های انجام‌شده با مشاوره تأمین سرمایه نوین در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، به مبلغ ۶۸,۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد که جزئیات خدمات ارائه‌شده در این بخش به شرح جدول ذیل می‌باشد:

مشاوره‌های افزایش سرمایه انجام‌شده توسط تأمین سرمایه نوین در سال مالی ۱۴۰۲

ردیف	نام شرکت	لوگو
۱	شرکت صنعت فولاد شادگان (سهامی خاص) به مبلغ ۸,۰۰۰ میلیارد ریال	
۲	شرکت صنعتی آما (سهامی عام) به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال	
۳	شرکت فولاد آلیاژی ایران (سهامی عام) به مبلغ ۴۰,۰۰۰ میلیارد ریال	
۴	شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) به مبلغ ۱۸,۰۰۰ میلیارد ریال	

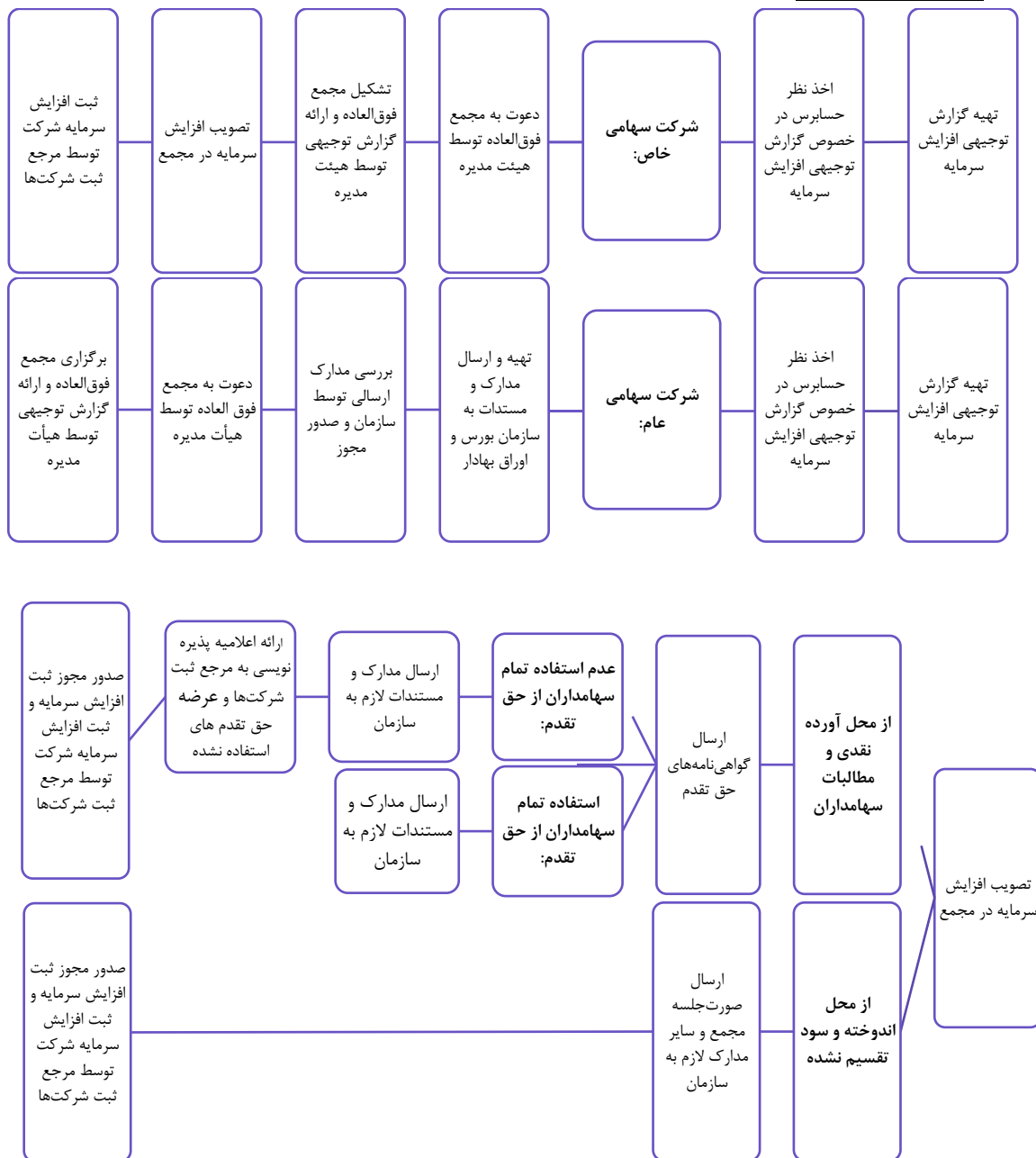


شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

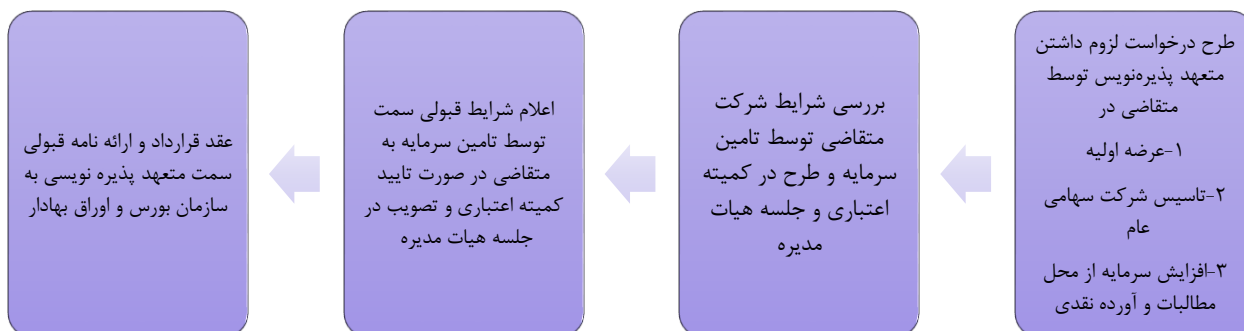
رویه کلی فرآیند افزایش سرمایه که توسط تامین سرمایه نوین انجام می گردد، به شرح زیر می باشد:



شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

تعهد پذیرهنویسی سهام

تأمین سرمایه نوین در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، تعهدپذیره نویسی سهام/ حق تقدمهای شرکت‌های سهامی عام به شرح جدول ذیل به حجم ۱۵,۹۶۹ میلیارد ریال را در عرضه‌های اولیه سهام و یا افزایش سرمایه‌ها عهده‌دار بوده است. رویه کلی فرآیند متعهد پذیرهنویسی که توسط تأمین سرمایه نوین انجام می‌گردد، به شرح زیر می‌باشد.



لازم به ذکر است حجم تعهدات پذیرفته‌شده در این بخش توسط تأمین سرمایه نوین از ابتدای تاسیس تاکنون ۷۷,۲۵۹ میلیارد ریال می‌باشد.

جزئیات تعهدات پذیرهنویسی انجام‌شده توسط تأمین سرمایه نوین در سال ۱۴۰۲

ردیف	نام شرکت	نوع عرضه	حجم تعهد شده (میلیارد ریال)	لوگو
۱	موسسه اعتباری ملل	عرضه ثانویه سهام	۳,۰۱۳	
۲	شرکت کشاورزی و دامپروری فجر اصفهان	عرضه اولیه سهام	۸۴۶	
۳	گروه مالی سپهر صادرات	عرضه ثانویه سهام	۷,۶۷۲	
۴	بانک سامان	عرضه ثانویه سهام	۴,۴۳۸	

تبدیل شرکت سهامی خاص به سهامی عام و تأسیس شرکت‌های سهامی عام

ارائه خدمات مشاوره تبدیل از سهامی خاص به سهامی عام باهدف ورود به بازار سرمایه و مشاوره تأسیس شرکت سهامی عام از جمله خدمات قابل ارائه در بخش تأمین مالی مبتنی بر سرمایه می‌باشد. تأمین سرمایه نوین تجربه ارائه خدمات مشاوره تبدیل و تأسیس به ۱۲ شرکت را در سوابق تجربی خود از ابتدای تأسیس تاکنون دارا می‌باشد. رویه کلی فرآیند تبدیل شخصیت حقوقی شرکت‌ها از سهامی خاص به سهامی عام که توسط تأمین سرمایه نوین انجام می‌گردد، به شرح زیر می‌باشد.



لیست شرکت‌هایی که با مشاوره شرکت تأمین سرمایه نوین در سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۲ مجوز تبدیل شخصیت حقوقی از سهامی خاص به سهامی عام را دریافت نموده‌اند، به شرح زیر است:

جزئیات مشاوره تبدیل شخصیت انجام شده توسط تأمین سرمایه نوین در سال مالی ۱۴۰۲

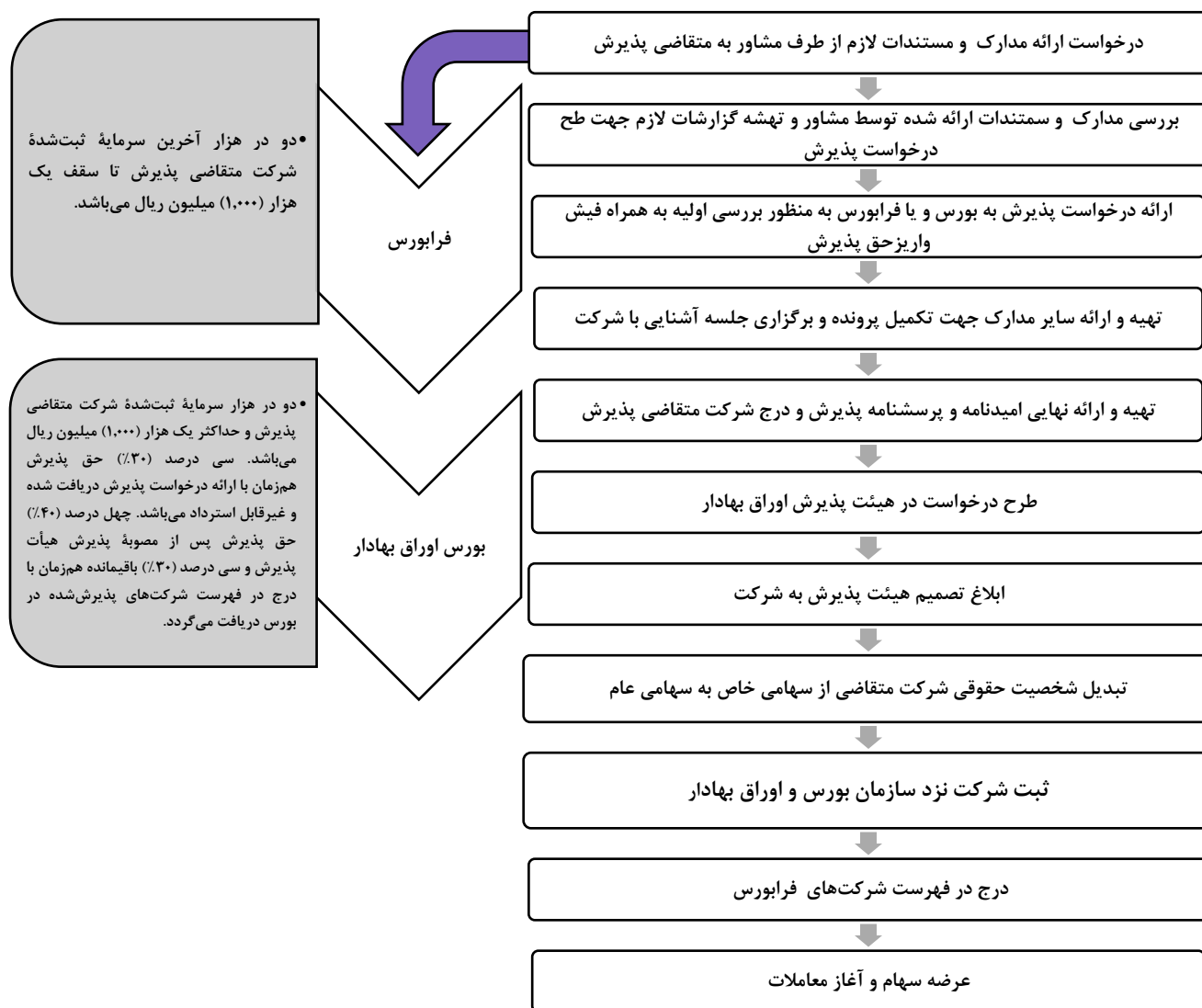
ردیف	نام شرکت	لوگو
۱	مشاوره تبدیل شخصیت حقوقی شرکت آلیازگسترهامون از سهامی خاص به سهامی عام	 HALYCO Aleyaj Gostare Hamoon آلیازگسترهامون

رویه کلی فرآیند تاسیس شرکت سهامی عام شر که توسط تامین سرمایه نوین انجام می گردد، به شرح زیر می باشد:



پذیرش شرکت‌ها در بورس یا فرابورس

امروزه شرکت‌ها جهت بهره‌مندی از مزایای ورود به بازار بورس اوراق بهادار تهران/ فرابورس ایران، خواستار پذیرش در بازارهای مذکور می‌باشند. جهت ورود به بازارهای مذکور، شرکت‌ها ملزم به طی مراحل پذیرش که در ادامه به آن می‌پردازیم، می‌باشند. بدین منظور شرکت تأمین سرمایه نوین جهت تسهیل این امر خدماتی را ارائه می‌دهد. لازم به ذکر است تجربه تأمین سرمایه نوین در این حوزه، اخذ مجوز پذیرش ۲۰ شرکت از بورس اوراق بهادار تهران/ فرابورس ایران از ابتدای تأسیس تاکنون می‌باشد. همچنین این شرکت در ۳ سال گذشته موفق به اخذ رتبه اول مشاوران پذیرش مطابق با رتبه‌بندی کیفی شرکت فرابورس ایران گردیده است. رویه کلی فرآیند پذیرش شرکت‌ها در بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران که توسط تأمین سرمایه نوین انجام می‌گردد، به شرح زیر می‌باشد.



شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

لیست شرکت‌هایی که با مشاوره شرکت تأمین سرمایه نوین در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ مجوز ورود به بازارهای مذکور را دریافت نموده‌اند، به شرح زیر است:

جزئیات مشاوره عرضه و پذیرش انجام‌شده توسط تأمین سرمایه نوین در سال مالی ۱۴۰۲

ردیف	نام شرکت	لوگو
۱	مشاوره عرضه و پذیرش شرکت آلیاژگسترهامون	
۲	مشاوره عرضه و پذیرش لیزینگ اقتصادنوین	

سابقه تولید محصول در شرکت، کشور و جهان:

گزارشات ارزش گذاری با توجه به استانداردهای بین المللی ارزش گذاری (IVSC)، رهنمودهای موسسه تحلیلگر خبره مالی (CFA) و سایر کتب تخصصی مالی تهیه و ارائه می گردد .

شرکت تامین سرمایه نوین با بهره مندی از تیم متخصص ارزش گذاری تاکنون اقدام به ارائه خدمات به حدود ۲۴۶ شرکت جهت ارزش گذاری سهام شرکت های بورسی و غیربورسی با اهداف مختلف نموده است.

فرآیند قیمت گذاری محصولات شرکت:

قیمت گذاری خدمات ارائه شده در واحد ارزش گذاری به منظور حفظ استقلال ارزش گذار به صورت ثابت و مطابق با مصوبه سالانه هیئت مدیره با توجه به اندازه شرکت در ابتدا تعیین و در قراردادهای ارزش گذاری منعقد فی مابین طرفین اعلام می گردد.

خدمات ارائه شده با توجه به نوع فعالیت شرکت:

ارزش گذاری سهام، فرآیند برآورد ارزش ذاتی یک دارایی به طور عام و سهام یک شرکت به طور خاص و با اهداف متعدد صورت می پذیرد.



شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

ارزش گذار با توجه به رویکردهای ارزش گذاری و بررسی شرایط و ویژگی های شرکت موضوع ارزش گذاری، روش های ارزیابی متناسب را انتخاب و اقدام به شروع فرآیند می نماید. در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، ارزش گذاری سهام ۳۰ شرکت در تأمین سرمایه نوین با اهداف متفاوتی همچون عرضه اولیه در بازار سرمایه و انجام معاملات عمده و غیره صورت پذیرفته که فهرست ارزش گذاری های انجام شده به شرح جدول ذیل می باشد. شایان ذکر است این تأمین سرمایه تجربه ارزش گذاری سهام حدود ۲۴۶ شرکت را در کارنامه سوابق خود دارا می باشد.

لیست پروژه های ارزش گذاری (انجام شده) در سال ۱۴۰۲

ردیف	نام پروژه	لوگو
۱	لیزینگ ایران و شرق	
۲	کشاورزی و دام پروری ران	
۳	کشاورزی و دام پروری مگسال	
۴	کشت و دام قیام اصفهان	
۵	دامداری تلیسه نمونه	
۶	مجمع کشت و صنعت و دام پروری مرغداری دشت خرمدره	



تامین سرمایه نوین
Novin Investment Bank

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

	کشاورزی و دامپروری بینالود نیشابور	۷
	شیر و گوشت زاگرس شهرکرد	۸
	زراعی دشت ناز	۹
	کشاورزی سیرجان بنیاد	۱۰
	باغداری و زراعت مشهد	۱۱
	کشت و صنعت و دامپروری دشت آذر نگین	۱۲
	کشت و صنعت و مجتمع شیر و گوشت محیا	۱۳
	کشت و صنعت پیوند خاوران	۱۴



تامین سرمایه نوین
Novin Investment Bank

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

	دام‌پروری و کشاورزی شیر و دام کنگاور	۱۵
	دام‌پروری و کشاورزی شیر و دام دشت گل کردستان	۱۶
	دانه‌چین	۱۷
	کشاورزی و دام‌پروری یاسوج	۱۸
	کشاورزی و دام‌پروری نگین فام خوزستان	۱۹
	کشت و صنعت بازوی کشاورز	۲۰
	توسعه کشاورزی میثاق پایدار شمال	۲۱
	کشاورزی و دام‌پروری فجر اصفهان	۲۲
	کشت و صنعت زرین خوشه اراک	۲۳



تامین سرمایه نوین
Novin Investment Bank

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

	کشت و صنعت فتح و نصر کرمان	۲۴
	کشاورزی سبز دشت فارس	۲۵
	کشت و صنعت شهید مطهری	۲۶
	کشت و صنعت مجتمع امداد سپاهان گلدشت	۲۷
	هلدینگ گسترش کشاورزی و دامپروری فردوس پارس	۲۸
	پتروشیمی کوروش	۲۹
	توسعه مکران انرژی مفید	۳۰

۱-۷-۲- مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری و سبدگردانی

فعالیت‌های واحد معاونت سرمایه‌گذاری و بازار در حال حاضر به ۲ بخش اصلی به شرح ذیل تقسیم می‌گردد.

الف) مدیریت دارایی صندوق‌ها و سبدهای سرمایه‌گذاری:

- صندوق سرمایه‌گذاری آتیه نوین (درآمد ثابت)
- صندوق سرمایه‌گذاری یکم ایرانیان (درآمد ثابت)
- صندوق سرمایه‌گذاری فراز اندیش نوین (درآمد ثابت)
- صندوق سرمایه‌گذاری نهال سرمایه ایرانیان (درآمد ثابت- قابل معامله)
- صندوق سرمایه‌گذاری ارمغان ایرانیان (درآمد ثابت- قابل معامله)
- صندوق سرمایه‌گذاری سپهراندیشه نوین (مختلط- قابل معامله)
- صندوق سرمایه‌گذاری میعاد ایرانیان (در سهام)
- صندوق سرمایه‌گذاری نوین پایدار (در سهام)
- صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین (در سهام)
- صندوق سرمایه‌گذاری پالایشی یکم (در سهام- قابل معامله)
- صندوق سرمایه‌گذاری نوین پیشرو (اختصاصی بازارگردانی)

ب) بازارگردانی:

- انواع اوراق بادرآمد ثابت؛
- واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- سهام شرکت‌های پذیرفته شده در هر یک از بورس‌ها توسط صندوق اختصاصی بازارگردانی نوین پیشرو.

۱-۷-۱-۲-۱-مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

صندوق های سرمایه گذاری براساس بند ۲۰ ماده (۱) قانون بازار اوراق بهادار، نهادی مالی باشخصیت حقوقی مستقل هستند که در اوراق بهادار سرمایه گذاری می کنند و مالکان آن به نسبت سرمایه گذاری خود در سود یا زیان صندوق شریک هستند. صندوق های سرمایه گذاری روشی کم هزینه برای عموم سرمایه گذاران می باشند تا بتوانند در سبدهی از انواع اوراق بهادار سهام گردند.

مزایای صندوق های سرمایه گذاری	معایب صندوق های سرمایه گذاری
۱. سادگی و تنوع در سرمایه گذاری	۱. ریسک کاهش ارزش دارایی های صندوق
۲. مدیریت حرفه ای دارایی ها	۲. ریسک نکول انواع اوراق با درآمد ثابت
۳. صرفه جویی در هزینه و زمان	۳. کسب بازدهی کمتر به نسبت روش مستقیم
۴. ریسک پایین سرمایه گذاری به نسبت روش مستقیم	۴. تسلط کمتر افراد بر مدیریت سرمایه خود
۵. نقدشوندگی بالا	۵. نداشتن حق رای در مجامع شرکت ها

شرکت تامین سرمایه نوین با طیف گسترده ای از انواع صندوق های سرمایه گذاری شامل درآمد ثابت، سهامی، بازارگردانی و مختلط در تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲ بیش از ۳۷۷ هزار میلیارد ریال دارایی را مدیریت نموده است که این میزان حدود ۴ درصد حجم کل صندوق های سرمایه گذاری بازار سرمایه را تشکیل می دهد.

الف) معرفی صندوق های سرمایه گذاری

-صندوق های با درآمد ثابت:

صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت وجوه دریافت شده از سرمایه گذاران را به اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی، سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران و گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده در بورس و واحدهای سرمایه گذاری «صندوق های سرمایه گذاری» تخصیص داده و همواره سعی می نمایند جریان نقدینگی ثابتی را برای سرمایه گذاران خود فراهم آورند. سرمایه گذاری در این نوع از صندوق ها برای کسانی مناسب است که تمایل به پذیرش حداقل ریسک سرمایه گذاری را دارند.

