

گزارش تفسیری مدیریت



تامین سرمایه نوین

اولین بانک سرمایه گذاری ایران

شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)

دوره مالی شش ماه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

سنة ١٤٤٤ هـ

۴	مقدمه
۵	۱- ماهیت کسب و کار
۶	۱-۱- معرفی صنعت:.....
۶	۱-۲- تاریخچه فعالیت شرکت:.....
۷-۸	۱-۳- قوانین و مقررات مؤثر بر فعالیت های شرکت:.....
۸-۹	۱-۴- سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران :
۹-۱۲	۵-۱- وضعیت رقابت :
۱۳-۱۴	۶-۱- اطلاع بازرگردان شرکت :
۱۴	۷۱-۱- لیست شرکت های فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:.....
۱۵	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۶-۲۱	۲-۱- چشم انداز و راهبردهای شرکت :
۲۲-۲۹	۲-۲- برنامه های عملیاتی در سطح واحد ها :.....
۲۹-۳۰	۲-۳- اهداف کلان و بلند مدت و کوتاه مدت:.....
۳۱	۴-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید نوزیع:.....
۳۱-۳۳	۲-۵- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در ارتباط با آن:.....
۳۴	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۳۵-۳۷	۱-۳- منابع:.....
۳۷-۳۸	۲-۳- مصارف :.....
۳۸-۴۶	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:.....
۴۷	۴-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:.....
۴۷	۵-۳- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:.....
۴۸	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۴۹	۱-۴- مقایسه عملکرد شرکت در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ با دوره مشابه قبل:.....
۴۹-۵۰	۲-۴- سیاست تقسیم سود :.....



- ۴-۳- معرفی صندوق های سرمایه گذاری : ۵۰-۵۳
- ۴-۴- وضعیت صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت شرکت تأمین سرمایه نوین منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ : ۵۴-۵۸
- ۴-۵- تأمین مالی و مهندسی مالی: ۵۸-۶۰
- ۴-۴- مدیریت ریسک: ۶۰-۶۱
- ۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری با اهداف اعلام شده ۶۲
- ۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ۶۳
- ۵-۲- اهداف و برنامه های زمانی و راهبردها برای دستیابی به اهداف: ۶۴
- ۵-۳- تطابق راهبردی با روندهای اصلی: ۶۴
- ۵-۴- برنامه های آتی شرکت: ۶۴-۶۷
- ۵-۵- جدول خلاصه ای از تعهدات بازارگردانی شرکت تأمین سرمایه نوین در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ ۶۸
- ۵-۶- عملکرد بخش ها یا فعالیت ها: ۶۹

مقدمه

گزارش تفسیری شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) بر اساس صورت های مالی شش ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ و یادداشت های مربوط به آن، به منظور بهره برداری سهامداران شرکت و فعالان بازار سرمایه و با هدف تفسیر فعالیت های گذشته شرکت و ارائه تحلیلی واقع گرایانه از برنامه های آتی، چشم اندازها و راهبردهای تحقق اهداف و هماهنگی با شرایط فعلی تهیه شده است. لازم به ذکر است که اطلاعات آینده نگر گزارش پیوست نیز از عدم قطعیت برخوردار بوده و ممکن است نتایج آتی آن از آنچه مورد انتظار است متفاوت باشد، لذا گزارش تفسیری اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۰۶/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) تهیه و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۱۲ به تأیید هیئت مدیره شرکت به شرح زیر رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضاء هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	بانک اقتصاد نوین	غلامحسین احمدی
	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	سرمایه گذاری عمران و توسعه پایدار ایرانیان	مجتبی عزیزبان
	عضو هیئت مدیره	مدیریت سرمایه اقتصاد نوین	حمید دپانت پی
	عضو هیئت مدیره	لیزینگ اقتصاد نوین	مهدی وهاب پوررودسری
	عضو هیئت مدیره	توسعه صنایع بهشهر	مهدی دلبری
	عضو هیئت مدیره	اعتباری ملل	
	عضو هیئت مدیره	خدمات مالی و اعتباری راه اقتصاد نوین	

ماهیت کسب و کار



۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱- معرفی صنعت

هدف بازارهای مالی در عالی ترین سطح، تسهیل حرکت و انتقال وجوه از پس اندازکنندگان و دارندگان مازاد وجوه به سرمایه پذیران و نیازمندان وجوه است. یکی از ارکان بازارهای مالی برای تحقق این امر، نهادهای مالی هستند که هر یک به نحوی فرآیند سرمایه گذاری و تخصیص سرمایه را تسهیل می کنند. شرکت های تأمین سرمایه، یکی از این نهادهای مالی هستند که فعالیت اساسی آن ها، در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار تازه منتشر شده است که آن ها را از سایر نهادهای مالی متمایز می کند. صنعت بانکداری سرمایه گذاری یکی از بخش های اقتصادی خدمات محور است که با ارائه خدمات پذیره نویسی انواع اوراق بهادار، مدیریت دارایی ها، مشاوره مالی و امکان تأمین مالی از طریق بازار سرمایه را برای بنگاه های اقتصادی به صورت مستقیم تسهیل می نماید. در ایران، برای نخستین بار در قانون بازار اوراق بهادار مصوب سال ۱۳۸۴، از بانک های سرمایه گذاری، تحت عنوان شرکت های "تأمین سرمایه" نام برده شد. به موجب بند «۱۸» ماده «یک» این قانون، منظور از تأمین سرمایه شرکتی است که به عنوان واسطه بین ناشر اوراق بهادار و عامه سرمایه گذاران فعالیت می کند و می تواند فعالیت های کارگزاری، معامله گری، بازارگردانی، مشاوره، سبدگردانی، پذیره نویسی، تعهد پذیره نویسی، تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه های ثانویه و فعالیت های مشابه را با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار انجام دهد.

۱-۲- تاریخچه فعالیت شرکت

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 شرکت ها و مؤسسات غیرتجاری تهران ثبت گردید. این شرکت در تاریخ ۱۳۸۷/۰۱/۲۸، با شماره ۱۰۵۹۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان یکی از نهادهای مالی تحت نظارت سازمان بورس، ثبت و در تاریخ ۱۳۸۷/۰۱/۳۱ مجوز فعالیت آن از سوی سازمان بورس صادر گردید. به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۱۹، شرکت از «سهامی خاص» به «سهامی عام» تبدیل شد. تبدیل شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۳۰ نزد اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیرتجاری تهران ثبت و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۵ در روزنامه رسمی شماره ۲۱۴۴۵ درج و منتشر گردید. در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۰۵، هیئت پذیرش بورس اوراق بهادار تهران با پذیرش شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) موافقت نمود و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۲، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) با نماد "تنوین" در فهرست نرخ های بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران درج و در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۲ عرضه گردید. شرکت در حال حاضر جزء شرکتهای وابسته بانک اقتصاد نوین است.

۱-۳- قوانین و مقررات مؤثر بر فعالیتهای شرکت

شرکت تأمین سرمایه نوین از مصادیق شرکت‌های تأمین سرمایه مذکور در بند «۱۸» ماده «یک» قانون بازار اوراق بهادار محسوب شده و به عنوان یکی از نهادهای مالی فعال در بازار سرمایه، براساس ماده «بیست و هشت» 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 قابل ملاحظه‌ای بر فعالیتهای 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

<p>قانون تجارت و لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت ؛ قانون بازار اوراق بهادار و آئین‌نامه اجرایی آن؛ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی ؛ قانون احکام دائمی برنامه‌های توسعه ؛ قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور ؛ قانون اجرای سیاست‌های کلی اصل چهارم (۴۴) قانون اساسی؛ قانون مبارزه با تأمین مالی تروریسم و آئین‌نامه اجرایی آن؛ قانون مبارزه با پولشویی؛ آئین‌نامه و دستورالعمل‌های صادره از سوی 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 غیر متشکل پولی؛</p>	<p>قوانین و مقررات عام</p>
<p>ضوابط فعالیتهای شرکت‌های تأمین سرمایه ؛ 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 ؛ 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؛ دستورالعمل‌های صادره از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار؛ قانون نحوه انتشار اوراق بهادار؛ 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؛</p>	<p>قوانین و مقررات خاص مؤثر بر فعالیت شرکت</p>

دستورالعمل حاکمیت شرکتی شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران؛ دستورالعمل اجرایی ماده ۱۵ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی؛ دستورالعمل کنترل های داخلی ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران؛ آیین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی حاکم بر نحوه انجام معاملات در هر یک از بورس ها؛ دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی؛ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران؛ دستورالعمل سازمان بورس در مورد شرکتهای دارای مجوز سبد گردانی؛	به عنوان ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران	قوانین و مقررات خاص موثر بر فعالیت شرکت
--	--	---

۱-۴- سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران

۱-۴-۱- سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس ۱۰۰۰ میلیارد بوده که طی ۹ مرحله افزایش سرمایه، در پایان دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ سرمایه شرکت به ۲۴.۵۰۰.۰۰۰ ریال رسیده است.

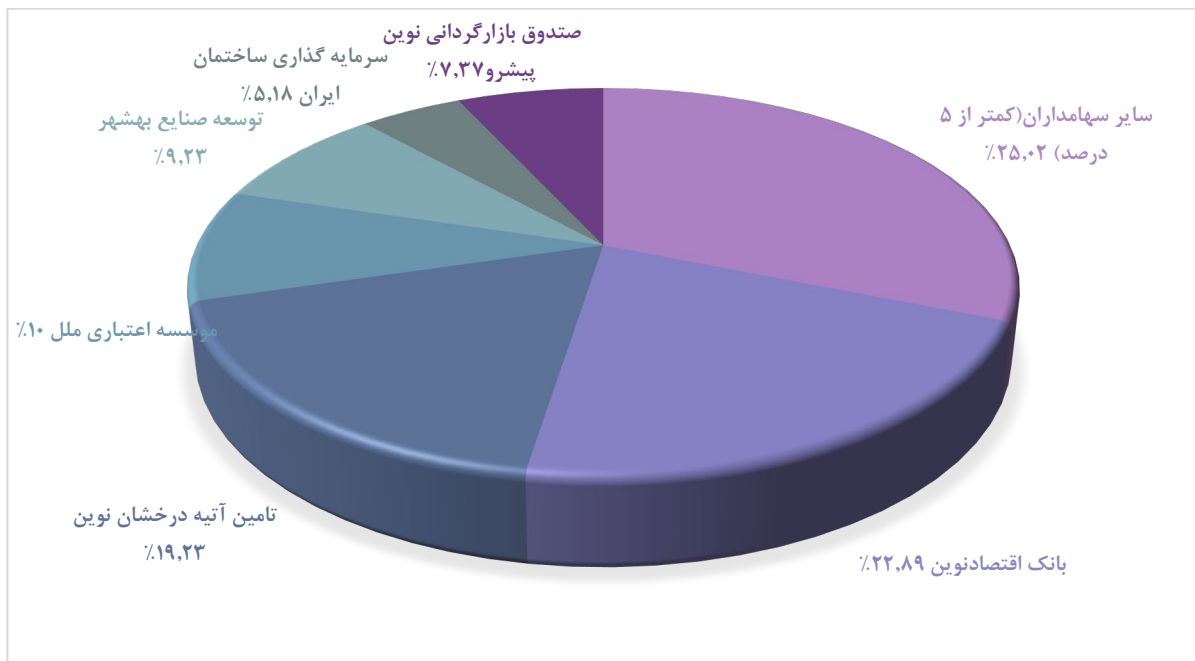
تغییرات سرمایه شرکت از بدو تاسیس تا کنون

سرمایه قبلی	مبلغ افزایش سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	آخرین سرمایه	تاریخ ثبت افزایش سرمایه	منبع افزایش سرمایه
۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	-	۲.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۳/۰۶/۱۵	مطالبات و آورده نقدی
۲.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	-	۳.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۴/۰۹/۲۴	مطالبات و آورده نقدی
۳.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	-	۴.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۰۶/۱۵	مطالبات و آورده نقدی
۴.۰۰۰.۰۰۰	۱.۵۰۰.۰۰۰	-	۵.۵۰۰.۰۰۰	۱۳۹۶/۰۵/۰۹	مطالبات و آورده نقدی
۵.۵۰۰.۰۰۰	۱.۵۰۰.۰۰۰	-	۷.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۷/۰۷/۳۰	مطالبات و آورده نقدی
۷.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	-	۹.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۸/۰۴/۲۳	سود انباشته
۹.۰۰۰.۰۰۰	۶.۰۰۰.۰۰۰	-	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۴۰۰/۰۲/۲۵	مطالبات و آورده نقدی
۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	-	۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۳	سود انباشته
۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۴.۵۰۰.۰۰۰	-	۲۴.۵۰۰.۰۰۰	۱۴۰۱/۱۰/۰۶	سود انباشته
۲۴.۵۰۰.۰۰۰	-	۱۴.۰۰۰.۰۰۰	۳۸.۵۰۰.۰۰۰	-	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی

۱-۴-۲- ترکیب سهامداران

سهامداران اصلی شرکت تأمین سرمایه نوین بر اساس درصد مالکیت عبارتند از بانک اقتصادنوین، تأمین آتیه درخشان نوین، شرکت اعتباری ملل، توسعه صنایع بهشهر، صندوق بازارگردانی نوین پیشرو، سرمایه گذاری ساختمان ایران، شرکت سرمایه گذاری عمران توسعه پایدار ایرانیان، مدیریت سرمایه اقتصاد نوین، شرکت خدمات مالی و اعتباری راه اقتصاد نوین و شرکت لیزینگ اقتصادنوین. نمودار زیر ترکیب سهامداران شرکت تأمین سرمایه نوین را در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ نشان می دهد.

ترکیب سهام داران شرکت تأمین سرمایه نوین در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱



سرمایه ثبت شده در شرکت متشکل از ۲۴.۵۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی می باشد.

۱-۵- وضعیت رقابت

از اوایل سال ۸۷ تا کنون، ۱۲ شرکت تأمین سرمایه پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار فعالیت خود را آغاز کردند. شرکت‌های تأمین سرمایه تاکنون ضمن ارائه خدمات مالی به دولت، شرکت‌های دولتی، شهرداری‌ها و نیز اشخاص حقوقی خصوصی توانسته‌اند اوراق بسیاری در بازار سرمایه کشور منتشر نمایند. افزایش تعداد شرکت‌های تأمین سرمایه در کشور نویدبخش گسترش خدمات تخصصی در بازار سرمایه و کمک به تأمین مالی بنگاه‌ها از طریق بازار سرمایه بوده و همچنین موجب رقابتی‌تر شدن صنعت تأمین سرمایه شده است. به همین جهت شرکت تأمین سرمایه نوین همواره برنامه‌های راهبردی مدونی را برای تنوع‌بخشی به منابع درآمدی و ارتقای کیفیت خدمات خود و حفظ و توسعه سهم بازار خود داشته‌است. جایگاه شرکت در صنعت از جنبه‌های مختلف به شرح ذیل تبیین شده است:

۱-۵-۱- مقایسه شرکت تأمین سرمایه نوین با سایر شرکت‌های تأمین سرمایه

۱-۵-۱-۱- مقایسه گزارشات مالی

در جدول زیر آخرین گزارشات مالی شش ماهه تعدادی از شرکت‌های تأمین سرمایه که در سامانه کدال منتشر گردیده، ارائه شده است.

بر اساس آخرین گزارشات مالی شش ماهه

نام	تأمین سرمایه نوین	تأمین سرمایه لوتوس پارسیان	تأمین سرمایه ملت	تأمین سرمایه امین	تأمین سرمایه سپهر	تأمین سرمایه امید	تأمین سرمایه دماوند
وضعیت حسابرسی	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
دوره مالی	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
جمع دارایی‌ها	۵۲.۷۶۹.۲۶۵	۶۶.۱۹۱.۹۱۸	۴۷.۷۲۴.۸۱۴	۳۹.۹۱۳.۲۵۸	۴۱.۴۴۹.۹۷۵	۳۷.۷۸۸.۱۳۰	۲۰.۵۴۸.۷۳۷
جمع کل بدهی‌ها	۲۱.۰۴۷.۳۷۱	۲۰.۱۰۰.۵۵۱	۱۳.۹۸۹.۱۷۱	۲۱.۴۱۲.۹۰۳	۱۴.۵۷۴.۷۴۵	۱۱.۰۴۹.۵۷۵	۸.۷۶۲.۱۱۶
سرمایه	۲۴.۵۰۰.۰۰۰	۲۴.۰۰۰.۰۰۰	۲۷.۰۰۰.۰۰۰	۱۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۸.۵۰۰.۰۰۰	۱۵.۲۰۰.۰۰۰	۷.۰۰۰.۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۴.۰۰۰.۰۰۰	۱۰.۹۱۸.۱۴۲	۰	۰	۰	۰	۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۱.۷۲۱.۸۹۴	۴۶.۰۹۱.۳۶۷	۳۳.۷۳۵.۶۴۳	۱۸.۵۰۰.۳۵۶	۲۶.۹۲۵.۲۲۹	۲۶.۷۳۷.۵۵۵	۱۱.۷۸۶.۶۲۱
درآمدها	۸.۱۱۰.۳۵۴	۱۳.۸۲۱.۳۹۸	۸.۵۷۶.۵۷۵	۷.۷۵۲.۰۴۹	۶.۱۱۲.۷۹۸	۷.۲۹۹.۰۲۶	۴.۹۵۷.۷۴۹
سود(زیان) عملیاتی	۷.۰۰۱.۸۶۷	۱۱.۷۳۰.۷۸۹	۵.۶۳۰.۲۱۴	۴.۸۸۳.۹۲۴	۵.۷۱۴.۵۴۲	۴.۶۵۵.۰۷۶	۳.۰۹۶.۲۴۵
سود خالص	۶.۶۵۴.۶۸۵	۱۰.۵۸۸.۷۲۹	۵.۰۴۱.۷۳۶	۳.۹۶۳.۵۰۴	۵.۳۳۲.۸۱۱	۴.۶۵۴.۲۸۶	۲.۲۵۴.۸۰۵

۱-۵-۲- 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 با کیفیت، 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 شهریور ماه ۱۴۰۲، مجموع سرمایه ثبتی ۱۲ شرکت فعال در صنعت تأمین سرمایه ۱۸۷,۶۵۹ میلیارد ریال است.

