

گزارش فعالیت هیئت مدیره  
شرکت تامین سرمایه کاردان  
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

کاردان  
شرکت تأمین سرمایه کاردان



[www.kardan.ir](http://www.kardan.ir)



## مجمع عمومی محترم عادی سالیانه صاحبان سهام

### شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص)

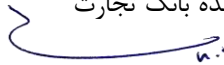
در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷، بدین وسیله گزارش هیئت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ بر پایه اسناد و مدارک، سوابق و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های سالانه هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان محترم سهام، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیئت مدیره فراهم می‌آورد. به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می‌باشد، 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 در انطباق با واقعیت‌های موجود می‌باشد و اثرات آن در آینده تا آنجا که بتوان در موقعیت فعلی پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده است و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان شود، از گزارش حذف نشده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۴ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

## اعضای هیئت مدیره

### حمیدرضا امین زارع

نایب رئیس هیئت مدیره  
نماینده بانک تجارت



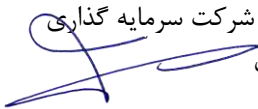

### مهدی کرباسیان

رئیس هیئت مدیره  
نماینده بانک سامان



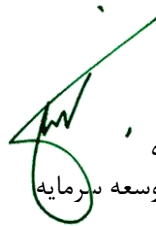

### کیومرث شریفی

عضو هیئت مدیره  
نماینده شرکت سرمایه گذاری  
ایرانیان



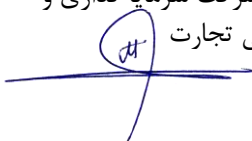

### بهزاد گلکار

عضو هیئت مدیره  
نماینده شرکت توسعه سرمایه  
گذاری سامان



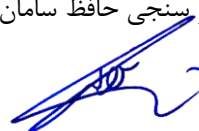

### علیرضا توکلی کاشی

عضو هیئت مدیره  
نماینده شرکت سرمایه گذاری و  
ساختمانی تجارت




### منصور سلطانی

عضو هیئت مدیره  
شرکت اعتبار سنجی حافظ سامان



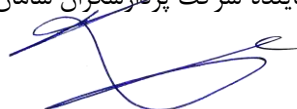

### احسان مرادی

مدیرعامل




### احسان ترکمن

عضو هیئت مدیره  
نماینده شرکت پردازشگران سامان




## فهرست مطالب

۳	فصل اول: خلاصه عملکرد شرکت
۲۶	فصل دوم: عملکرد کاردان از دیدگاه آماری
۳۷	فصل سوم: مروری بر فعالیت‌های واحدهای اجرایی
۴۳	فصل چهارم: گزارش وضعیت مالی
۸۴	فصل پنجم: بررسی صنعت
۹۲	فصل ششم: برنامه‌های آتی
۱۰۰	فصل هفتم: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع

## فصل اول: کلیات شرکت

- پیام هیئت مدیره
- دستاوردها
- تاریخچه
- سرمایه و ترکیب سهامداران
- استراتژی و اصول ارزشی حاکم بر شرکت
- موضوع فعالیت شرکت
- نیروی انسانی
- اخذ مجوزهای مربوطه
- نظام راهبری شرکت
- گزیده اطلاعات عملکرد شرکت





## پیام هیئت مدیره

سپاس خدا را که افتخار یک سال دیگر خدمت‌گزاری را عطا نمود تا در کنار مدیران و کارکنان شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص) در راه خدمت به کشور عزیزمان و نیل به اهداف متعالی، به منظور توسعه اقتصادی و پیروی از منویات کشور، کوشا باشیم. پروردگار را شاکریم که توانستیم در جهت تامین انتظارات و منافع سهامداران محترم و کسب بازدهی معقول سربلند باشیم.

بررسی عملکرد شرکت تامین سرمایه کاردان در بخش‌های گوناگون خدمات قابل ارائه در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰، موید کارآمدی و تلاش این مجموعه در بین سایر شرکت‌های تامین سرمایه در جهت حفظ اخلاق حرفه‌ای، کارآمدی و توسعه اقتصادی می‌باشد. علیرغم شروع فعالیت کاردان به عنوان هشتمین شرکت تامین سرمایه و حجم فعالیت‌ها و سرمایه‌گذاری انجام شده توسط سایر رقبا، این شرکت توانسته است جایگاه قابل قبولی در بخش‌های مختلف از جمله تامین مالی، مشاور مالی و مدیریت دارایی داشته باشد. هر چند محدودیت سرمایه و لزوم مدیریت کفایت سرمایه مانع از افزایش حجم فعالیت‌ها، خصوصاً در بخش تامین مالی گردیده است.