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

صندوق سرمایه گذاری مشترک آتیه نوین	
مدیر: شرکت تامین سرمایه نوین	متولی: موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
ضامن نقدشوندگی: ندارد	حسابرس: موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
نرخ سود پیش بینی شده: ۱۶ درصد سالانه	تارنمای صندوق: www.atiehnovin.ir
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۸۸/۱۲/۲۶

صندوق سرمایه گذاری مشترک یکم ایرانیان	
مدیر: شرکت تامین سرمایه نوین	متولی: موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
ضامن نقدشوندگی: ندارد	حسابرس: موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا
نرخ سود پیش بینی شده: ۱۵ درصد سالانه	تارنمای صندوق: www.iranianfund.com
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۸۷/۱۱/۱۴

صندوق سرمایه گذاری مشترک فراز اندیش نوین	
مدیر: شرکت تامین سرمایه نوین	متولی: موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
ضامن نقدشوندگی: شرکت تامین سرمایه نوین	حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران
نرخ سود پیش بینی شده: ۱۵ درصد سالانه	تارنمای صندوق: www.farazandishnovin.ir
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۸۸/۱۰/۲۱

صندوق سرمایه گذاری نهال سرمایه ایرانیان	
مدیر: شرکت تامین سرمایه نوین	متولی: موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین
بازارگردان: صندوق بازارگردانی نوین پیشرو	حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران
نرخ سود پیش بینی شده: ندارد	تارنمای صندوق: www.sarmayefund.ir
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۹۰/۰۷/۱۹

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

صندوق سرمایه‌گذاری ارمان ایران	
مدیر: شرکت تأمین سرمایه نوین	متولی: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران
بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه نوین	حسابرس: موسسه حسابرسی بهمند
نرخ سود پیش‌بینی‌شده: ندارد	تارنمای صندوق: www.armaghanfund.ir
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۹۰/۰۷/۲۰

-صندوق‌های سهامی:

برای سرمایه‌گذاری که علاقه‌مند به سرمایه‌گذاری در بازار سهام هستند، خرید واحدهای این نوع از صندوق‌ها از مطلوبیت بیشتری برخوردار می‌باشد. نوسانات ارزش دارایی صندوق‌های سهامی از سایر صندوق‌ها بیشتر است و غالباً به سرمایه‌گذاران ریسک‌پذیر توصیه می‌گردد. صندوق‌های سهامی اغلب تقسیم سود دوره‌ای ندارند و سرمایه‌گذاران از افزایش قیمت واحدهای صندوق منتفع می‌گردند. باید توجه داشت که این نوع صندوق‌ها به علت وابستگی زیاد به نوسانات بازار سرمایه در دوران رشد یا رکود اقتصادی عملکرد متفاوتی خواهند داشت.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک میعاد ایران	
مدیر: شرکت تأمین سرمایه نوین	متولی: موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
ضامن نقدشوندگی: شرکت تأمین سرمایه نوین	حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران
نرخ سود پیش‌بینی‌شده: ندارد	تارنمای صندوق: www.miadfund.ir
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۹۳/۰۶/۰۵

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نوین پایدار	
مدیر: شرکت تأمین سرمایه نوین	متولی: موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
ضامن نقدشوندگی: ندارد	حسابرس: موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسین
نرخ سود پیش‌بینی‌شده: ندارد	تارنمای صندوق: www.novinfund.ir
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۸۸/۱۲/۲۶

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

صندوق سرمایه گذاری پالایشی یکم	
مدیر: شرکت تامین سرمایه نوین	متولی: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا
بازارگردان: صندوق بازارگردانی نوین پیشرو	حسابرس: موسسه حسابرسی بهراد مشار
نرخ سود پیش بینی شده: ندارد	تارنمای صندوق: www.p1fund.ir
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۹۹/۰۹/۰۹

صندوق سرمایه گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین	
مدیر: شرکت تامین سرمایه نوین	متولی: مشاور سرمایه گذاری پیشرو پاداش سرمایه
ضامن نقد شوندگی: ندارد	حسابرس: موسسه حسابرسی هشیار بهمند
نرخ سود پیش بینی شده: ندارد	تارنمای صندوق: www.fund.enovinbourse.ir

-صندوق های مختلط:

این صندوق ها ترکیبی از صندوق سهامی و صندوق با درآمد ثابت هستند. در این نوع صندوق ها حداقل ۴۰ درصد از دارایی ها را سهام و حداقل ۴۰ درصد را اوراق با درآمد ثابت و سپرده بانکی تشکیل می دهند. ۲۰ درصد باقی مانده می تواند از بین سهام یا اوراق با درآمد ثابت با توجه به شرایط حاکم بر بازار سرمایه و نظر مدیر صندوق انتخاب شود. ترکیب دارایی ها در صندوق های سرمایه گذاری تأثیر مستقیم روی میزان ریسک و سودآوری صندوق دارند. هرچه مقدار سرمایه گذاری در بازار سهام بیشتر باشد انتظار سودآوری بیشتر می شود و به دلیل طبیعت نوسانی بازار سهام میزان ریسک صندوق نیز افزایش خواهد یافت. صندوق های سرمایه گذاری مختلط نسبت به صندوق های سهامی، ترکیب دارایی بهینه و متوازنی دارند.

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

صندوق سرمایه گذاری سپهراندیشه نوین	
مدیر: شرکت تامین سرمایه نوین	متولی: موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرین
بازارگردان: صندوق بازارگردانی نوین پیشرو	حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشهود
نرخ سود پیش بینی شده: ندارد	تارنمای صندوق: www.sepehrnovin.ir
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۹۲/۱۱/۰۵

-صندوق بازارگردانی :

هدف صندوق های سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و خریدوفروش اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق مطابق امیدنامه و کسب منافع از این محل است. صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی نوین پیشرو در تیرماه ۱۳۹۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت گردید و تحت نظارت آن می باشد. این صندوق از مصادیق صندوق های سرمایه گذاری موضوع بند ۲۰ ماده (۱) قانون بازار اوراق بهادار و ماده (۱) قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید محسوب شده و طبق ماده (۲) قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید نزد مرجع ثبت شرکت ها ثبت و اساسنامه و امیدنامه آن مورد تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد. نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار بر صندوق به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات آن، شفافیت اطلاعاتی و نیز چگونگی انجام تعهدات بازارگردانی موضوع راه اندازی صندوق می باشد. این صندوق از نوع سرمایه گذاری اختصاصی و باهدف مشخص بازارگردانی مجموعه ای از اوراق بهادار اعلام شده در امیدنامه است.

صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی نوین پیشرو	
مدیر: شرکت تامین سرمایه نوین	متولی: موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرین
تارنمای صندوق: www.novinpishro.ir	حسابرس: موسسه حسابرسی بهمند
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۹۳/۰۶/۳۰

ب) بازارگردانی

حفظ نقد شوندگی و کارایی قیمت را می توان از جمله عواملی برشمرد که نقش اساسی در عملکرد درست بازار سرمایه دارند زیرا با نبود این عوامل سرمایه گذاران قادر به تخصیص بهینه سرمایه در فرصت های مختلف سرمایه گذاری نیستند. خدمات بازارگردانی به شرکت ها کمک می کند عملکرد و نقدشوندگی سهام خود در بازارهای مالی را بهبود ببخشند.

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

– صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت بازارگردانی

نام صندوق	نوع صندوق	نماد	مدیر صندوق	بازارگردان	بازار معاملاتی
سپهر اندیشه نوین	مختلط	صنوین	تأمین سرمایه نوین	صندوق اختصاصی نوین پیشرو	بورس اوراق بهادار
پالایش یکم	در سهام	پالایش	تأمین سرمایه نوین	صندوق اختصاصی نوین پیشرو	بورس اوراق بهادار
ارمغان ایرانیان	با درآمد ثابت	ارمغان	تأمین سرمایه نوین	تأمین سرمایه نوین	بورس اوراق بهادار
نهال سرمایه ایرانیان	با درآمد ثابت	صنهای	تأمین سرمایه نوین	صندوق اختصاصی نوین پیشرو	بورس اوراق بهادار

– نمادهای تحت بازارگردانی صندوق نوین پیشرو

نام شرکت	نماد	بازار	دامنه مظنه	حجم سفارش انباشته (سهم)	حجم معاملات روزانه (سهم)
بانک اقتصاد نوین	ونوین	بورس	۲.۲۵٪	۲۶۲,۰۰۰	۵,۲۴۰,۰۰۰
تأمین سرمایه نوین	تنوین		۲.۵٪	۷۸,۷۵۰	۱,۵۷۵,۰۰۰
صندوق پالایشی یکم	پالایش		۲٪	۲۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
صندوق سپهر اندیشه نوین	صنوین		۲٪	۱۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰
صندوق نهال سرمایه ایرانیان	صنهای		۱٪	۱,۴۳۰,۰۰۰	۱۴,۳۰۰,۰۰۰
شرکت اعتباری ملل	وملل	دوم فرابورس	۲.۵٪	۱۷۸,۳۰۰	۳,۵۶۶,۰۰۰
بیمه نوین	نوین	اول فرا بورس	۲.۲۵٪	۳۴۵,۸۰۰	۶,۹۱۶,۰۰۰

۱-۷-۳- مدیریت ریسک

واحد مدیریت ریسک تأمین سرمایه نوین به‌منظور پایش ریسک واحدهای عملیاتی شرکت از جمله تأمین مالی، مدیریت دارایی در چارچوب بانکداری اختصاصی، مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری و سبدگردانی، بررسی و ارزشیابی شرکت‌ها و پروژه‌ها و غیره تأسیس گردیده‌است و وظیفه آماده‌سازی گزارش‌ها و برگزاری جلسات کمیته تخصصی مدیریت ریسک را برعهده دارد. عمده‌ترین وظایف این واحد به شرح زیر است:

۱-۷-۱-۳-۱- ارزیابی ریسک عملیاتی و اعتباری پروژه‌ها و مشتریان

کلیه ریسک‌های مرتبط با پروژه‌های پیشنهادی تأمین مالی از جمله ریسک اعتباری و همچنین وضعیت مالی مشتریان متقاضی تأمین مالی قبل از تصویب در هیئت‌مدیره توسط کمیته ریسک بررسی و ارزیابی می‌گردد.

۱-۷-۱-۳-۲- ارزیابی ریسک‌های مرتبط با حوزه فعالیت شرکت و طراحی ابزارها

ورود ابزارهای تأمین مالی جدید به بازار سرمایه، هم سرمایه‌گذاران و هم بنگاه‌های اقتصادی را با ریسک‌هایی مواجه می‌کند، لذا در طراحی این ابزارها بایستی به ریسک و بازده ابزار پیشنهادی توجه شود.

۱-۷-۱-۳-۳- ارائه مدیریت ریسک به بنگاه‌ها

خدمات مدیریت ریسک، فرآیند کامل مدیریت ریسک، از شناسایی و ارزیابی تا برنامه‌ریزی و به کار گرفتن راهکارهای کنترلی در بنگاه‌ها و نهادهای پولی و مالی را مورد توجه قرار داده و از طریق پیاده‌سازی نظام جامع مدیریت ریسک در این شرکت‌ها و بنگاه‌ها، ارائه خدمت می‌نماید.

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

فعالیت‌های انجام‌شده و اهداف مدیریت ریسک تأمین سرمایه نوین

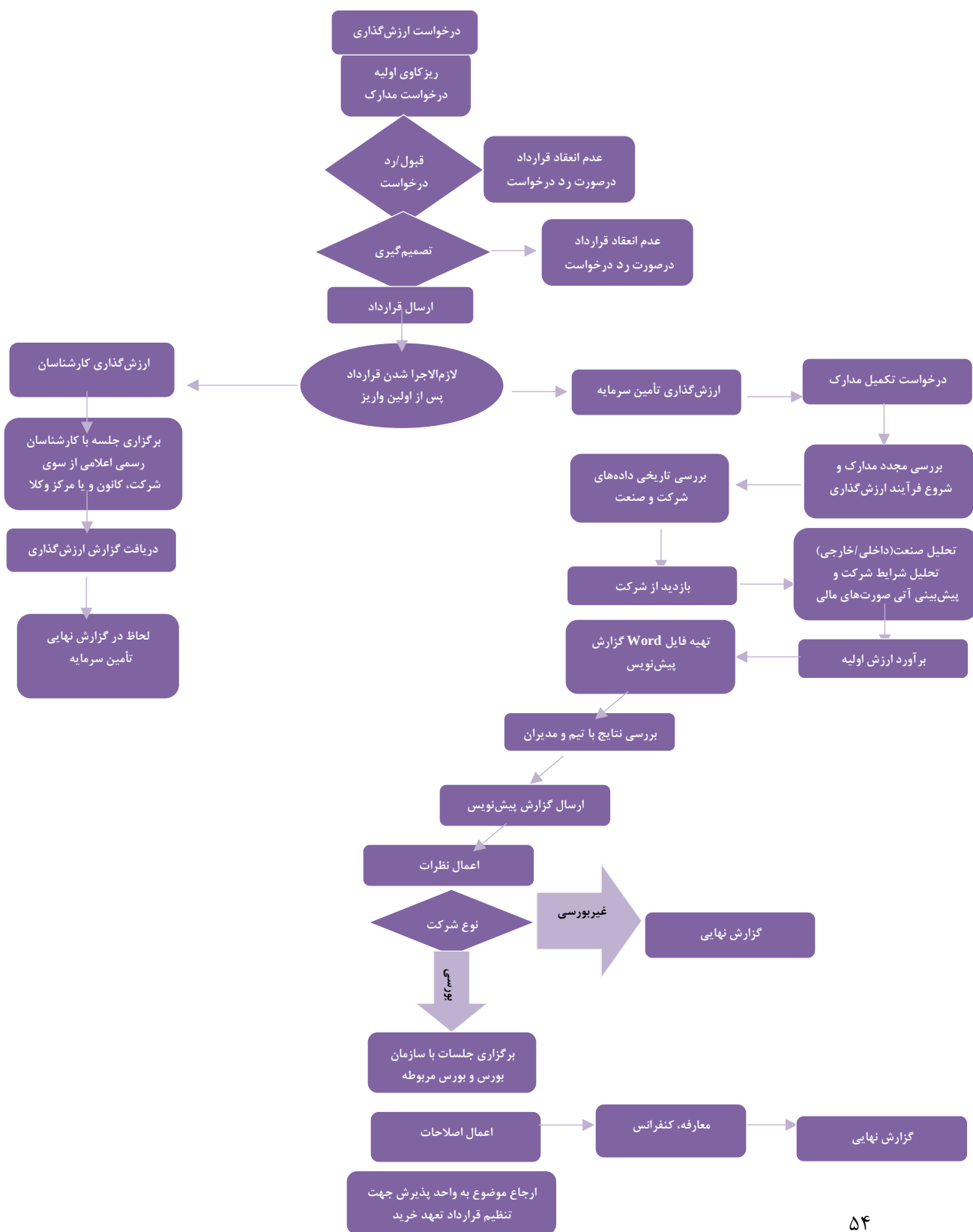
اهم فعالیت‌های انجام‌شده واحد مدیریت ریسک	
۱	بررسی و سنجش ریسک‌های عملیاتی و اعتباری پروژه‌های پیشنهادی تأمین مالی؛
۲	ارزیابی ریسک عملیات مدیریت دارایی بر اساس گزارش شاخص‌های ریسک بازار و گزارش عملکرد واحد مذکور؛
۳	تدوین روش‌های لازم جهت کنترل ریسک‌های بررسی‌شده واحد مدیریت دارایی؛
۴	پایش مستمر ریسک صندوق‌های سرمایه‌گذاری در قالب شاخص‌های حجم و ترکیب دارایی‌ها، نرخ بازدهی، رشد منابع و سودآوری صندوق در مقایسه با رقبای؛
۵	تدوین راهکارهای پوشش ریسک منابع صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
۶	تعیین چارچوب گزارش‌دهی ماهانه صندوق‌های سرمایه‌گذاری و مدیریت دارایی؛
۷	ارزیابی ریسک نرخ بهره و کنترل تفاوت نرخ اوراق دسته اول و دسته دوم در بازار؛
۸	بررسی ریسک‌های تأثیرگذار بر واحدهای عملیاتی شرکت؛
اهداف واحد مدیریت ریسک	
۱	مدل‌سازی ریسک واحدهای امور مالی، تأمین مالی، مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری و سبدگردانی و مدیریت دارایی؛
۲	طراحی و پیاده‌سازی نرم افزار یکپارچه مدیریت ریسک؛

۸-۱- فرآیند و روش ارائه خدمات هر یک از محصولات شرکت

با توجه به اینکه شرکت تأمین سرمایه نوین از نوع شرکت‌های خدماتی محسوب می‌گردد فلوچارت روند انجام هر یک از خدمات واحد تأمین مالی مبتنی بر سرمایه و تأمین مالی مبتنی بر بدهی بر اساس مقررات و رویه‌های تعیین‌شده توسط سازمان بورس، شرکت بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران، هیئت‌مدیره شرکت و سایر مقررات حاکم بر صنعت در ذیل بند ۱-۷ هر یک در قسمت‌های خود توضیح داده‌شده است. همچنین در واحد ارزش‌گذاری فرایند انجام کار به شکل ذیل می‌باشد:

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

در واحد ارزش گذاری فرایند انجام کار به شکل ذیل می باشد:



شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲



همچنین روند تاسیس صندوق های سرمایه گذاری بر اساس مقررات و رویه های تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح ذیل می باشد:

- دریافت مجوز تاسیس صندوق سرمایه گذاری از بانک مرکزی؛
- ارائه درخواست تاسیس صندوق سرمایه گذاری به سازمان بورس و اوراق بهادار؛
- انتخاب ارکان، سهامداران ممتاز، مدیران سرمایه گذاری و...
- دریافت موافقت اصولی از سازمان؛
- برگزاری مجمع موسس جهت تصویب امیدنامه و اساسنامه صندوق؛
- ثبت صندوق نزد اداره ثبت شرکت ها؛
- دریافت مجوز پذیره نویسی از سازمان؛
- ارائه مدارک پذیره نویسی به سازمان و دریافت مجوز فعالیت.

همچنین ارزش گذاری سهام فرآیندی سیستماتیک است که با تجزیه و تحلیل تاریخی و استراتژیک عملکرد یک شرکت یا صنعت باهدف تعیین ارزش ذاتی اقدام به پردازش داده های مورد نیاز می نماید و می توان از طریق روش های متداول در جست و جوی مقایسه، ارزیابی، سنجش و اندازه گیری محرک های ارزش بود. واحد ارزش گذاری با توجه به رویکردهای ارزش گذاری متداول ارائه شده در منابعی چون CFA، IVSC و سایر رهنمودها و دستورالعمل های بین المللی و داخلی، روش ارزش گذاری متناسب با شرایط هر کسب و کار را انتخاب و اقدام به شروع فرآیند ارزش گذاری می نماید. رویکردهای مورد استفاده در گزارشات ارزش گذاری شامل رویکردهای مبتنی بر درآمد، مبتنی بر بازار و مبتنی بر دارایی می باشد.

۹-۱- مقایسه فن آوری کسب و کار شرکت با فن آوری های موجود در سطح کشور و جهان

با توجه به اینکه شرکت تامین سرمایه نوین از نوع شرکت های خدماتی محسوب می گردد طی نمودن تمامی مراحل خدمات در واحد **تامین مالی و مدیریت صندوق و سبد** مطابق مقررات و رویه های سازمان بورس و اوراق بهادار، بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران انجام می گردد.

با توجه به استانداردهای مورد استفاده در تهیه گزارشات ارزش گذاری، رویکردها و روش ها بین المللی بوده لیکن تفاوت ارائه خدمات در ایران با سایر کشورها در کیفیت اطلاعات در دسترس داخلی و بین المللی به منظور تحلیل صنایع و شرکت ها و همچنین چالش های پیش رو در پیش بینی شاخص ها و پارامترهای اقتصادی در ایران و به تبع آن شرکت ها می باشد.

با پیشرفت فناوری در حوزه مالی و بانکداری و ارائه محصولات متنوع مبتنی بر راهکارهای انفورماتیک در بازارهای سرمایه، شرکت تامین سرمایه نوین به منظور حفظ و ارتقا جایگاه خود در میان رقبا اقدام به تاسیس واحد **فناوری اطلاعات** نمود. این واحد با سه رویکرد ذیل اقدام به ایجاد بسترهای لازم و ارائه محصولات جدید در حوزه مالی و بازار سرمایه نموده است:

- اتوماسیون و بهبود عملکرد رویه های موجود؛
- محصولات و نرم افزارهای نوآور در حوزه مالی و بازار سرمایه؛
- جمع آوری، تحلیل، مستندسازی، و مصورسازی کلان داده ها.

اتوماسیون و بهبود عملکرد رویه های موجود

در این بخش در دو حوزه گسترش محصولات فعلی و پالایش رویه های جاری اقدامات موثری صورت پذیرفته است. در حوزه گسترش با توجه به فراگیر شدن شبکه اینترنت و خدمات غیرحضور، سامانه NIBmarket به منظور صدور و ابطال واحدهای تمامی صندوق های صدور و ابطالی تحت مدیریت شرکت تامین سرمایه نوین طراحی و پیاده سازی شده است. این سامانه در حال حاضر عملیاتی بوده و حجم زیادی از تراکنش های صندوق ها را به خود اختصاص داده است.

از دیگر دستاوردهای واحد فناوری اطلاعات در این حوزه می توان به طراحی و پیاده سازی سیستم SSO (Single Sign Out) در سطح سازمان اشاره نمود. با استفاده از این سیستم ضمن حفظ اطلاعات، کاربران سازمان می توانند با یک بار احراز هویت در سامانه طراحی شده به تمامی سرویس های سازمانی خود دسترسی داشته باشند.

در بخش پالایش رویه های جاری بسیاری از فرایندهایی که در گذشته به صورت دستی و با خطای نیروی انسانی صورت می پذیرفت به فرآیند اتوماتیک تبدیل شده است. از آن جمله می توان به فرایند صدور اتوماتیک و مغایرت گیری صدور و ابطال های شعب بانک اشاره کرد.