سرمایه ثبتي شرکت های تأمین سرمایه

ردیف	نام شرکت	تاریخ اعطاء مجوز	سرمایه ثبت شده - میلیارد ریال	افزایش سرمایه در جریان	ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ (میلیارد ریال)	قیمت پایانی سهم در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ (ریال)	سهم از کل
۱	تأمین سرمایه بانک ملت	۱۳۸۹	۲۷.۰۰۰	-	۷۱.۹۲۸	۲.۶۶۴	%۱۴.۴
۲	تأمین سرمایه نوین	۱۳۸۷	۲۴.۵۰۰	۱۴.۰۰۰	۶۹.۸۵۰	۲.۸۵۱	%۱۳.۱
۳	تأمین سرمایه لوتوس پارسیان	۱۳۹۰	۲۴.۰۰۰	۱۱.۰۰۰	۸۹.۱۳۶	۳.۷۱۴	%۱۲.۸
۴	تأمین سرمایه کیمیا	۱۴۰۱	۲۰.۰۰۰	-	۳۷.۵۸۰	۱.۸۷۹	%۱۰.۷
۵	تأمین سرمایه سپهر	۱۳۹۰	۱۸.۵۰۰	-	-	-	%۹.۹
۶	تأمین سرمایه امین	۱۳۸۷	۱۸.۰۰۰	-	۱۰۲.۶۰۰	۵.۷۰۰	%۹.۶
۷	تأمین سرمایه امید	۱۳۹۰	۱۵.۲۰۰	-	۷۷.۳۶۸	۵.۰۹۰	%۸.۱
۸	تأمین سرمایه تمدن	۱۳۹۰	۱۵.۰۰۰	۵.۰۰۰	-	-	%۸.۰
۹	تأمین سرمایه کاردان	۱۳۹۲	۹.۰۰۰	-	۷۴.۰۷۰	۸.۲۳۰	%۴.۸
۱۰	تأمین سرمایه دماوند	۱۳۹۸	۷.۰۰۰	۷.۰۰۰	۲۸.۲۵۹	۴.۰۳۷	%۳.۷
۱۱	تأمین سرمایه خلیج فارس	۱۴۰۰	۵.۰۰۰	۵.۰۰۰	۱۵.۵۰۰	۳.۱۰۰	%۲.۷
۱۲	تأمین سرمایه بانک مسکن	۱۳۹۴	۴.۴۵۹	-	-	-	%۲.۴
	جمع کل		۱۸۷,۶۵۹				%۱۰۰

لازم به ذکر است در تاریخ تهیه گزارش شرکت های تأمین سرمایه نوین ، لوتوس پارسیان، تمدن، دماوند و خلیج فارس در حال انجام امور مربوط به ثبت افزایش سرمایه به ترتیب به مبلغ ۱۴,۰۰۰ و ۱۱,۰۰۰ و ۵,۰۰۰ و ۷,۰۰۰ و ۵,۰۰۰ میلیارد ریال بوده اند.

۱-۵-۳- از منظر درآمد عملیاتی و سود خالص

براساس آخرین گزارش عملکرد شرکت‌های تأمین سرمایه (سال‌های ۱۳۹۳ تا شهریور ۱۴۰۲)، بالغ بر ۱۰,۳ درصد از درآمد عملیاتی کل صنعت تأمین سرمایه در ایران در شش ماهه اول سال ۱۴۰۲ متعلق به تأمین سرمایه نوین بوده است، که طی سه سال آخر گزارش (۱۳۹۹ تا ۱۴۰۱) به طور میانگین ۱۷,۵ درصد از کل درآمدهای عملیاتی تأمین سرمایه‌ها، سهم تأمین سرمایه نوین است.

درآمد کل شرکت‌های تأمین سرمایه در مقایسه با تأمین سرمایه نوین از سال ۱۳۹۳ تا شهریور ۱۴۰۲ (مبالغ به میلیارد ریال)

تا شهریور ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	شرح
۷۸,۷۲۰	۱۱۹,۲۳۶	۸۷,۷۹۱	۷۴,۴۰۷	۳۵,۹۴۲	۲۳,۱۵۵	۱۸,۰۸۷	۱۳,۲۹۲	۸,۹۴۹	۶,۶۳۶	درآمد عملیاتی کل شرکت‌های تأمین سرمایه فعال در بازار سرمایه ایران
۸,۱۱۰	۲۲,۵۴۱	۱۳,۹۸۷	۱۳,۲۱۷	۷,۸۵۶	۴,۴۳۷	۳,۷۶۵	۳,۰۱۵	۱,۶۴۴	۱,۱۳۱	درآمد عملیاتی شرکت تأمین سرمایه نوین
%۱۰,۳	%۱۸,۹	%۱۵,۹	%۱۷,۸	%۲۱,۹	%۱۹,۲	%۲۰,۸	%۲۲,۷	%۱۸,۴	%۱۷	سهم درآمد تأمین سرمایه نوین از درآمد کل تأمین سرمایه‌ها

منبع: گزارش عملکرد شرکت‌های تأمین سرمایه منتشرشده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار

نرخ رشد درآمدی شرکت‌های تأمین سرمایه از سال ۱۳۹۳ تا سال ۱۴۰۱ روند چشمگیری داشته است، به طوری که از سال ۱۳۹۳ تا سال ۱۴۰۱ در مجموع درآمد این شرکت‌ها ۱,۶۹۷٪ به مبلغ ۱۱۹,۲۳۶ میلیارد ریال رسیده است. این در حالی است که درآمد شرکت تأمین سرمایه نوین در بازه زمانی مذکور ۱,۸۹۳٪ به مبلغ ۲۲,۵۴۱ میلیارد ریال رسیده است. سود خالص کل شرکت‌های تأمین سرمایه که از سال ۱۳۹۳ تا ۱۴۰۱، ۱,۵۷۸٪ رشد نموده است، این عدد در سال ۱۳۹۳ برابر با ۵,۱۹۹ میلیارد ریال و در سال ۱۴۰۱ برابر با ۸۷,۲۵۲ میلیارد ریال بوده است. همان طور که در جدول ذیل مشخص است، سود خالص شرکت تأمین سرمایه نوین در همین مدت ۱,۷۵۸٪ رشد داشته و از حدود ۱,۰۰۰ میلیارد ریال در سال ۱۳۹۳ به ۱۸,۵۸۲ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۱ افزایش یافته است.

سهم سود خالص تأمین سرمایه نوین در بین شرکت‌های تأمین سرمایه از سال ۱۳۹۳ تا شهریور ۱۴۰۲ (مبالغ به میلیارد ریال)

شهریور ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	شرح
۳۶,۴۵۱	۸۷,۲۵۲	۷۶,۵۵۱	۶۳,۳۹۰	۳۱,۶۰۳	۱۸,۸۷۴	۱۴,۷۰۹	۱۱,۷۱۷	۶,۷۸۹	۵,۱۹۹	سود خالص کل شرکت‌های تأمین سرمایه فعال در بازار سرمایه ایران
۵,۰۷۳	۱۴,۶۵۶	۱۶,۴۰۰	۱۲,۵۰۲	۷,۰۷۴	۳,۹۰۱	۳,۲۵۵	۲,۷۵۰	۱,۳۷۷	۱,۰۰۰	سود خالص شرکت تأمین سرمایه نوین
%۱۳,۹۲	%۱۶,۸۰	%۲۱,۴	%۱۹,۷	%۲۲,۴	%۲۰,۷	%۲۲	%۲۳,۵	%۲۰,۳	%۱۹,۲	سهم سود خالص تأمین سرمایه نوین از سود خالص کل تأمین سرمایه‌ها

۱-۵-۴- از منظر بازده حقوق صاحبان سهام

در شرکت‌های تأمین سرمایه یکی از نسبت‌های حائز اهمیت، بازده حقوق صاحبان سهام است. شرکت‌های تأمین سرمایه فعال در بازار سرمایه ایران در این خصوص از شرایط مناسبی برخوردار هستند. به‌طوریکه میانگین بازده حقوق صاحبان سهام این شرکت‌ها در سال ۱۴۰۱، برابر با ۳۰ درصد بوده و این مقدار بالاتر از میانگین نرخ سود بانکی در بازه زمانی مذکور است. بازده حقوق صاحبان سهام شرکت تأمین سرمایه نوین طی ۹ سال گذشته بسیار بالاتر از میانگین صنعت بوده، به‌طوری که بازده حقوق صاحبان سهام برای شرکت تأمین سرمایه نوین در سال مالی ۱۴۰۱ برابر با ۴۷٫۷ درصد و میانگین این نسبت برای ۹ سال گذشته برابر با ۳۸ درصد بوده است.

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت

همچنین طی دوره مذکور شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با صندوق بازارگردانی نوین پیشرو نموده است. قرارداد مذکور تا پایان سال ۱۴۰۲ برقرار می‌باشد و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۷ تمدید خواهد شد.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه‌گذاری نوین پیشرو
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۱/۰۳/۲۷
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۰۳/۲۳
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۶،۲۷۲،۴۸۷
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	-
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۸۱۱،۱۸۲
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	(۷۷۸،۲۳۲)
۸	سود (زیان) بازارگردانی طی دوره (میلیون ریال)	۱۵۲،۲۵۷
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۲۲۱،۰۸۰،۲۶۹
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۳۷،۵۵۵،۳۳۶
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان (قابل فروش)	۱،۸۰۶،۲۴۳،۳۵۸
۱۲	مانده سهام نزد بازارگردان (غیر قابل فروش)	۲۹۴،۵۱۹،۸۷۴
۱۳	مانده حق تقدم سهام نزد بازارگردان	۷۳۶،۲۹۹،۶۵۹

صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی نوین پیشرو

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و خرید و فروش اوراق بهادار در چهارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق مطابق امیدنامه و کسب منافع از این محل است. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار موضوع بازارگردانی مشارکت کرده، که در این صورت وجوه جمع آوری شده و سایر دارایی های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد.

این صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ بازارگردانی ۷ نماد را برعهده دارد.

۱-۷- لیست شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه

نام شرکت	نوع شرکت	سال مالی	درصد مالکیت
شرکت مشاوره سرمایه گذاری تأمین سرمایه نوین	سهامی خاص	۳۰ آذر ماه	٪۶۷
شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین	سهامی خاص	۳۰ آذرماه	٪۸۹
شرکت رایان هم افزا	سهامی عام	۲۹ اسفند	٪۲۶



**اهداف مدیریت و
راهبردهای مدیریت برای دستیابی
به آن اهداف**



۲-۱- چشم انداز و راهبردهای شرکت

۲-۱-۱. چشم انداز

چشم‌انداز شرکت تأمین سرمایه نوین بر اساس انتظارات ذینفعان، شرایط بازار و به پشتوانه بیش از یک دهه فعالیت و پیشگام بودن در ارائه انواع خدمات مالی، حفظ جایگاه این تأمین سرمایه به‌عنوان بانک سرمایه‌گذاری مرجع در سطح کشور و گسترش و توسعه حوزه فعالیت‌های آن به ورای مرزهای جغرافیایی کشور است به نحوی که در سطح بین‌المللی و منطقه نیز، به عنوان یکی از بانک‌های سرمایه‌گذاری معتبر مناسب‌ترین روش‌های تأمین مالی و خدمات مدیریت دارایی و سرمایه‌گذاری را در عالی‌ترین سطوح تخصص، شفافیت، اعتبار و اطمینان به مشتریان داخلی و بین‌المللی ارائه نماید.

۲-۱-۲. مأموریت

تأمین سرمایه نوین مأموریت دارد از طریق ایجاد ارتباط پایدار و مطمئن با مشتریان خود و به کارگیری سرمایه‌های فکری و انسانی حرفه‌ای، متخصص و متبحر، امکان تأمین مالی، مدیریت دارایی و سرمایه‌گذاری، مدیریت ریسک، معاملات انواع اوراق بهادار و توسعه استراتژیک آنها را با توجه به ترجیحات ریسک و بازده، تسهیل و موجبات رشد و افزایش ثروت مشتریان و سهامداران فراهم نماید.

۲-۱-۳. اصول و ارزش‌ها

تأمین سرمایه نوین با محور قراردادن ارزش‌های اساسی؛ مشتری‌مداری، نوآوری، وفاداری، احترام و یکتایی، در یک محیط علمی یادگیرنده، مشارکتی و مسئولیت‌پذیر و با التزام به اصول اخلاق حرفه‌ای و ایجاد اعتماد پایدار به عنوان ارزش‌های بنیادین گروه، به‌ثمر رسیدن اهداف خود را دنبال می‌کند. به موجب منشور اخلاقی و حرفه‌ای تأمین سرمایه نوین، شاکله این شرکت بر ۱۲ اصل رازداری و عدم افشای اطلاعات محرمانه، شفافیت، مسئولیت‌پذیری و پاسخگویی، وفاداری، احترام و اعتماد، حفظ منافع مشتریان، احتراز از تضاد منافع، عدم استفاده از اطلاعات نهانی، مقابله با رشاء و ارتشاء، تطبیق با قوانین و مقررات حاکم، مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم، حفظ و پیشبرد سلامت و امنیت محیط کار و نظم و انضباط فردی و جمعی بنیان نهاده شده است.

۲-۱-۴. مسئولیت 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 نموده‌است. بخشی از فعالیت‌های صورت گرفته در این راستا، طی سال‌های اخیر، 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 با هدف فرهنگ سازی بازار سرمایه
بهبود خدمات‌رسانی به مشتریان منطبق با منافع جامعه و محیط زیست

۲-۱-۵. استراتژی‌ها

بر اساس چشم انداز، مأموریت، اصول و ارزش‌ها و با تحلیل نقاط قوت، ضعف، فرصت‌ها و تهدیدها و شرایط محیطی حاکم بر کسب و کار تأمین سرمایه نوین، مجموعه استراتژی‌های ده‌گانه گروه به شرح ذیل تعیین شده است:

استراتژی‌های گروه تأمین سرمایه نوین	
۱	بهبود عملکرد و سودآوری پایدار از طریق افزایش درآمدهای کارمزدی
۲	افزایش بهره‌وری و بازده دارایی‌های مالی، اطلاعاتی و سرمایه‌های انسانی
۳	افزایش سهم بازار
۴	توسعه و نهادینه‌سازی تفکر و فرهنگ مشتری‌مداری
۵	ارزش‌آفرینی و توانمندسازی سرمایه‌های انسانی
۶	مدیریت علمی فرآیندها و توسعه مدیریت دانش
۷	پایش، کنترل و مدیریت مستمر ریسک‌ها
۸	بهبود مستمر فرآیندهای ارائه خدمات در بخش‌های عملیاتی (تأمین مالی، مدیریت دارایی‌ها، مشاوره و کارگزاری)
۹	توسعه زیرساخت‌ها و فرایندهای سازمانی مبتنی بر فناوری اطلاعات
۱۰	به کار گرفتن استراتژی رقابتی تمرکز و تمایزگرایی در ارائه خدمات

استراتژی‌های فوق منتج به استخراج استراتژی‌های کلیدی تأمین سرمایه نوین در ۴ منظر مالی، مشتریان، فرآیندها و منابع انسانی به شرح جدول زیر شده است:

استراتژی‌های کلیدی در چهار منظر مالی، مشتریان، فرآیندها و منابع انسانی

ردیف	منظر	استراتژی
۱	مالی	توسعه و سودآوری پایدار توأم با رشد بهره‌وری
۲	مشتریان	ایجاد حس اعتبار و اطمینان در مشتریان، با ارائه خدمات متمایز و منطبق با نیاز آنها
۳	فرآیندها	انجام دقیق، حرفه‌ای، رقابتی، ممتاز و سریع فرآیندها در راستای نیاز مشتریان
۴	منابع انسانی	ارزش‌آفرینی و توانمندسازی سرمایه‌های انسانی ضمن تأکید بر کار تیمی و مدیریت دانش

اهداف استراتژیک

افزایش سهم درآمدهای کارمزدی غیر تعهدزا و درآمدهای کارمزدی تعهدزا به همراه کنترل و مدیریت ریسک‌های مربوط
توسعه و بکارگیری فناوری اطلاعات در ارائه خدمات و انجام فرآیندها
ارزش‌آفرینی و توانمندسازی سرمایه‌های انسانی
حفظ سهم بازار پایدار به صورت زیر: مدیریت دارایی، ۱۰ درصد تأمین مالی، ۸ درصد کارگزاری:
<ul style="list-style-type: none"> انجام تمامی مراحل مرتبط با امور مشتریان به صورت کاملا غیر حضوری کاهش رتبه کارگزاری در تمامی بورس‌ها به نسبت سال قبل افزایش ارزش و حجم معاملات در بورس اوراق بهادار، فرابورس، بورس کالا و بورس انرژی
خدمات مشاوره سرمایه گذاری، ۱۰ درصد دارایی‌های مالی تحت مدیریت در بازار سرمایه
تأمین سرمایه مرجع در حوزه‌های: زیرساخت انرژی، شامل نفت و گاز و انرژی‌های تجدیدپذیر پتروشیمی، معدن و فلزات اساسی سرمایه‌گذاری جسورانه سلامت کشاورزی و غذایی
افزایش ضریب انطباق خدمات تأمین سرمایه با نیازهای مشتریان
دستیابی به بازدهی پایدار حقوق صاحبان سهام به میزان نرخ بازده بدون ریسک بعلاوه ۵ درصد و نرخ رشد پایدار ۱۰ درصد سودخالص
توسعه هوشمند نظام مدیریت ریسک و پایش، کنترل و مدیریت مستمر ریسک‌ها
مرجع شدن گروه تأمین سرمایه نوین در تحلیل: روندهای اقتصادی و بازارهای سرمایه‌گذاری بازار بدهی و اوراق دولتی

استراتژی کلی شرکت بر اساس استراتژی‌های فوق، به صورتی که در بالا نمایش داده شده خلاصه و تعیین می‌گردد.