طی سالی که گذشت، هیئت مدیره کاردان با آگاهی کامل از مسئولیت‌ها، ضمن رعایت کلیه محدودیت‌ها و خطوط اخلاق حرفه‌ای، در حفظ و حراست از اعتماد سهام‌داران کوشا بوده است و تلاش بی‌وقفه‌ای در راستای استفاده حداکثری از کلیه فرصت‌های موجود بازار در بخش‌های مختلف کاری از جمله تامین مالی، سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه، نموده است.

رشد ۷۸ درصدی سود خالص نسبت به سال ۹۹، پوشش بودجه از نتایج سیاست‌ها و استراتژی‌های به کار گرفته شده جهت استفاده از ظرفیت‌ها و پتانسیل موجود و نیز مدیریت هزینه‌ها در فضای رقابتی شدید بوده که موجب بالندگی و رشد جایگاه کاردان در صنعت بانک‌داری و سرمایه‌گذاری گردیده است. پذیره‌نویسی ۱۳۶ هزار میلیارد ریال اوراق بدهی، بازارگردانی ۳۳ اوراق بدهی، ۲ صندوق ETF و ۵ سهام بورسی، مدیریت دارایی بیش از ۸۵۸ میلیارد ریال، گوشه‌ای از خدمات کاردان در سال مالی گزارش حاضر به اقتصاد کشور می‌باشد که در نتیجه راهبردها و استراتژی‌های اتخاذ شده می‌باشد.

تبلور اقدامات و تلاش‌های انجام شده توسط همه مدیران، کارکنان و هیئت مدیره کاردان در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰، کسب سود خالص بالغ بر ۱۳۰۵۳ میلیارد ریال بوده است.

در انتها ضمن سپاس از حمایت‌های همه جانبه و بی‌دریغ سهامداران محترم و قدردانی از خدمات مدیران و کارکنان شرکت تامین سرمایه کاردان به عنوان سرمایه‌های انسانی، امیدواریم در سال جدید با اتکال به خدا، در سایه بهره‌مندی از نظرات، انتقادات و راهنمایی‌های ارزشمند سهامداران بزرگوار، هیئت مدیره بتواند با پیشبرد اهداف و برنامه‌های خود در مسیر پر چالش پیش‌رو، بیش از پیش به موفقیت‌های بزرگ‌تر و اهداف متعالی دست یابد.

## گزیده اطلاعات عملکرد شرکت

نرخ رشد سال ۱۴۰۰ نسبت به ۹۹	برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
<b>اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (میلیون ریال)</b>			
٪۱۰	۸,۴۷۲,۵۱۳	۹,۳۳۲,۱۱۲	جمع درآمدها
٪۱	۸,۰۰۸,۱۴۱	۸,۰۶۹,۴۰۴	سود عملیاتی
٪۱۰۰	۱,۲۹۳	۶,۱۶۴,۹۰۷	سایر درآمدها
٪۷۸	۷,۳۳۳,۲۳۸	۱۳,۰۴۳,۴۴۳	سود خالص پس از کسر مالیات
٪۲۲۵	۱,۵۸۴,۲۵۵	۵,۰۹۰,۲۳۹	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
<b>اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (میلیون ریال)</b>			
٪۸۱	۱۶,۰۲۷,۱۳۳	۲۹,۰۱۱,۳۳۴	جمع دارایی‌ها
٪۵۷	۴,۲۳۷,۶۹۳	۶,۶۷۸,۴۵۲	جمع بدهی‌ها
-	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
٪۸۹	۱۱,۷۸۹,۴۳۹	۲۲,۳۳۲,۸۸۲	جمع حقوق صاحبان سهام
<b>نرخ بازده (درصد)</b>			
-	٪۴۶	٪۴۵	نرخ بازدهی دارایی‌ها
-	٪۶۵	٪۵۸	نرخ بازدهی حقوق صاحبان سهام
<b>اطلاعات مربوط به سهام</b>			
-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
٪۹۴	۳,۶۶۷	۷,۱۱۷	سود واقعی هر سهم (ریال)
-	-	-	سود نقدی هر سهم (ریال)
<b>سایر اطلاعات</b>			
	۶۰	۸۰	تعداد کارکنان دائم