همچنین به منظور بالا بردن بهره‌وری نیروی انسانی سازمان و نظارت و پیگیری بهتر امور و پروژه‌ها سامانه جامع مدیریت پروژه و رویه‌ها در سازمان راه‌اندازی شد. این سامانه علاوه بر ایجاد امکان مدیریت بهتر پروژه‌ها در سطح سازمان، امکان تعامل بین واحدها و پیگیری پروژه‌های مشترک و جلوگیری از دوباره‌کاری و اتلاف زمان را فراهم می‌آورد.

از دیگر موارد قابل اشاره در این بخش ایجاد بستر مناسب و امن و برقراری پایپ‌لاین‌های لازم برای اتصال به انواع مختلفی از API ها و وب‌سرویس‌های مورد استفاده توسط واحدهای مختلف سازمان از جمله سامانه‌های شاهین، یاقوت، و پیمان می‌باشد.

در بخش سخت‌افزاری با توجه به عدم هزینه‌کرد مناسب در سال‌های اخیر، گپ بزرگی بین شرکت تامین سرمایه نوین و سایر شرکت‌های فعال در حوزه سرمایه وجود داشت که علاوه بر کندی عملکرد سازمانی، توسعه محصول در حوزه‌های جدید را نیز با مشکل مواجه کرده بود. از این رو در مرحله نخست اقدام به طراحی و تجهیز اتاق سرور بر اساس استانداردهای بین‌المللی شد تا داده‌ها و رویه‌های حساس سازمان به صورت امن و موثری در درون سازمان ذخیره شوند. همچنین سه عدد سرور جدید خریداری و در سازمان نصب و راه‌اندازی شد.

محصولات و نرم‌افزارهای نوآور در حوزه مالی و بازار سرمایه

در این بخش و با رویکرد افزایش سرمایه‌گذاران در صندوق‌های تحت مدیریت شرکت تامین سرمایه نوین، سه پروژه زیر در دست بهره‌برداری قرار دارد:

- پروژه باشگاه مشتریان مبتنی بر شبکه بلاک‌چین داخلی؛
 - پروژه اتصال کارت به واحدهای صندوق؛
 - پروژه دستگاه کارت‌خوان (PoS) مبتنی بر صندوق.
- همچنین پروژه‌های زیر به صورت جانبی در دست طراحی، پیاده‌سازی و بهره‌برداری قرار دارد:

- پروژه ماتریس محصول؛
- پلتفرم نوآوری گروهی؛
- پروژه تحلیل اخبار.

و در پایان پروژه‌های زیر با وزارت اقتصاد در دستور طراحی و پیاده‌سازی قرار گرفته است:

- طراحی و پیاده‌سازی شبکه بلاک‌چین سامانه توثیق؛
 - طراحی و پیاده‌سازی کیف پول توکن‌های سامانه توثیق ملی.
- در ادامه توضیح مختصری در مورد برخی از این سامانه‌ها ارائه شده است:

در پروژه باشگاه مشتریان تمامی بخش‌های پروژه توسط تیم فناوری اطلاعات طراحی و پیاده‌سازی شده و مراحل تست و بارگذاری انجام گردیده است و آماده است تا پس از طی مرحله نهایی آزمون امنیت و نفوذ پذیری کاربران و سرمایه‌گذاران باشد. همچنین

برای اولین بار در کشور امتیازهای سامانه باشگاه مشتریان در یک شبکه بلاکچینی بومی سازی شده محاسبه و ذخیره می شود تا علاوه بر افزایش شفافیت، امنیت اطلاعات کاربران تضمین گردد.

در پروژه اتصال کارت به واحدهای صندوق به منظور افزایش رضایت دارندگان واحدهای صندوق و تشویق سرمایه گذاران به نگهداری وجوه خرد خود در صندوق ها پس از رایزنی های متعدد و آماده سازی ابزارهای فنی لازم توسط تیم فناوری اطلاعات بستر مورد نیاز برای اجرای این پروژه آماده شده است و به زودی مورد بهره برداری قرار خواهد گرفت.

در پروژه دستگاه کارت خوان (POS) مبتنی بر صندوق این امکان از لحاظ فنی فراهم شده است که حساب بانک پشت کارت خوان مستقیماً به صندوق های شرکت تامین سرمایه نوین متصل شوند.

جمع آوری، تحلیل، مستندسازی، و مصورسازی کلان داده ها

در بخش سوم و با رویکرد بهبود تصمیم گیری مدیران و کارشناسان واحدهای مختلف در امور محوله پس از جمع آوری و اتصال پایپ لاین های داده چندین سامانه هوش تجاری طراحی و در اختیار واحدهای مربوطه قرار گرفت. از آن جمله می توان به موارد زیر اشاره نمود:

داشبورد مدیریت ریسک، داشبورد مدیریت سبد سرمایه گذاری صندوق ها و داشبورد مدیریت سبد سهام.

۱-۱- برنامه‌های توسعه کسب‌وکار شرکت

در ادامه به برنامه، اهداف و پروژه‌های تعریف‌شده و در دست اقدام هریک از واحدها اشاره می‌گردد:

واحد توسعه کسب‌وکار

واحد توسعه کسب‌وکار در تأمین سرمایه نوین به دنبال توسعه و بهبود کسب‌وکار و همچنین خلق فرصت‌های تجاری جدید برای شرکت است؛ ارتباط گرفتن با شرکای تجاری (حقیقی و حقوقی)، تعیین اهداف استراتژیک کسب‌وکار، بهبود و ارزیابی عملکرد سازمانی و شناسایی فرصت‌های جدید از جمله اهداف این واحد بوده و درواقع، فعالیت‌های واحد مذکور به دو بخش اصلی زیر تقسیم می‌شود:

- توسعه داخلی کسب‌وکار (اصلاح و تقویت ساختارهای داخلی کسب‌وکار)
- توسعه خارجی کسب‌وکار (شبکه‌سازی و بهبود ارتباط و تعامل با محیط خارج از کسب‌وکار)
- ✓ تدوین استراتژی، اهداف و برنامه‌های توسعه کسب‌وکار؛
- ✓ ارائه پیشنهاد و راه‌حلهایی مبتنی بر سودآوری بیشتر، جذب سرمایه‌گذاری و رضایت مشتریان؛
- ✓ توسعه بازاریابی، فروش و برندینگ جهت جذب منابع درآمدی و رشد بیشتر؛
- ✓ شناسایی و تحلیل اکوسیستم کسب‌وکار؛
- ✓ تیم‌سازی جهت تحقق اهداف کسب‌وکار و ارائه ایده‌های خلاق؛
- ✓ بهبود روش‌ها و فرایندها منتهی به خدمات تخصصی تأمین سرمایه؛
- ✓ بهینه‌سازی مستمر روش‌ها و فرایندهای درون سازمانی و افزایش بازدهی؛
- ✓ توسعه زیرساخت‌ها باهدف اجرای سیستماتیک فرایندها؛
- ✓ سیستم سازی برای رسیدن به اهداف؛
- ✓ به‌کارگیری ظرفیت‌های علم داده و هوش مصنوعی و ترکیب آن با علوم مالی و اقتصادی برای پیش برد برنامه‌های زیر:
 - تدوین مدل‌های پیش‌بینی‌کننده
 - تدوین مدل‌های معاملات الگوریتمی
 - تدوین مدل‌های ساختارمند برای تصمیم‌سازی در حوزه تخصیص دارایی
 - پایش مستمر بازارها

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

- بهبود سرعت، اثربخشی و کارایی عملیات فعلی شرکت
- پایش مستمر عملکرد شرکت و رقبا
- شناسایی مشتریان احتمالی

- ✓ ورود به حوزه‌های نوین در صنعت مالی از جمله فینتک‌ها؛
- ✓ بررسی راهکارهایی به‌منظور ایجاد هم‌افزایی و افزایش عملکرد تمام بخش‌ها؛
- ✓ بررسی نوآوری‌های ممکن در طراحی زنجیره تأمین به‌منظور افزایش عملکرد تمام بخش‌ها؛
- ✓ استقرار و توسعه نظام جامع مدیریت دانش و مدیریت مستندات سازمانی.

واحد تأمین مالی

- ✓ تعریف و توسعه یک فرایند استاندارد شده سیستمی جهت کاهش زمان انتشار اوراق؛
- ✓ افزایش انعطاف‌پذیری صندوق‌های درآمد ثابت و سهامی و... به جهت تأمین منابع موردنیاز در مواقع لزوم؛
- ✓ افزایش همکاری مشترک میان تأمین سرمایه و سایر نهادهای مالی به جهت بهره‌گیری از ظرفیت سایر نهادهای دارای منابع؛
- ✓ پذیرش تعهدات پذیرهنویسی اوراق بدهی و سهام طبق رویه مشخص به جهت قابل‌پیش‌بینی کردن تعهدات آتی تأمین سرمایه؛
- ✓ هماهنگی کامل معاونت سرمایه‌گذاری معاونت تأمین مالی به جهت جلوگیری از مدیریت جزیره‌ای و ایجاد هم‌افزایی در منابع صندوق‌های سرمایه‌گذاری و تعهدات آتی تأمین سرمایه؛
- ✓ پیشنهاد و توسعه ابزارها و اوراق بدهی نوین مالی جهت پوشش نیازهای متنوع سرمایه‌گذاری و خلق ارزش افزوده.

واحد سرمایه‌گذاری

- ✓ تعیین تکلیف DPS سهام معوق برخی از صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- ✓ راه‌اندازی تأمین مالی جمعی؛

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

- ✓ تزریق منابع به صندوق های ETF و افزایش بازدهی و متعاقب آن بازاریابی روی صندوق مذاکره با بانک ها و افزایش نرخ سپرده و بهبود ریسک سپرده ها؛
- ✓ افزایش نرخ اوراق شرکتی منتقله به صندوق؛
- ✓ تبدیل یک صندوق تحت مدیریت به صندوق اهرمی؛
- ✓ فعال شدن تیم تحلیل؛
- ✓ فعال شدن معاملات سهام و اختیار معامله؛
- ✓ فعال شدن الگوریتم روی صندوق بازارگردانی، تلاش جهت توسعه نمادهای بازارگردانی؛
- ✓ پیاده سازی سامانه جامع تحلیل ریسک صندوق ها؛
- ✓ تهیه رویه سرمایه گذاری و تشکیل کمیته سرمایه گذاری پیاده سازی سامانه معاملات اختیار.

واحد ریسک

- ✓ تعریف و پیاده سازی فرایند مدیریت ریسک در سازمان به عنوان پذیرش و رد یک فعالیت اقتصادی بر اساس بررسی عواقب احتمالی و تخمین احتمال انحراف از نتایج مورد انتظار؛
- ✓ انجام مطالعات وسیع به منظور بهبود و بومی سازی مدل های پیشرفته ریسک، شخصی سازی و متناسب کردن کاربرد آن با محیط فعالیت تأمین سرمایه؛
- ✓ آنالیز پیوسته ریسک های مالی، قانونی، عملیاتی و ریسک های کلان و استراتژیک با رویکردهای مختلف که می تواند به موقع بینش مدیریتی برای تصمیم گیری درست و کاراتر را به تصمیم گیران بدهد؛
- ✓ توسعه مدل بررسی تأثیر عوامل مختلف بر وضعیت نقدینگی و جریان نقد صندوق ها و تأمین سرمایه در چهارچوب استرس تست با روش شبیه سازی مونت کارلو و آنالیز سناریوهای بدبینانه؛
- ✓ توسعه مدل رابطه بین شاخص های اقتصادی بر خالص جریان نقد صندوق ها با محاسبه توزیع احتمال مشترک بین این شاخص و متغیرهای کلان اقتصاد؛
- ✓ توسعه مدلی مبنی بر کشف رابطه زمانی بر تقدم و تأخر بروز تغییرات خالص جریان نقد ناشی از تغییر نرخ تورم، نرخ رشد نقدینگی و نرخ رشد پایه پولی؛
- ✓ محاسبه و پایش ارزش در معرض ریسک و ریزش مورد انتظار پورتفولیوی سهامی صندوق های تحت مدیریت تأمین سرمایه نوین.

واحد فناوری اطلاعات

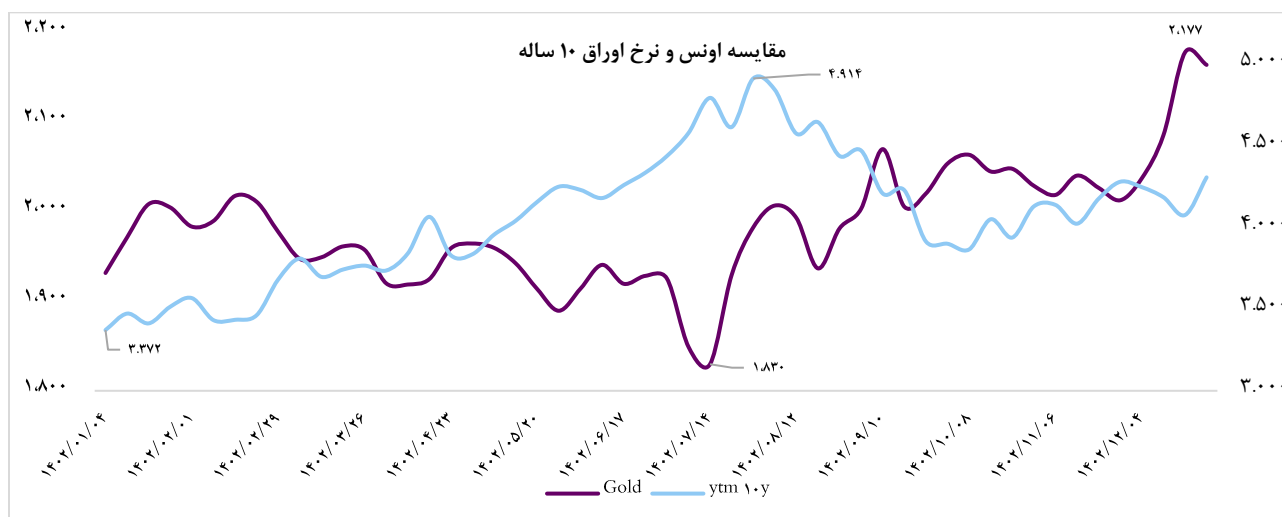
- ✓ توسعه سامانه هوش تجاری (Business Intelligence)؛
- ✓ توسعه سامانه NIB Market باهدف پاسخگویی به نیاز مشتریان و بهبود فرایندهای داخلی واحد سرمایه‌گذاری؛
- ✓ توسعه سامانه ارتباط با مشتریان؛
- ✓ سامانه صندوق (پایش ریسک صندوق و چینش پورتفو بر اساس تحلیل بازار)؛
- ✓ جذب ایده‌ها در حوزه Gamification و سرمایه‌گذاری در پروژه‌های توسعه‌ای جدید؛
- ✓ ایجاد پلتفرم نوآوری باز و توسعه آن؛
- ✓ ایجاد توکن وفاداری مشتری (blockchain)؛
- ✓ توسعه و به‌روزرسانی سایت شرکت.

۱۱- تأثیر شرایط اقتصادی جهانی و ایران بر شرکت

بررسی اقتصاد جهانی

انس جهانی و نرخ اوراق

نمودار زیر نشان‌دهنده نرخ اونس جهانی و نرخ اوراق ده‌ساله آمریکا می‌باشد. همان‌طور که از نمودار مشخص است، روند این دو نرخ در جهت عکس یکدیگر بوده است. در بازه یک‌ساله ۱۴۰۲، طلا باقیمت ۱,۹۳۱ دلار شروع به کارکرد و در انتهای سال به قیمت ۲,۱۶۳ دلار رسید. کف قیمت طلا در این بازه ۱,۸۳۰ دلار و سقف آن ۲,۱۷۷ دلار بوده است. روند نرخ اوراق ۱۰ ساله آمریکا تقریباً مخالف روند انس جهانی بوده است. ابتدای سال نرخ اوراق معادل ۳,۳۷۲ درصد و انتهای سال ۴,۳۰۸ درصد بوده است.

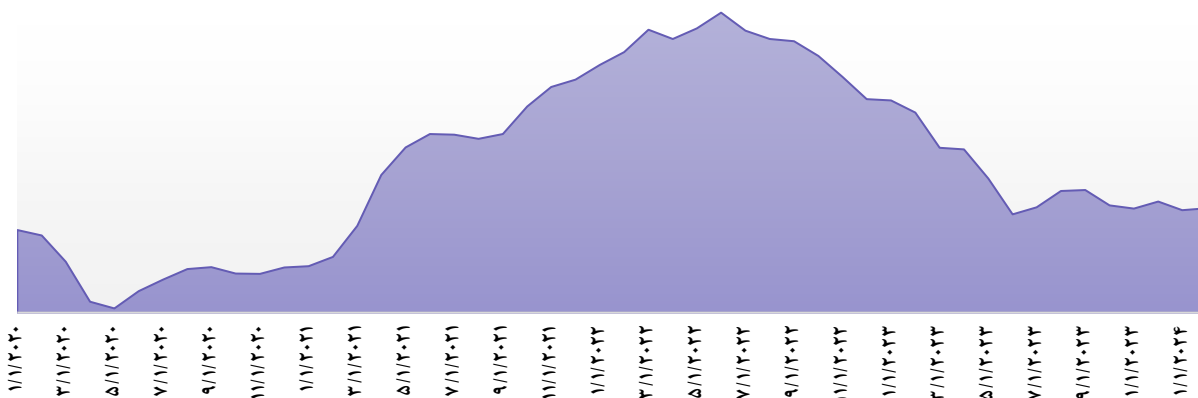


نرخ تورم آمریکا

نرخ تورم ماهانه آمریکا ۳,۱۵٪ می‌باشد که در نتیجه از نرخ میانگین بلندمدت ماهانه به میزان ۳,۲۸٪ کمتر است. این نرخ در ماه گذشته ۳,۰۹٪ و در دوره مشابه سال قبل ۶,۰۴٪ بوده است.

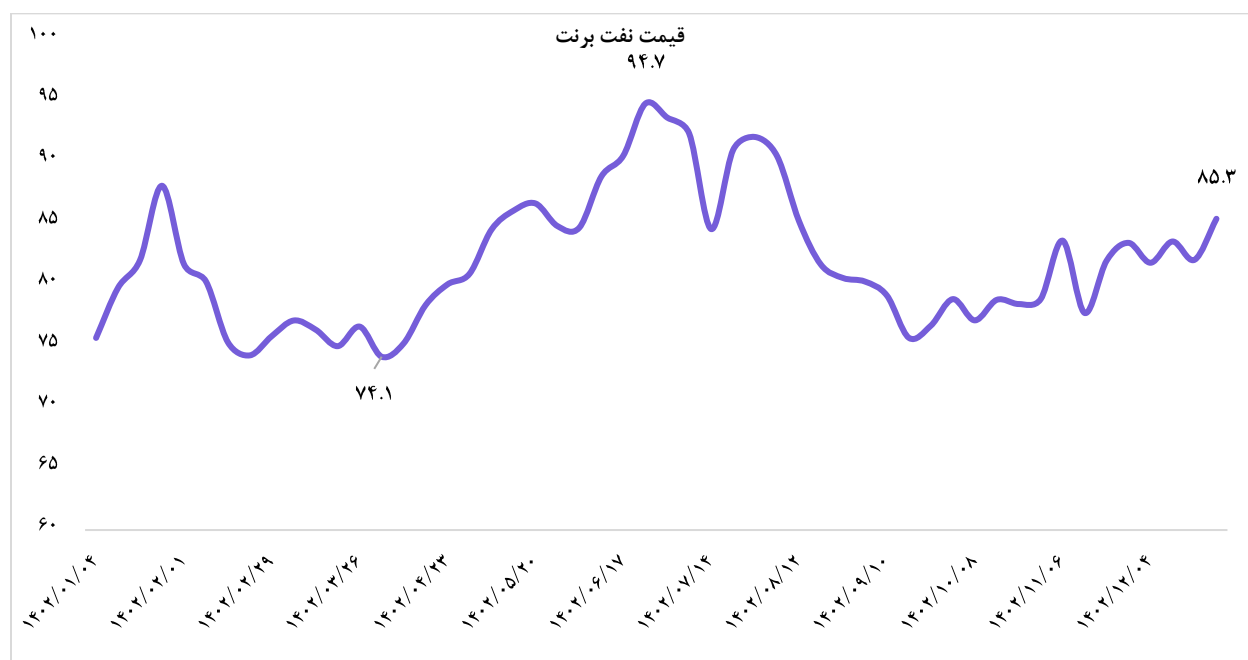
شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

نرخ تورم آمریکا



نفت

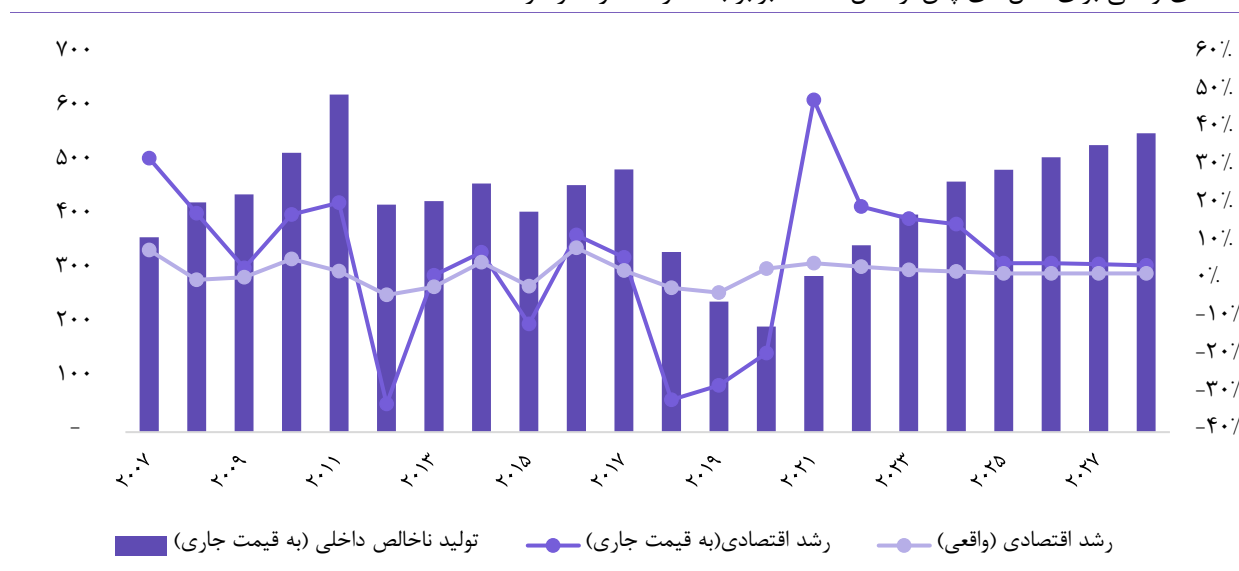
نمودار زیر نشان‌دهنده تغییرات نرخ نفت برنت در سال‌های اخیر بوده است. در بازه یک‌ساله ۱۴۰۲، نفت باقیمت هر بشکه ۷۵ دلار شروع به کارکرد و در انتهای سال به قیمت هر بشکه ۸۵ دلار رسید. کف قیمت نفت در این بازه ۷۴ دلار و سقف آن ۹۴٫۷ دلار بوده است.