۲-۱-۶. تطابق استراتژی با روندهای اصلی

با توجه به چشم‌انداز و اهداف استراتژیک ترسیمی گروه در بخش تأمین مالی، مدیریت دارایی، کارگزاری و مشاور سرمایه‌گذاری و از سویی عوامل مهم موفقیت در صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری و شایستگی‌های کلیدی تأمین سرمایه نوین در بین رقبای خود به شرح جدول ذیل، شرکت دارای رویکردی استراتژیک و برنامه‌ریزی‌شده در تحقق اهداف و انجام فعالیت‌های خود بوده است.

عوامل مهم موفقیت در صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری و شایستگی‌های کلیدی تأمین سرمایه نوین

عوامل مهم موفقیت در صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری	شایستگی‌های کلیدی تأمین سرمایه نوین
نیروی انسانی متعهد و متخصص	استفاده از فرآیندها و راهکارهای نوین در حوزه منابع انسانی
اعتبار	پایش مستمر و دقیق ریسک اعتباری و نداشتن سابقه نکول در اوراق منتشره
نوآوری و خلاقیت	اولین در ارائه و پیاده سازی ابزارها و نهادهای مالی نوین
ارائه تحلیل‌های قوی و مستند	ارزشیابی متمایز
شبکه ارتباطی قوی	توسعه ارتباط با ذینفعان و بهره‌گیری از نظرات خبرگان
پوشش نیازهای طیف‌های مختلف مشتریان	سبد متنوع خدمات و محصولات
کیفیت خدمات	سرعت و کیفیت بالای ارائه خدمات

تطابق استراتژی‌ها و عملکرد به دست آمده تأمین سرمایه نوین

عملکرد	استراتژی	مالی
۱- رشد درآمد عملیاتی از ابتدای تاسیس تاکنون . ۲- رشد چشمگیر و مستمر دارایی‌ها در سه سال گذشته؛	توسعه و سودآوری پایدار توام با رشد بهره‌وری	

مشتریان

- ۱- عدم نکول در پرداخت سود تعهد شده در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک؛
- ۲- انتشار اولین اوراق اجاره، مباحه، سفارش ساخت و منفعت برای شرکت‌ها و دولت در بازار سرمایه؛
- ۳- مدیریت و اجرای اولین کنسرسیوم تأمین مالی در بازار سرمایه؛
- ۴- ارائه خدمات خاص در حوزه مشاوره و تأسیس شرکت‌های سهامی عام همچون تأسیس بورس، نهادهای مالی و مؤسسات مالی و اعتباری؛
- ۵- پایداری مشتریان در دریافت خدمات از شرکت؛
- ۶- افزایش تعداد مشتریان در بخش تأمین مالی، مدیریت دارایی، کارگزاری و مشاور سرمایه‌گذاری؛
- ۷- تخصص حرفه‌ای در ارزشیابی سهام و کمترین انحراف در تعیین ارزش اوراق بهادار؛
- ۸- رشد سودآوری مشتریان با ارائه انواع خدمات تأمین مالی با هزینه مناسب؛
- ۹- تنوع خدمات مالی ارائه شده در سبد فعالیت‌ها؛
- ۱۰- ایجاد میزهای صنعت و جلسات تخصصی تحلیل صنایع با افراد خبره در بخش‌های مختلف
- ۱۱- گسترش حوزه جغرافیایی پوشش مشتریان با استفاده از توسعه شبکه‌های ارتباطی الکترونیکی و اینترنتی؛
- ۱۲- طراحی، توسعه و پیاده‌سازی پویای ابزارها و نهادهای نوین مالی همچون انواع اوراق‌های تأمین مالی نوین و صندوق بازارگردانی؛
- ۱۳- سرمایه‌گذاری گسترده در تحقق رسالت‌های اجتماعی.

فرآیندها

- ۱- انجام امور مشتریان در حداقل زمان ممکن نسبت به رقبا؛
- ۲- الگوبرداری از فعالیت‌های شرکت‌های تأمین سرمایه بین‌المللی پیشگام و توسعه ابزارها و نهادهای مناسب در بازار سرمایه و ارائه خدمات متنوع در تطابق با نیازهای مشتریان؛
- ۳- توسعه و بهبود مستمر نظام مدیریت ریسک؛
- ۴- توسعه شبکه ارتباطی بین‌المللی تأمین سرمایه و بهره‌مندی از بهترین رویه‌های اجرایی بانکداری سرمایه-گذاری در شرکتهای بین‌المللی؛
- ۵- توسعه نظام حسابداری قراردادی؛
- ۶- بهبود هم‌افزایی سازمانی از طریق القاء روحیه کار تیمی و نظرخواهی از کارکنان؛
- ۷- تدوین آیین‌نامه‌های اجرایی داخلی مناسب در جهت استانداردسازی فرآیندهای اجرایی؛
- ۸- عضویت در انجمن‌ها و نهادهای داخلی و بین‌المللی مرتبط با فعالیت‌های شرکت؛
- ۹- عضویت و تعامل اثربخش با اتاق‌های بازرگانی، انجمن‌ها و اتحادیه‌های صنفی مختلف؛

منابع انسانی

- ۱- نیازسنجی آموزشی؛
- ۲- برگزاری کلاس‌های آموزشی متعدد برای کارکنان با استفاده از اساتید داخلی و بین‌المللی؛
- ۳- به کارگیری منابع علمی در انجام فعالیت‌ها و ارائه خدمات تخصصی؛
- ۴- تدوین شاخص‌های ارزیابی عملکرد منطبق با ارزش‌های گروه؛
- ۵- بررسی تطبیقی داخلی جبران خدمات کارکنان؛
- ۶- افزایش بهره‌وری کارکنان با استفاده از آموزش و کار تیمی؛

۲-۲- برنامه های عملیاتی در سطح واحدها

۲-۲-۱- معاونت تأمین مالی

مدیریت تأمین مالی

روش های تأمین مالی بدهی به معنای تأمین منابع مالی مورد نیاز به روش استقراض از سرمایه گذاران خارج از سهامداران شرکت می باشد. از جمله مزایای عمده استفاده از روش های تأمین مالی بدهی می توان به ایجاد سپر مالیاتی، حفظ درصد مالکیت سهامداران (خصوصاً در مواردی که منابع مالی برای دوره زمانی محدودی مورد نیاز است) و حفظ سود باقیمانده اشاره نمود. از طرفی استفاده از روش های تأمین مالی بدهی ضمن کاهش جریان نقدی آزاد شرکت ها و افزایش ریسک اعتباری، مستلزم دارا بودن وثائق کافی می باشد. شرکت های تأمین سرمایه، به عنوان واسطه بین متقاضی تأمین مالی و عامه سرمایه گذاران، می توانند خدمات مشاوره عرضه، تعهد پذیره نویسی و بازارگردانی را در فرایند انتشار انواع اوراق بهادار ارائه نمایند. انواع اوراق بدهی قابل انتشار در بازار سرمایه ایران عبارت است از اوراق مرابحه، اوراق اجاره، اوراق مشارکت، اوراق سفارش ساخت، اوراق منفعت، اوراق خرید دین، اوراق رهنی، اوراق سلف موازی استاندارد و اوراق اختیار فروش تبعی.

اوراق منتشر شده در شش ماهه اول سال مالی ۱۴۰۲

ردیف	نام شرکت	نوع اوراق	تاریخ انتشار	تاریخ سررسید	مبلغ	نرخ سود
۱	شرکت فناوری اطلاعات و ارتباطات پاسارگاد آریان (سهامی خاص)	اوراق اجاره سهام	۱۴۰۲/۰۴/۰۷	۱۴۰۶/۰۴/۰۷	۳,۵۰۰,۰۰۰	۲۳%
۲	شرکت دارویی و نهاده های زاگرس دارو پارسیان (سهامی خاص)	اوراق مرابحه	۱۴۰۲/۰۵/۰۳	۱۴۰۶/۰۵/۰۳	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۸%
۳	شرکت تجارت کوشش سپاهان (سهامی خاص)	اوراق مرابحه	۱۴۰۲/۰۶/۰۴	۱۴۰۶/۰۶/۰۴	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲۳%
۴	شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد (سهامی خاص)	اوراق مرابحه	۱۴۰۲/۰۶/۰۷	۱۴۰۷/۰۶/۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۳%
۵	شرکت صنایع گلدیوان (سهامی عام)	اوراق مرابحه	۱۴۰۲/۰۶/۲۰	۱۴۰۶/۰۶/۲۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲۳%

همچنین برنامه تأمین مالی برای ۸ شرکت به مبلغ کل ۸۵,۰۰۰ میلیارد ریال در نیمه دوم سال ۱۴۰۲ وجود دارد.

مدیریت خدمات مالی

واحد خدمات مالی شرکت تأمین سرمایه نوین خدمات ذیل را به مشتریان ارائه می نماید:

۱- افزایش سرمایه شرکت های سهامی خاص و عام؛

از جمله خدماتی که شرکت های تأمین سرمایه عهده دار آن هستند مشاوره در خصوص افزایش سرمایه شرکت ها است. افزایش سرمایه می تواند از محل سود انباشته، مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی، تجدید ارزیابی دارایی ها و صرف سهام باشد. شرکت های تأمین سرمایه با بررسی ساختار مالی شرکت و صورت های مالی، بهترین روش افزایش سرمایه را به شرکت متقاضی پیشنهاد داده و مجوزهای لازم را از سازمان بورس و اوراق بهادار دریافت می نماید. در همین راستا شرکت تأمین سرمایه نوین نسبت به قبولی سمت مشاور افزایش سرمایه اقدام می نماید.

افزایش سرمایه های انجام شده در شش ماهه اول سال مالی ۱۴۰۲

ردیف	نام شرکت طرف قرارداد	نوع شرکت	مصارف افزایش سرمایه	منابع افزایش سرمایه
۱	تأمین سرمایه نوین	سهامی عام	پذیرش تعهدات جدید	سود انباشته و مطالبات سهامداران و آورده نقدی
۲	فولاد شادگان	سهامی خاص	اصلاح ساختار مالی	مطالبات و آورده نقدی

همچنین تعداد ۲ قرارداد افزایش سرمایه دیگر نیز در سال مالی ۱۴۰۲ منعقد گردیده است.

۲- تأسیس شرکت سهامی عام، سهامی عام پروژه، صندوق املاک و مستغلات، جسورانه و خصوصی و ...؛

تأسیس شرکت پروژه سهامی عام ابزار جدیدی است که اخیراً از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار برای تأمین مالی پروژه های تولیدی و عمرانی طراحی شده است. شرکت هایی که پروژه محور هستند با عرضه شدن در بازار بورس، سرمایه های خرد را جمع کرده و در راستای پیش بردن پروژه های شرکت استفاده می کنند. مزیتی که این روش برای این شرکت ها دارد این است که برخلاف بانک ملزم به بازپرداخت سریع وام نیستند و همچنین برخلاف ابزارهای دیگر بازار سرمایه نیازی به پرداخت سود و کارمزد به سرمایه گذاران ندارند. بنابراین هزینه تأمین مالی برای این شرکت ها بسیار ارزان تر است. همچنین پروژه هایی که به دلیل عدم تأمین مالی متوقف شده اند، می توانند با جذب سرمایه تکمیل شوند. در همین راستا شرکت تأمین سرمایه نوین نسبت به قبولی سمت مشاور تأسیس اقدام می نماید.

تعداد یک قرارداد تأسیس سهامی عام پروژه دیگر نیز در سال مالی ۱۴۰۲ منعقد گردیده است.

۳- متعهد خرید سهام و متعهد پذیره نویسی سهام؛

منظور تکمیل فرآیند پذیره نویسی عمومی (مطابق بند ۹۲ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار) شرکت های تامین سرمایه به عنوان متعهد پذیره نویسی نسبت به تعهد خرید کل حق تقدمها یا سهام ناشر که در عرضه عمومی به فروش نرسیده است، ظرف مدت پنج روز پایانی پذیره نویسی اقدام می نمایند. این کار با هدف حصول اطمینان سازمان بورس و اوراق بهادار از تکمیل فرآیند پذیره نویسی عمومی به موجب قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴ صورت می گیرد. همچنین، طبق بند ۶۱ ماده ۴۲ دستورالعمل پذیرش شرکتها در بورس، شخص حقوقی ارزشگذار سهام شرکت، می بایست رکن تعهد خرید سهام در روز عرضه اولیه به عموم را بر عهده گیرد. در همین راستا شرکت تأمین سرمایه نوین نسبت به قبولی سمت متعهد پذیره نویسی اقدام می نماید.

متعهد پذیره نویسی سهام و متعهد خرید سهام انجام شده در شش ماهه اول سال مالی ۱۴۰۲

ردیف	نام شرکت طرف قرارداد
۱	بانک سامان
۲	کشاورزی و دامپروری فجر اصفهان

علاوه بر موارد فوق تعداد ۴ قرارداد متعهد پذیره نویسی سهام و متعهد خرید سهام در سال مالی ۱۴۰۲ منعقد گردیده است.

۴- پذیرش شرکتها در بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران

یکی از روشهای تأمین مالی مبتنی بر سرمایه اخذ پذیرش از شرکت بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران می باشد. شرکتها می توانند با ورود به بازار سرمایه و افزایش دادن سرمایه خود، از منابع حاصل از پذیره نویسی سهام خود در بورس و یا فرابورس بهره مند گردند. در همین راستا شرکت تأمین سرمایه نوین اقدام به قبولی سمت مشاور پذیرش و آغاز فرآیند پذیرش در بازار سرمایه می نماید.

پذیرشهای انجام شده در شش ماهه اول سال مالی ۱۴۰۲

ردیف	نام شرکت طرف قرارداد	نوع شرکت	پذیرش در بازار
۱	شرکت آلیاژ گستر هامون	سهامی خاص	فرابورس ایران

همچنین تعداد ۳ قرارداد مشاور پذیرش در سال مالی ۱۴۰۲ منعقد گردیده است.

مدیریت ارزشگذاری و ادغام تملیک

شرکت‌های تأمین سرمایه در بین سبد محصولات تخصصی خود، خدمات ارزش‌گذاری سهام را با دامنه وسیعی از اهداف و کاربردها را ارائه می‌دهند. سرمایه‌گذاران و صاحبان کسب و کار با اهداف مختلفی همچون عرضه اولیه سهام در بازار سرمایه، ادغام و تملیک، انتقال مالکیت بلوکی یا عمده سهام، مدیریت بهینه پرتفوی سرمایه‌گذاری و ... در پی شناسایی ارزش واقعی سهام هستند. واحد ارزش‌گذاری سهام با بررسی و مدلسازی کسب‌وکار، پتانسیل‌های عملیاتی و مالی شرکت را شناسایی کرده تا با ارائه تصویر روشن از عملکرد آن شرکت ارزش واقعی سهام آن را تعیین کند. شرکت تأمین سرمایه نوین با بهره‌گیری از تیم متخصص و با تجربه در این حوزه می‌کوشد با به کارگیری دانش مالی روز دنیا ارزش منصفانه و بهینه کسب‌وکارها را تعیین کرده و به صاحبان آنها مشاوره‌های لازم در این زمینه را ارائه دهد.

۲-۲-۲- معاونت سرمایه گذاری

مدیریت سرمایه‌گذاری و بازار

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 نوع اول - قابل معامله)
- صندوق سرمایه‌گذاری ارمغان ایرانیان (درآمد ثابت نوع دوم - قابل معامله)
- صندوق سرمایه‌گذاری سپهراندیشه نوین (مختلط - قابل معامله)
- صندوق سرمایه‌گذاری میعاد ایرانیان (در سهام)
- صندوق سرمایه‌گذاری نوین پایدار (در سهام)
- صندوق سرمایه‌گذاری پالایشی یکم (در سهام - قابل معامله)
- صندوق سرمایه‌گذاری نوین پیشرو (اختصاصی بازارگردانی)

ب) بازارگردانی:

- انواع اوراق با درآمد ثابت
- واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری
- سهام شرکت‌های پذیرفته شده در هر یک از بورس‌ها

مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری

صندوق‌های سرمایه‌گذاری براساس بند ۲۰ ماده (۱) قانون بازار اوراق بهادار، نهادی مالی با شخصیت حقوقی مستقل هستند که در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری می‌کنند و مالکان آن به نسبت سرمایه‌گذاری خود در سود یا زیان صندوق شریک هستند. صندوق‌های سرمایه‌گذاری روشی کم هزینه برای عموم سرمایه‌گذاران می‌باشند تا بتوانند در سبدهی از انواع اوراق بهادار سهام‌گیرند.

مزایای صندوق‌های سرمایه‌گذاری

۱. سادگی و تنوع در سرمایه‌گذاری
۲. مدیریت حرفه‌ای دارایی‌ها
۳. صرفه جویی در هزینه و زمان
۴. ریسک پایین سرمایه‌گذاری به نسبت روش مستقیم
۵. نقدشوندگی بالا

معایب صندوق‌های سرمایه‌گذاری

۱. ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق
۲. ریسک نکول انواع اوراق با درآمد ثابت
۳. کسب بازدهی کمتر به نسبت روش مستقیم
۴. تسلط کمتر افراد بر مدیریت سرمایه خود
۵. نداشتن حق رای در مجامع شرکت‌ها

شرکت تأمین سرمایه نوین با طیف گسترده‌ای از انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری شامل درآمد ثابت، سهامی، بازارگردانی و مختلط در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲ بیش از ۳۶۹ هزار میلیارد ریال دارایی را مدیریت نموده است.