## تاریخچه

۹ بهمن ۱۳۹۲

شروع فعالیت کاردان پس  
از ابلاغ مجوز

آغاز فعالیت



۲ بهمن ۱۳۹۲

صدور مجوز فعالیت به شماره  
۲۵۳۰۸۰ توسط سازمان بورس  
و اوراق بهادار

مجوز فعالیت



۱۷ دی ۱۳۹۲

ثبت تأمین سرمایه کاردان به شماره  
۴۴۸۲۷۱ در اداره ثبت شرکتها و  
مالکیت صنعتی تهران

ثبت شرکتها



۱۵ مرداد ۱۳۹۲

تصویب تاسیس تأمین سرمایه  
کاردان توسط شورای عالی بورس

مجوز تاسیس





## سرمایه

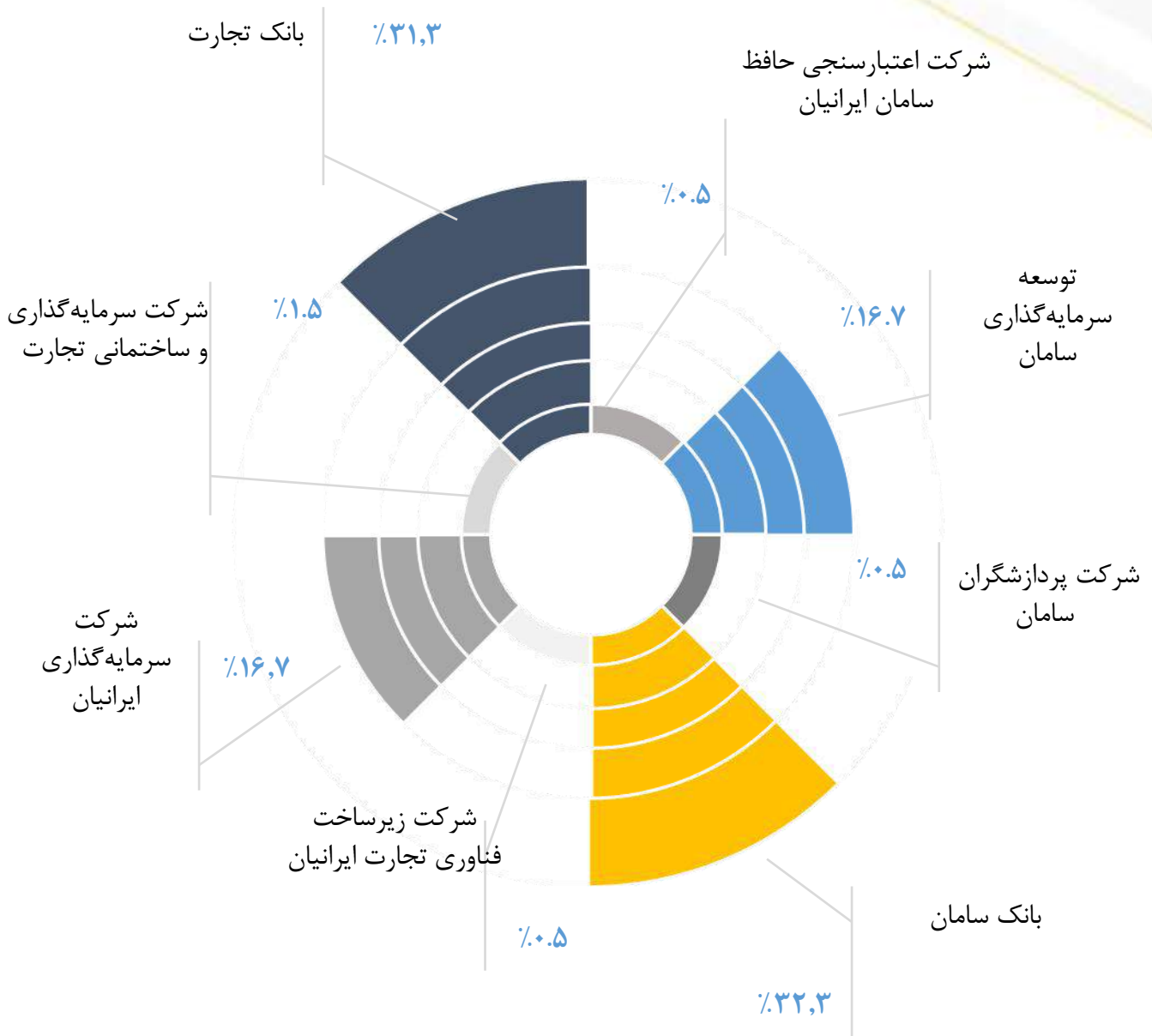
سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مبلغ ۲.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال شامل ۲۰۰۰ میلیون سهم عادی با نام ۱۰۰۰ ریالی با نام تماماً پرداخت شده است.