در فروردین ماه خبری مبنی بر کاهش حدود ۱,۱۶ میلیون بشکه‌ای نفت در روز توسط اوپک پلاس منتشر شد که همین امر در کنار سایر پارامترهای اقتصادی منجر به افزایش نرخ نفت تا حدود ۸۷ دلار شد ولی نتوانست از این قیمت عبور کند. در اردیبهشت ماه عواملی همچون ریسک رکود و بحران بانکی در آمریکا باعث شد قیمت نفت تا حدود ۷۱ دلار ریزش داشته باشد اما سپس عواملی چون کاهش تولید نفت آمریکا، افزایش تقاضا برای سوخت و همچنین داده‌های خوب اقتصادی آمریکا، باعث شد بخشی از ریزش قیمت نفت جبران شود. در اوایل خرداد ماه عواملی چون امید به رفع مشکل سقف بدهی آمریکا و رکود باعث رشد قیمتی و در ادامه تصویب کاهش ۵۰۰ هزار بشکه‌ای در روز توسط عربستان سعودی و ۲۱۱ هزار بشکه‌ای در روز توسط عراق و همچنین کاهش ۱ میلیون بشکه‌ای در روز به صورت اختیاری توسط عربستان سعودی، باعث رشد قیمتی شد. همچنین تولید نفت ایران در این بازه به ۳ میلیون بشکه و صادرات به ۱,۵ میلیون بشکه رسید که بالاترین سطح در ۵ سال اخیر خود بوده است. در اوایل تیر ماه انتظارات نرخ بهرهای و کاهش تقاضا تقویت شد و این امر باعث کاهش قیمت نفت ولی در ادامه کاهش داوطلبانه اعضای اوپک پلاس در رابطه با تولید روزانه نفت و همچنین داده‌های مثبت تورمی آمریکا باعث رشد قیمت نفت تا حدود ۸۰ دلار شد. در مرداد ماه کاهش تولید توسط اعضای اوپک پلاس و همچنین شایعات مبنی بر کاهش تولید نفت از جانب آمریکا و تولیدکنندگان بزرگ نفت، باعث رشد قیمت نفت شد. در شهریور ماه عواملی همچون تمدید کاهش تولید اعضای اوپک پلاس، کاهش ذخایر نفت، تقویت تقاضای جهانی نفت، کاهش صادرات روسیه به عنوان دومین صادرکننده نفت جهان و کاهش ذخایر بنزین از عوامل مهم در رشد قیمت نفت تا حدود ۹۴ دلار بوده است. مهر ماه مصادف با شروع جنگ اسرائیل و حماس بود و در پی آن قیمت نفت افزایش پیدا کرد. در آبان ماه نگرانی‌های نرخ بهره و همچنین جنگ، باعث نوسانات جزئی در قیمت نفت شد. در نهایت در هفته آخر آبان، قیمت نفت به دلیل نگرانی‌های فزاینده در مورد چشم انداز تقاضای نفت، تضعیف شد و به حدود ۸۰ دلار هم رسید. در آذر ماه جلسه اوپک پلاس جهت کاهش تولید روزانه تشکیل شد و قرار بر این شد که ۲,۲ میلیون بشکه نفت در روز را در سه ماهه سال آینده حذف کنند. بانک مرکزی نیز در یکی از نشست‌ها اعلام کرد که احتمالاً افزایش نرخ بهره بیشتری نخواهیم داشت ولی همچنان گزینه افزایش وجود خواهد داشت. پس از این اظهارات دلار به پایین‌ترین حد چهار ماهه خود رسید که البته دلار ضعیف، نفت دلاری را برای خریداران ارزان کرد. دی ماه مصادف با درگیری حوثی‌ها با کشتی‌های دریای سرخ، احتمالات در رابطه با تعطیلی میدان نفتی شراره لیبی به دلیل اعتراضات محلی، حمله اوکراین به پایانه‌های سوختی روسیه بود و قیمت نفت در بازه ۷۷ تا ۸۰ دلار در نوسان بود. در بهمن ماه گزارش ذخایر نفت آمریکا منتشر شد که بسیار بالاتر از پیش‌بینی بود و در ابتدا باعث افت قیمت نفت و در ادامه گزارشات اقتصادی خوبی از آمریکا منتشر شد که باعث رشد قیمت نفت شد. در اواخر اسفند ماه نیز کاهش غیرمنتظره ذخایر نفت باعث رشد قیمت شد. همچنین اوکراین یکی از پالایشگاه‌های روسیه را مورد هدف قرارداد و منجر به آتش‌سوزی آن شد.

بررسی اقتصاد ایران تولید ناخالص داخلی ایران

بر اساس گزارش ارائه شده توسط صندوق بین المللی پول (IMF)، میزان تولید ناخالص داخلی کشور از سال ۲۰۰۷ و همچنین پیش بینی رشد آن تا سال ۲۰۲۸ در نمودار زیر ارائه شده است: تولید ناخالص داخلی ایران در سال ۲۰۰۷ در حدود ۳۶۱ میلیارد دلار بوده است که به رقمی بالغ بر ۴۰۴ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۳ رسیده است. مطابق با پیش بینی های صندوق بین المللی پول، رشد اقتصادی واقعی برای سال های پس از سال ۲۰۲۴ برابر با ۲ درصد در نظر گرفته شده است.



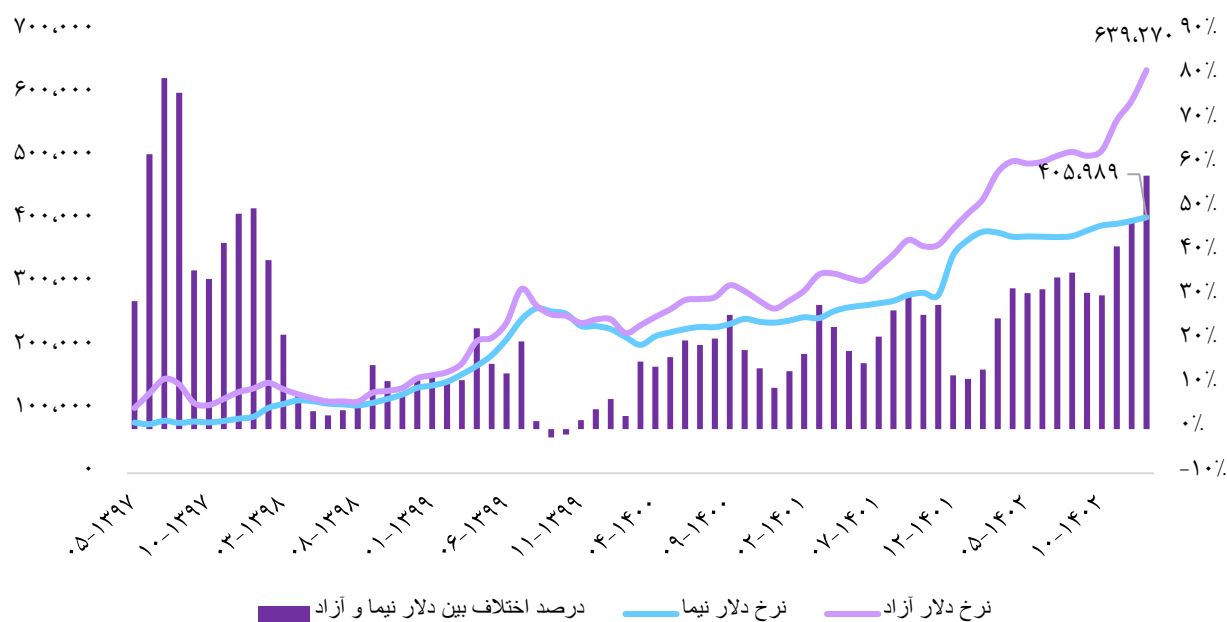
بر اساس آخرین گزارشات منتشر شده از سوی بانک مرکزی، سهم گروه های مختلف از تولید ناخالص داخلی طی سال های ۱۳۹۳ الی ۱۴۰۲ و همچنین سه فصل اول سال ۱۴۰۲ مطابق با جدول زیر می باشد:

گروه های تولیدی	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	بهار ۱۴۰۲	تابستان ۱۴۰۲	پاییز ۱۴۰۲
گروه کشاورزی	۴,۵	۵,۳	۴,۶	۱,۱	-۱,۵	۲,۸	۳,۵	-۳,۷	-۴,۴	-۴,۶	-۳,۲	-۱
گروه صنایع و معادن	۳,۸	-۰,۴	۲۴,۷	۲,۲	-۹,۱	-۱۴,۵	۴,۲	۴,۲	۶,۴	۷,۳	۸,۷	۶,۹
گروه خدمات	۱,۳	-۱,۷	۴,۹	۷,۳	۱,۳	-۰,۴	-۱,۵	۳,۹	۴,۴	۹,۳	۷,۵	۴,۶
محصول ناخالص داخلی (به قیمت بازار)	۲,۴	-۰,۲	۱۴	۴,۳	-۴	-۶,۱	۱	۳,۸	۴,۸	۷,۹	۷,۱	۵,۱
محصول ناخالص داخلی بدون نفت (به قیمت بازار)	۳	-۰,۲	۹,۲	۵,۱	-۱,۳	۰,۶	۰,۳	۴,۳	۴,۵	۶,۱	۴,۲	۲,۵

* لازم به ذکر است سال ۱۳۹۰ به عنوان سال پایه، مینا محاسبه سهم گروه های مختلف از تولید ناخالص داخلی می باشد.

روند نرخ ارز در ایران

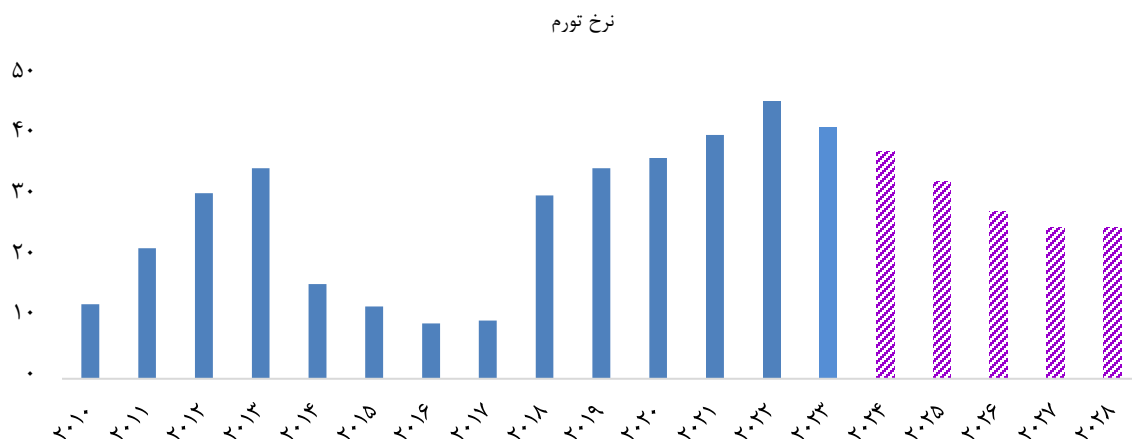
نمودار زیر نرخ دلار را از سال ۱۳۹۷ تا پایان فروردین ۱۴۰۳ نمایش می‌دهد. واضح است که نرخ دلار آزاد با سرعت بیشتری در حال رشد است. اختلاف بین نرخ دلار نیمه و دلار آزاد در اواخر سال ۱۳۹۹ به کمترین میزان خود رسیده بود اما بعد از آن مجدد این اختلاف رو به افزایش بوده است. در فروردین ماه ۱۴۰۳ این اختلاف به ۵۷ درصد رسیده است که بیشترین اختلاف طی سال‌های اخیر است.



روند رشد قیمت‌ها و تورم

نمودار زیر نرخ تورم کل کشور بر اساس پیش‌بینی صندوق بین‌المللی پول از سال ۲۰۱۰ تاکنون و همچنین تخمین آن تا سال ۲۰۲۸ را نشان می‌دهد.

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲



همان‌طور که در نمودار فوق نمایان است، نرخ تورم از سال‌های ۲۰۱۰ تا ۲۰۱۳ میلادی (معادل ۱۳۸۸ تا ۱۳۹۲) روند کاملاً صعودی داشته، به‌طوری‌که در مهرماه سال ۱۳۹۲ نرخ تورم به بالاتر از ۴۰٪ رسید؛ اما از سال ۱۳۹۲ این روند رو به کاهش گذاشته و در سال ۱۳۹۷ به ۳۱,۲ درصد رسید. بر اساس آخرین گزارش صندوق بین‌المللی پول (IMF)، در سال ۲۰۲۳، نرخ تورم ایران ۴۱,۵ درصد بوده است و تا سال ۲۰۲۸ به ۲۵ درصد خواهد رسید. بر اساس گزارشات مرکز آمار ایران، تورم ماهانه در سال ۱۴۰۲ بین ۱,۴٪ تا ۳,۵٪ بوده است.

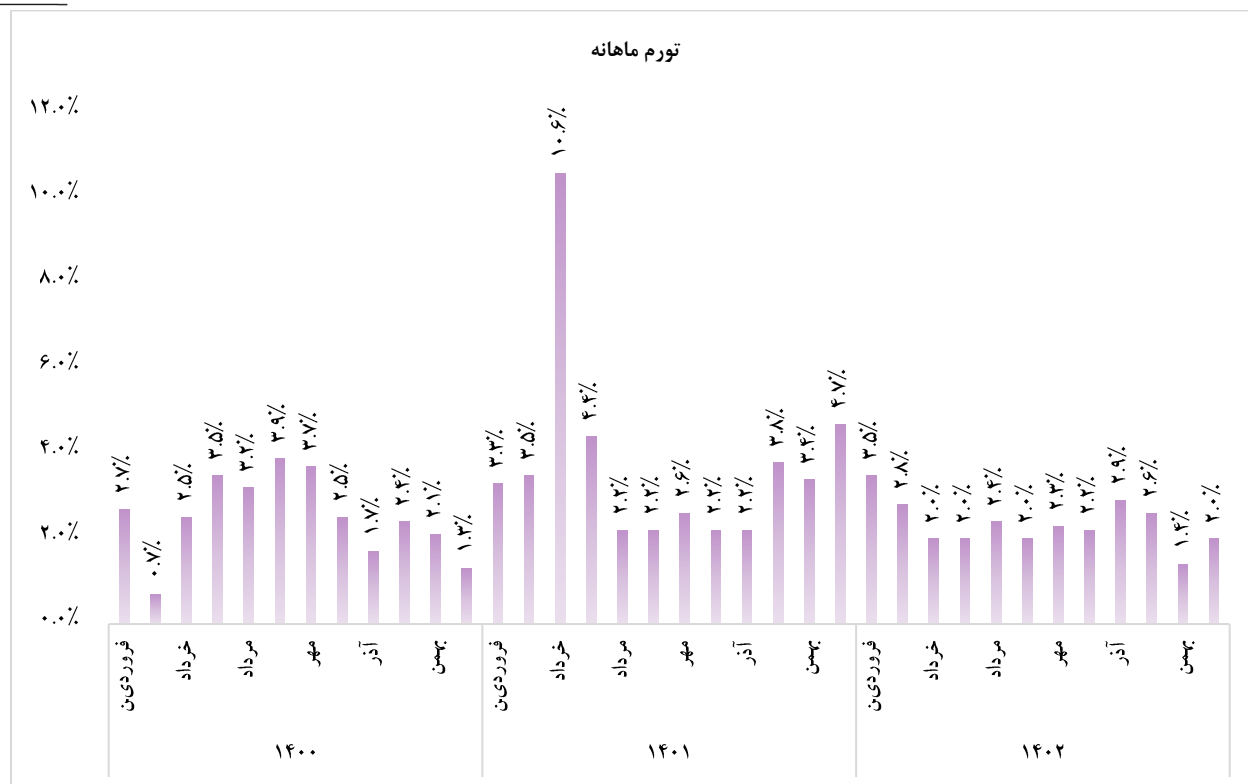


تامین سرمایه نوین
Novin Investment Bank

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

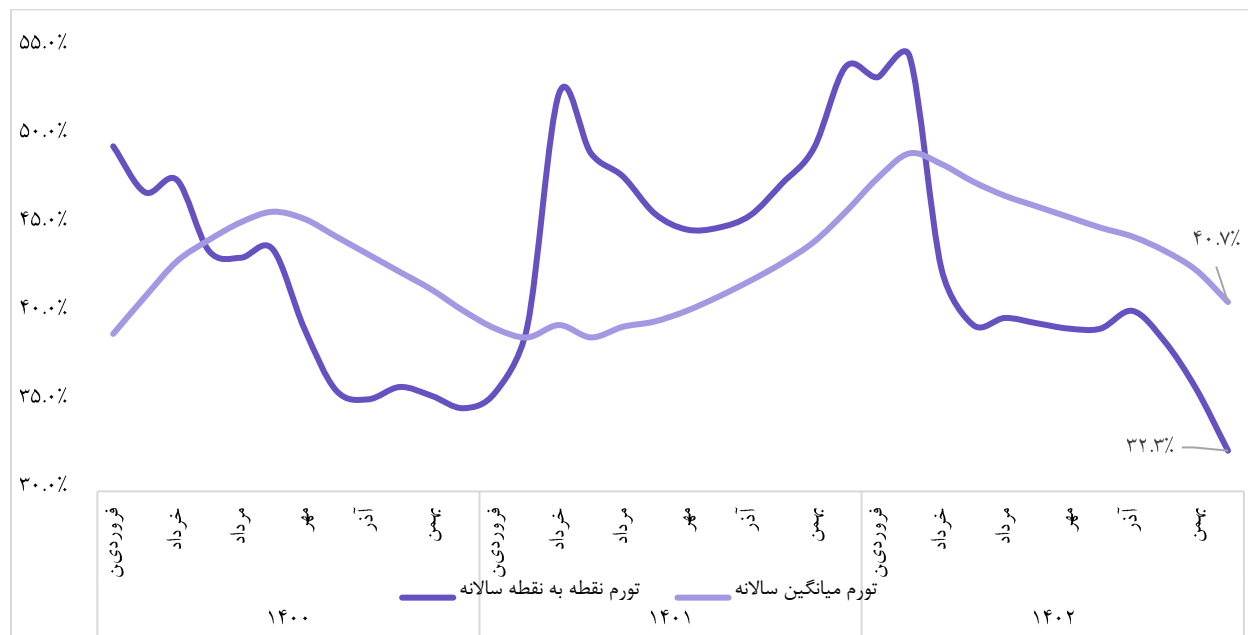
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲



همچنین میانگین تورم سالانه در پایان سال ۱۴۰۲ معادل ۴۰ درصد و تورم نقطه به نقطه پایان سال، ۳۲ درصد بوده است.

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲



شاخص کل بورس

نمودار زیر شاخص کل بورس از ابتدای سال ۱۴۰۰ تا انتهای فروردین ۱۴۰۳ را نشان می‌دهد. شاخص بورس پس از رسیدن به محدوده ۲ میلیون و ۵۰۰ هزار واحد در نیمه اردیبهشت ۱۴۰۲، وارد روند اصلاحی شده و در ابتدای اردیبهشت ۱۴۰۳ در مرز ۲ میلیون و ۳۰۰ هزار واحد قرار گرفته است.