۲-۲-۳- معاونت توسعه کسب و کار

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

- توسعه داخلی کسب و کار (اصلاح و تقویت ساختارهای داخلی کسب و کار)
- توسعه خارجی کسب و کار (شبکه‌سازی و بهبود ارتباط و تعامل با محیط خارج از کسب و کار)

- ۱- تدوین استراتژی، اهداف و برنامه های توسعه کسب و کار ؛
- ۲- ارائه پیشنهاد و راه حل هایی مبتنی بر سودآوری بیشتر، جذب سرمایه گذاری و رضایت مشتریان ؛
- ۳- توسعه بازاریابی، فروش و برندینگ جهت جذب منابع درآمدی و رشد بیشتر ؛
- ۴- شناسایی و تحلیل اکوسیستم کسب و کار ؛
- ۵- تیم سازی جهت تحقق اهداف کسب و کار و ارائه ایده های خالق ؛
- ۶- بهبود روشها و فرایندها منتهی به خدمات تخصصی تأمین سرمایه ؛
- ۷- بهینه سازی مستمر روشها و فرایندهای درون سازمانی و رفع مشکلات سیستم اداری ؛
- ۸- توسعه زیرساخت ها با هدف بهینه سازی فرایندهای سازمانی ؛
- ۹- سیستم سازی برای رسیدن به اهداف ؛
- ۱۰- به کارگیری ظرفیت های علم داده و هوش مصنوعی و ترکیب آن با علوم مالی و اقتصادی برای پیش برد برنامه های زیر:

- تدوین مدل های پیش بینی کننده
- تدوین مدل های معاملات الگوریتمی
- تدوین مدل های ساختارمند برای تصمیم سازی در حوزه تخصیص دارایی
- پایش مستمر بازارها
- بهبود سرعت، اثربخشی و کارایی عملیات فعلی شرکت
- پایش مستمر عملکرد شرکت و رقبا
- شناسایی مشتریان احتمالی

- ۱۱- ورود به حوزه های نوین در صنعت مالی از جمله فینتک ها ؛
- ۱۲- بررسی راهکارهایی به منظور ایجاد هم افزایی و افزایش عملکرد تمام بخش ها ؛
- ۱۳- بررسی نوآوری های ممکن در طراحی زنجیره تأمین به منظور افزایش عملکرد تمام بخش ها ؛
- ۱۴- استقرار و توسعه نظام جامع مدیریت دانش و مدیریت مستندات سازمانی .

- پیش بینی نرخ بهره با استفاده از توسعه مدل های کمی و نظر خبرگان ؛
- پایش و تنظیم شاخص های ریسک نرخ بهره پورتهوی مانند دیرش و تحذب متناسب با شرایط ؛
- بررسی ابزارهای مالی نوین برای مدیریت بهتر نرخ بهره ؛
- تدوین رویه های داخلی برای بررسی ریسک اعتباری ناشران؛
- استفاده از خدمات موسسات رتبه بندی اعتباری برای بررسی ریسک اعتباری ناشران؛
- در اختیار گرفتن تضامین و وثایق کافی برای پوشش ریسک نکول ناشر ؛
- به کارگیری ابزارهای مالی نوین به منظور کاهش ریسک اعتباری؛
- پایش مستمر بازار و شناسایی زود هنگام رژیم ها به منظور تعدیل و حفاظت از پورتهوی در دوره های رکود و بهره گیری از فرصت ها در دوره های رونق؛
- بررسی تاثیرات نرخ ارز بر بازده سرمایه گذاری ها به منظور حفاظت از ارزش پورتهوی در مقابل نوسانات نرخ ارز ؛
- پیش بینی نرخ تورم به منظور تعدیل سرمایه گذاری ها و حفاظت از بازده آن ها در مقابل نرخ تورم ؛
- پیاده سازی سازوکاری برای تطابق منطقی دیرش دارایی ها با تعهدات ؛
- استفاده از سیستمی مدون برای تطابق نقدینگی در دسترس با تعهدات به منظور ایجاد درآمد مستمر با شرط ایفای به موقع تعهدات؛
- مدیریت ریسک نقدینگی صندوق ها به منظور تامین وجوه واحدهای ابطال شده با کمترین هزینه و زمان ؛
- توجه به ریسک نقدشوندگی اوراق بهادار پورتهوی به منظور قابلیت نقد شدن با کمترین هزینه و زمان در مواقع بحران ؛
- تنوع بخشی به محصولات و خدمات ارائه شده به منظور جذب طیف وسیع تری از مشتریان احتمالی به منظور کاهش ریسک های بازارهای موازی ؛
- تدوین دقیق فرایندها و رویه به منظور کاهش خطا ؛
- توسعه سیستم های اتوماتیک در بخش های مختلف سازمان به منظور کاهش خطای انسانی و پوشش ریسک های مرتبط با آن ؛
- پایش پیوسته سهم بازار و سطح رضایت مشتریان به منظور گرفتن بازخورد پویا و تعدیل رویه ها متناسب با این بازخوردها ؛
- پایش مستمر قوانین و مقررات و روندهای احتمالی آن ؛
- استفاده از مشاوران حقوقی خبره و بررسی مستمر تطابق فعالیت شرکت با قوانین و مقررات وضع شده.

۲-۲-۵- حسابرسی داخلی

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 تأسیس 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 کنترل‌های 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 دو 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 می‌گردد و موارد ارجاعی مدیریت شرکت مرتبط با فعالیت این کمیته نیز، پیگیری می‌گردد. تعداد جلسات برگزار شده کمیته حسابرسی طی شش ماهه اول سال مالی ۱۴۰۲ تعداد ۷ جلسه بوده است. همچنین از سال، ۱۳۹۷ واحد حسابرسی داخلی در شرکت تأمین سرمایه نوین تحت نظارت کمیته حسابرسی تأسیس و در حال فعالیت است.

۲-۳- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:**واحد تأمین مالی**

- ۱- افزایش حجم و تعداد تأمین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی در بازار سرمایه؛
- ۲- متنوع‌سازی روش‌های تأمین مالی جهت ایجاد سازگاری حداکثر با ساختار شرکت‌ها؛
- ۳- حفظ جایگاه رقابتی شرکت در بین سایر شرکت‌های تأمین سرمایه از منظر سودآوری و سرمایه ثبت شده؛
- ۴- حفظ رتبه یک کیفی در بین مشاوران پذیرش برای سال جاری و سال‌های آتی.

واحد کسب و کار

- ۱- به روزسازی فعالیت‌ها همگام با آخرین تحولات حوزه مالی جهان؛
- ۲- ایجاد مزیت رقابتی برای سازمان؛
- ۳- رصد فرصت‌های جدید تجاری و تحلیل بازار؛
- ۴- رصد مداوم شرکت‌های رقیب؛

- ۵- تکمیل زنجیره ارزش شبکه خدمات گروه؛
- ۶- برندسازی شرکت به عنوان «تأمین سرمایه پیشرو» در نوآوری ها و فن آوری های مالی؛
- ۷- توسعه بازاریابی جهت افزایش منابع درآمدی تأمین سرمایه؛
- ۸- رشد سودآوری تأمین سرمایه همراه با افزایش دارایی های تحت مدیریت به طور مستمر؛
- ۹- توسعه و بهینه سازی ابزارهای مالی جهت خلق ارزش برای تمامی ذی نفعان صنعت؛
- ۱۰- توسعه کسب و کارهای نوپا و ارتقا صنعت با رویکرد دانش بنیان؛
- ۱۱- توسعه زیرساخت های فناوری اطلاعات، ابزارها و روش ها؛
- ۱۲- بررسی فرصتهای توسعه ای بین المللی شرکت.

واحد فناوری اطلاعات

ردیف	نام طرح در دست اجرا	تاریخ شروع	برآورد تاریخ بهره برداری	تشریح خروجی مورد انتظار
۱	نیب مارکت	مهر ۱۴۰۱	اردیبهشت ۱۴۰۲	کوتاه مدت
۲	نرم افزار بازاریابی	مهر ۱۴۰۲	اسفند ۱۴۰۲	کوتاه مدت
۳	هوش تجاری (فاز اول)	مهر ۱۴۰۲	دی ۱۴۰۲	کوتاه مدت
۴	تحلیل اخبار(هوش مصنوعی)	مهر ۱۴۰۲	آبان ۱۴۰۲	کوتاه مدت
۵	بلاک چین(فروش ۲۴ ساعته واحدهای صندوق)	-	فروردین ۱۴۰۳	بلند مدت
۶	نرم افزار موبایل نیب مارکت	تیر ۱۴۰۲	مهر ۱۴۰۲	کوتاه مدت
۷	ارتقای تجهیزات و سرورها	-	اتمام یافته	کوتاه مدت
۸	چابک سازی سازمان	آبان ۱۴۰۲	فروردین ۱۴۰۳	بلند مدت

۲-۴- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع

- ۱- همکاری با سایر بخش های شرکت در تهیه بسته ای جامع برای شناسایی، پایش و مدیریت انواع ریسک؛
- ۲- بررسی امکان تأسیس صندوق های جدید از جمله صندوقهای امالک و مستغالت، صندوقهای پوششی، صندوقهای بخشی، صندوقهای شاخصی، صندوقهای PE و VC، اهرمی، طلا و
- ۳- تهیه مدل های پیش بینی کننده، معاملاتی و تخصیص دارایی؛
- ۴- بررسی و امکان سنجی ابزارهای نوین مالی به منظور توسعه خدمات تأمین سرمایه.

۲-۵- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن

گزارش پایداری شرکت

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 غیر مالی بلند مدت 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 وسیله ای برای برآوردن نیازهای نسل حاضر بدون به خطر انداختن توانایی های نسل های آینده برای رفع نیازهای خود است. پایداری در برگیرنده تمامی فعالیت های مربوط به تولید و رشد اقتصادی است به نحوی که عوامل زیست محیطی که جامعه حال و آینده به آن وابسته اند حفظ شود. تأمین سرمایه نوین معتقد است که می تواند نقش مهمی در تغییر الگوی مصرف و تولید در آینده داشته باشد. از آنجا که هدف اولیه و اصلی تأمین سرمایه نوین بالابردن سود در شرایط و ظرفیت های 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 می دهد. در این باره تأمین سرمایه نوین به جهت تضمین بقای خود در جامعه، به گونه ای تدبیر می کند که نه تنها منافع سهامداران، بلکه منافع دیگر ذینفعان از جمله کارکنان، تأمین کنندگان، مشتریان، دولت، نهادهای نظارتی و سازمان های 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 می گردد:

عملکرد اقتصادی

در دوره مشابه سال قبل مبلغ ۵,۶۸۳ میلیارد ریال معادل ۴۳ درصد از درآمدهای عملیاتی و ۴۹ درصد از سود خالص شرکت، به عنوان درآمد حاصل از فروش اوراق دولتی در قالب سرفصل درآمد تعهد پذیره نویسی شناسایی گردیده که به استناد گزارش حسابرس محترم بخشی از آن سنواتی بوده است، که این درآمد در روال عادی شرکت تکرار پذیر نمی باشد.

- کاهش ۴۳ درصدی سود خالص شرکت از مبلغ ۱۱,۶ هزار میلیارد ریال به ۶,۶ هزار میلیارد ریال نسبت به دوره مشابه سال گذشته؛ (در صورت حذف درآمد فروش اوراق دولتی، سود خالص شرکت ۱۲ درصد رشد نموده است).
- کاهش ۴۱ درصدی سود عملیاتی شرکت از مبلغ ۱۱,۸ هزار میلیارد ریال به ۷ هزار میلیارد ریال نسبت به دوره مشابه سال گذشته؛ (در صورت حذف درآمد فروش اوراق دولتی، سود عملیاتی شرکت ۱۴ درصد رشد نموده است).
- کاهش ۳۹ درصدی درآمدهای عملیاتی شرکت از مبلغ ۱۳,۲ هزار میلیارد ریال به ۸,۱۱ هزار میلیارد ریال؛ (در صورت حذف درآمد فروش اوراق دولتی، درآمد عملیاتی شرکت ۷ درصد رشد نموده است).
- انتشار اوراق و تامین مالی دستگاه های اجرایی دولت و بخش خصوصی در راستای تامین سرمایه در گردش، به مبلغ ۱۳,۲۵۰ هزار میلیارد ریال؛
- مدیریت ۱۰ صندوق سرمایه گذاری در انواع مختلف با خالص ارزش دارائی تحت مدیریت به مبلغ ۳۶۹ هزار میلیارد ریال؛
- ارزیابی و مدیریت ریسک های مرتبط با حوزه فعالیت شرکت و طراحی ابزارها؛
- کنترل قیمت سهام شرکت در جهت صیانت و حفاظت از حقوق سهامداران خرد.

عملکرد محیط زیستی

بنا بر موضوع فعالیت، تامین سرمایه نوین شرکتی غیر تولیدی بوده و ذاتا فاقد هر گونه آلاینده های زیست محیطی می باشد، اما بنا بر حفظ چارچوب های 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؛
- بهینه سازی و سرویس های دوره ای دستگاه خنک کننده شرکت؛
- عایق بندی پنجره های 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 دستگاه های سرمایشی و گرمایشی در ساعات تعطیلی شرکت؛
- تفکیک زباله ای شرکت از مبدا؛
- اتصال شبکه فاضلاب شرکت به شبکه سراسری شهر؛
- توسعه و نگهداری فضای سبز مطلوب در محیط شرکت؛
- آموزش کارکنان.

عملکرد اجتماعی

عملکرد شرکت در حوزه اجتماعی اختصاصاً مرتبط با کارکنان شرکت و سایر ذینفعان خارج از شرکت می باشد و به شرح ذیل خلاصه می گردد:

- رعایت منشور اخلاقی شرکت؛
- تدوین و تصویب آئین نامه استخدامی و خدمات پرسنلی در جهت ارتقای شغلی و رفاهی کارکنان شرکت؛
- تدوین و تصویب آئین نامه کارانه و پاداش در جهت ارتقای انگیزشی کارکنان شرکت؛
- تدوین و تصویب آئین نامه تسهیلات اعطائی به کارکنان شرکت در جهت رفع نیازهای مالی و همچنین ایجاد انگیزه جهت حضور بلند مدت و در استخدام شرکت؛
- پرداخت مزایای غیر نقدی به کارکنان شرکت بر اساس مصوبات سالانه هیات مدیره شرکت؛
- فراهم نمودن مزایای بیمه ای 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 دوره های 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.

۳

مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط



۳-۱-۱. منابع مالی در دسترس شرکت

منابع مالی در دسترس شرکت تأمین سرمایه نوین شامل وجوهی است که با توجه به ماهیت کسب و کار صنعت تأمین سرمایه در ابزارهای مالی با نقدشوندگی بالا مانند انواع اوراق بهادار با درآمد ثابت پذیرفته شده در بورس و فرابورس، گواهی سپرده بانکی و امثال آن سرمایه گذاری می گردد. مطابق با صورت های مالی دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲، از ۴۹,۷۳۴ میلیارد ریال دارایی جاری شرکت، حدود ۴۷,۱۹۸ میلیارد ریال (۹۵ درصد) در انواع اوراق بهادار، صندوق های سرمایه گذاری سرمایه گذاری شده است. همچنین ۱۰۲ میلیارد ریال (۰,۲ درصد) در حساب های شرکت نزد بانک ها برای ایفای تعهدات روزانه سپرده شده است. حدود ۲,۳۹۸ میلیارد ریال (۴,۸ درصد) از دارایی های جاری مربوط به مطالبات شرکت است. مضافاً، شرکت تأمین سرمایه نوین مدیریت ۱۰ صندوق سرمایه گذاری با ارزش ۳۶۹,۲۶۱ میلیارد ریال را برعهده دارد. وجوه تحت مدیریت صندوق های سرمایه گذاری با توجه به ماهیت و نوع صندوق و حد نصاب های مقرر در قوانین و مقررات مصوب نهاد ناظر بازار سرمایه، در انواع ابزارهای مالی سرمایه گذاری و به صورت مستمر از حیث رعایت حدنصاب های مزبور توسط کمیته سرمایه گذاری متشکل از مدیران سرمایه گذاری و کارشناسان متخصص، مورد کنترل و پایش قرار می گیرد.