طی سال مالی مورد گزارش، سرمایه شرکت به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ از محل سود انباشته به مبلغ ۹.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته و از این بابت مبلغ ۷.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال در سرفصل افزایش سرمایه در جریان انعکاس یافته است. مراحل ثبت افزایش سرمایه در جریان می باشد.





در پایان دوره منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ ترکیب سهامداران شرکت تأمین سرمایه کاردان به شرح زیر می باشد:



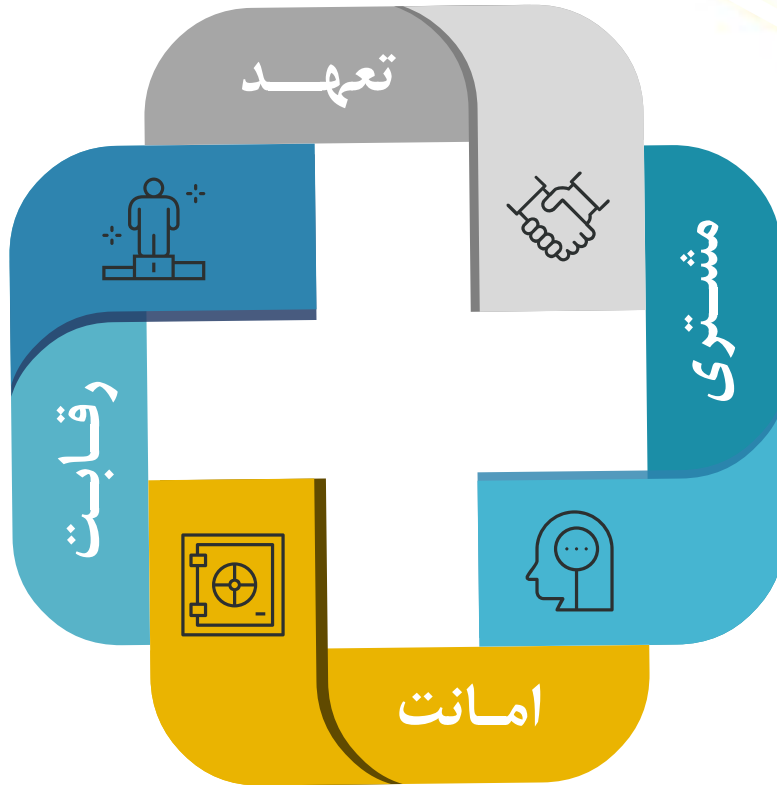
سرمایه ثبت شده: ۲,۰۰۰ میلیارد ریال

نام سهامدار	% سهامداری
سرمایه	

## اصول ارزشی حاکم بر کاردان

- مدیران و کارکنان شرکت، موفقیت شرکت را موفقیت خود تلقی می‌کنند.
- حضور به موقع در محل کار، وقت‌شناس بودن و داشتن برنامه زمانی منظم در انجام امور، یکی از مشخصه‌های بارز مدیران و کارکنان شرکت به شمار می‌رود.
- مدیران و کارکنان شرکت از انجام اقدامات یا اخذ تصمیماتی که به منافع، اعتبار و وجهه شرکت آسیب برساند، پرهیز می‌کنند.
- کلیه مدیران و کارکنان شرکت به اصل رازداری و محرمانه بودن اطلاعات شرکت اعتقاد راسخ دارند.
- کلیه مدیران و کارکنان شرکت از انجام فعالیت‌هایی که در تضاد با وظایف شرکتی است و یا منجر به کاهش عملکرد آن‌ها می‌شود، خودداری می‌کنند.
- کلیه مدیران و کارکنان شرکت از اموال و منابع متعلق به شرکت در جهت منافع شخصی و یا اهداف نامناسب دیگر استفاده نمی‌کنند.
- کلیه مدیران و کارکنان شرکت از اجرای انفرادی کارهایی که می‌تواند بصورت گروهی انجام و نتیجه مطلوب‌تری عاید شرکت کند، پرهیز می‌کنند.
- کلیه مدیران و کارکنان شرکت، به اصل سنجش و ارزیابی عملکرد اعتقاد داشته و تنها عامل ارتقاء و پیشرفت شغلی خود را شایسته محوری می‌دانند.
- کلیه مدیران و کارکنان شرکت خود را متعهد به فراگیری دانش‌های نوین و روز جهت بهبود عملکرد خود می‌دانند.
- مدیران و کارکنان شرکت، شکست را به مثابه فرصتی برای یادگیری و بهبود تصمیمات و عملکرد آتی تلقی می‌کنند.
- تمامی مدیران و کارکنان شرکت، چشم انداز و مأموریت تدوین شده در برنامه راهبردی شرکت را عمیقاً درک کرده و تمامی استعدادها، خلاقیت‌ها، توانایی‌ها و تمرکز خود را در جهت تحقق بخشیدن به آن به کار می‌گیرند.