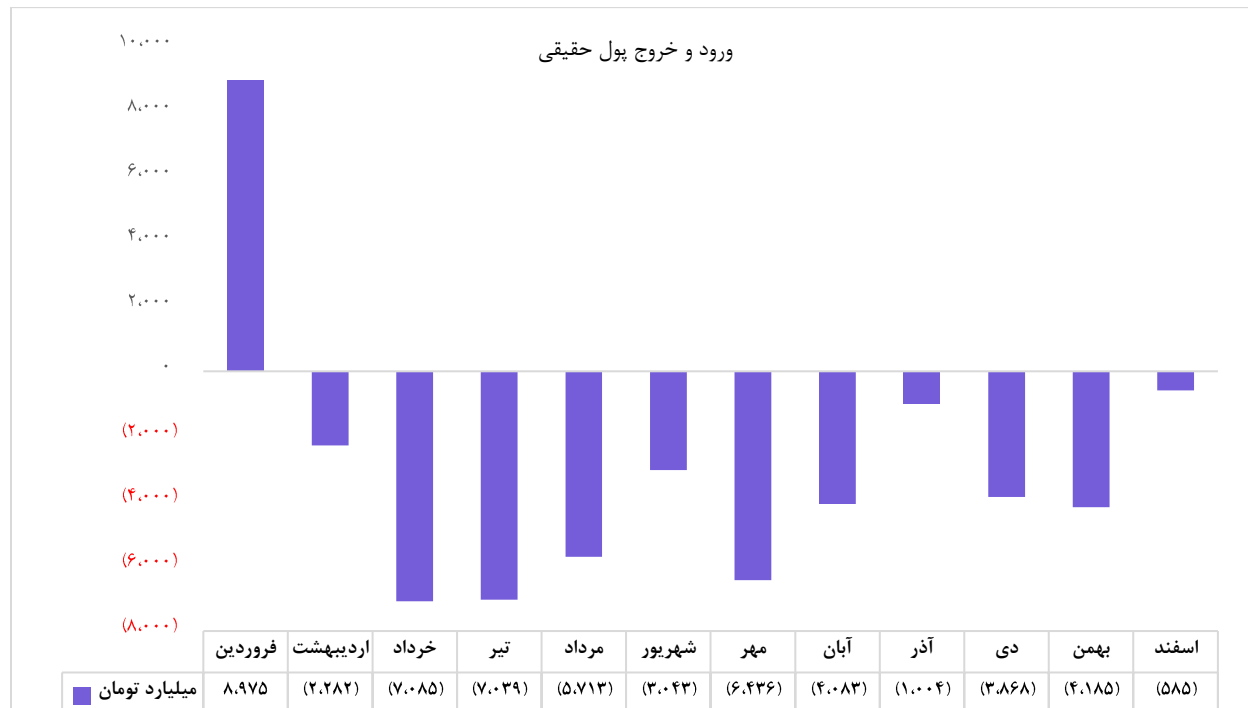
شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

شاخص کل



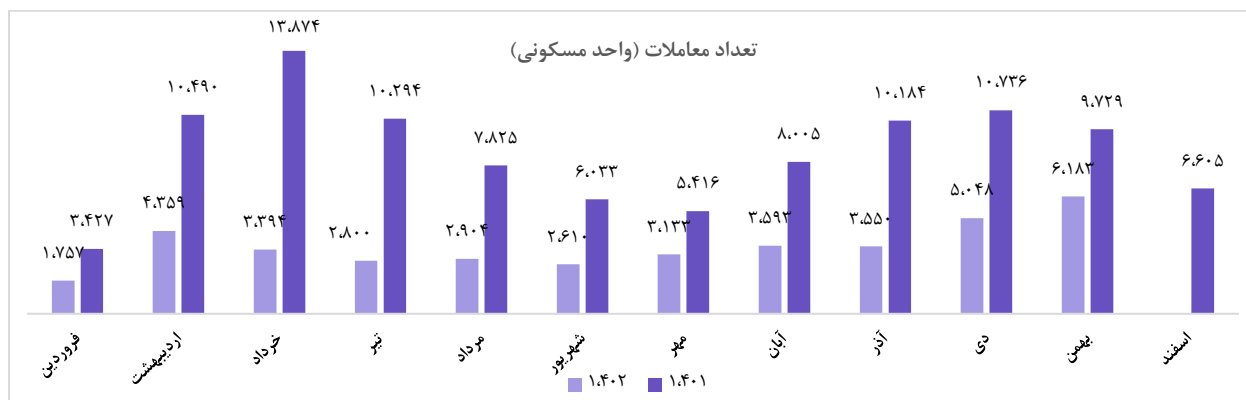
ورود و خروج پول از بازار سرمایه

از ابتدای سال ۱۴۰۲، به جز فروردین ماه، شاهد خروج پول حقیقی در سایر ماه‌ها بوده‌ایم. اگرچه شدت روند خروج پول در اسفندماه کاهش یافته و خروج ۵۸۵ میلیارد تومان پول حقیقی به ثبت رسیده است.

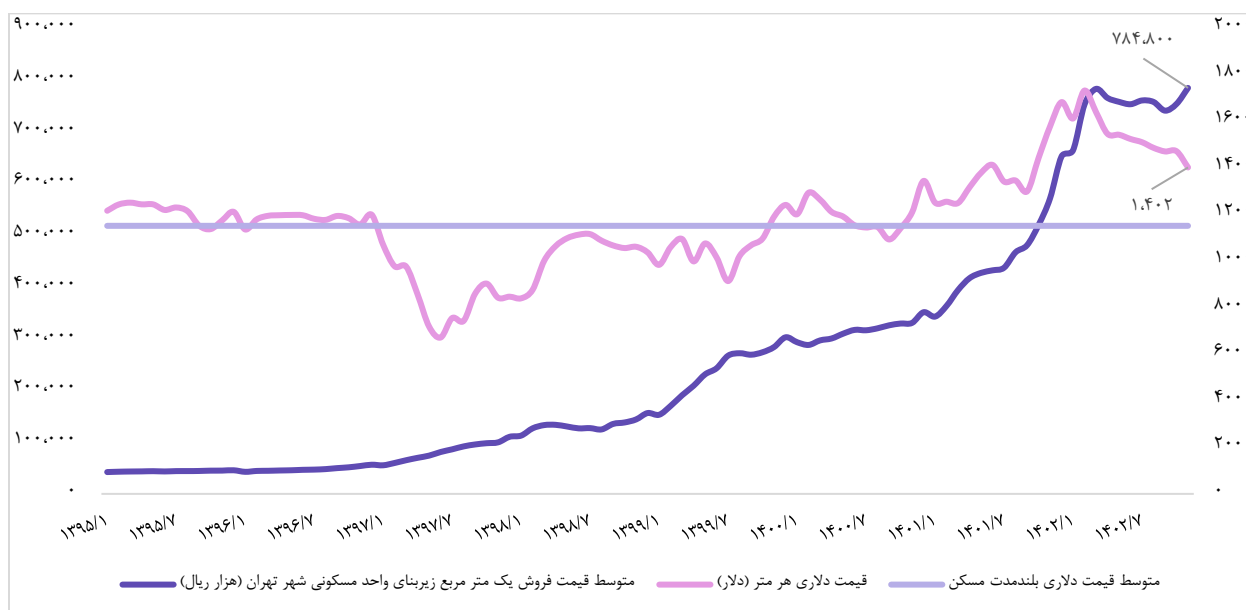


مسکن

تا بهمن ماه ۱۴۰۲، جمعاً ۴۰،۴۳۳ واحد مسکونی معامله شده است که نسبت به کل سال قبل خود ۶۱ درصد پایین تر بوده است.



میانگین نرخ دلاری هر مترمربع در سال ۱۴۰۲، معادل ۱,۵۲۹ دلار و در سال ۱۴۰۱، ۱,۳۷۳ دلار بوده است که رشد ۱۱ درصدی داشته است.



شاخص مدیران خرید

طبق آخرین نظرسنجی گردآوری شده، نشان می‌دهد که شاخص مدیران خرید برای کل اقتصاد در بهمن ماه مقدار ۵۵,۰۵ محاسبه شده است و پس از سه ماه در محدوده خنثی و رکودی، شاخص برای اولین بار افزایش داشته و به بالاترین مقدار ۹ ماهه اخیر از خردادماه ثبت شده است. با این حال، با توجه به نوسان نرخ ارز و نزدیکی به ماه رمضان، تداوم این بهبود در اسفندماه در میان کسب و کارها ضعیف شده است، به طوری که شاخص میزان استخدام و به کارگیری نیروی انسانی در بهمن ماه در میان مؤلفه‌های اصلی کمتر از ۵۰ ثبت شده است.



بر اساس یافته‌های به دست آمده از بنگاه‌های بخش صنعت، شاخص مدیران خرید صنعت در بهمن ماه با ثبت عدد ۵۶,۹۵، بالاترین مقدار ۹ ماه اخیر از خردادماه را به ثبت رسانده است. در بهمن ماه همه مؤلفه‌های اصلی بیشتر از ۵۰ گزارش شده‌اند و در میان فعالیت‌های بخش صنعت نیز همانند ماه قبل شاخص صنعت پوشاک و چرم کاهشی بوده و کمترین میزان شاخص کل را در میان سایر فعالیت‌ها داشته است.

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

بودجه سال ۱۴۰۳

بر اساس قانون بودجه ۱۴۰۳، مجموع منابع عمومی دولت ۲,۵۶۲ همت می‌باشد که نسبت به قانون ۱۴۰۲، ۲۳ درصد رشد داشته است. درآمدهای عمومی دولت با ۵۱ درصد رشد، بیشترین بخش را به خود اختصاص داده است. در سمت مصارف نیز شاهد رشد هزینه‌های عمومی به میزان ۲۴ درصد نسبت به سال ۱۴۰۲ هستیم.

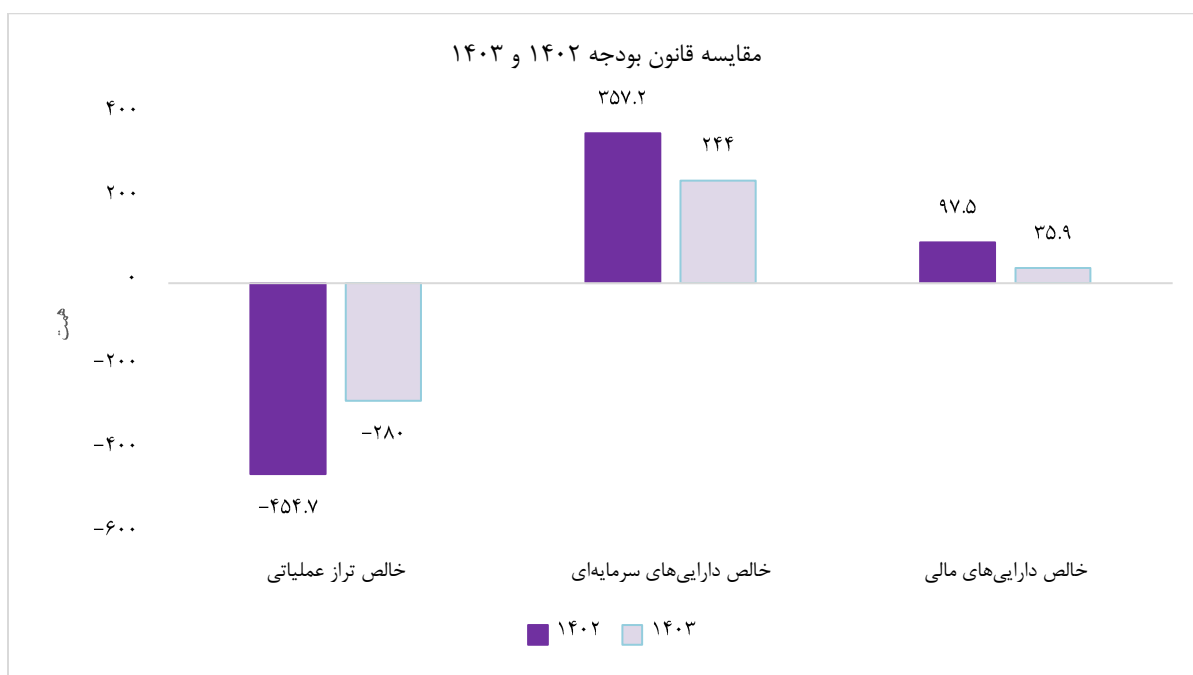
شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳	درصد رشد
درآمدها	۱,۰۵۴	۱,۵۹۸	۵۱٪
واگذاری دارایی‌های سرمایه‌ای	۷۳۲	۶۴۴	-۱۲٪
واگذاری دارایی‌های مالی	۲۹۶	۳۱۹	۸٪
جمع منابع عمومی	۲,۰۸۲	۲,۵۶۲	۲۳٪
هزینه‌ها	۱,۵۰۹	۱,۸۷۸	۲۴٪
تملك دارایی‌های سرمایه‌ای	۳۷۵	۴۰۰	۷٪
تملك دارایی‌های مالی	۱۹۸	۲۸۳	۴۳٪
جمع مصارف عمومی	۲,۰۸۲	۲,۵۶۲	۲۳٪

یکی از نکات بااهمیت بخش درآمدهای دولت، رشد خیره‌کننده سهم مالیات می‌باشد. بطوریکه شاهد رشد ۶۳ درصد نسبت به قانون ۱۴۰۲ می‌باشیم. سهم درآمدهای مالیاتی از منابع عمومی دولت به حدود ۴۸ درصد رسیده است. در این بین، مالیات اشخاص حقوقی و مالیات بر کالا و خدمات با حدود ۵۴ درصد رشد، بیشترین افزایش را نسبت به قانون ۱۴۰۲ داشته‌اند.

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳	درصد رشد
درآمدهای مالیاتی	۷۴۸	۱,۲۲۲	۶۳٪
مالیات بر واردات	۱۴۵	۱۴۲	-۲٪
سود سهام شرکت‌های دولتی	۳۴	۶۰	۷۶٪
مالکیت دولت در بخش ارتباطات	۱۶	۲۰	۲۵٪
بهره مالکانه و حقوق دولتی معادن	۴۹	۵۵	۱۲٪
درآمد حاصل از فروش کالا و خدمات	۲۷	۴۷	۷۴٪
سایر درآمدها	۳۵	۵۲	۴۸٪
جمع	۱,۰۵۴	۱,۵۹۸	۵۱٪

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

دولت در بودجه سال جاری کسری تراز عملیاتی خود را کاهش داده است؛ این موضوع نشان‌دهنده آن است که دولت تلاش می‌کند هزینه‌ها را مدیریت کند. موضوعی که منجر به فشار بر خانوارها و بنگاه‌ها خواهد شد. کاهش ۶۳ درصد خالص واگذاری دارایی‌های مالی نیز بیانگر آن است که دولت به دنبال کاهش وابستگی به تأمین مالی از محل انتشار اوراق می‌باشد.





شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۱-۱۲- اختراعات، علائم تجاری پروانه بهره‌برداری، حق چاپ، گواهی‌نامه‌ها و....

ثبت علامت تجاری (لوگو) شرکت ثبت قطعی گردیده و در مرحله انتشار آگهی نوبت دوم می باشد.

۱-۱۳- تعداد کارکنان شرکت

شرح	سال ۱۴۰۲				سال ۱۴۰۱			
	متوسط تعداد کارکنان (نفر)				متوسط تعداد کارکنان (نفر)			
	تحصیلات	تحصیلات	تحصیلات	تحصیلات	تحصیلات	تحصیلات	تحصیلات	تحصیلات
دائم	موقت	برونسپاری	جمع	کمتر از دیپلم	دیپلم	کارشناسی	کارشناسی ارشد	دکتری
-	۱۰۹	-	۱۰۹	۶	۱۰	۴۱	۴۹	۶
دائم	موقت	برونسپاری	جمع	کمتر از دیپلم	دیپلم	کارشناسی	کارشناسی ارشد	دکتری
-	۱۰۹	-	۱۰۹	۶	۱۰	۴۱	۴۹	۶

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

گزارش در خصوص دوره‌های آموزشی تخصصی برگزار شده جهت کارکنان

نام دوره	واحد شرکت کننده	سازمان برگزار کننده	مدت برگزاری
تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی	تأمین مالی	مرکز مدیریت سازمان شریف	۳۶
دوره مبارزه با پول شویی مقدماتی	تأمین مالی	مرکز مالی ایران	۸
دوره مبارزه با پول شویی متوسطه	تأمین مالی	مرکز مالی ایران	۴
دوره مبارزه با پول شویی پیشرفته	تأمین مالی	مرکز مالی ایران	۴
دوره جامع پرورش کارشناس خبره تأمین مالی	تأمین مالی	گروه مالی شریف	۹۰
دوره تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی	سرمایه گذاری	گروه مالی شریف	۳۶
دوره اقتصاد مالی و تحلیل صنعت بانک مجازی	تأمین مالی	گروه مالی نوربخش	۲۰
دوره قوانین و مقررات حاکم بر صندوق‌های سرمایه گذاری	مالی صندوق‌ها - تأمین مالی - ریسک	مرکز مالی ایران	۲۱
دوره مهندسی مالی	کل واحدها	اساتید دانشگاه شریف	۲۰
دوره صندوق‌های سرمایه گذاری	کل واحدها	اساتید دانشگاه شریف	۲۰

گزارش در خصوص بهبود کیفیت منابع انسانی

امروزه در اقتصاد دانش مدار، دارائی‌های اصلی بنگاه اقتصاد نوین نه در ساختمان‌ها و ماشین‌آلات، بلکه در هوش، دانش و فهم، مهارت و تجربه کارکنان نهفته است. ابزار دوران صنعتی به کمک ماهیچه‌ها آمدند اما ابزار دوران فرا صنعتی، مغزها را یاری می‌رساند. از این رو، توسعه قابلیت‌ها، تخصص و تعهد کارکنان فرهیخته، چالش مدیریت در زمان ما محسوب می‌شود. از همین رو تهیه سند راهبردی مدیریت منابع انسانی هم‌راستا با اهداف راهبردی سازمان، طراحی و پیاده‌سازی ساختارهای اثربخشی سازمانی، برنامه‌ریزی کمی و کیفی به منظور جذب نیروی دانشگر، خلاق و مستعد، توسعه منابع انسانی از طریق تولید و ارتقای دانش و گسترش آن، معماری بنای فرهنگ سازمان و تقویت روحیه مشارکت در انجام کار گروهی در راستای به کارگیری دانش، طراحی و به کارگیری نظام کارا و اثربخش ارزیابی عملکرد و جبران خدمات و همچنین تأمین سلامت بهداشت و روان به منظور نگهداشت دانش و در نهایت برنامه‌ریزی و کنترل کارا و اثربخش خروج از خدمت، همگی موید بخشی از تلاش‌های مدیران منابع انسانی به لحاظ تأمین و تربیت نیروی انسانی با کیفیت در جهت دستیابی به تعالی سازمانی و اهداف راهبردی و استراتژیک شرکت می‌بایست منابع انسانی خود را به به کارگیری نیروی با کیفیت به عنوان یکی از مهم‌ترین دارائی‌های نامشهود خود، سرمایه گذاری کند که تمامی این اهداف در جذب نیروها و رشد همه جانبه نیروهای فعلی مدنظر قرار می‌گیرد.

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۲- اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت

۲-۱- فهرست زمین و ساختمان

شرح دارایی	بهای تمام شده (میلیون ریال)	استهلاک انباشته (میلیون ریال)	ارزش دفتری (میلیون ریال)	نوع کاربری	وضعیت مالکیت	موقعیت مکانی	متراژ (مترمربع)	تشریح وضعیت وثیقه	تشریح پرونده های حقوقی
زمین									
زمین اردبیل- ۲ سهم از ۵ سهم	۴۹,۸۸۵	-	۴۹,۸۸۵	تجاری	۴۰ درصد مالکیت	اردبیل- برزن باغشاه	۲,۸۶۸	-	-
ساختمان									
گل آذین- ۹ واحد از ۱۰ واحد	۲۸۷,۷۹۸	۳۲,۸۴۳	۲۵۴,۹۵۵	اداری	۶ دانگ- تک برگی	تهران- محله امانیه	۲,۲۲۸	-	-

۲-۲- سهام خزانه

طبق ماده ۲۸ قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقای نظام مالی کشور، شرکت می تواند بر اساس میزان سهام شناور، تا سقف ده درصد (۱۰٪) از سهام خود را خریداری و تحت عنوان سهام خزانه در شرکت نگهداری کنند. خرید و فروش سهام خزانه طبق آیین نامه و دستورالعمل اجرایی خرید، نگهداری و عرضه سهام خزانه صورت می گیرد. شرکت نسبت به سهام خزانه، فاقد حق رای در مجامع بوده و حق تقدم در خرید سهام جدید را ندارد و در زمان انحلال حق دریافت هیچ گونه دارایی ندارد. به سهام خزانه در موقع تقسیم سود، سودی تعلق نمی گیرد. هم چنین با توجه به اینکه صندوق بازارگردانی نوین پیشرو (صندوق تحت مدیریت)، بازارگردان سهام مذکور می باشد در صورت بهبود شرایط بازار (با توجه به شرایط خروج نقدینگی از بازار سرمایه که در بند ۱-۱۱ به آن اشاره شده است) و وجود تقاضا جهت بهبود توان عملیاتی سهام مذکور برای فروش عرضه خواهد شد ضمناً مذاکراتی در مورد فروش بلوکی انجام شده که هنوز به نتیجه قطعی نرسیده است.

۲-۳- دعاوی حقوقی بااهمیت له / علیه شرکت:

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	له/علیه	مرجع رسیدگی	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه‌ای از رای صادره
۱	شهرداری شیراز	۱۴۰۲/۰۲/۳۰	تأمین سرمایه نوین	هیئت داورى سازمان بورس	بدوی	اعتراض به رای کارشناس
۲	سیمان کردستان	۱۴۰۱/۰۱/۳۱	تأمین سرمایه نوین	هیئت داورى سازمان بورس	قطعی	پس از محکومیت سیمان کردستان ، بدهی مربوطه تسویه گردید
۳	قرارداد فروش سهام بین تأمین سرمایه نوین و هوشنگ غفارپور	۱۴۰۲/۰۵/۲۴	تأمین سرمایه نوین	ارجاع به داورى از طرف دادگاه	بدوی	اعتراض به رای داور در دادگاه
۴	مطالبه مابه‌التفاوت شرکت توسعه مالی مهرآیندگان	۱۴۰۲/۰۸/۱۳	تأمین سرمایه نوین	کانون	صدور گواهی عدم سازش و ارجاع به هیئت داورى سازمان بورس	-
۵	مطالبه مابه‌التفاوت گروه پتروشیمی تابان فردا	۱۴۰۲/۰۸/۱۳	تأمین سرمایه نوین	کانون	صدور گواهی عدم سازش و ارجاع به هیئت داورى سازمان بورس	-
۶	مطالبه مابه‌التفاوت شرکت صنعتی آما	۱۴۰۲/۰۸/۱۳	تأمین سرمایه نوین	کانون	صدور گواهی عدم سازش و ارجاع به هیئت داورى سازمان بورس	-
۷	مطالبه مابه‌التفاوت شهرداری همدان	۱۴۰۲/۰۸/۱۳	تأمین سرمایه نوین	کانون	صدور گواهی عدم سازش و ارجاع به هیئت داورى سازمان بورس	-



تامین سرمایه نوین
Novin Investment Bank

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۸	مطالبه وجه چک و وجه التزام قراردادی و ایفای تعهدات قراردادی زعفران مصطفوی	۱۴۰۲/۰۶/۳۰	صندوق مشترک یکم ایرانیان و صندوق آتیه نوین	کانون	صدور گواهی عدم سازش	در انتظار رای دادگاه عمومی حقوقی
۹	مطالبه مابه‌التفاوت مبلغ قراردادی/بازارگردانی اوراق از شرکت توسعه نفت و گاز صبا ارونند	۱۴۰۲/۰۸/۱۳	تأمین سرمایه نوین	کانون	صدور گواهی عدم سازش و ارجاع به هیئت داورى سازمان بورس	-
۱۰	مطالبه مابه‌التفاوت مبلغ قراردادی/بازارگردانی اوراق از شهرداری تهران	۱۴۰۲/۰۸/۱۳	تأمین سرمایه نوین	کانون	صدور گواهی عدم سازش و ارجاع به هیئت داورى سازمان بورس	-
۱۱	شکایت شرکت توسعه معادن و فلزات علیه شرکت تامین سرمایه نوین	۱۴۰۲/۰۸/۱۳	علیه تأمین سرمایه نوین	کانون	صدور گواهی عدم سازش	-
۱۲	درخواست تخلیه از ملک الهیه و مطالبه اجرت‌المثل ایام تصرف، صدور سند مالکیت ۶ دانگ به نام تامین سرمایه نوین	۱۳۹۱	تأمین سرمایه نوین	شعبه ۹۶ دادگاه عمومی حقوقی مجتمع عدالت	تجدیدنظرخواهی آقای بهروز و خانم باباش زاده نسبت مطالبه اجرت‌المثل و اعسار از هزینه رسیدگی	-
۱۳	شهرداری شیراز	۱۴۰۳/۰۲/۱۶	علیه تأمین سرمایه نوین	هیئت داورى سازمان بورس	در انتظار اظهارنظر هیئت داورى سازمان بورس	-

*طولانی شدن روند دادرسی در موضوع شکایت ردیف ۱۱ بابت عدم پیگیری طلب در سال‌های قبل از ۹۸ و مطرح‌شدن دعاوی مختلف از ناحیه مالکین ملک مذکور بوده است.