۳-۱-۲. سرمایه انسانی و فکری شرکت

سرمایه انسانی در شرکت تأمین سرمایه نوین با قابلیت جمعی سازمان در استخراج بهترین راه حل ها برای ارائه خدمات مالی به بازار سرمایه و مشتریان توصیف می شود و ذخیره دانش سازمان را که توسط کارکنان نمایش داده می شود، بیان می کند. شرکت در راستای چشم انداز و اهداف استراتژیک و کنترل ریسک های عملیاتی ناشی از مخاطرات حاصل از عملکرد نامناسب منابع انسانی، فعالیت های زیر را در سال های گذشته انجام داده و با هدف توسعه استراتژیک منابع انسانی، تحقق برنامه های آتی به شرح زیر را در نظر دارد:

فعالیت ها و استراتژی های مدیریت منابع انسانی و پشتیبانی

اهم فعالیت های انجام شده و برنامه های آتی منابع انسانی

فعالیت های انجام شده:	برنامه های آتی:
<ul style="list-style-type: none"> • بروزرسانی و جاری سازی نظام کارراهه شغلی و ارتقاء ؛ • ادامه برگزاری دوره های تخصصی مالی و سرمایه گذاری ؛ • برگزاری دوره آموزشی زبان انگلیسی ؛ • تدوین دستورالعمل حضور و غیاب کارکنان ؛ • بروزرسانی و تدوین برخی از آئین نامه ها ؛ • برگزاری دوره آموزشی آشنایی با قوانین و مقررات مالیاتی ؛ • جذب و استخدام نیروهای دارای استعداد به منظور پرورش ؛ • دوره تمدید گواهینامه های حرفه ای ؛ • برگزاری دوره مبارزه با پولشویی ؛ • ثبت نام در دوره تحلیل صنایع مختلف ؛ • تدوین دستورالعمل حضور و غیاب کارکنان ؛ • بازنگری و تدوین ساختار سازمانی ؛ • برگزاری دوره آموزشی ارزش گذاری ؛ • برگزاری دوره آموزشی تجزیه و تحلیل صورت های مالی ؛ 	<ul style="list-style-type: none"> • برگزاری دوره آموزشی متناسب با نیاز کارکنان؛ • جذب و استخدام نیروهای دارای استعداد ؛ • تمدید گواهینامه های حرفه ای ؛ • تدوین آیین نامه ارزشیابی عملکرد ؛ • تدوین آیین نامه دورکاری ؛ • تدوین آیین نامه آموزشی ؛ • تدوین آیین نامه جذب و استخدام ؛ • سازمان دهی اموال سازمانی ؛ • جانمایی مناسب نیروی انسانی ؛ • بازنگری آیین نامه مأموریت کارکنان ؛

۳-۱-۳. ساختار نیروی انسانی

ترکیب نیروی انسانی شرکت با توجه به سطح تحصیلات و رشته‌های تحصیلی آنها در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح نمایه‌های زیر است. لازم به ذکر است که کلیه کارکنان رابطه قراردادی با شرکت دارند.

ترکیب نیروی انسانی از نظر سطح تحصیلات

جمع	سطح تحصیلات					تأمین سرمایه نوین
	دکتری	دانشجوی دکتری	فوق لیسانس	لیسانس	کاردانی و پایین تر	
۹۹	۵	۶	۳۶	۳۶	۱۶	

ترکیب نیروی انسانی از نظر رشته تحصیلی

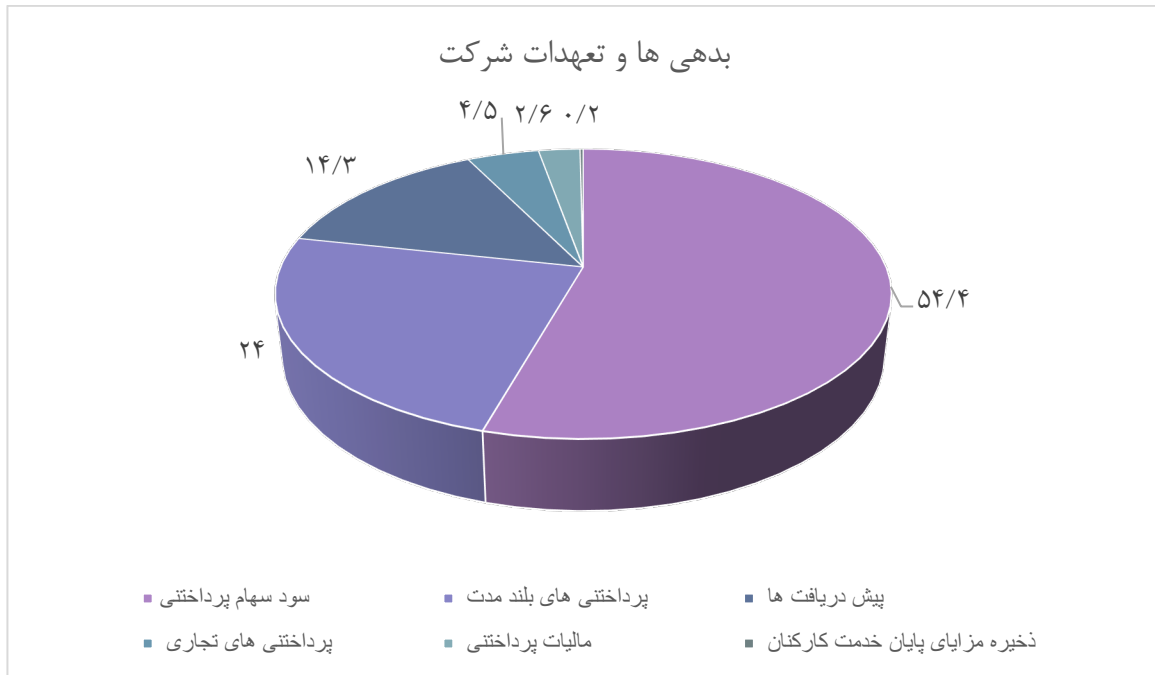
جمع	رشته تحصیلی				تأمین سرمایه نوین
	سایر	مدیریت و MBA	علوم اقتصادی	مالی و حسابداری	
۹۹	۴۰	۱۱	۳	۴۵	

۳-۲-۲. مصارف

۳-۲-۳-۱- بدهی و تعهدات شرکت

نمودار زیر بدهی های شرکت را در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ نشان می دهد. همان طور که مشاهده می شود ۲۴ درصد از بدهی های شرکت مربوط به پرداختی های بلند مدت است. همچنین ۵۴,۴ درصد مربوط به سود سهام پرداختی، ۱۴,۳ درصد مربوط به پیش دریافت ها، حدود ۴,۵ درصد از بدهی های شرکت مربوط به پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها، ۲,۶ درصد مالیات پرداختی، ۰,۲ درصد ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان است.

نمودار ترکیب های شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

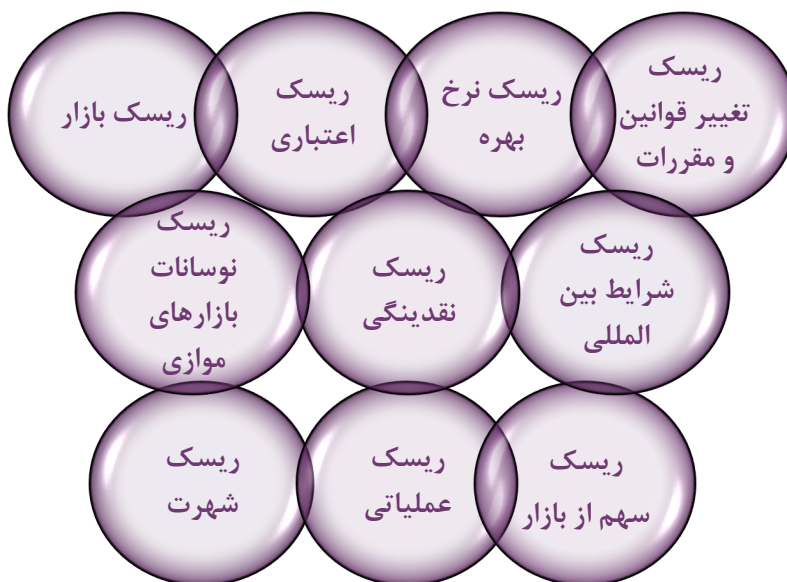


۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

توانایی شناسایی، ارزیابی، نظارت و مدیریت انواع ریسک ها برای ارتقا و بهبود عملکرد و ایجاد و حفظ سودآوری شرکت های تأمین سرمایه و کاهش مخاطرات آنها واجد اهمیتی اساسی است. گستره فعالیت شرکت های تأمین سرمایه در ابتدای پیدایش محدود به بازار اولیه و به طور خاص، فعالیت تعهد پذیرهنویسی بوده اما در حال حاضر با توجه به توسعه و گسترش حوزه های فعالیت، این شرکت ها وابسته به یک فعالیت یا بازار خاص نیستند. نتیجه طبیعی توسعه حیطه فعالیت و خدمات این شرکت ها، افزایش ریسک هایی است که شرکت های تأمین سرمایه در جریان ایفای فعالیت های اصلی و فرعی خود با آنها مواجه می شوند. از آنجا که انواع ریسک ها از منظر تحقق درآمدهای شرکت برای تحلیل سرمایه گذاران نیز حائز اهمیت است، در این بخش به تشریح ریسک های مرتبط با کسب و کار شرکت و رویکرد و استراتژی های شرکت برای مواجهه و کنترل آنها پرداخته شده است. بر این اساس تحلیلگران می توانند، نسبت به برآورد بازده مورد انتظار و سودآوری تعدیل شده بر حسب ریسک اقدام نمایند. نظارت بر فرآیند مدیریت ریسک در تأمین سرمایه نوین در دو بخش "کمیته ریسک" و واحد اجرایی "مدیریت ریسک" صورت می گیرد. کمیته ریسک متشکل از یکی از اعضاء غیرموظف هیات مدیره با تخصص مالی به عنوان رئیس کمیته و دو عضو مستقل دارای تخصص مالی بوده و در صورت نیاز از مدیران ارشد و کارشناسان خبره نیز جهت شرکت در جلسات کمیته دعوت به عمل می آید. این کمیته مستقیماً تحت نظر هیئت مدیره و با استقلال از سایر واحدها و بخش های شرکت فعالیت می کند.

وظیفه سیاست‌گذاری‌های کلان مدیریت ریسک و تعیین حدود پذیرش ریسک توسط شرکت بر عهده این کمیته است. کمیته همچنین به بررسی و پایش ریسک‌های قابل توجه پروژه‌ها و تصمیم‌گیری در مورد اقدامات لازم در جهت مدیریت آنها می‌پردازد. واحد اجرایی مدیریت ریسک شرکت تحت سرپرستی مدیر ریسک و زیر نظر کمیته ریسک، وظیفه اجرای سیاست‌ها و توصیه‌های کمیته ریسک و پایش مستمر ریسک‌های شرکت و پروژه‌های آن و برنامه‌ریزی و اقدام برای کنترل ریسک‌ها را بر عهده دارد. مهمترین ریسک‌هایی که بر فعالیت‌های شرکت تأمین سرمایه نوین اثرگذار است، در نمودار زیر معرفی شده و در ادامه به تفصیل تشریح می‌گردد.

ریسک‌های مترتب بر فعالیت‌های شرکت



۳-۳-۱. ریسک تغییر قوانین و مقررات

ریسک قانونی پیش روی شرکت‌های تأمین سرمایه، ناشی از تغییر قوانین و مقررات حاکم بر کسب و کار 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. به عنوان مثال، به رغم تصریح قانون بازار اوراق بهادار مبنی بر انجام فعالیت‌های کارگزاری توسط شرکتهای تأمین سرمایه، تاکنون چنین مجوزی به شرکتهای تأمین سرمایه اعطا نشده است. 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. 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 ریسک‌های قانونی ناشی از عدم رعایت قوانین و مقررات ایجاد نموده‌است. وضعیت فعالیت فعلی تأمین سرمایه نوین و نیز حسن سابقه این شرکت که تاکنون در روند ارائه خدمات و اخذ مجوزهای فعالیت خود با مشکل مواجه نشده‌است، و همچنین التزام عملی شرکت به مدیریت ریسک‌های قانونی محتمل و ارتقای شفافیت عملکرد شرکت پس از پذیرش در بورس تهران، گواه خوبی بر حسن اجرای مقررات توسط شرکت و پایین بودن مخاطرات ناشی از نقض مقررات توسط این شرکت می‌باشد.

۳-۲-۳. ریسک نرخ بهره

مهمترین ریسکی که شرکتهای تأمین سرمایه با آن مواجه هستند، ریسک نرخ بهره است. با افزایشی شدن نرخ بهره، معمولاً دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های 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 صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی یکساله دارای نرخ شکست سرمایه‌گذاری می‌شود، لذا امکان تعدیل سریع نرخ‌ها وجود ندارد. نتیجه این امر، کاهش محتمل حجم منابع صندوق‌ها است. برای مدیریت این ریسک سعی شده منابع صندوق‌های با درآمد ثابت در سپرده‌ها و ابزارهای مالی سرمایه‌گذاری شود که نرخ شکست نداشته و از انعطاف کافی جهت مذاکره به منظور افزایش نرخ نیز برخوردار باشند. از طرفی با افزایش نرخ بهره اوراقی که شرکتهای تأمین سرمایه در بازار منتشر کرده و ملزم به بازگردانی آن هستند، کاهش یافته و عرضه آن از سوی دارندگان اوراق، افزایش می‌یابد. در این مواقع چنانچه این شرکت‌ها به عنوان 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 با هدف 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.

۳-۳-۳. 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 تعهدپذیره‌نویسی و بازارگردانی در پروژه‌های انتشار اوراق بدهی یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری پروژه، زمین و ساختمان و همچنین تعهد پذیره‌نویسی سهام، خطا در ارزیابی شدت و میزان ریسک مشتریان موجب می‌گردد تا شرکت به طور متوسط به مدت ۴ 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 اشاره شده در هیأت‌مدیره 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 به کارگیری 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.

۳-۳-۴. ریسک بازار

ریسک بازار ناشی از تغییرات نرخ بهره، نرخ ارز، قیمت سهام و یا کالا و سایر دارایی‌ها است. بانک‌های سرمایه‌گذاری به طرق مختلف با ریسک بازار مواجه می‌شوند. ریسک بازار، که ریسک سیستماتیک هم نامیده می‌شود، از طریق تنوع‌بخشی قابل حذف نیست، اما می‌توان با روش‌هایی آن را پوشش داد. این ریسک ممکن است در پرتفوی اوراق بهادار مانند اوراق قرضه یا اوراق بهادار مبتنی بر دارایی‌ها و یا در ابزارهای ابزار مشتقه و قرارداد سلف که برای اهداف معاملاتی یا سرمایه‌گذاری به کار می‌روند، وجود داشته باشد. بخش مدیریت ریسک در شرکت تأمین سرمایه نوین، وظیفه ارزیابی، بررسی و مدیریت ریسک‌های بازار شامل ریسک نرخ بهره، ریسک نرخ ارز و ریسک قیمت سهام را بر عهده دارد. ریسک بازار، خطر ضرر و زیان به دلیل عوامل مؤثر بر کل بازار یا یک طبقه دارایی است و می‌تواند بر تمام طبقات دارایی‌ها تأثیر بگذارد و غیرقابل پیش‌بینی است. برای کنترل و مدیریت این ریسک می‌توان از ابزارهای پوشش ریسک استفاده کرد. چهار منبع اصلی ریسک بازار عبارتند از: نرخ بهره، قیمت سهام، نرخ ارز و قیمت کالا.

ریسک نرخ بهره: ریسک نرخ بهره به دلیل افزایش نوسانات به جهت تغییر نرخ بهره رخ می‌دهد. انواع مختلفی از نمایش ریسک در صورت تغییر نرخ بهره وجود دارد که می‌تواند شامل ریسک ساختار، ریسک حق اختیار، ریسک تغییر قیمت باشد.

ریسک قیمت سهام: ریسک قیمت سهام ناشی از نوسان قیمت سهام (کاهش ارزش سهام یا سبب سهام) است. ریسک قیمت سهام می‌تواند به صورت سیستماتیک یا غیرسیستماتیک باشد. شرکت تأمین سرمایه نوین، ریسک غیرسیستماتیک را از طریق تنوع پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها مدیریت می‌نماید. ریسک قیمت سهام در مجموع ریسک سیستماتیک است چراکه بر تمام طبقات دارایی‌ها تأثیر می‌گذارد.

ریسک نوسان نرخ ارز: این نوع ریسک در زمان نوسانات نرخ ارز رخ می‌دهد. ریسک نوسانات نرخ ارز به عنوان یکی از ریسک‌های سیستماتیک تلقی می‌شود. در واقع عدم اطمینان از میزان نوسانات ارز برای هر بنگاه اقتصادی به منزله ریسک تلقی می‌شود که می‌تواند جریان مالی فعالیت آن را تحت تأثیر 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 تأثیر می‌گذارد. قیمت کالاهای اساسی تحت تأثیر سیاست خارجی، تغییرات فصلی، تکنولوژی و شرایط فعلی بازار قرار می‌گیرد. با توجه به وقوع رکود در اقتصاد جهان و کاهش قابل توجه قیمت کالاهای اساسی، بویژه قیمت نفت، پایش مستمر تبعات این ریسک بر ارزش دارایی‌ها و اصلاح سبد سرمایه‌گذاری ضروری است.

۳-۳-۵. ریسک شرایط بین الملل

اقتصاد ایران تحت تأثیر تحریم‌ها با مشکلات فزاینده ناشی از رکود تورمی، کسری بودجه و نقدینگی فزاینده روبرو است. تشکیل سرمایه ثابت و سرمایه‌گذاری از سوی دولت به جهت فقدان منابع و از سوی بخش خصوصی به جهت فقدان انگیزه کافی، به سطح نامناسبی رسیده است. در چند ماه اخیر به دلیل سیاستهای انقباضی بانکهای مرکزی جهان و بویژه فدرال رزرو، در پاسخ به افزایش سطح تورم، اقتصاد جهان با خطر وقوع رکود و کاهش سرعت رشد مواجه بوده است. افزایش مکرر نرخ‌های بهره منجر به کاهش قیمت کالاهای اساسی شده و اقتصادها را آماده ورود به دوران رکود می‌کند. با وقوع رکود در اقتصاد جهانی و کاهش قیمت مواد خام و کالاها (کامودیتی‌ها)، اقتصاد کشور تحت فشار بیشتر قرار خواهد گرفت. با این اوصاف و تحت تأثیر تحریم‌ها، میزان ارز ورودی به کشور کاهش خواهد داشت و کسری بودجه تشدید می‌گردد. نوسان قیمت جهانی نفت به عنوان یکی از

اصلی ترین اقلام کالاهای اساسی می تواند تاثیر به سزایی در قیمت سهام برخی از شرکت ها بگذارد. لذا پایش مستمر سرمایه گذاری در صنایع متأثر از تاثیرات اقتصادی برای مدیریت ریسک این حوزه ضروری است.