## اصول ارزش حاکم بر کاردان



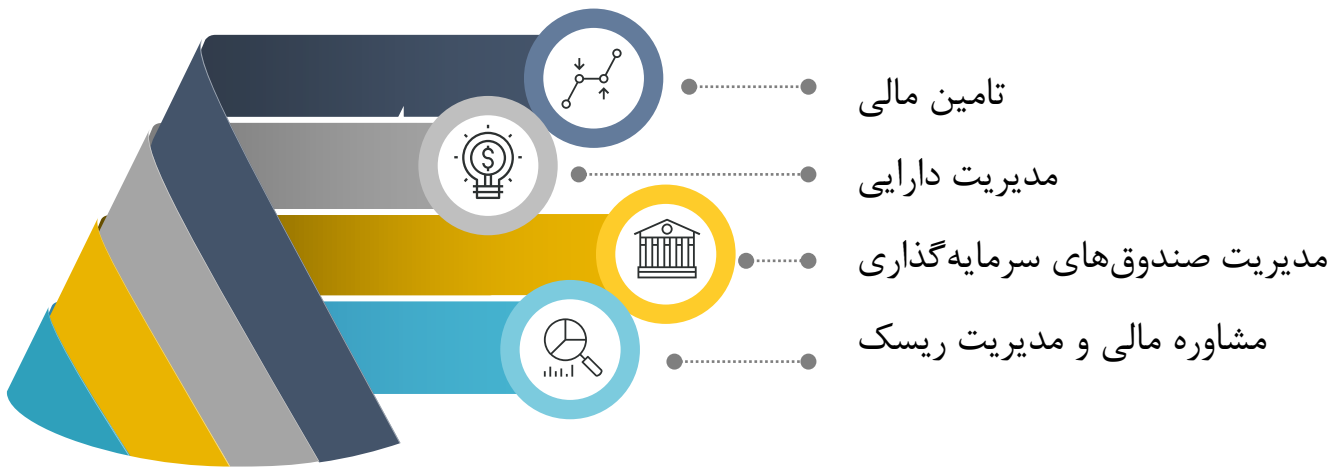
پاسخگویی به کلیه ذینفعان نسبت به نتایج حاصل شده

آگاهی از تحولات پیرامون و ارائه خدمات حرفه ای

رعایت اخلاق حرفه ای و قوانین و مقررات در ارائه خدمات به مشتریان

تمرکز بر نیازها و خواسته های مشتری

## فعالیت اصلی کاردان



### ماده ۳ اساسنامه شرکت تأمین سرمایه کاردان

موضوع فعالیت اصلی عبارت است از پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی، تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه.