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۴-۲- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت

۴-۲-۱- وضعیت پرداخت های به دولت

مبالغ به میلیون ریال

ردیف	شرح	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۰	درصد تغییرات سال ۱۴۰۲ به سال ۱۴۰۱
۱	مالیات عملکرد	۴۲۸,۱۳۶	-	۹۰۰,۰۰۰	۱۰۰
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۹۴,۲۹۶	۱۳,۷۵۰	۹۷,۸۲۸	۵۸۶
۳	بیمه سهم کارفرما	۵۰,۱۲۵	۳۰,۶۱۶	۲۰,۲۲۳	۶۴
	جمع	۵۷۲,۵۵۷	۴۴,۳۶۶	۱,۰۱۸,۰۵۱	

* مالیات سال ۱۴۰۱ علاوه بر معافیت های استفاده شده، با توجه به افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده، مطابق بند ف تبصره ۲ قانون بودجه کل کشور سود ابرازی مشمول نرخ صفر مالیاتی شده است.

* افزایش مالیات بر ارزش افزوده، ناشی از افزایش معاملات مشمول قانون فوق می باشد.

* افزایش سهم بیمه کارفرما به علت رشد نرخ حقوق و دستمزد و افزایش تعداد کارکنان نسبت به سال مالی مشابه قبل می باشد.

۴-۲-۵- کیفیت سود شرکت

کلیه مبالغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی به	سود (زیان) خالص	سود (زیان) حاصل از منابع عملیاتی	سود (زیان) حاصل از منابع غیر عملیاتی	نسبت جریان نقدی عملیاتی به سود (زیان) عملیاتی
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۲,۰۳۴,۸۳۶	۱۲,۴۱۸,۸۷۳	۴۴,۰۹۹	۴۰٪
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴,۶۵۵,۱۰۸	۱۴,۶۳۶,۰۹۸	۱۹,۰۱۰	۹۹٪

* سود (زیان) حاصل از منابع غیر عملیاتی شامل درآمد حاصل از اجاره و درآمد ناشی از کارمزد ضمانت اعتبارات می باشد.

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۲-۶- نسبت های مالی

تجدید ارائه شده			
سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	
			الف) نسبت های نقدینگی :
۸,۰۶	۱۰,۹۷	۹,۹۹	نسبت جاری
۰,۳۰	۰,۲۳	۰,۲۰	نسبت بدهی
			ب) نسبت های اهرمی :
۰,۴۲	۰,۲۹	۰,۲۵	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
			ج) نسبت های فعالیت :
۰,۳۳	۰,۳۷	۰,۲۹	نسبت گردش مجموع دارایی ها
۳۴	۱۸	۲۰	نسبت دوره وصول مطالبات
			د) نسبت های سودآوری :
۰,۲۹	۰,۲۹	۰,۲۲	نرخ بازده دارایی ها-ROA
۰,۴۴	۰,۳۹	۰,۲۹	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام-ROE
۰,۹۶	۰,۷۹	۰,۸	نسبت بازده فروش
			ه) نسبت های ارزش بازار :
۲,۳	۲,۶	۱,۵	نسبت قیمت به ارزش دفتری هر سهم-مرتبه
۷,۵	۷,۶	۳,۹	نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم-مرتبه
۵,۷	۵,۵	۴,۶	نسبت P/S (نسبت قیمت به فروش)
۴,۰۱۸	۴,۱۵۴	۱,۸۵۳	آخرین قیمت هر سهم در پایان سال مالی - ریال
۱۷۵۷,۴	۱۵۹۰,۳	۱۲۰۰,۷	ارزش دفتری هر سهم - ریال

با توجه به تحلیل نسبت های مالی، می توان نتیجه گرفت که در سال مالی ۱۴۰۲، شرکت تا حدودی بهبود در بخش هایی از عملکرد خود داشته است، و با توجه به برنامه های آتی می تواند نتایج بهتری در مدیریت دارایی ها، کارایی سرمایه گذاری و کارایی در تولید سود را برای دوره های بعدی حاصل کند.

۷-۲- وضعیت معافیت‌های مالیاتی عملکرد شرکت

ردیف	ماده قانونی موضوع معافیت مالیاتی	درصد معافیت مالیاتی	تاریخ شروع معافیت	تاریخ اتمام معافیت
۱	ماده ۱۴۳	۱۰ درصد کاهش نرخ مالیات	پذیرش در بورس	نامحدود
۲	بند "ز" تبصره ۵ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ موضوع: کارمزد تعهد پذیره نویسی اوراق مالی اسلامی دولت	نرخ صفر مالیاتی برای کارمزد تعهد پذیره نویسی اوراق مالی اسلامی دولت	ابتدا سال ۱۴۰۲	انتهای سال ۱۴۰۲
۳	بند "و" تبصره ۵ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ موضوع: کارمزد تعهد پذیره نویسی اوراق مالی اسلامی دولت	نرخ صفر مالیاتی برای کارمزد تعهد پذیره نویسی اوراق مالی اسلامی دولت	ابتدا سال ۱۴۰۱	انتهای سال ۱۴۰۱
۴	بند "ف" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ موضوع: افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده	نرخ صفر مالیاتی به میزان افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده	ابتدا سال ۱۴۰۱	انتهای سال ۱۴۰۱

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۸-۲- پرداخت سود

ارائه اطلاعات درباره نحوه پرداخت سود نقدی سهامداران در سال مالی گذشته به شرح جدول ذیل است:

سال مالی	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	درصد سود تقسیم شده به سود پیشنهادی *	سود سهام پرداخت شده از طریق سجام (تا پایان سال مالی)	سود سهام پرداخت شده (تا پایان سال مالی)	دلایل عدم پرداخت کامل سود سهام
۱۴۰۱	۹,۳۱۰,۰۰۰	۱۴,۰۱۴,۰۰۰	۱۵۱	۲,۶۸۲,۸۰۹	۱۳,۷۷۱,۸۳۹	عدم دسترسی به شماره حساب
۱۴۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۰	۴۱۹,۸۲۶	۱۲,۹۸۹,۵۶۷	عدم دسترسی به شماره حساب
۱۳۹۹	۱,۲۵۰,۲۳۶	۱,۲۶۰,۰۰۰	۱۰۱	۴۹,۳۲۵	۱,۲۵۷,۱۳۱	عدم دسترسی به شماره حساب

۹-۲- سیاست تقسیم سود شرکت های فرعی و وابسته

سیاست تقسیم سود در سه شرکت زیرمجموعه شرکت تأمین سرمایه نوین به شرح جدول ذیل:

نام شرکت	درصد مالکیت	سود خالص (میلیون ریال)	سود عملیاتی (میلیون ریال)	سود غیر عملیاتی (میلیون ریال) **	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع *	نام حسابرس شرکت	نماینده / نمایندگان سهامدار عمده در شرکت فرعی
کارگزاری تأمین سرمایه نوین	۶۷	۵۶۲,۴۲۹	۶۳۲,۷۹۰	-	۵۶,۲۴۳	۵۷,۰۰۰	آزموده کاران	آقا علیرضا حیدرزاده
مشاور تأمین سرمایه نوین	۸۹	۴۳۷,۳۵۹	۴۴۹,۵۴۰	-	۱۷,۸۱۲	۱۸,۲۰۰	رهیافت	خانم مهسا رادفر
شرکت رایان هم افزا	۲۶,۴۴	۱,۶۴۴,۸۰۳	۱,۹۷۲,۷۶۲	۱۰۰,۷۸۴	-	-	بهمند	آقاسید حسن میرمحمد میگوئی

۳- اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت

۳-۱- وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت تأمین سرمایه نوین به عنوان نخستین تأمین سرمایه در ایران، در سال ۱۳۸۵ تأسیس و در تاریخ ۱۳۸۷/۰۱/۱۸ تحت شماره ۳۲۱۷۵۲ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران ثبت گردید. و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۰۵، هیئت پذیرش بورس اوراق بهادار تهران با پذیرش شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) در گروه فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط موافقت نمود و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۲، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) با نماد "تنوین" در فهرست نرخ‌های بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران درج و در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۲ عرضه گردید.

وضعیت سهام شرکت طی ۳ سال اخیر در پایان هر سال مالی به شرح زیر بوده است:

سال مالی به منتهی	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای باز بودن نماد	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	درصد سهام شناور آزاد	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت سهام	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲,۵۲۴,۹۳۱,۲۸۶	۹,۷۶۶,۳۴۰	۲۲۴	۲۲۴	۱۳	۷۱,۳۴۰,۵۰۰	۱,۸۵۳	۳۸,۵۰۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۱۱۶,۳۰۹,۶۷۴	۳,۹۱۶,۶۸۷	۱۶۴	۱۶۴	۱۳,۰۴	۱۰۱,۷۷۳,۰۰۰	۴,۱۵۴	۲۴,۵۰۰,۰۰۰
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲,۹۰۳,۹۲۴,۲۰۷	۱۵,۹۲۳,۹۷۸	۲۲۹	۲۲۹	۱۵,۱۶	۸۰,۳۶۰,۰۰۰	۴,۰۱۸	۲۰,۰۰۰,۰۰۰

۳-۲- بازارگردانی

صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی نوین پیشرو تحت مدیریت شرکت تأمین سرمایه نوین رکن بازار گردانی سهام تنوین را بر عهده دارد. اعتبار قرارداد منعقد شده تا خردادماه ۱۴۰۳ می‌باشد و پس از آن نیز تمدید خواهد شد.

۴- حاکمیت شرکتی

۴-۱- نظام راهبری شرکت

طبق تعریف سازمان بورس و اوراق بهادار، حاکمیت شرکتی شیوه‌ای برای هدایت و اداره فعالیت‌های شرکت توسط هیئت‌مدیره و مدیریت ارشد باهدف حمایت از حقوق و منافع جمعی شرکت و تمامی ذینفعان است. درواقع، حاکمیت شرکتی با تأکید بر اصولی چون پاسخگویی، شفافیت، عدالت و همسویی اهداف و انگیزه‌های مدیران و سرمایه‌گذاران و سایر ذینفعان، ساختاری را فراهم می‌آورد که از طریق آن اهداف و استراتژی‌های شرکت تدوین و برنامه‌ها و ابزارهای دستیابی به این اهداف معلوم می‌گردد. راهبری شرکتی مطلوب، نحوه نظارت بر عملکرد مدیران را مشخص کرده و فرآیند نظارت بر رعایت و اجرای کارآمد قوانین و مقررات را تسهیل می‌نماید و از این طریق موجب افزایش کارایی، پیشگیری از تخلفات و تضییع حقوق ذینفعان و تقویت اعتماد سرمایه‌گذاران در سطح شرکت و در سطح کل اقتصاد می‌شود. شرکت تأمین سرمایه نوین به‌عنوان یکی از نهادهای مالی تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار و ناشر پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران، در راستای تحقق اهداف فوق و نهادینه‌سازی نظام راهبری شرکتی، وفق مقررات لازم‌الاجرا و مفاد اساسنامه مبادرت به ایجاد کمیته‌های تخصصی و اجرایی جهت نهادینه‌سازی و اجرای رویه‌های راهبری شرکتی نموده‌است. اقدامات انجام‌شده در این رابطه را بایستی در دو دوره زمانی مختلف تفکیک نمود. در دوره نخست (از زمان تأسیس در سال ۱۳۸۷ تا پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران در سال ۱۳۹۷) تأمین سرمایه نوین به‌عنوان نهاد مالی تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار، وفق مقررات سازمان و اساسنامه خود، مبادرت به ایجاد کمیته‌های تخصصی و اجرایی چون کمیته حسابرسی، واحد حسابرسی داخلی، کمیته مدیریت ریسک، واحد تطبیق و رعایت قوانین و مقررات و... نمود. متعاقب پذیرش و عرضه در بورس اوراق بهادار تهران نیز جهت اجرای الزامات مندرج در دستورالعمل "حاکمیت شرکتی ناشران ثبت‌شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار" مصوب هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و باهدف تقویت و ارتقای ساختار راهبری شرکتی، افزون بر چارچوب و رویه‌های موجود، اسناد و منشورهای تأسیس کمیته‌های انتصابات و جبران خدمات نیز تدوین و جهت تصویب به هیئت‌مدیره ارائه شده‌است. با توجه به مقدمات فوق، نهادینه‌سازی چارچوب و ساختار راهبری شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) وفق قوانین و مقررات لازم‌الاجرا برای این شرکت به‌عنوان نهاد مالی تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار و ناشر پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران از رهگذر مقررات داخلی صورت گرفته که حسب مورد توسط هیئت‌مدیره تأمین سرمایه نوین تصویب یا مطابق مقررات جدید تدوین و جهت اصلاح یا تصویب به هیئت‌مدیره ارائه شده‌اند. براساس مقدمات فوق، چارچوب کمیته‌های تخصصی و اجرایی تأمین سرمایه نوین در راستای اجرای الزامات حاکمیت شرکتی، شفافیت و حفظ حقوق و منافع ذینفعان مشخص و اجرایی شده است. همچنین مسئول دبیرخانه هیئت‌مدیره مشخص گردیده است.

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۴-۲-اطلاعات مربوط به اعضا کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات و کمیته ریسک

اعضا کمیته حسابرسی

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	تاریخ عضویت در کمیته حسابرسی، ریسک، انتصابات	حضور در جلسات کمیته در سال مالی گذشته	عضویت هم‌زمان در کمیته حسابرسی، ریسک، انتصابات سایر شرکت‌ها (نام شرکت‌ها)	خلاصه سوابق
مهدی وهاب‌پور رودسری	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد مهندسی سیستم	۱۴۰۲/۰۹/۱۵	۴	مورد ندارد	بیش از ۱۹ سال سابقه سرپرستی هیئت‌های نظارت بازرسی امور نفت و صنعت، معدن و تجارت سازمان بازرسی کل کشور، رئیس هیئت‌مدیره، معاون امور شرکت‌ها، عضو غیرموظف هیئت‌مدیره و معاون امور برنامه‌ریزی و مجامع در هلدینگ‌ها
علی امانی	عضو مستقل کمیته	کارشناسی مالی و بانکداری	۱۳۹۹/۰۲/۲۷	۱۲	در دو شرکت بورسی	عضو و نائب رئیس هیئت‌مدیره بانک اقتصاد نوین (از ۱۳۹۸/۰۵/۲۷ تا ۱۴۰۱)، رئیس کمیته حسابرسی بانک اقتصاد نوین و عضویت در کمیته‌های حسابرسی شرکت‌های دیگر، اشتغال در موسسات حسابرسی بخش خصوصی به مدت ۲۳ سال در رتبه‌های مختلف حسابرسی
علیرضا مهرادفر	عضو مستقل کمیته	DBA حسابداری	۱۴۰۰/۰۲/۰۴	۱۴	فقط در یک شرکت دیگر	عضو شورای عالی هفتم جامعه حسابداران رسمی ایران (شهریورماه ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۱)، حسابدار رسمی، حسابرس معتمد بورس و اوراق بهادار، حسابرس داخلی خبره، مدیر ارشد حسابرسی و خدمات مالی و سیستم در موسسه حسابرسی مفید راهبر (۱۳۸۱ تاکنون)
کورش امانی	عضو مستقل کمیته	دکتری حسابداری	۱۴۰۲/۰۹/۱۵	۴	مورد ندارد	بیش از ۲۵ سال سابقه فعالیت در زمینه‌های حسابرسی، مدیریت حسابداری مالی، مدیریت حسابرسی داخلی، معاونت مالی و اداری، عضو جامعه حسابداران رسمی ایران و کارشناس رسمی دادگستری
محمدعلی ترحمی	عضو مستقل کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۴۰۲/۰۹/۱۵	۴	یک شرکت بورسی	بیش از ۲۵ سال سابقه فعالیت در زمینه‌های حسابداری مدیریت، برنامه‌ریزی و فروش، عضو موظف و غیرموظف هیئت‌مدیره، عضو کمیته‌های حسابرسی، ریسک و سرمایه‌گذاری، معاون مالی و سرمایه‌گذاری و مدیرعامل

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

اعضا کمیته انتصابات

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	تاریخ عضویت در کمیته حسابرسی، ریسک، انتصابات	حضور در جلسات کمیته در سال مالی گذشته	خلاصه سوابق
محمد عطاران	رئیس کمیته	کارشناسی مهندسی کشاورزی	۱۴۰۲/۰۹/۰۱	۳	مدیریت حسابداری کل و بودجه موسسه اعتباری ملل- عضو غیرموظف هیئت مدیره شرکت رتبه‌بندی اعتباری برهان
محمد رضا فلاح	عضو کمیته	کارشناسی ارشد MBA	۱۴۰۲/۰۸/۲۹	۳	معاون مدیرعامل در توسعه و سرمایه‌گذاری و برنامه‌ریزی نظارت شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو- سرپرست و نائب هیئت رئیس هیئت مدیره و قائم مقام مدیرعامل شرکت توسعه صنایع بهشهر-مدیر تحویل و لجستیک، رئیس برنامه‌ریزی تولید، رئیس برنامه‌ریزی تامین مواد اولیه و خرید خارجی و تولید قطعات پرسیدر شرکت ایران خودرو
سید علی تقوی	عضو کمیته	دکتری مدیریت مالی	۱۴۰۲/۰۸/۲۹	۳	مدیرعامل سیدگردان تابان-رئیس هیئت مدیره گروه توسعه ملی-عضو هیئت مدیره کارگزاری امین آوید- مدیرعامل و هیئت مدیره شرکت رفاه اندیش صنعت و معدن-رئیس هیئت مدیره کارگزاری بانک صنعت و معدن- نائب رئیس هیئت مدیره کارگزاری بیمه توسعه صنعت و معدن نواندیشان

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

اعضا کمیته ریسک

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	تاریخ عضویت در کمیته ریسک	خلاصه سوابق
مهدی دلبری	رئیس کمیته ریسک	دکتری مدیریت اجرایی	۱۴۰۲/۰۸/۲۹	مدیر سرمایه‌گذاری بیمه سلامت ایرانیان-مشاور شرکت بورس اوراق بهادار تهران-معاون شرکت سبد گردان کاریزما-مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره شرکت‌های کارگزاری بانک رفاه و گروه راهبرد مبین کوثر-مشاور مدیرعامل ارزش‌آفرینان کوثر کیش-معاون سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی-معاون سرمایه‌گذاری و عضو هیئت‌مدیره سرمایه‌گذاری سبحان
محسن فاضلیان	عضو مستقل کمیته ریسک	دکتری مدیریت مالی	۱۴۰۲/۱۰/۱۲	عضو هیئت‌مدیره بانک مسکن مدیریت مالی، اداره کل امور بین‌الملل، اداره کل حسابداری داخلی و اداره کل ریسک و تطبیق بانک مسکن- مدیرعامل شرکت تامین سرمایه بانک مسکن
مصطفی سراج	عضو مستقل کمیته ریسک	دکتری مهندسی مالی	۱۴۰۲/۰۸/۲۹	معاون راهبردی و برنامه‌ریزی شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی- عضو هیئت‌مدیره کارگزاری بانک مسکن- رئیس اداره برنامه‌ریزی بانک اقتصاد نوین - رئیس اداره تطبیق و شفاف‌سازی بانک اقتصاد نوین
عبدالرضا عیسوند حیدری	عضو مستقل کمیته ریسک	دکتری اقتصادسنجی	۱۴۰۲/۰۹/۱۵	رئیس کمیته ریسک‌های وب- عضو هیئت‌مدیره بیمه هوشمند فردا - مدیر ریسک تامین سرمایه بانک ملت - مدیر ریسک بیمه کوثر
اردشیر ظهراپی	عضو مستقل کمیته ریسک	دکتری مهندسی مالی	۱۴۰۲/۰۸/۲۹	معاونت سرمایه‌گذاری سبدگردان فارابی - مدیر سرمایه‌گذاری سبدگردان کوروش - معاون سرمایه‌گذاری شرکت توسعه سرمایه‌گذاری دانشگاه تهران

۴-۲-۱- اقدامات و تصمیمات کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات و کمیته ریسک در سال مالی گذشته

کمیته حسابرسی تأمین سرمایه نوین وفق مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و به موجب منشور کمیته حسابرسی مصوب هیئت مدیره این تأمین سرمایه، تشکیل شده است. هدف از تشکیل این کمیته، کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیئت مدیره جهت کسب اطمینان معقول از اثربخشی فرآیندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و کنترل های داخلی، سلامت گزارشگری مالی، اثربخشی حسابرسی داخلی، استقلال حسابرس مستقل و اثربخشی حسابرسی مستقل و رعایت قوانین، مقررات و الزامات است. کمیته حسابرسی متشکل از یکی از اعضای غیرموظف هیئت مدیره دارای تخصص مالی به عنوان رئیس کمیته و چهار عضو مستقل دارای تخصص مالی است. لازم به ذکر است در جهت حفظ استقلال این کمیته، مدیران اجرایی شرکت مجاز به عضویت در کمیته حسابرسی نیستند. جلسات کمیته حسابرسی و فعالیتهای عملیاتی آن مطابق برنامه مصوب سالیانه کمیته حسابرسی، برگزار و اجرا می گردد و موارد ارجاعی مدیریت شرکت مرتبط با فعالیت این کمیته نیز، پیگیری می گردد. تعداد جلسات برگزار شده کمیته حسابرسی طی سال مالی ۱۴۰۲ تعداد ۱۴ جلسه بوده است. موضوعات بسیاری در جلسات کمیته حسابرسی مطرح شده، اما به طور کلی گزارش رسیدگی به کنترل های داخلی صندوق های تحت مدیریت و خود شرکت تامین سرمایه از ابعاد رعایت قوانین و مقررات حاکم، شفافیت اطلاعات مالی و استفاده بهینه از منابع، مهم ترین موارد بوده اند. همچنین از سال، ۱۳۹۷ واحد حسابرسی داخلی در شرکت تأمین سرمایه نوین تحت نظارت کمیته حسابرسی تشکیل و در حال فعالیت است.