۳-۳-۶. ریسک نقدینگی

ریسک نقدینگی نیز از جمله ریسک های خاص نهادهای مالی همچون شرکت های تأمین سرمایه است. زمانی شرکت با چنین ریسکی مواجه می شود که تعهدات قابل ملاحظه ای خارج از توان و کفایت سرمایه خود پذیرفته باشد و این تعهدات منجر به استفاده از منابع تأمین سرمایه شود. تغییر بازدهی بازارهای موازی و یا تغییرات نرخ های مصوب شورای پول و اعتبار، تأمین سرمایه را با خطرات جدی روبرو خواهد نمود. توجه به این نکته ضروری است که قبولی سمت تعهد پذیر نوین 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 نهایت ریسک نقدینگی خود را کنترل نماید. جهت کاهش و مدیریت ریسک نقدینگی در شرکت تأمین سرمایه نوین از ظرفیت جذب و بکارگیری منابع صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت استفاده می شود، صندوق های سرمایه گذاری با در اختیار داشتن وجوه و منابع قابل ملاحظه، تأمین سرمایه را در جهت پذیرش تعهدات پذیر نوین و بازارگردانی یاری می رسانند. هر چند که نوسانات نرخ بهره و بازدهی بازارهای موازی سطح منابع تحت مدیریت در صندوق های سرمایه گذاری را نیز تحت تاثیر قرار می دهد، اما با مدیریت صحیح منابع و مصارف صندوق ها و همچنین مدیریت زمان بندی دریافت و پرداخت وجوه (تطابق سررسید دارایی ها و بدهی ها) تلاش می شود تا ریسک نقدینگی مدیریت و کنترل گردد.

۳-۳-۷. ریسک نوسانات بازارهای موازی

نوسان بازارهای موازی، همچون مسکن، بازار پول، ارز و طلا به شدت بر ارزش معاملات بازار سرمایه و بازده مورد انتظار سرمایه گذاران تاثیرگذار است. رشد نرخ ارز و به دنبال آن افزایش قیمت دارایی ها و کالا و خدمات و قیمت سهام شرکت ها و از سوی دیگر اعمال سیاست های پولی بانک مرکزی، تقاضا برای سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری و اوراق با درآمد ثابت را تحت تاثیر قرار می دهد و بر درآمدهای کارمزدی شرکت از محل مدیریت دارایی تاثیر می گذارد.

۳-۳-۸. ریسک عملیاتی

ریسک عملیاتی یک ریسک ذاتی حوزه مالی (مانند ریسک بازار یا ریسک سیستماتیک) نیست، بلکه ریسکی است که پس از کنترل ریسک مالی، ریسک سیستماتیک و ریسک بازار باقی می‌ماند. این ریسک ناشی از خطای فرآیندهای داخلی، سیستم‌ها و افراد است. از دلایل به وجود آمدن ریسک عملیاتی، به‌روز نبودن تکنولوژی و بروز خطاهای انسانی هستند. ریسک تکنولوژی می‌تواند زیان‌های اساسی به کارایی رقابتی موسسات مالی وارد کرده و در نهایت 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 تأمین سرمایه نوین در تلاش است با برگزاری کمیته‌های جذب، به صورت تخصصی اقدام به جذب نیروهای با انگیزه و رازدار نموده و با استفاده از بسترهای نرم‌افزاری مناسب ریسک‌های عملیاتی را کنترل نماید.

۳-۳-۹. ریسک شهرت

خطر از دست دادن اعتبار و اعتماد شرکت، ریسک شهرت نامیده می‌شود که در نتیجه آن درآمد کاهش و هزینه‌ها افزایش می‌یابد و در نهایت ارزش سهام شرکت کاهش پیدا می‌کند. تأمین سرمایه نوین با بررسی دقیق فرآیندهای پذیرش پروژه‌ها و فرآیندهای اجرایی در سطح شرکت، این ریسک را با حساسیت و دقت بالایی پایش و مدیریت می‌کند. لازم به ذکر است که تأمین سرمایه نوین تاکنون هیچگونه نکولی در اوراق منتشره خود نداشته است.

۳-۳-۱۰. ریسک سهم از بازار

ریسک بازار یکی دیگر از ریسک‌هایی است که می‌تواند شرکت را با مشکلات متعدد روبه‌رو نماید. ورود رقبای غیرحرفه‌ای و کاهش نرخ‌های کارمزد منجر به کاهش حاشیه سود صنعت می‌گردد. همپوشانی فعالیت‌ها و صدور مجوزهای فعالیت‌های تخصصی تأمین سرمایه‌ها به سایر نهادهای مالی، مثل اعطای مجوز تعهد پذیره‌نویسی به شرکت‌های کارگزاری یا سرمایه‌گذاری، همچنین عدم اعطای مجوز کارگزاری-معامله‌گری به تأمین سرمایه‌ها در حالی که مطابق قانون بازار اوراق بهادار این امکان به آن‌ها داده شده است، شرکت‌های تأمین سرمایه را با ریسک کاهش سهم بازار و عدم رضایت مشتریان مواجه ساخته است. همچنین موضوعاتی مانند مرسوم شدن انتشار اوراق بهادار بدون متعهد پذیره‌نویس مخصوصاً از سوی دولت و یا افزایش سرمایه و عرضه سهام، بدون داشتن مشاور عرضه در مورد بانک‌ها، طی سال‌های اخیر موجب کاهش درآمدهای شرکت‌های تأمین سرمایه شده است. جهت کاهش ریسک‌هایی از این دست، شرکت تأمین سرمایه نوین رسالت خود را ارائه خدمات حرفه‌ای و تخصصی به مشتریان خود با بالاترین سطح کیفیت قرار داده‌است. در طی سال‌های گذشته، سوابق این شرکت از حیث ارائه خدمات نوین به متقاضیان در بازار سرمایه سبب شده که این شرکت علی‌رغم حضور رقبای غیرحرفه‌ای، موفقیت‌های چشمگیری در این خصوص کسب نماید که از جمله می‌توان به عدم نکول اوراق منتشره توسط شرکت اشاره کرد، روند حفظ و گسترش سهم بازار شرکت

نیز گویای مطلب فوق است. در همین راستا و با هدف شناسایی نیازهای خاص مشتریان و طراحی ابزارهای مناسب و متناسب با آنها، واحدی تحت عنوان مهندسی مالی در شرکت ایجاد شده که مسئولیت پاسخگویی به نیازهای خاص مشتریان را متناسب با قوانین و مقررات موجود برعهده دارد. همچنین با التزام به نوآوری در ارائه خدمات، واحدی تحت عنوان تحقیق و توسعه در شرکت ایجاد شده و به فعالیت می پردازد.

ریسک‌های شناسایی شده و راهکارهای تأمین سرمایه نوین برای مدیریت آن‌ها

نوع ریسک	ریسک‌های شناسایی شده	راهکارهای مدیریت ریسک
ریسک تغییر قوانین و مقررات	تغییرات قوانین و مقررات در حوزه‌های مرتبط با فعالیت تأمین سرمایه	پایش مستمر رعایت قوانین و مقررات حاکم بر شرکت جهت پیشگیری از مواجهه با ریسک‌های قانونی ناشی از عدم رعایت قوانین و مقررات از طریق ایجاد مکانیزم تطبیق
	وضع قوانین و مقررات محدودکننده حیطه فعالیت و خدمات قابل ارائه شرکت‌های تأمین سرمایه	
	عدم انطباق فعالیت‌های شرکت و صندوق‌های تحت مدیریت با قوانین، مقررات و ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار	
ریسک نرخ بهره	ریسک‌های ناشی از سیاست‌های پولی دولت و بانک مرکزی	در نظر گرفتن پیش‌بینی خبرگان در خصوص نرخ بهره و محاسبه شاخص‌های حساسیت پرتفوی به تغییرات نرخ بهره (مانند دیرش و تحذب) به منظور کاهش حساسیت ارزش دارایی‌های مالی به تغییرات نرخ بهره
	کاهش منابع صندوق‌ها به دلیل افزایش نرخ بهره بانکی	تخصیص منابع تحت مدیریت در صندوق‌های با درآمد ثابت در بانک‌ها و ابزارهای مالی بدون نرخ شکست و دارای امکان چانه زنی، به منظور افزایش نرخ در شرایط لازم محاسبه دیرش و سرمایه‌گذاری در اوراق با نرخ دیرش کمتر و تطابق سررسید دریافتی‌ها با پرداختی‌ها
ریسک اعتباری	عدم ارزیابی صحیح ریسک اعتباری ناشر	بررسی و تصویب موضوعات در کمیته ریسک
	عدم ایفای تعهد ناشر در بازپرداخت اصل و سود اوراق	بررسی سابقه اعتباری ناشر و ضامن اوراق - طراحی قراردادهای پوشش دهنده ریسک نکول و در نظر گرفتن جرائم، تضامین و راهکارهای حقوقی مربوطه برای ناشران و ضامنین - استفاده از روش‌هایی همچون ایجاد صندوق وجوه استهلاکی با هدف کاهش ریسک نکول ناشران
	ریسک اعتباری مشتریان	اندازه‌گیری ریسک اعتباری مشتریان بر اساس روش تدوین‌شده، استفاده از رتبه اعتباری ناشران به عنوان معیار تصمیم‌گیری
ریسک بازار	کاهش ارزش پرتفوی صندوق‌ها	بررسی مرتب بازارها و استفاده از اطلاعات خبرگان بازار

استفاده از سیستم مدون مدیریت وجوه در مدیریت دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری	تاثیر نوسانات نرخ بهره و بازدهی بازارهای موازی در تأمین نقدینگی جهت پذیرش سمت پذیره- نویسی و بازارگردانی	ریسک نقدینگی
درصد مشخصی از منابع مالی در دارایی های مالی با نقدشوندگی زیاد نگهداری می‌شود	از دست دادن فرصت‌های سرمایه‌گذاری موجود در بازار	
ارائه گزارش‌های مستمر واحد بازاریابی از رقبا و ارائه راهکارهای جدید جهت حفظ و رشد تعداد مشتریان	کاهش تعداد مشتریان	ریسک عملیاتی
نوآوری در ارائه خدمات ارزش افزوده به مشتری و طراحی ابزارهای مناسب با نیاز انواع مشتریان بالقوه	عدم تنوع مشتریان	
جذب نیروهای دارای انگیزه و توان یادگیری و برگزاری برنامه‌های آموزشی مستمر	احتمال منسوخ شدن دانش و مهارت کارکنان و عدم به روزرسانی آنها	
هماهنگی با واحد IT شرکت	قطعی سیستم آنلاین	
پایش پیوسته سهم بازار و سطح رضایت مشتریان	از دست دادن سهم بازار، اعتبار حرفه‌ای و مشتریان کلیدی	ریسک شهرت و سهم بازار
مراقبت حرفه‌ای در قبول تعهدات- آموزش حرفه‌ای به پرسنل جهت برخورد صحیح و متناسب با سطح شرکت با مشتریان	از دست دادن شهرت و جایگاه حرفه‌ای	

۳-۳-۱۱. ریسک سیاسی

یکی از مهم ترین ویژگی های بازار هر کشوری تاثیرپذیری از مسائل سیاسی است. تغییرات سیاسی در بدنه حاکمیت از آنجایی که تغییراتی در دیدگاه اقتصادی در پی دارد، تاثیر ملموس و سریعی بر بورس اوراق بهادار می گذارد. در هر کشوری که از دیدگاه سرمایه گذاران مقدار ریسک در حد قابل قبولی زیاد باشد، هیچ ترفندی برای جلب سرمایه، موفق نخواهد شد. امروزه اقتصاد و جامعه جهانی همانند گذشته با سطح قابل توجهی ریسک های سیاسی رو برو است، اما بدیهی است که ماهیت این ریسک ها تغییر شکل داده و هم اکنون ریسک سیاسی یک پدیده پیچیده و چندبعدی است. خشونت های سیاسی جدید می تواند اثرات منفی عمیقی بر سرمایه گذاری های داخلی و خارجی داشته باشند. محیط کسب و کار تحت تاثیر اخبار مثبت و منفی سیاسی اعم از انتخابات، فساد دولتی، اختلافات کارگری، اصلاحات نهادی، بحران های جهانی و منطقه ای و تغییر در سیاست عمومی قرار می گیرد.

۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

معاملات با اشخاص وابسته به شرح یادداشت ۳۹ صورت های مالی می باشد.

۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	له	مرجع رسیدگی	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره
۱	شهرداری شیراز	۱۴۰۲/۰۲/۳۰	تأمین سرمایه نوین	هیات داوری سازمان بورس	بدوی	در انتظار اعلام نظر کارشناس
۲	سیمان کردستان	۱۴۰۱/۰۱/۳۱	تأمین سرمایه نوین	هیئت داوری سازمان بورس	قطعی	صدور اجرائیه
۳	قرارداد فروش سهام بین تنوین و هوشنگ غفارپور	۱۴۰۲/۰۵/۲۴	علیه	ارجاع به داوری از طرف دادگاه	بدوی	در انتظار صدور رای داور



نتایج عملیات و

چشم اندازها



۴-۱- مقایسه عملکرد شرکت در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ با دوره مشابه قبل

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	سال مالی ۱۴۰۱	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمد ارائه خدمات	۳,۰۳۷,۳۵۳	۴,۳۹۲,۱۹۹	۱۳,۲۶۷,۴۶۹	(۶۳)
سود سرمایه گذاری ها	۵,۰۷۳,۰۰۱	۴,۹۳۹,۷۸۴	۹,۲۷۳,۸۹۴	۳
جمع درآمدهای عملیاتی	۸,۱۱۰,۳۵۴	۹,۳۳۱,۹۸۳	۲۲,۵۴۱,۳۶۳	(۳۹)
بهای تمام شده	(۷۱۱,۰۱۵)	(۱,۱۸۱,۷۸۰)	(۳,۴۰۰,۲۲۹)	(۴۰)
هزینه های فروش، اداری و عمومی**	(۳۹۷,۴۷۲)	(۲۴۶,۳۹۶)	(۵۷۸,۵۶۸)	۶۱
سایر درآمدها	۲۹,۶۹۶	۶۸۳	۱۹,۰۱۰	۴,۲۴۸
هزینه مالیات بر درآمد	(۳۷۶,۸۷۸)	(۲۲۹,۷۶۴)	۰	۶۴
سود خالص	۶,۶۵۴,۶۸۵	۷,۶۷۴,۷۲۶	۱۸,۵۸۱,۵۷۶	(۴۳)

۴-۲- سیاست تقسیم سود

تقسیم سود شرکت در چهار سال گذشته به صورت زیر بوده است.

شرح	سال های مالی منتهی به			
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
سود واقعی هر سهم-ریال	۷۵۹	۶۲۴	۱,۳۹۰	۷۸۶
سود تقسیمی-ریال	۵۷۲	۶۵۰	۸۴	۷۵۰

مانده سود سهام پرداختنی عمدتاً مربوط به سود سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ می باشد. شایان ذکر است به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۳ مبلغ ۵۷۲ ریال از سود خالص هر سهم به عنوان سود نقدی

تصویب شده است. سود سهام سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ طبق برنامه اعلام شده پرداخت شده است، به اینگونه که سود سهامداران حقیقی سجامی در تاریخ ۲۴ تیر ۱۴۰۲ از طریق سجام پرداخت گردید، همچنین سایر سهامداران حقیقی غیر سجامی نیز با اعلام شماره حساب به شرکت سود خود را دریافت نمایند و نیز پرداخت سود سهامداران حقوقی نیز ظرف مهلت قانونی پرداخت خواهد شد.

۴-۳- معرفی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

۴-۳-۱. صندوق‌های با درآمد ثابت

صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت وجوه دریافت شده از سرمایه‌گذاران 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 سرمایه‌گذاری «صندوق‌های سرمایه‌گذاری» تخصیص داده و همواره سعی می‌نمایند جریان نقدینگی ثابتی را برای سرمایه‌گذاران خود فراهم آورند. سرمایه‌گذاری در این نوع از صندوق‌ها برای کسانی مناسب است که تمایل به پذیرش حداقل ریسک سرمایه‌گذاری را دارند.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آتیه نوین	
مدیر: شرکت تأمین 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

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک یکم ایرانیان	
مدیر: شرکت تأمین 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

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک فراز اندیش نوین	
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 پیش بینی شده: ۱۵ درصد سالانه	تارنمای صندوق: www.farazandishnovin.ir

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نهال سرمایه ایرانیان	
مدیر: شرکت تأمین سرمایه نوین	متولی: موسسه حسابرسی و و بهبود سیستم های مدیریت حسابرین
بازارگردان: صندوق بازارگردانی نوین پیشرو	حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران
نرخ سود پیش بینی شده: -	تارنمای صندوق: www.sarmayefund.ir

صندوق سرمایه‌گذاری ارمغان ایرانیان	
مدیر: شرکت تأمین سرمایه نوین	متولی: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران
بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه نوین	حسابرس: موسسه حسابرسی هشیار بهمند
نرخ سود پیش بینی شده: ندارد	تارنمای صندوق: www.armaghanfund.ir

۴-۳-۲. صندوق‌های سهامی

برای سرمایه‌گذارانی 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 سرمایه گذاری مشترک میعاد ایرانیان	
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 پیش بینی شده: ندارد	تارنمای صندوق: www.miadfund.ir

صندوق سرمایه گذاری مشترک نوین پایدار	
مدیر: شرکت تأمین سرمایه نوین	متولی: موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
ضامن نقدشوندگی: ندارد	حسابرس: موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین
نرخ سود پیش بینی شده: ندارد	تارنمای صندوق: www.novinfund.ir

صندوق سرمایه گذاری پالایشی یکم	
مدیر: شرکت تأمین 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

۴-۳-۳. 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 باقیمانده 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 تاثیر 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.