## فعالیت های کاربدان





## فعالیت‌های کاردان - ادامه

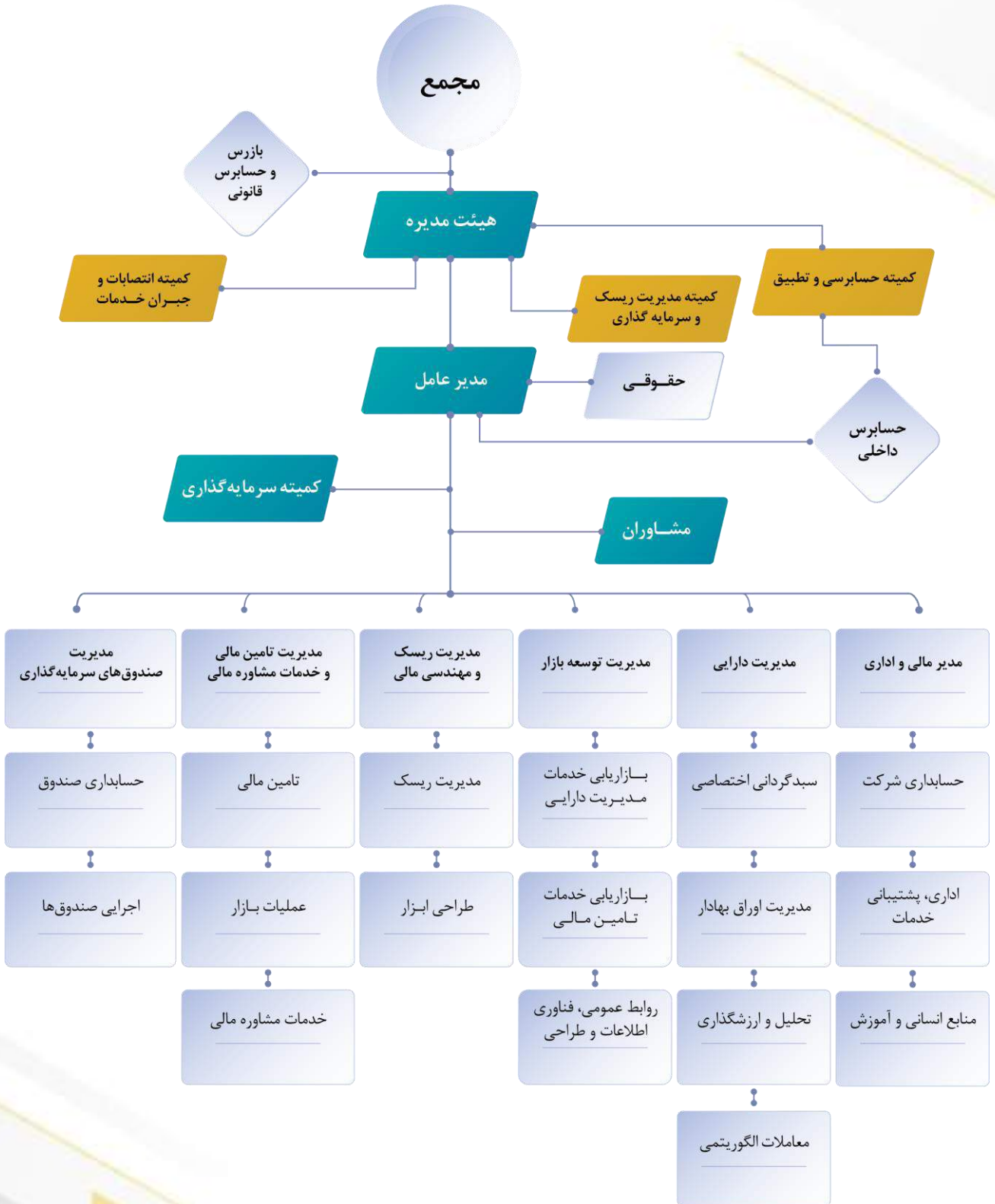
### ارائه مشاوره در زمینه‌های مختلف شامل:

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

## مجوزهای کاردان

مدت اعتبار مجوز نامحدود	تاریخ صدور ۲ بهمن ۱۳۹۲	مجوز فعالیت 
۳ خرداد ۱۴۰۱	۳ آذر ۱۴۰۰	سبدگردانی 
۱ اردیبهشت ۱۴۰۱	۲۲ اردیبهشت ۱۳۹۴	مشاور سرمایه گذاری 
۲۷ فروردین ۱۴۰۲	۲۶ فروردین ۱۳۹۳	مشاور پذیرش اوراق بهادار 
۲۴ آذر ۱۴۰۱	۲۶ فروردین ۱۳۹۳	مشاور عرضه 