- در مورد اظهار نظر کمیته حسابرسی نسبت به هر یک از معاملات اشخاص وابسته از جنبه های منصفانه بودن، افشای کامل و عدم رعایت شرکت مدیر ذینفع در رای گیری و ... بدیهی است که پس از تهیه و ارائه یادداشت نهایی معاملات با اشخاص وابسته و صورت جلسات مربوطه هیئت مدیره، در جلسات آتی کمیته حسابرسی مطرح و اظهار نظر خواهد شد.

کمیته انتصابات در سال مورد بررسی ۳ جلسه کمیته انتصابات و برای اولین بار در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۹ تشکیل شد و دستور جلسات به شرح ذیل مورد بررسی قرار گرفت:

- بررسی و تصویب منشور کمیته انتصابات شرکت؛
- بررسی روزه های دریافتی در خصوص تصدی سمت مدیرعامل کارگزاری تامین سرمایه و سمت معاون سرمایه گذاری؛
- بررسی برنامه های مدون کاندیداهای مدیرعاملی شرکت کارگزاری تامین سرمایه نوین.

کمیته ریسک شرکت تأمین سرمایه نوین در راستای تقویت سازوکارهای حاکمیت شرکتی و اجرای مسئولیت قانونی هیئت مدیره در خصوص مدیریت یکپارچه ریسک و باهدف حصول اطمینان از اثربخشی و کارآیی فرآیندها و حمایت از تصمیمات مدیریتی و همچنین شناسایی عوامل ریسک و پیش‌بینی اقدامات مناسب برای مواجهه با آنها تشکیل شده است. مدیریت ریسک به عنوان بخشی از استراتژی کلی کسب و کار شرکت در نظر گرفته می‌شود و هدف آن افزایش ارزش برای سهامداران است. از تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۶ کمیته ریسک شرکت تأمین سرمایه نوین به صورت مستقل از کمیته سرمایه‌گذاری شکل گرفته است و سابق بر این در قالب کمیته سرمایه‌گذاری و ریسک، جلسات مربوطه برگزار شده است. دفعات برگزاری کمیته مستقل ریسک از تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۶ تعداد ۷ جلسه بوده است و پیش از این در قالب کمیته سرمایه‌گذاری و ریسک برگزار شده است.

برخی موارد مطرح شده در دستور جلسات که مورد بررسی قرار گرفت:

- بررسی و تصویب منشور کمیته ریسک؛
- ارزیابی ریسک عملیاتی موجود در فرآیند تصمیم‌گیری در خصوص معاملات بخشی از اوراق بهادار پرتفو؛
- تصویب طرح اصلاح فرآیند ورود به قرارداد باز خرید و بازبینی شرایط در کمیته ریسک؛
- ارائه پیشنهادات اقدامات کنترلی به هیئت مدیره برای حسابرسی قراردادهای و اصلاح برخی از فرآیندها در پاراف قراردادهای؛
- ارزیابی ریسک‌های موجود در قراردادهای جدید تأمین مالی؛
- پیگیری وظایف تکلیف شده در ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۶۷ جهت راه اندازی سامانه مدیریت ریسک.

۴-۳- اصول حاکمیت شرکتی

جدول زیر مطابق با مفاد ماده ۳ دستورالعمل حاکمیت شرکتی تکمیل و ارائه گردیده است:

ردیف	اصول حاکمیت شرکتی	اقدامات انجام شده توسط هیئت مدیره
۱	چارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش	چارچوب حاکمیت شرکتی اعمالی در این شرکت بر اساس دستورالعمل حاکمیت شرکتی، اساسنامه، قانون تجارت، الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار و سایر قوانین مربوطه، تنظیم شده است. هیئت مدیره در راستای انجام وظایف نظارتی و مشورتی، هر دو هفته یکبار تشکیل جلسه می دهد. کنترل های داخلی مناسبی به منظور دستیابی به اهداف اثربخشی و کارایی عملیات، قابلیت اعتماد گزارشگری مالی و پایبندی به قوانین و مقررات مرتبط، برقرار کرده است. همچنین، تمامی کمیته های الزامی مانند کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات و کمیته ریسک و سایر کمیته های غیر الزامی مانند کمیته سرمایه گذاری و غیره را تشکیل داده است که نتایج جلسات این کمیته ها به طور مرتب به سمع و نظر هیئت مدیره رسیده می شود.
۲	حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها	با توجه به این که اعضای هیئت مدیره شرکت از هفت نفر تشکیل شده و شرکت های خارج از گروه نیز عضو هیئت مدیره هستند و با توجه به الزامات اساسنامه، قانون تجارت و دستورالعمل حاکمیت شرکتی و سایر مقررات و الزامات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، اعضای هیئت مدیره شرکت تامین سرمایه نوین، در تصمیم گیری های خود، تلاش می کنند تا حقوق تمامی سهامداران را در نظر بگیرند و برخورد یکسانی داشته باشند. به طور مثال، در مورد پرداخت سود سهام مطابق زمان بندی پرداخت سود سهام اقدام شده است و سود سهام تمام سهامداران اقلیت که شماره حساب اعلام کرده یا سجامی بوده اند، پرداخت شده است.
۳	رعایت حقوق ذینفعان	هر شرکتی دارای ذینفعان متعددی است که هر کدام اهداف متفاوتی دارند و در معامله یا طرف حساب شدن با شرکت دنبال می کنند. اما هیئت مدیره شرکت تامین سرمایه نوین در قالب قراردادهای و قوانین، طوری عمل نموده است که حتی الامکان منافع ذینفعان مختلف رعایت و تامین گردد. در این زمینه با ایجاد ارتباط و همکاری مناسب با ذینفعان به طور مثال سهامداران، کارکنان، نهادهای ناظر به عنوان نماینده ذینفعان عمومی، سعی کرده است که ضمن ایجاد ثروت و اشتغال، به بحث پایداری فعالیت شرکت نیز بپردازد.



شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۴	سرمایه‌گذاران نهادی، بازار سهام و سایر واسطه‌های مالی	ترکیب سهامداران شرکت نشان می‌دهد که همه اعضای هیئت‌مدیره شرکت در دسته سرمایه‌گذاران نهادی با افق سرمایه گذاری بلندمدت قرار می‌گیرند که بی‌شک نقش مهمی در تقویت و بهبود حاکمیت شرکتی خوب از طریق اعمال وظایف نظارتی و مشورتی در هیئت‌مدیره ایفا می‌کنند و با توجه به سازوکارهای در نظر گرفته‌شده در مورد سایر سهامداران شرکت، آن‌ها نیز از طرق مختلف در دسترس، می‌توانند نقش خود در حاکمیت شرکتی خوب را ایفا کنند.
۵	افشا و شفافیت	در رعایت چارچوب حاکمیت شرکتی و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت تامین سرمایه نوین گزارش‌های مالی حسابرسی شده شش‌ماهه و سالیانه و گزارش‌های مالی سه‌ماهه و نه‌ماهه حسابرسی نشده و گزارش‌های ماهیانه را به‌موقع افشاء کرده است و هرگونه اطلاعات مرتبط با فعالان بازار شامل اطلاعات بااهمیت افشاء موضوع بند "الف" و بند "ب" را با توقف نماد، به‌موقع اطلاع‌رسانی کرده است.
۶	مسئولیت‌پذیری هیئت‌مدیره	همان‌طوری که قبلاً ذکر شد جلسات هیئت‌مدیره شرکت تامین سرمایه نوین، به‌طور مرتب و ماهیانه دو بار تشکیل می‌شود. به‌منظور رعایت تبصره ۴ ماده ۳ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، تمامی موارد دستور جلسه هیئت‌مدیره که مرتبط با هر یک از بخش‌های شرکت هست با حضور معاونت یا مدیریت آن بخش، مطرح و پس از استماع گزارش، هیئت‌مدیره تصمیم‌گیری می‌کند. همچنین، مستندسازی مناسب در مورد تصمیمات جلسه هیئت‌مدیره و پیگیری‌های مرتب آن‌ها (هر سه ماه یک‌بار)، انجام می‌گردد.

۴-۳-۱- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته و دلایل هیئت‌مدیره بابت عدم انجام معامله با اشخاص

غیروابسته

معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۳۶ همراه صورت‌های سال مالی مورد گزارش مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت بوده که در راستای فعالیت‌های اصلی شرکت و بدون در نظر گرفتن امتیاز خاصی در معاملات انجام‌شده و با بررسی واحد حسابرسی داخلی و توسط هیئت‌مدیره با رعایت کلیه موارد قانونی به تصویب رسیده است. همچنین در رای‌گیری انجام معاملات هیچ عضو ذی نفعی شرکت نکرده است.

۴-۴- گزارش پایداری شرکتی

چارچوب پایداری شرکتی در تأمین سرمایه نوین بر پایه تئوری ذینفعان شکل گرفته است. این ساختار فرآیندی برای حفاظت منافع همه ذینفعان با تمرکز بر دستیابی به عملکرد مالی و غیرمالی بلندمدت برای همه صاحبان شرکت از جمله سهامداران، مشتریان، تأمین کنندگان، جامعه و محیط زیست است. مفهوم پایداری از نگاه تأمین سرمایه نوین، اصلی اساسی برای تغییر و ماندن به عنوان وسیله‌ای برای برآوردن نیازهای نسل حاضر بدون به خطر انداختن توانایی‌های نسل‌های آینده برای رفع نیازهای خود است. پایداری دربرگیرنده تمامی فعالیت‌های مربوط به تولید و رشد اقتصادی است به نحوی که عوامل زیست محیطی که جامعه حال و آینده به آن وابسته‌اند حفظ شود. تأمین سرمایه نوین معتقد است که می‌تواند نقش مهمی در تغییر الگوی مصرف و تولید در آینده داشته باشد. از آنجاکه هدف اولیه اصلی تأمین سرمایه نوین بالابردن سود در شرایط و ظرفیت‌های محدود است، ولی معیارهایی مانند رفتار اجتماعی، پاسخگویی اخلاقی و در نظر گرفتن منافع دیگر ذینفعان را در راستای بقا و ادامه فعالیت خود در اولویت قرار می‌دهد. در این باره تأمین سرمایه نوین به جهت تضمین بقای خود در جامعه، به گونه‌ای تدبیر می‌کند که نه تنها منافع سهامداران، بلکه منافع دیگر ذینفعان از جمله کارکنان، تأمین کنندگان، مشتریان، دولت، نهادهای نظارتی و سازمان‌های دولتی حفظ گردد. در رعایت استانداردهای گزارشگری اولیه جهانی (Global Reporting Initiative)، عملکرد تأمین سرمایه نوین در ۳ حوزه اقتصادی، محیط زیست و اجتماعی به شرح ذیل ارائه می‌گردد:

۴-۴-۱- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت‌های اجتماعی

شرکت تأمین سرمایه نوین به عنوان یک بنگاه اقتصادی بزرگ، با التزام و اعتقاد راسخ به ایفای مسئولیت‌های اجتماعی و تعهد در قبال جامعه، افراد و محیط زیستی که شرکت در آن فعالیت می‌کند، استراتژی‌ها، تدابیر و اقدامات عملی را در جهت منافع اجتماعی اتخاذ نموده است. بخشی از فعالیت‌های صورت گرفته در این راستا، به شرح ذیل است:

بخشی از فعالیت‌های شرکت در راستای ایفای مسئولیت‌های اجتماعی
تصویب و تخصیص بودجه به مبلغ ۳ میلیارد ریال برای ایفای مسئولیت‌های اجتماعی در سال ۱۴۰۲
حمایت مادی و معنوی از رویدادهای فرهنگی، هنری و اجتماعی باهدف فرهنگ سازی بازار سرمایه
بهبود خدمات رسانی به مشتریان منطبق با منافع جامعه و محیط زیست

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

عملکرد شرکت در حوزه اجتماعی اختصاصاً مرتبط با کارکنان شرکت و سایر ذینفعان خارج از شرکت می‌باشد و به شرح ذیل خلاصه می‌گردد:

- رعایت منشور اخلاقی شرکت؛
- تدوین و تصویب آئین‌نامه استخدامی و خدمات پرسنلی در جهت ارتقای شغلی و رفاهی کارکنان شرکت؛
- تدوین و تصویب آئین‌نامه کارانه و پاداش در جهت ارتقای انگیزشی کارکنان شرکت؛
- تدوین و تصویب آئین‌نامه تسهیلات اعطائی به کارکنان شرکت در جهت رفع نیازهای مالی و همچنین ایجاد انگیزه جهت حضور بلندمدت و در استخدام شرکت؛
- پرداخت مزایای غیر نقدی به کارکنان شرکت بر اساس مصوبات سالانه هیئت‌مدیره شرکت؛
- فراهم نمودن مزایای بیمه‌ای از جمله بیمه تکمیلی درمان، عمر و حوادث برای کارکنان و خانواده تحت پوشش آن‌ها؛
- فراهم نمودن امکانات رفاهی جهت مسافرت کارکنان و خانواده آن‌ها؛
- فراهم نمودن امکانات ورزشی برای کارکنان و خانواده آن‌ها؛
- برگزاری دوره‌های آموزشی تخصصی برای کارکنان شرکت در راستای ارتقای مهارت‌های شغلی؛
- فعال نمودن واحد امور سهام شرکت در راستای پاسخگویی به سهامداران شرکت؛
- پرداخت سود سهام سهامداران شرکت بر اساس اولویت سهامداران خرد در حداقل زمان ممکن.

۴-۴-۲- گزارش اقدامات انجام‌شده در خصوص مسائل محیط‌زیست

بنا بر موضوع فعالیت، تأمین سرمایه نوین شرکتی غیر تولیدی بوده و ذاتاً فاقد هرگونه آلاینده‌های زیست‌محیطی هست، اما بنا بر حفظ چارچوب‌های پایداری شرکتی خود، وظایف خود را به شرح اقدامات ذیل اجرایی نموده است:

- تنظیم ساعات کاری کارکنان با اوج ساعات مصرف برق در فصول گرم سال؛
- بهینه‌سازی و سرویس‌های دوره‌ای دستگاه خنک‌کننده شرکت؛
- عایق‌بندی پنجره‌های شرکت به جهت جلوگیری از هدر رفت سوخت و انرژی گرما؛
- بررسی و نظارت مستمر کارکنان فنی شرکت بر دستگاه گرمایشی و سرمایشی در واحدهای مختلف شرکت؛
- نظارت مستمر کارکنان حراست شرکت نسبت به خاموش بودن دستگاه‌های سرمایشی و گرمایشی در ساعات تعطیلی شرکت؛
- تفکیک زباله‌های شرکت از مبدأ؛
- اتصال شبکه فاضلاب شرکت به شبکه سراسری شهر؛
- توسعه و نگهداری فضای سبز مطلوب در محیط شرکت؛
- آموزش کارکنان.

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۴-۵- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته

خلاصه مذاکرات و تکالیف مجمع عمومی عادی
منتهی به سال ۱۴۰۱

بند گزارش	بند حسابرس و بازرس قانونی	تکالیف مجمع	اقدامات انجام شده
۲	سرفصل درآمدهای عملیاتی شرکت مبین شناسایی و انعکاس مبلغ ۳,۹۲۶ میلیارد ریال از درآمدهای تحقق یافته سنوات قبل (کارمزد متعهد پذیرهنویسی اوراق مالی اسلامی) برخلاف استانداردهای حسابداری در سال مورد گزارش می باشد. در صورت تعدیل حسابها از این بابت سرفصل درآمدهای عملیاتی (و به تبع آن سود خالص سال) و سود انباشته ابتدا سال معادل مبلغ یادشده به ترتیب کاهش و افزایش خواهد یافت و اصلاح اقلام مقایسه مربوط نیز در این خصوص ضروری خواهد بود.	در ارتباط با بند ۲ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، مجمع هیئت مدیره را مکلف به شناسایی کلیه درآمدهای شرکت در چهارچوب استانداردهای حسابداری ایران نمود.	در صورت های مالی شش ماهه اول ۱۴۰۲، تجدید ارائه صورت های مالی مطابق نظر حسابرس انجام شد و بند شرط مذکور از گزارش حسابرس و بازرس، حذف شد.
۹	مفاد ماده ۳ اساسنامه مبنی بر سرمایه گذاری در خصوص سهام های در تعهد پذیرهنویسی پس از اتمام دوره نگهداری سهام بیمه نوین و صنعتی و معدن کانسرام رعایت نشده است.	در ارتباط با بند ۹ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، ضمن تاکید بر اجرای کامل مفاد اساسنامه شرکت مجمع هیئت مدیره را مکلف به پیگیری در خصوص تطبیق وضعیت تحصیل سهام در تعهد پذیرهنویسی شرکت های بیمه نوین و صنعتی و معدنی کانسرام نمود.	با اعلام نیاز خریدار محترم، سهام بیمه نوین آماده واگذاری در قیمت مناسب می باشد. لذا مراتب جهت اعلام نظر سهامدار عمده ارسال گردیده است.
۱۲	ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در چهارچوب چکلیست های ابلاغ شده و دستورالعمل حاکمیت شرکتی آن سازمان در خصوص افشای فوری تغییر نمایندگان اشخاص حقوقی هیئت مدیره، ارسال صورت جلسه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۰ ظرف مدت ۱۰ روز پس از تاریخ تشکیل مجمع به مرجع ثبت شرکت ها، افشای اصلاح جدول زمان بندی پرداخت سود نقدی ظرف مدت هفته پس از تاریخ مجمع و تغییر در ترکیب کمیته انتصابات سازمان بورس و اوراق بهادار رعایت نشده است.	در ارتباط با بند ۱۲ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، مجمع هیئت مدیره را مکلف به رعایت کامل چکلیست های ابلاغی سازمان بورس و اوراق بهادار به ویژه کلیه مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی و سایر چکلیست های ابلاغ شده نمود.	در خصوص ثبت صورت جلسه مجمع به محض برگزاری مجمع نامه جهت صدور مجوز به سازمان بورس اعلام گردید. که به دلیل طولانی شدن صدور مجوز ثبت توسط سازمان بورس ثبت صورت جلسه طولانی شد. در خصوص جدول زمان بندی، در سال جاری رعایت شده است.



تامین سرمایه نوین
Novin Investment Bank

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

بند گزارش	بند حسابر و بازرس قانونی	تکالیف مجمع	اقدامات انجام شده
ندارد	سایر تکالیف	مجمع هیئت مدیره را مکلف نمود تا نامه مدیریت (گزارش نقاط ضعف کنترل های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی) حسابرس مستقل برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ را به همراه پاسخ های کامل و دقیق جهت مرتفع نمودن آن ها و برنامه زمان بندی رفع ضعف کنترل های داخلی حداکثر تا پایان تیرماه ۱۴۰۲ به سهامدار عمده (بانک اقتصاد نوین) ارائه نمایند. ضروری است که نتایج اقدامات به عمل آمده در صورت جلسات هیئت مدیره درج و به صورت فصلی گزارش پیشرفت نقاط ضعف کنترل های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی به سهامدار عمده ارائه گردد.	با موسسه رهیافت در خصوص نامه مدیریت مکاتبه گردید، نظر به بند ۱۴ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت مبنی بر عدم وجود نقاط ضعف در کنترل های داخلی شرکت، الزامی بر ارائه نامه مدیریت از طرف موسسه رهیافت احساس نگردید.
ندارد	سایر تکالیف	مقرر گردید نسخه ای از صورت جلسات هیئت مدیره و همچنین مصوبات کمیته های تخصصی ریسک و حسابرسی شرکت، حداکثر تا دو روز پس از تشکیل جلسات، برای سهامدار عمده (بانک اقتصاد نوین) ارسال گردد.	صورت جلسات هیئت مدیره: صورت جلسات هیئت مدیره به طور منظم هر دو هفته یکبار پس از تشکیل جلسات برای بانک اقتصاد نوین ارسال شده است. کمیته ریسک: صورت جلسات کمیته ریسک آخرین بار در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۷ طی نامه ۰۲/۱۳۵۵۵۳ برای بانک اقتصاد نوین ارسال شده است. کمیته حسابرسی: صورت جلسات کمیته حسابرسی به طور مرتب و هر سه ماه یکبار، برای بانک اقتصاد نوین ارسال شده و آخرین بار در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۳ طی نامه ۰۲/۱۳۳۵۸۲ صورت جلسات کمیته حسابرسی برای فصل پاییز ارسال شده است.
ندارد	سایر تکالیف	بودجه مصوب شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ حداکثر تا پایان بهمن ماه ۱۴۰۲ به سهامدار عمده (بانک اقتصاد نوین) ارائه گردد.	بودجه سال مالی ۱۴۰۳ تا پایان بهمن ماه تهیه و به سهامدار عمده، ارسال نشده است.



تامین سرمایه نوین
Novin Investment Bank

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

ندارد	سایر تکالیف	مقرر گردید اقدامات لازم به منظور تعیین تکلیف مانده حساب نهایی اشخاص وابسته (موضوع یادداشت ۳-۳۸ صورت های مالی) انجام پذیرفته و نتایج آن حداکثر تا پایان مردادماه ۱۴۰۲ به بانک اقتصادنوین ارائه گردد.	ضمن تنفیذ معاملات موضوع ماده ۱۲۹ توسط مجمع عمومی عادی سالیانه، عمدتاً مرتفع گردید و مانده نهایی به همراه صورت های مالی ۶ ماهه و نه ماهه به بانک اقتصادنوین ارائه گردیده است.
ندارد	سایر تکالیف	مقرر گردید در صورت نیاز به خرید و فروش هرگونه دارایی با اهمیت اعم از ساختمان و خودرو، افزایش سرمایه، سرمایه گذاری در طرح ها و پروژه های جدید یا خرید دارایی های نامشهود و همچنین انتقال هزینه های مربوط و طبقه بندی در سرفصل دارایی های نامشهود، صرفاً با اخذ مجوز قبلی از سهامدار عمده (بانک اقتصادنوین) صورت پذیرد.	در صورت نیاز به خرید رعایت می گردد.
ندارد	سایر تکالیف	مجمع با تعیین مبلغ ۳ میلیارد ریال بودجه مسئولیت اجتماعی پس از طرح و تصویب در خصوص هزینه کرد این کمک ها در هئیت مدیره برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۲ موافقت کرد.	با توجه به نیاز مطابق مصوبه اقدام می شود.