صندوق سرمایه گذاری سپهراندیشه نوین	
مدیر: شرکت تأمین 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

۴-۳-۴. صندوق بازارگردانی

هدف صندوق های سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و خرید و فروش 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 با هدف مشخص بازارگردانی مجموعه ای از اوراق بهادار اعلام شده در امیدنامه است.

صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی نوین پیشرو	
مدیر: شرکت تأمین سرمایه نوین	متولی: موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرین
تارنمای صندوق: www.novinpishro.ir	حسابرس: موسسه حسابرسی هوشیار ممیز

۴-۴- وضعیت صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت شرکت تامین سرمایه نوین منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۴-۴-۱. مقایسه خالص ارزش دارایی صندوق ها

نام صندوق	نوع صندوق	سقف صندوق (میلیارد ریال)	سررسید عمر صندوق	نرخ سود پیش بینی شده	مقاطع پرداخت سود	خالص ارزش دارایی تحت مدیریت (میلیارد ریال)			درصد تغییرات*
						۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
آتیه نوین	ثابت در اوراق بهادار با درآمد	۲۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۸/۲۸	٪۱۶	ماهانه	۱۱۶,۴۱۴	۱۱۱,۵۲۶	۱۴۲,۲۱۵	۴.۳۸ (۱۸.۱۴)
یکم ایرانیان		۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۱/۱۶	٪۱۵	ماهانه	۴۹,۱۲۹	۵۰,۶۹۸	۷۰,۴۷۱	۳۰.۲۸ (۳.۰۹)
فراز اندیش نوین		۳۵,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۵/۰۹	٪۱۵	ماهانه	۷,۱۲۹	۶,۲۰۸	۸,۸۶۱	۱۴.۸۴ (۱۹.۵۵)
نهاد سرمایه ایرانیان		۱۳,۰۰۰	نامحدود	-	-	۱,۷۰۲	۱,۰۴۸	۱,۹۷۵	۶۲.۴۰ (۱۳.۸۲)
ارمغان ایرانیان		۱۰۰,۰۰۰	نامحدود	-	-	۸,۹۹۷	۹,۳۹۱	۱۰,۲۱۹	۴.۲۰ (۱۱.۹۶)
نوین پیشرو	بازارگردانی	۵۰,۰۰۰	۱۴۰۶/۰۷/۲۲	-	-	۲۲,۱۰۴	۲۷,۵۹۸	۱۵,۲۱۱	۱۹.۹۱ (۴۵.۳۲)
سپهر اندیشه نوین	مختلط	۱,۰۰۰	نامحدود	-	-	۱,۹۷۹	۱,۸۲۹	۱,۷۴۹	۸.۲۰ (۱۳.۱۵)
میعاد ایرانیان	در سهام	۵۰۰	۱۴۰۶/۰۴/۰۴	-	شش ماهه	۱,۲۶۵	۱,۳۲۳	۱,۴۵۷	۴.۳۸ (۱۳.۱۸)
پالایشی یکم		۱۳۲,۴۲۷	نامحدود	-	-	۱۶۰,۲۸۸	۱۵۳,۰۲۲	۱۳۳,۱۷۳	۴.۷۵ (۲۰.۳۶)
نوین پایدار		۵۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	-	-	۳۶۱	۴۵۸	۶۲۹	۲۱.۱۸ (۴۲.۶۱)
مجموع	-	۶۸۱,۹۷۷	-	-	-	۳۶۹,۳۶۸	۳۶۳,۱۰۱	۳۸۵,۹۶۰	۰.۹ (۵.۰۲)

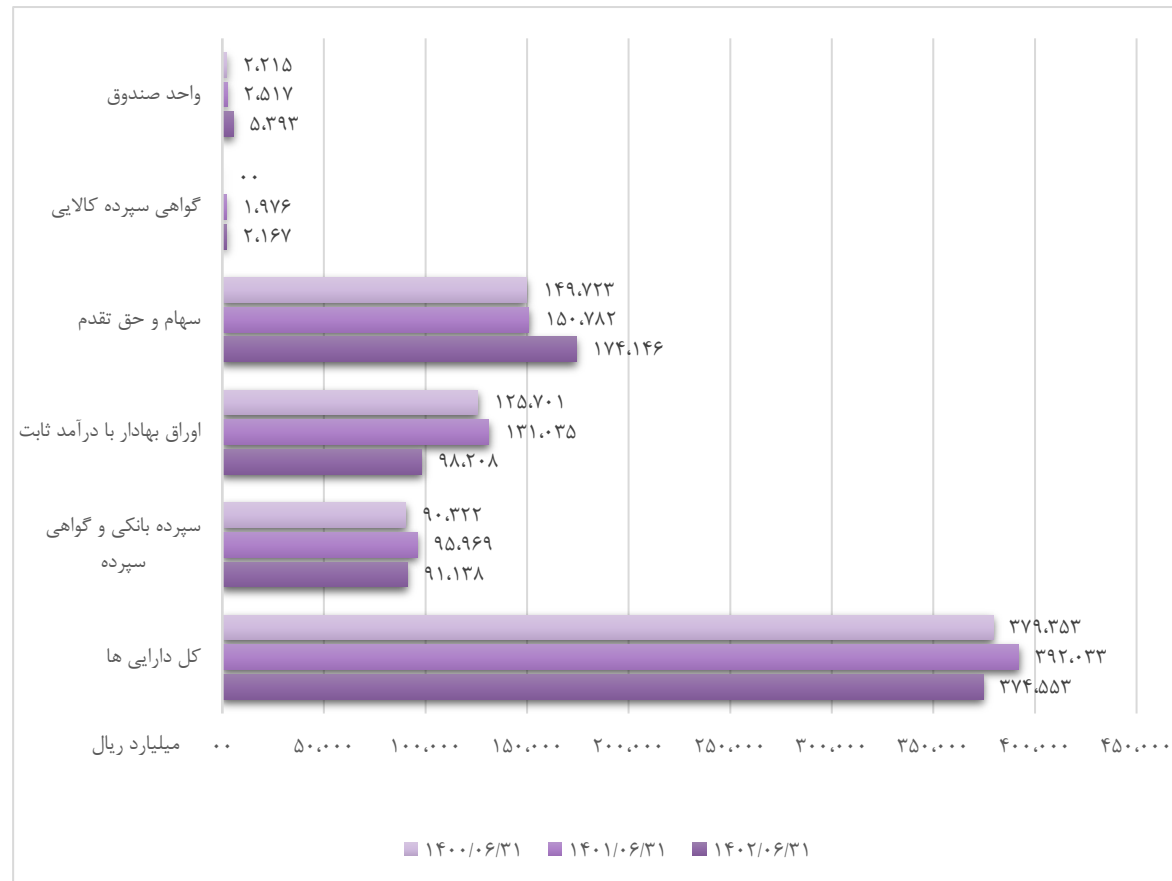
* تغییرات سال ۱۴۰۲ نسبت به ابتدای سال

** تغییرات سال ۱۴۰۲ نسبت به دوره مشابه

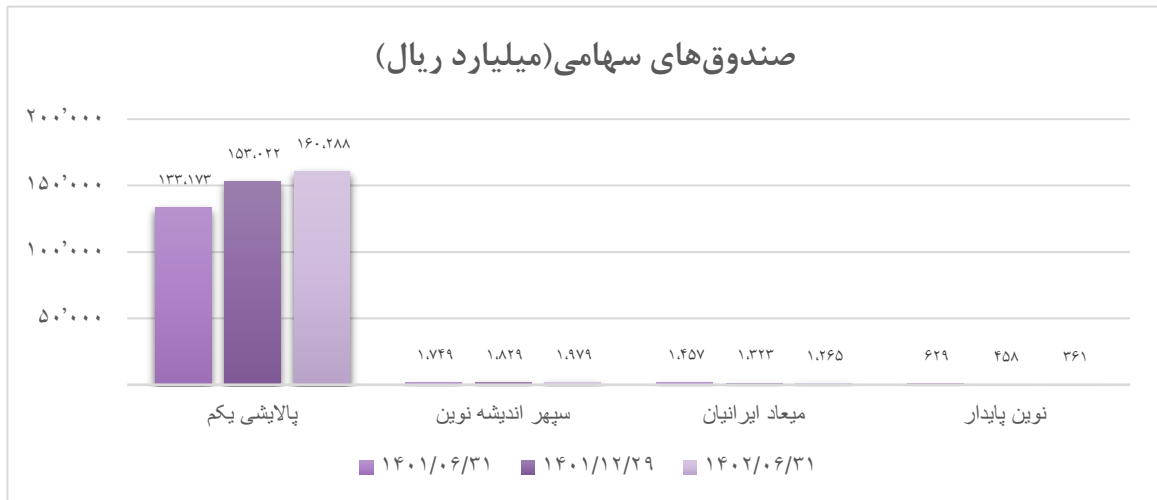
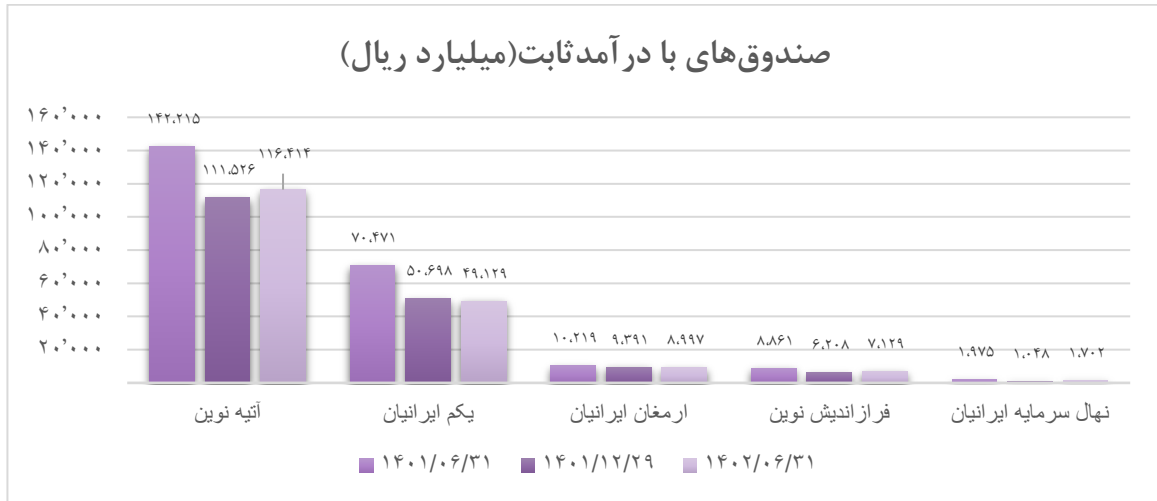
✓ ارزش اسمی واحدهای سرمایه گذاری در صندوق های نهاد سرمایه ایرانیان، ارمغان ایرانیان، سپهراندیشه نوین، میعاد ایرانیان و نوین پایدار معادل ۱۰۰,۰۰۰ ریال می باشد.

✓ ارزش اسمی واحدهای سرمایه گذاری در صندوق پالایشی یکم معادل ۱۰۰,۰۰۰ ریال می باشد.

۴-۴-۲. نمای کلی ترکیب دارایی صندوق های سرمایه گذاری



۴-۴-۳. مقایسه منابع تحت مدیریت در صندوق های سرمایه گذاری

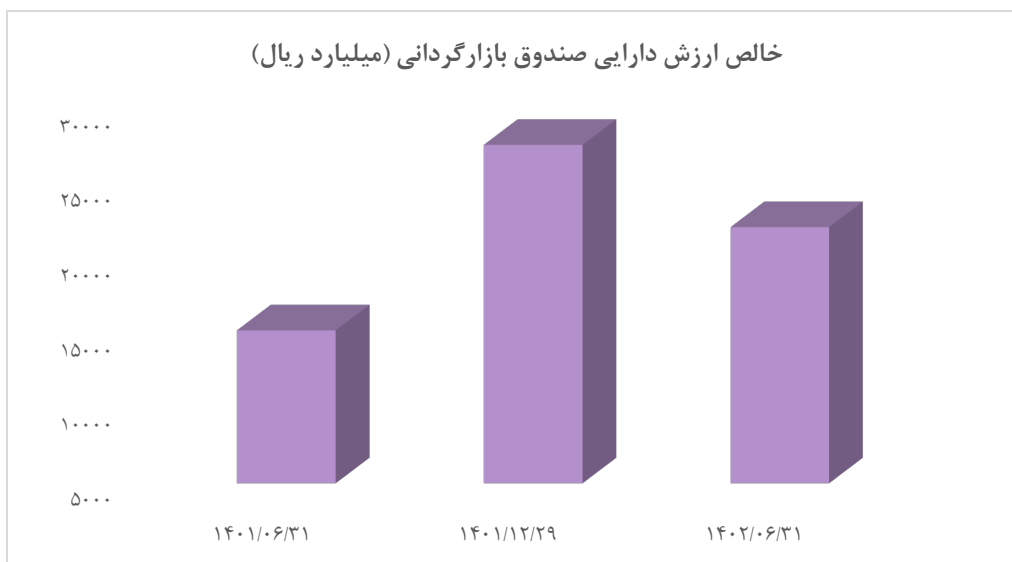


۴-۴-۴. بازارگردانی

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.

۴-۴-۱. دارایی تحت بازارگردانی

نام	نماد	بازارگردان	بازار معاملاتی
صندوق ارمغان ایرانیان	ارمغان	تامین سرمایه نوین	بورس اوراق بهادار
صندوق سپهر اندیشه نوین	صنوین	صندوق نوین پیشرو	بورس اوراق بهادار
صندوق نهال سرمایه ایرانیان	صنهال	صندوق نوین پیشرو	بورس اوراق بهادار
صندوق پالایش یکم	پالایش	صندوق نوین پیشرو	بورس اوراق بهادار
بانک اقتصاد نوین	ونوین	صندوق نوین پیشرو	بورس اوراق بهادار
تامین سرمایه نوین	تنوین	صندوق نوین پیشرو	بورس اوراق بهادار
شرکت اعتباری ملل	وملل	صندوق نوین پیشرو	فرا بورس ایران
شرکت بیمه نوین	نوین	صندوق نوین پیشرو	فرا بورس ایران



۴-۴-۲. نمادهای تحت بازارگردانی صندوق نوین پیشرو

ارقام به میلیارد ریال

نام شرکت	نماد	بازار	دامنه مظنه	حجم سفارش انباشته	حجم معاملات روزانه
اقتصاد نوین	ونوین	بورس اوراق بهادار	٪۲,۲۵	۱۳۱,۰۰۰	۲,۶۲۰,۰۰۰
تامین سرمایه نوین	تنوین		٪۲,۵	۵۰,۱۰۰	۱,۰۰۲,۰۰۰
صندوق پالایشی یکم	پالایش		٪۲	۲۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
صندوق سپهر اندیشه نوین	صنوین		٪۲	۱۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰
صندوق نهال سرمایه ایرانیان	صنهال		٪۱	۱,۴۳۰,۰۰۰	۱۴,۳۰۰,۰۰۰
شرکت اعتباری ملل	وملل	دوم فرابورس	٪۲,۷۵	۲۳۶,۱۰۰	۴,۷۲۲,۰۰۰
بیمه نوین	ذنوین	اول فرابورس	٪۲,۲۵	۲۱۲,۱۰۰	۴,۲۴۲,۰۰۰

۴-۵- تأمین مالی و مهندسی مالی

دستاوردهای تأمین سرمایه نوین در حوزه تأمین مالی و مهندسی مالی از ابتدای تاسیس

- ارائه خدمات مشاوره در تأمین مالی به حجم ۲۶۰,۰۸۴ میلیارد ریال انواع اوراق بدهی با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار؛
- ارائه خدمات تعهد پذیره نویسی به حجم ۱۹۵,۷۵۵ میلیارد ریال؛
- ارائه خدمات بازارگردانی به حجم ۱۷۰,۷۲۲ میلیارد ریال؛
- ارائه خدمات مشاوره تأمین مالی کوتاه مدت شرکتها از طریق انتشار اوراق تبعی به حجم ۱۷,۳۲۰ میلیارد ریال؛
- ارائه خدمات مشاوره افزایش سرمایه به حجم ۴۹۴,۱۸۸ میلیارد ریال؛
- ارائه خدمات تعهدپذیره نویسی سهام به حجم ۶۹,۵۸۸ میلیارد ریال؛

- ارائه خدمات مشاوره پذیرش ۲۲ شرکت در بازار بورس اوراق بهادار تهران / فرابورس ایران؛
- ارائه خدمات مشاوره ارزشگذاری ۳۴۲ شرکت با اهداف مختلف همچون عرضه اولیه سهام در بازار مختلف، خرید یا فروش عمده یا مدیریتی شرکتها؛

اقدامات و دستاوردهای شرکت تأمین سرمایه نوین در حوزه تأمین مالی و مهندسی مالی از ابتدای سال ۱۴۰۲

- تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق اجاره شرکت فناوری اطلاعات و ارتباطات پاسارگاد آریان (سهامی خاص) به مبلغ ۱,۷۵۰ میلیارد ریال؛
- تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق مرابحه شرکت دارویی و نهاده های زاگرس دارو پارسیان (سهامی خاص) به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال؛
- تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق مرابحه شرکت تجارت کوشش سپاهان (سهامی خاص) به مبلغ ۱,۵۰۰ میلیارد ریال؛
- تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق مرابحه شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد (سهامی خاص) به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال؛
- تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق مرابحه شرکت صنایع گلدیران (سهامی عام) به مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال؛
- تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق مرابحه شرکت تولیدی کاشی تکسرام (سهامی عام) به مبلغ ۳۳ میلیارد ریال؛
- عرضه اولیه سهام شرکت کشاورزی و دامپروری فجر اصفهان؛
- تعهد خرید سهام کشاورزی و دامپروری فجر اصفهان؛
- متعهد پذیرهنویسی سهام بانک سامان؛
- افزایش سرمایه شرکت تأمین سرمایه نوین به مبلغ ۱۸,۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته، مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به منظور جلوگیری از خروج نقدینگی حاصل از تقسیم سود؛

- افزایش سرمایه شرکت فولاد شادگان به مبلغ ۸,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی؛
- پذیرش شرکت آلیاژگستر هامون در بازار دوم فرابورس ایران.