## چارت سازمانی

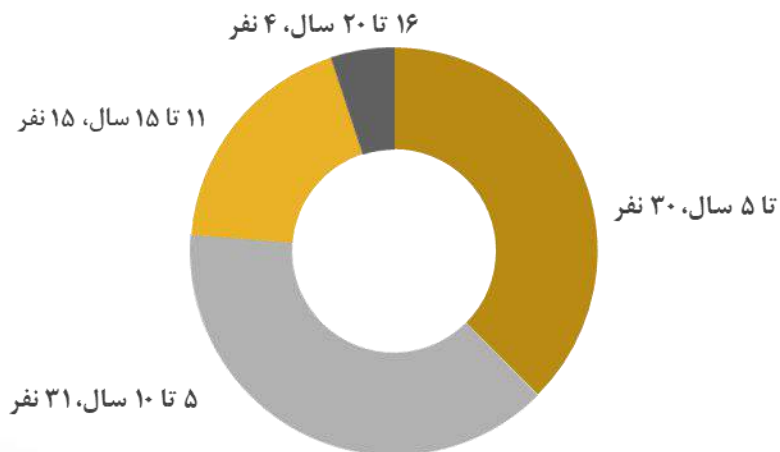


## نیروی انسانی کاردان

### به تفکیک جنسیت



### به تفکیک سابقه کار



## نیروی انسانی کاردان

نیروی انسانی متخصص و دانش مدار جزء دارایی های شرکت و به عنوان مهمترین مزیت رقابتی می باشد. ارائه محصولات و خدمات متمایز و با کیفیت، کاهش هزینه ها، خلاقیت، نوآوری و افزایش رقابت پذیری از مزایای برخورداری از منابع انسانی کیفی و دانشی است.

۶ نفر



دکتری

۴۲ نفر



کارشناسی  
ارشد

۲۵ نفر



کاردانی و  
کارشناسی

۷ نفر



دیپلم

## نظام راهبری کاردان

### اعضای هیئت مدیره:

مشخصات اعضای هیئت مدیره شرکت تأمین سرمایه کاردان در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به شرح زیر می باشد:

ردیف	اعضا	سمت	تحصیلات	سوابق شغلی
۱	مهدی کرباسیان	رئیس هیأت مدیره	دکترای مدیریت از دانشگاه پیپسلی اسکاتلند	عضو اصلی شورای عالی جامعه حسابداران رسمی ایران معاون وزیر صنعت، معدن و تجارت و رئیس هیئت عامل سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران خزانه دار و عضو هیئت اجرایی کمیته ملی المپیک جمهوری اسلامی ایران مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام) رئیس شورای عالی جامعه حسابداران رسمی کشور (دوره سوم) عضو هیئت مدیره بانک پارسیان رئیس هیئت رئیسه صندوق بازنشستگی کارکنان صنعت نفت عضو شورای عالی بورس و اوراق بهادر معاون کل وزارت امور اقتصاد و دارایی
۲	حمیدرضا امین زارع	نائب رئیس هیأت مدیره	لیسانس علوم بانکی	معاون مدیرعامل بانک تجارت مدیریت امور اعتباری بانک تجارت رئیس اداره اعتبارات کل بانک تجارت معاون اجرایی مدیریت شعب مناطق بانک تجارت رئیس شعبه ممتاز الف شعبه اکو بانک تجارت رئیس شعبه درجه ۱ شعبه میدان مادر بانک تجارت معاون شعبه ممتاز ب شعبه میرداماد شرقی بانک تجارت معاون شعبه درجه ۱ شعبه میرداماد شرقی بانک تجارت رئیس دایره شعبه میرعماد بانک تجارت
۳	بهزاد گل کار	عضو هیأت مدیره	فوق لیسانس اقتصاد	عضو هیئت مدیره شرکت پارس ترابان مینا (الو پیک) عضو هیئت مدیره شرکت کیش سل (سامان تل) عضو هیئت مدیره شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا عضو هیئت مدیره ایرانسل مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت گسترش صنایع مدنی کاوه پارس مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت مدیریت سرمایه گذاری سینا



## اعضای هیئت مدیره

ردیف	اعضا	سمت	تحصیلات	سوابق شغلی
۴	علی رضا توکلی کاشی	عضو هیأت مدیره	فوق لیسانس MBA	معاون توسعه کانون نهادهای سرمایه گذاری معاون توسعه کارگزاری بانک کشاورزی مدیر ابزارهای نوین مالی شرکت فرابورس ایران مشاور هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مشاور مدیرعامل فناوری اطلاعات پاسارگاد آریان معاون مدیرعامل شرکت رایان هم افزا مدیر امور سرمایه گذاری بانک کارآفرین
۵	کیومرث شریفی	عضو هیأت مدیره	دکتری مدیریت	معاون سرمایه گذاری شرکت تدبیرگران فردای امید معاون مالی صندوق اعتباری هنر
۶	منصور سلطانی	عضو هیأت مدیره	فوق لیسانس اقتصاد	عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس عضو هیئت مدیره شرکت خدمات بازرگانی معادن و فلزات غیر آهنی مدیرعامل و عضو هیئت مدیره صندوق بازنشستگی کارکنان شرکت ملی صنایع مس ایران عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری بانک کشاورزی
۷	احسان ترکمن	عضو هیأت مدیره	فوق لیسانس حسابداری	رئیس هیئت مدیره شرکت توسعه فناوری تحلیلگر امید عضو هیئت مدیره گروه مالی و اقتصادی سامان عضو هیئت مدیره شرکت پرداخت الکترونیک سامان کیش معاون مالی و برنامه ریزی بانک سامان عضو هیئت مدیره شرکت ارتباطات ماهواره ای سامان عضو هیئت مدیره شرکت توسعه عمران بهنادبنا مدیر مالی شرکت پرداخت الکترونیک سامان
۸	احسان مرادی	مدیر عامل	فوق لیسانس اقتصاد	مشاور مدیرعامل بانک تجارت رئیس اداره سرمایه گذاری بانک تجارت مدیرعامل شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان رئیس هیئت مدیره شرکت بیمه تجارت نو مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری ایرانیان عضو هیئت مدیره شرکت توسعه انرژی تجارت آسیا عضو هیئت مدیره کارگزاری بانک تجارت مدیرعامل کارگزاری بانک تجارت