۴-۶- تشریح برنامه‌های راهبردی

با توجه به تغییر ساختار مدیریتی شرکت، بازنگری در راهبردهای شرکت اجتناب‌ناپذیر به نظر می‌رسید. لذا برنامه‌های راهبردی شرکت ذیل چهار دسته‌بندی کلی تحول دیجیتال، خدمات مالی، توسعه کسب‌وکار و مدیریت کلان فرآیندها تدوین شد.



تحول دیجیتال

چابک سازی

- پیاده سازی مدل **SAFE**
- پیاده سازی پلتفرم های تحول دیجیتال

هوش مصنوعی و بلاک چین

- بازنگری فرآیندها و ارزش های شناسایی شده با منطق چابک سازی
- ایجاد و انتشار توکن اوراق بهادار

نوآوری در ابزارهای مالی

- توجه به پیاده سازی ابزارهای نوین مالی مانند صندوق های اهرمی و مختلط

سکوی نوآوری باز

- برگزاری رویداد جهت شناسایی ایده ها و چالش های جدید

مدیریت صندوق ها

توسعه و مدیریت پرتفوی صندوق ها

- توسعه و بهبود استراتژی های سرمایه گذاری و تنظیم پرتفوی صندوق ها (با محوریت توسعه روش های کمی)
- نظارت و مدیریت مستمر بر عملکرد صندوق ها و بهبود با توجه به سید شاخص ها و استراتژی ها
- طراحی راهبردهای گوناگون نوین بر مبنای Gamification برای جذب و نگهداشت منابع

پایش و ارزیابی عملکرد صندوق ها

- پایش و نظارت بر عملکرد صندوق ها و تحلیل نتایج سرمایه گذاری
- ارزیابی منظم عملکرد صندوق ها و بهبود فرآیندهای سرمایه گذاری

بازتعریف موضوع فعالیت صندوق ها

- بازبینی و بازتعریف موضوع فعالیت کلیه صندوق ها

تامین مالی

ورود به حوزه پردازش اطلاعات مالی

- اقدام برای کسب مجوز ورود به حوزه پردازش اطلاعات مالی
- بازتعریف مأموریت شرکت های زیرمجموعه (به طور خاص رایان هم افزا) جهت فراهم نمودن بستر مناسب جهت مطرح شدن به عنوان شرکت پیشرو در حوزه پردازش اطلاعات با توجه به عدم توفیق شرکت های مشابه در این حوزه

تمرکز بیشتر بر حوزه های کمتر مورد توجه

- تمرکز بر افزایش سرمایه از محل صرف سهام
- تمرکز بر تامین مالی شرکت های پروژه ای
- بسترسازی جهت پیاده سازی تامین مالی جمعی (Crowd Funding)

افزایش سرعت تامین مالی با اصلاح فرآیندها

- طراحی بستر مکانیزه برای وارد نمودن و اعتبارسنجی داده های مرتبط با صورت مالی
- اقدام جهت فراهم کردن محاسبه مکانیزه YTM جهت تسهیل فرآیندها

مشاوره سرمایه گذاری

ایجاد پلتفرم دیجیتال مشاوره

- توسعه یک پلتفرم دیجیتال برای مشاوره سرمایه‌گذاری که امکان مشاوره آنلاین و ارتباط آسان با مشتریان را فراهم کند. این پلتفرم می‌تواند از هوش مصنوعی و تحلیل داده‌ها برای ارائه پیشنهادهای بهتر به مشتریان استفاده کند.

ذینفع کردن مشتریان

- حرکت به سمت مشتریان جهت ذینفع کردن آنها (اتخاذ رویکرد Pull به جای Push)

توسعه مشاوره مبتنی بر اهداف و سیاست‌ها (دسته بندی مشتریان)

- تمرکز بر مشاوره‌ای که متناسب با اهداف مشتریان باشد. این کار به مشتریان کمک می‌کند تا سرمایه‌گذاری‌هایی را انتخاب کنند که با اهداف مالی و شخصی‌شان همخوانی دارند.
- تقسیم بندی مشتریان بر مبنای ریسک (ریسک پذیری بالا، متوسط و پایین) و تدوین برنامه مشاوره سرمایه گذاری متناسب با هر گروه

توسعه ابزارهای نوین مالی

- ایجاد صندوق رهن و اجاره
- انتشار اوراق منفعت شهرداری‌ها با سیاست‌ها و سازوکارهای جدید
- فراهم کردن سازوکار مناسب جهت فروش دست دوم اوراق
- حرکت به سمت ورود به حوزه کنترل پروژه

مدیریت دارایی‌ها و سبدگردانی

تدوین بیانیه خط مشی سرمایه گذاری (IPS)

- طرح ریزی نیازها، اهداف، محدودیت‌ها، منبع تأمین مالی و شرایط سرمایه‌گذار در قالب بیانیه خط مشی سرمایه گذاری (IPS)
- ارائه سیاست‌ها و اسناد دقیق و شفاف برای مدیریت دارایی‌ها و سبد سرمایه‌گذاری به منظور افزایش اعتماد مشتریان و کاهش ریسک‌ها

بهره‌گیری از هوش مصنوعی و تحلیل داده‌ها

- ایجاد روش‌های نوین برای ارتباط با مشتریان
- ارائه راهکارهای گوناگون معاملات الگوریتمی
- ارائه راهکارهای متنوع در زمینه بازارگردانی
- پیشنهاد سبد سرمایه گذاری هوشمند

ارزش گذاری

ارزش گذاری مالکیت فکری (Intellectual Property Evaluation)

- تهیه و تدوین شیوه نامه ارزش گذاری مالکیت فکری

مدیریت روند ارزش گذاری (ارزش گذاری مستمر)

- مدیریت فرایند ارزش گذاری در تمام مراحل اداری و عملیاتی شرکت
- نظارت و پایش مداوم بر روند ارزش گذاری و بهبود روش ها و فرآیندهای مرتبط
- طرح ریزی و پیاده سازی ارزش گذاری مستمر (Real-Time Evaluation) برای مشتریان
- ارائه اعداد ارزش گذاری مستمر در کنار ارزش بازار هر نماد به صورت آنلاین

تعیین روش ها و معیارهای ارزش گذاری

- تعیین روش های ارزش گذاری مناسب برای شرکت، از جمله ارزش گذاری براساس NAV، ارزش گذاری بر اساس مدل های درآمدی و ...
- تعیین معیارهای مشخص برای اندازه گیری ارزش شرکت و دارایی ها

ادغام و ترکیب

برنامه ریزی و مدیریت ادغام و ترکیب

- تدوین برنامه های عملیاتی جامع برای ادغام یا ترکیب شرکت ها
- ارائه پکیج های گوناگون خدمات ادغام و ترکیب
- بررسی و مدیریت فرآیندها و موانع مرتبط با ادغام یا ترکیب

اندازه گیری و ارزیابی عملکرد ادغام و ترکیب

- انجام بررسی و ارزیابی پس ادغام (post-merger) جهت اندازه گیری عملکرد و موفقیت ادغام یا ترکیب
- تجزیه و تحلیل دلایل موفقیت یا عدم موفقیت ادغام یا ترکیب و انجام تغییرات مورد نیاز

توسعه عمودی و افقی

- توسعه عمودی رو به بالا (Forward Vertical Integration)
- توسعه عمودی رو به پایین (Backward Vertical Integration)
- توسعه افقی در مقیاس (Scale Horizontal Integration)
- توسعه افقی در محصول (Product Horizontal Integration)

مشاوره عرضه و پذیرش

ارائه مشاوره جهت بهبود و نوآوری در فرآیندها

- پیشنهاد اصلاح ساختارهای گروه های سهامداری گوناگون
- ارائه پیشنهاد جهت اصلاح فرآیندهای تولید و تامین مواد اولیه
- انجام مطالعات بازار برای بازطراحی نظام مدیریت هلدینگ ها (Synergize)
- ارائه برنامه های سرمایه گذاری خطرپذیر شرکتی (CVC)
- ارائه برنامه جهت مولدسازی دارایی های دولتی مبتنی بر PE

اتخاذ رویکرد تهاجمی

- شناسایی شرکت های بالقوه و ارائه پیشنهاد به آن ها جهت انجام مشاوره عرضه پذیرش

ارتقای سیستم مدیریت دانش و بانک اطلاعاتی

- با پیاده سازی یک سیستم مدیریت دانش به روز و مناسب می توان امور مربوط به عرضه و پذیرش را به صورتی متمایز از سایر رقبا ارائه نمود.

مدیریت ارتباط با مشتریان

توسعه برند

- تدوین استراتژی های توسعه برند با توجه به پیشینه درخشان تامین سرمایه نوین با عنوان اولین بانک سرمایه گذاری در ایران و افزایش شناخت آگاهی مشتریان درباره برند شرکت
- استفاده از روش های تحقیقات بازاریابی جهت شناخت بازارهای هدف و مشتریان
- طراحی و پیاده سازی Private Labeling

مدیریت تعامل با مشتری

- ایجاد فرآیندهای موثر جهت مدیریت تعاملات با مشتریان
- مدیریت شکایات و رفع نارضایتی های مشتریان

مدیریت مبتنی بر داده ها

- جمع و تحلیل داده ها برای بازاریابی هدفمندتر و ارائه خدمات و محصولات متناسب با نیازها و ترجیحات مشتریان
- شناسایی بازار هدف از طریق واکنشی مناسب داده ها

بازاریابی

استفاده از کانال های دیگران جهت ارائه خدمت

- پیگیری ارائه خدمت از کانال شرکت های مطرح در زمینه های گوناگون

بازاریابی دیجیتال (Digital Marketing)

- استفاده از اثرگذاران دیجیتال برای بازاریابی (Influencer Marketing)
- بازاریابی از طریق محتواهای تعاملی (Interactive Content Marketing)
- بازاریابی موبایلی (Mobile Marketing)

بازاریابی نسل جدید (Generation Z Marketing)

- بهره گیری از باشگاه مشتریان
- بهره گیری از مدل بازاریابی چند سطحی (MLM)

بازاریابی نیازهای مشتری (Customer Needs Marketing)

- شناخت دقیق نیازها و خواسته های مشتریان و ارائه محصولات و خدماتی که به صورت مستقیم با این نیازها سروکار داشته باشد.
- ایجاد نیازهایی برای مشتری که حتی قبلا به آنها فکر نیز نمی کرده است. (Personalizing)

تحقیق و توسعه

تحلیل محیط داخلی و خارجی

- تحلیل محیط داخلی و خارجی به منظور شناسایی فرصت ها و تهدیدها و بهینه سازی برنامه های تحقیق و توسعه
- تدوین اولویت برنامه های تحقیق و توسعه

فرایندی سازی نوآوری

- طراحی ابزارها و روش هایی برای فرایندی کردن نوآوری به طوری که از حالت استثنا بودن و تصادفی بودن خارج شود.

پیاده سازی تفکر طراحی (Design Thinking)

- شناسایی مشکلات ، تعریف مسائل و ارائه راه حل برای آنها در چارچوب تفکر طراحی

حاکمیت شرکتی

بازتعریف راهبردهای سهامداری

- بازتعریف استراتژی تنوین در سهامداری شرکت های زیرمجموعه (رایان هم افزا، کارگزاری و شرکت مشاوره)
- استفاده از پتانسیل شرکت های زیرمجموعه جهت پیشبرد راهبردهای نوین طراحی شده

تقویت ترکیب هیئت مدیره

- تعیین ساختار هیئت مدیره و تأسیس کمیته های حاکمیتی
- استقرار دستورالعمل های حاکمیت شرکتی ابلاغی سازمان بورس و اوراق بهادار در شرکت های زیرمجموعه

گزارش استقرار و اثربخشی حاکمیت شرکتی

- ارزیابی و نظارت بر پیشرفت و اجرای برنامه های حاکمیتی
- تهیه گزارش های حاکمیتی منظم و قابل فهم برای مدیران و سهامداران
- ارتباط با نهادهای خارجی برای ارزیابی حاکمیت شرکتی

ریسک و تطبیق

استقرار فرآیندهای ریسک و تطبیق درون و برون سازمانی

- ایجاد واحد مجزای تطبیق به جهت بالا بودن سرعت تغییر قوانین و الزام انطباق

ارائه مشاوره های ریسک اختصاصی

- شناسایی نقاط مستعد ریسک با توجه به نوع فعالیت شرکت (صنعتی، خدماتی، ...)
- ارائه مشاوره مدیریت ریسک فرآیند تولید و مواد اولیه به مدیریت تولید به عنوان اصلی ترین منبع ریسک در یک شرکت تولیدی

توسعه فرهنگ مدیریت ریسک

- ایجاد فرهنگی در سازمان که مدیریت ریسک به عنوان یک فرآیند استراتژیک و جزء اعتبارات سازمان در نظر گرفته می شود
- تشویق و ترویج مشارکت کارکنان در فرآیند مدیریت ریسک

توسعه سرمایه انسانی

طراحی کارراهه شغلی

- مدیریت عملکرد کارکنان
- تدوین برنامه های آموزشی و پرورشی

طراحی نظام جانشین پروری

- توانمندسازی کارکنان
- مدیریت دانش

بازطراحی سازمان و شغل

- تدوین شناسنامه مشاغل
- تدوین چارچوب وظایف اجرایی
- انجام مطالعات کارسنجی

۵-اطلاعات تماس شرکت

تهران - خیابان نلسون ماندلا - بلوار گل آذین - شماره ۲۳

تلفن امور سهام: ۰۲۱-۸۴۳۴۱۴۷۶

دورنگار شرکت: ۰۲۱-۲۲۶۵۸۹۹۳

کد پستی: ۱۹۱۵۷۱۵۳۵۱

info@novinib.com

www.novinib.com



تامین سرمایه نوین
Novin Investment Bank

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

پیوست شماره ۱: اطلاعات مربوط به هیئت مدیره

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	زمینه های سابق کاری	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	عضویت هم زمان در هیئت مدیره سایر شرکت ها	عضویت قبلی در هیئت مدیره سایر شرکت ها در ۵ سال اخیر
احمد درخشنده	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت علوم بانکداری	مدیرعامل بانک های سرمایه، بانک شهر، بانک سپه، رئیس هیئت مدیره شرکت های لوله و پروفیل سپنتا، گروه توسعه اقتصادی رستا، امید نیک کیش، شرکت معدنی، توسعه صنایع معدنی امید و صنعتی کاوشگران آتیه صبا، توسعه و نوآوری شهر، عضو هیئت مدیره شرکت های پخش البرز، راهبرد هوشمند شهر، بانک ملت، تولی پرس، کارگزاری شهر، بانک دی، کی بی سی	۱۴۰۳/۰۲/۰۹	مورد ندارد	عضو هیئت مدیره بانک شهر
مجتبی عزیزیان	نائب رئیس هیئت مدیره	دکترای مهندسی صنایع	مدیرعامل و عضو موظف هیئت مدیره گروه توسعه ملی-عضویت موظف هیئت مدیره و مشاور مدیرعامل بانک مسکن - عضویت در هیئت مدیره و مدیریت ارشد شرکت ملی انفورماتیک -مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری مسکن-عضو هیئت مدیره شرکت توسعه سرمایه رفاه-مشاور مدیرعامل گروه صنعتی گلرنگ- مدیر امور فناوری بانک صادرات-رئیس هیئت مدیره مبنا کارت آریا-عضو هیئت مدیره شرکت فنام	۱۴۰۲/۰۳/۱۷	مورد ندارد	عضویت در هیئت مدیره بانک مسکن -عضو موظف هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری مسکن- عضویت در هیئت مدیره سرمایه گذاری گروه توسعه ملی
غلامحسین احمدی		دکترای مدیریت بازرگانی	قائم مقام مدیرعامل، رئیس و عضو هیئت مدیره تامین سرمایه بانک مسکن-مشاور مدیرعامل، مدیر طرح و برنامه، رئیس اداره مشارکت های بانک اقتصاد نوین-معاونت برنامه ریزی و امور شرکت ها گروه مالی بانک مسکن - مدیرعامل حمل و نقل جاده ای	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	مورد ندارد	عضو غیرموظف هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد- عضو هیئت مدیره شرکت ایثارگران یادگار -رئیس هیئت مدیره تامین



تامین سرمایه نوین
Novin Investment Bank

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

سرمایه بانک مسکن - عضو غیرموظف هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد			ایثارگران فعال - مدیرعامل سرمایه گذاری یادگار - نائب رئیس هیئت مدیره سیمان اصفهان - عضو هیئت مدیره و معاونت برنامه ریزی شرکت حمل و نقل ریلی بهتاش سپاهان - عضو هیئت مدیره سیمان اصفهان - عضو هیئت گروه مالی بانک مسکن - رئیس هیئت مدیره واسپاری آباد مسکن			
عضو هیئت مدیره شرکت مدیریت سرمایه افق تابا - رئیس هیئت مدیره شرکت دوده صنعتی پارس - عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری بیمه چتر آسایش ایرانیان - عضو هیئت مدیره هلدینگ توسعه صنایع بهشهر - عضو هیئت مدیره هلدینگ قطعات اتومبیل ایران - عضو موظف هیئت مدیره هلدینگ مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر	مورد ندارد	۱۴۰۲/۰۴/۲۷	کارشناس ارشد و سرپرست هیئت بازرسی ادارات کل نظارت و بازرسی امور نفت و صنعت و معدن و تجارت سازمان بازرسی کل کشور - رئیس هیئت مدیره شرکت دوده صنعتی پارس - عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری بیمه چتر آسایش ایرانیان - عضو هیئت مدیره هلدینگ توسعه صنایع بهشهر - عضو هیئت مدیره هلدینگ قطعات اتومبیل ایران - معاون امور شرکت ها و عضو موظف هیئت مدیره هلدینگ مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر - مشاور مدیرعامل هلدینگ توسعه صنایع بهشهر - مشاور مدیرعامل هلدینگ سرمایه گذاری سپهر صادرات - مشاور	کارشناسی ارشد مهندسی سیستم ها	عضو هیئت مدیره	مهدی وهاب پور رودسری



تامین سرمایه نوین
Novin Investment Bank

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

			مدیرعامل توسعه و مدیریت سرمایه صبا			
-	مورد ندارد	۱۴۰۳/۰۲/۲۴	مدیرعامل شرکت کارگزاری سپهر باستان- عضو هیئت مدیره شرکت سپرده گذاری تسویه وجوه - عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی- مدیر مالی شرکت سرمایه گذاری سایپا و شرکت بین المللی توسعه ساختمان و موسسه حسابرسی مفید راهبر	دکتری مدیریت مالی	عضو هیئت مدیره	محمدحسن ابراهیمی سرو علیاء
عضو هیئت مدیره سیدگردان دارا-عضو غیرموظف هیئت مدیره شرکت های لاستیک بارز و شرکت خدمات گستر صبا انرژی	عضو هیئت مدیره سید گردان دارا	۱۴۰۱/۰۵/۰۲	مدیر سرمایه گذاری بیمه سلامت ایرانیان-مشاور شرکت بورس اوراق بهادار تهران-معاون شرکت سیدگردان کاریزما و گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما-مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت های کارگزاری بانک رفاه و گروه راهبرد مبین کوثر-مشاور مدیرعامل ارزش آفرینان کوثر کیش- معاون سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی-معاون سرمایه گذاری و عضو هیئت مدیره سرمایه گذاری سبحان -مدیر صندوق شرکت کارگزاری مهرآفرین	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	عضو هیئت مدیره	مهدی دلبری

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

پیوست شماره ۲: جدول مربوط به مشخصات و سوابق معاونین شرکت (غیر عضو هیئت مدیره)

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
شاهین صالح محمدزاده	معاون اجرایی (مالی و پشتیبانی)	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	۱۴۰۲/۰۹/۱۸	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت واسپاری سپهرپارس - شرکت جم صنعت کاران - موسسه حسابرسی صندوق بازنشستگی کشوری - موسسه حسابرسی آباد ارقام آگاه، قائم مقام مدیرعامل شرکت مجتمع فولاد خراسان معاون مدیرعامل در امور مالی بانک صادرات ایران - شرکت سرمایه گذاری تأمین - شرکت هواپیمایی آسمان - شرکت بین المللی مهندسی ایران - شرکت آتی ساز - شرکت تولید مسکن و شرکت خانه بنیاد عضو و رئیس هیئت مدیره شرکت تأمین سرمایه سپهر - شرکت هواپیمایی آسمان - شرکت خدمات فرودگاهی سامان - شرکت کارخانجات آزمایش - پتروشیمی فن آوران - شرکت ایران رول - شرکت خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی پرشین گلف - شرکت صنعتی لبنیات کرمان و معاون امور استان های سازمان بازنشستگی کشوری عضو کمیته حسابرسی شرکت های پتروشیمی فن آوران - هلدینگ سلامت - بیمارستان میلاد - صنایع فولاد کردستان و عضویت در جامعه حسابداران رسمی ایران - انجمن مدیریت اجرایی ایران - انجمن حسابرسان داخلی ایران - انجمن حسابداران خبره ایران
حسین صفری مقدم	معاون سرمایه گذاری	دکتری مالی بانکداری	۱۴۰۲/۰۹/۱۵	سابقه فعالیت در هلدینگ باختر، پژوهشکده پولی و بانکی بانک مرکزی و دانشگاه امام حسین (ع)، سابقه همکاری با هلدینگ دانشمند، مدرس دوره های MBA دانشگاه تهران، مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت مشاور سرمایه گذاری تأمین سرمایه نوین
وحید محبوبی متین	معاون تأمین مالی و خدمات مالی	کارشناسی ارشد مالی (امتحان جامع دکتری) مهندسی مالی	۱۴۰۲/۰۳/۲۱	هیئت مدیره گروه مالی بانک مسکن، معاون اجرایی گروه توسعه ملی، معاون برنامه ریزی و توسعه کسب و کار گروه سرمایه گذاری مسکن، معاون مالی و سرمایه گذاری هلدینگ فناوری بانک صادرات، معاون مالی و سرمایه گذاری هلدینگ بانک رفاه