برنامه‌های عملیاتی آتی

- ارائه خدمات مشاوره عرضه و پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران برای ۸ شرکت؛
- ارائه خدمات متعهد پذیرهنویسی سهام برای ۴ شرکت؛
- ارائه خدمات مشاوره افزایش سرمایه برای ۲ شرکت؛
- ارائه خدمات تبدیل شخصیت حقوقی برای ۱ شرکت؛
- ارائه خدمات تأمین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی جمعا به حجم ۱۵۰,۰۰۰ میلیارد ریال؛

۴-۶- مدیریت ریسک

واحد مدیریت ریسک تأمین سرمایه نوین به منظور پایش ریسک واحدهای کسب و کار شرکت از جمله تأمین مالی، مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری و سبگردانی، بررسی و ارزشیابی شرکت‌ها و پروژه‌ها و سایر خدمات ایجاد شده است. این واحد وظیفه آماده سازی گزارش‌ها و برگزاری جلسات کمیته تخصصی ریسک را برعهده دارد. عمده وظایف این واحد به شرح زیر است:

۴-۶-۱. ارزیابی ریسک 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 هیئت مدیره توسط کمیته ریسک بررسی و ارزیابی می‌گردد.

۴-۶-۲. ارزیابی ریسک‌های مرتبط با حوزه فعالیت شرکت و طراحی ابزارها

هریک از خدمات شرکت تأمین سرمایه نوین ریسک‌های مختص به خود را دارد که لازم است به طور مجزا مورد ارزیابی قرار گیرد و راهکارهای لازم برای کنترل آنها شناسایی شود. ورود ابزارهای تأمین مالی جدید به بازار سرمایه، هم سرمایه‌گذاران و هم بنگاه‌های اقتصادی را با ریسک مواجه می‌کند، لذا در طراحی این ابزارها باید به ریسک و بازده آنها توجه شود.

۴-۶-۳. ارائه خدمات مدیریت ریسک به بنگاه‌ها

خدمات مدیریت ریسک، فرآیند کامل مدیریت ریسک، از شناسایی و ارزیابی تا برنامه‌ریزی و به کار گرفتن راهکارها در بنگاه‌ها و نهادهای پولی و مالی را مورد توجه قرار داده و از طریق پیاده‌سازی نظام جامع مدیریت ریسک در شرکت‌ها و بنگاه‌ها، انجام می‌شود.

فعالیت‌های انجام شده و اهداف مدیریت ریسک تأمین سرمایه نوین

اهم فعالیت‌های انجام شده واحد مدیریت ریسک	
۱-	بررسی و سنجش ریسک‌های اعتباری پروژه‌های پیشنهادی تأمین مالی قبل از تصویب در هیئت مدیره؛
۲-	پایش مستمر ریسک صندوق‌های سرمایه‌گذاری در قالب شاخص‌های حجم و ترکیب دارایی‌ها، نرخ بازدهی، رشد منابع و سودآوری صندوق در مقایسه با رقبا؛
۳-	تدوین راهکارهای پوشش ریسک منابع صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
۴-	تعیین چارچوب گزارش‌دهی ماهانه صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
۵-	ارزیابی ریسک اعتباری مشتریان؛
۶-	بررسی ریسک‌های تأثیرگذار بر واحدهای عملیاتی شرکت؛
اهداف واحد مدیریت ریسک	
۱-	مدل‌سازی ریسک واحدهای امور مالی، تأمین مالی، مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری و سبدگردانی؛
۲-	طراحی و پیاده‌سازی نرم افزار یکپارچه مدیریت ریسک.



**مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد
برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری
در مقایسه با اهداف اعلام شده**



۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی

ردیف	شاخص عملکرد KPI	وضعیت گذشته	وضعیت فعلی	عملکرد
		از ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ تا پایان ۱۴۰۲	از ابتدا ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۱	هزینه نرم افزار	-	-	-
۲	زمان عدم دسترسی به نرم افزار	نرم افزار راه اندازی نشده بود و در دست توسعه بوده	از تاریخ ۱۱ اردیبهشت نرم افزار NIB رونمایی شده و تا ۳۱ شهریور ۵ ساعت قطعی شبانه داشته است.	
۳	تعداد نرم افزارهای در دست بهره برداری	در دست بهره برداری وب اپلیکیشن و اپ موبایل نیب مارکت	- زیرساخت مدیریت داده - بازاریابی - تحلیل اخبار - BI	۶۰٪
۴	تعداد نرم افزارهای بهره برداری شده	-	- وب اپلیکیشن - موبایل اپ نیب مارکت	۱۰۰٪
۵	تاخیر در شبکه	تاخیر دسترسی به سامانه های رایان هم افزا از طریق خط MPLS	۳۰٪ افزایش دسترسی به سامانه های رایان هم افزا از طریق فیبر نوری	۳۰٪
۶	استفاده از پهنای باند	-	۴۰٪ افزایش باند پهنای باند اینترنتی	۴۰٪
۷	زمان عدم دسترسی به شبکه	-	-	۱۰۰٪
۸	امنیت	- یک نوبت آزمون نفوذ بر روی اپلیکیشن انجام شده - یک نوبت آزمون نفوذ در سطح زیرساخت	- یک نوبت آزمون نفوذ باند - یک نوبت آزمون نفوذ زیرساخت	
۹	هزینه های امنیت سایبری	۷۵۱,۷۰۰,۰۰۰ ریال + بیمه و مالیات	۴۵۲,۵۰۰,۰۰۰ ریال + بیمه و مالیات	
۱۰	میزان انطباق با استانداردها و دستورالعملهای نهادهای بالا دستی	-	موارد امن سازی مطابق تست نفوذ بانک اقتصادنوبن رفع و رجوع شد	
۱۱	زمان عدم دسترسی سرور	-	-	۱۰۰٪
۱۲	هزینه مرکز داده	خریدها مربوط به سال های ۱۳۹۶ و ۱۳۹۷ بوده	خرید سرور فیزیکی به مبلغ ۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۱۳	کارایی مجازی سازی	۶۰٪	۲۰٪ افزایش	۸۰٪

۵-۲- اهداف و برنامه زمانی و راهبردها برای دستیابی به اهداف

شرکت با توسعه ابزارهای مالی، تکنولوژیهای سازمانی، ارتباط با مشتریان، متنوع سازی خدمات سرمایه گذاری، مدیریت ریسک، توسعه متوازن خطوط کسب و کار را هدف گذاری و برنامه ریزی کرده است. که امید دارد با تکیه بر منابع انسانی توانمند و خالق زمینه دستیابی به این اهداف فراهم آید.

۵-۳- تطابق راهبری با روندهای اصلی

روندهای اصلی فعالیتهای شرکت در راستای اهداف و برنامه های راهبردی شرکت برنامه ریزی و اجرا می شود. از جمله اینکه شرکت تأمین سرمایه نوین دارای یکی از متنوع ترین خطوط کسب و کار در میان شرکتهای تأمین سرمایه بوده و پیشرو در توسعه ابزارهای نوین مالی می باشد.

۵-۴- برنامه های آتی شرکت

شرکت پیوسته به منظور بهبود ساختار مالی و توسعه فعالیتها، تداوم سیاست افزایش سرمایه را در برنامه خود دارد؛

- ایجاد و راه اندازی تامین مالی جمعی؛
- تزریق منابع به صندوق صنهال و افزایش بازدهی و متعاقب آن بازار یابی 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؛
- برگزاری جلسات پالایشی و تلاش جهت توسعه نماد های بازارگردانی؛



- فعال شدن الگوریتم روی صندوق نوین پیش رو ؛
 - 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 ؛
 - توسعه فعالیت های تامین مالی و مدیریت دارایی؛
 - ایجاد و توسعه زیر ساختهای فن آوری؛
 - تداوم و تقویت فعالیتها در حوزه دیجیتال مارکتینگ؛
 - اجرای برنامه‌های جذب مخاطب و مشتری از طریق بازاریابی فرد به فرد؛
 - بهبود مستمر تجربه مشتری و افزایش رضایتمندی مشتریان؛
 - ورود به حوزه‌های جدید فعالیتهای تعاملی و تبلیغی؛
 - تقویت فعالیتهای حوزه مسئولیت اجتماعی ؛
- توسعه پلتفرم بازاریابی به منظور جذب منابع مالی، افزایش سود آوری و حقوق صاحبان سهام:
- توسعه شبکه بازاریابی و برندینگ شرکت ؛
 - کسب درآمد صاحبان سهام از شبکه بازاریابی ؛
 - امکان تجزیه و تحلیل داده ها برای شناسایی فرصت سرمایه گذاری و جذب منابع مالی ؛
 - ارتقا مدیریت ارتباطات با مشتریان ؛
 - افزایش سودآوری .

نرم افزارهای جدید و پیشرفته :

جهت صدور و ابطال صندوق ها،تنوع در صندوق های ارائه شده نرم افزارهای جدیدی پیاده سازی و توسعه خواهد یافت:

- ایجاد پلتفرم کاربر پسند به منظور صدور و ابطال صندوق ها؛

- کارت هوشمند صندوق ها با امکان صدور و ابطال صندوق با نقدشوندگی بالا ؛
- ایجاد پلتفرم CRM، آموزش آکادمی و ماتریس توسعه محصول ؛
- ارتقا اتوماسیون برای الزام تطابق و تامین مقررات ؛
- ایجاد برنامه های کاربردی موبایل جهت توسعه محصول؛
- بهبود امنیت داده و کنترل های دسترسی ؛
- تسهیل پیگیری به صورت زمان واقعی حرکات مالی ؛
- کیف پول (صدور و ابطال اتوماتیک و برخط) جهت ایجاد رسوب و افزایش سودآوری سازمان.

پیاده سازی هوش تجاری (BI)

هوش تجاری نقش حیاتی در ارائه تحلیل های مهم و تصمیم ساز از داده های سازمان ایفا می کند. برنامه های ما شامل موارد زیر می شود:

- پیاده سازی یک پلتفرم BI جامع برای تجمیع داده ها از منابع مختلف ؛
- ایجاد داشبوردهای تعاملی برای گزارش دهی مالی به صورت زمان واقعی؛
- استفاده از تجزیه و تحلیل داده برای شناسایی فرصت های سرمایه گذاری و کاهش ریسک ؛
- ایجاد داشبوردهای مدیریت ریسک و انطباق سازمان؛
- ارتقاء مدیریت ارتباط با مشتریان از طریق داده های مبتنی بر اطلاعات.

توسعه هوش مصنوعی (AI)

از هوش مصنوعی برای ارتقاء فرآیندهای تصمیم گیری و تجربیات مشتریان استفاده خواهد شد. برنامه های ما در زمینه هوش مصنوعی شامل موارد زیر می شود:

- استفاده از الگوریتم های AI برای ارزیابی ریسک و بهینه سازی پرتفوی ها؛
- تحلیل اخبار و شبکه های اجتماعی با هدف شناسایی سیگنال ها و نوسانات بازار بر بازار سرمایه و ترکیب دارایی صندوق ها؛

- پیاده‌سازی چت‌بات‌های مبتنی بر AI برای پشتیبانی و کمک به مشتریان؛
- اتوماسیون وظایف تکراری مانند تأیید اسناد و بررسی تطابق؛
- شخصی‌سازی تجربیات مشتریان از طریق پیشنهادات مبتنی بر AI.

بهره‌گیری از فناوری بلاک چین

از بلاک‌چین برای افزایش شفافیت و امنیت در بخش مالی استفاده خواهد شد، برنامه‌های ما شامل موارد زیر می‌شود:

- پیاده‌سازی بلاک‌چین برای صدور و ابطال امن و شفاف صندوق‌ها در طول ۲۴ ساعت شبانه روز؛
- بازاریابی صندوق‌ها با امکان ایجاد ماندگاری و بالا بردن ارزش و طول عمر مشتری؛
- بهره‌گیری از قراردادهای هوشمند برای معاملات اتوماتیک و ضد تزویر؛
- بررسی فرصت‌های همکاری با مؤسسات مالی دیگر برای همکاری در زمینه بلاک‌چین.

زمان بندی پیاده سازی :

با آگاهی از فوریت اجرایی شدن برنامه های فوق الذکر مراحل را به صورت هم زمان از تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۰۱ شروع و در تاریخ

۱۴۰۳/۰۷/۰۱ نهایی می شوند :

- پیاده‌سازی BI و AI؛
- بهره‌گیری از بلاک‌چین؛
- توسعه و پیاده‌سازی نرم‌افزارهای جدید .

۵-۵- جدول خلاصه ای از تعهدات بازارگردانی شرکت تأمین سرمایه نوین در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

فهرست تعهدات این شرکت در زمینه اوراق بهادار تا تاریخ فوق به شرح زیر می باشد:

عمر اوراق / سال	تاریخ پایان تعهد	تاریخ آغاز تعهد	مبلغ - میلیارد ریال	عنوان
۴	۱۴۰۲/۱۲/۱۴	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	۳,۰۰۰	اوراق اجاره معادن و فلزات
۴	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۵۰۰	اوراق مشارکت شهرداری همدان
۴	۱۴۰۳/۰۹/۱۲	۱۳۹۹/۰۹/۱۲	۴,۰۰۰	اوراق مربحه عام دولت (اراد۵۹)
۴	۱۴۰۳/۱۰/۱۷	۱۳۹۹/۱۰/۱۷	۵,۷۳۰	اوراق مربحه عام دولت (اراد۶۷)
۵	۱۴۰۴/۱۲/۲۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۰	۸,۰۰۰	اوراق مربحه عام دولت (اراد۸۳)
۴/۵	۱۴۰۴/۱۱/۲۰	۱۴۰۰/۰۵/۲۰	۱,۷۰۰	اوراق مربحه عام دولت (آراد ۸۸)
۴	۱۴۰۴/۱۰/۱۵	۱۴۰۰/۱۰/۱۵	۲۰,۰۰۰	اوراق اجاره سهام شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا
۴	۱۴۰۴/۱۱/۲۷	۱۴۰۰/۱۱/۲۷	۱,۵۰۰	شرکت صنعتی آما
۴/۵	۱۴۰۵/۰۷/۲۳	۱۴۰۰/۱۱/۲۳	۳,۰۰۰	اوراق مربحه عام دولت ۰۵۰۷ (آراد۹۸)
۴	۱۴۰۴/۱۲/۲۶	۱۴۰۱/۰۴/۲۹	۷,۰۰۰	شهرداری تبریز
۵	۱۴۰۶/۰۶/۲۷	۱۴۰۱/۰۶/۲۷	۵,۰۰۰	اوراق مربحه عام دولت (آراد ۱۱۳)
۴	۱۴۰۵/۰۷/۳۰	۱۴۰۱/۰۷/۳۰	۵,۰۰۰	گروه توسعه ملی مهرآیندگان (مهمان ۰۴)
۴	۱۴۰۵/۰۸/۰۳	۱۴۰۱/۰۸/۰۳	۱۵,۰۰۰	گروه پتروشیمی تابان فردا (تابان ۰۹)
۱	۱۴۰۲/۱۱/۱۶	۱۴۰۱/۱۱/۱۶	۳,۰۰۰	موسسه اعتباری ملل (تعهد خرید)
۳	۱۴۰۴/۱۲/۰۸	۱۴۰۱/۱۲/۰۸	۷,۵۰۰	فولاد خوزستان
۴	۱۴۰۶/۰۴/۰۷	۱۴۰۲/۰۴/۰۷	۱,۷۵۰	فناوری اطلاعات و ارتباطات پاسارگاد آریان
۴	۱۴۰۶/۰۵/۳۰	۱۴۰۲/۰۵/۳۰	۲,۰۰۰	شرکت دارویی و نهاده های زاگرس دارو پارسیان
۴	۱۴۰۶/۰۶/۰۴	۱۴۰۲/۰۶/۰۴	۱,۵۰۰	تجارت کوشش سپاهان
۵	۱۴۰۷/۰۶/۰۷	۱۴۰۲/۰۶/۰۷	۱,۰۰۰	شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد
۴	۱۴۰۶/۰۶/۲۰	۱۴۰۲/۰۶/۲۰	۷,۰۰۰	شرکت صنایع گلدیران
			۱۰۳,۱۸۰	جمع

ضمناً نقد شوندگی ۴,۰۰۰ میلیارد ریال از اوراق مربحه دولت که توسط صندوق های سرمایه گذاری این تأمین سرمایه خریداری گردیده- اند نیز مورد تعهد قرار گرفته است.

۵-۶- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها

میزان تحقق پروژه‌ها در واحد فناوری اطلاعات		
درصد تحقق پروژه	عنوان پروژه	ردیف
٪۱۰۰	ارتقای تجهیزات و سرورها	۱
٪۹۰	نیب مارکت	۲
٪۸۰	نرم افزار موبایل صندوق	۳
٪۶۰	نرم افزار بازاریابی	۴
٪۳۰	هوش تجاری (فاز اول)	۵
٪۲۰	تحلیل اخبار(هوش مصنوعی)	۶
٪۲۰	چابک سازی سازمان	۷
٪۱۰	بلاک چین(فروش ۲۴ ساعته واحدهای صندوق)	۸