## نظام راهبری کارپان

### اعضای کمیته حسابرسی:

ردیف	اعضا	سمت	تحصیلات	سوابق شغلی
۱	احسان ترکمن	رئیس کمیته حسابرسی	فوق لیسانس حسابداری	رئیس هیئت مدیره شرکت توسعه فناوری تحلیلگر امید عضو هیئت مدیره گروه مالی و اقتصادی سامان عضو هیئت مدیره شرکت پرداخت الکترونیک سامان کیش معاون مالی و برنامه ریزی بانک سامان عضو هیئت مدیره شرکت ارتباطات ماهواره ای سامان عضو هیئت مدیره شرکت توسعه عمران بهنادینا مدیر مالی شرکت پرداخت الکترونیک سامان
۲	حمیدرضا امین زارع	عضو کمیته حسابرسی	لیسانس علوم بانکی	معاون مدیرعامل بانک تجارت مدیریت امور اعتباری بانک تجارت رئیس اداره اعتبارات کل بانک تجارت معاون اجرایی مدیریت شعب مناطق بانک تجارت رئیس شعبه ممتاز الف شعبه اکو بانک تجارت رئیس شعبه درجه ۱ شعبه میدان مادر بانک تجارت معاون شعبه ممتاز ب شعبه میرداماد شرقی بانک تجارت معاون شعبه درجه ۱ شعبه میرداماد شرقی بانک تجارت رئیس دایره شعبه میرعماد بانک تجارت
۳	جواد گوهرزاد	عضو کمیته حسابرسی	کارشناسی ارشد حسابداری	مدیر نظارت و حسابرسی داخلی بانک سامان رئیس هیئت مدیره و شریک موسسه حسابرسی آزمون مدیر عامل و شریک موسسه حسابرسی و خدمات نمودرس مدیرعامل و شریک موسسه حسابرسی نمودار جانشین مدیر موسسه نیک نژاد و همکاران عضو جامعه حسابداران رسمی و انجمن حسابداران خبره و حسابرسان داخلی ایران

## نظام راهبری کاردان

### اعضای کمیته انتصابات و جبران خدمات:

ردیف	اعضا	سمت	تحصیلات	سوابق شغلی
۱	مهدی کرباسیان	رئیس کمیته	دکترای مدیریت از دانشگاه پیسلی اسکاتلند	عضو اصلی شورای عالی جامعه حسابداران رسمی ایران معاون وزیر صنعت، معدن و تجارت و رئیس هیئت عامل سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران خزانه دار و عضو هیئت اجرایی کمیته ملی المپیک جمهوری اسلامی ایران مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام) رئیس شورای عالی جامعه حسابداران رسمی کشور (دوره سوم) عضو هیئت مدیره بانک پارسیان رئیس هیئت رئیسه صندوق بازنشستگی کارکنان صنعت نفت عضو شورای عالی بورس و اوراق بهادار معاون کل وزارت امور اقتصاد و دارایی
۲	علی‌رضا توکلی کاشی	عضو کمیته	فوق لیسانس MBA	معاون توسعه کانون نهادهای سرمایه‌گذاری معاون توسعه کارگزاری بانک کشاورزی مدیر ابزارهای نوین مالی شرکت فرابورس ایران مشاور هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مشاور مدیرعامل فناوری اطلاعات پاسارگاد آریان معاون مدیرعامل شرکت رایان هم افزا مدیر امور سرمایه‌گذاری بانک کارآفرین
۳	منصور سلطانی	عضو کمیته	فوق لیسانس اقتصاد	عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تامین عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری مس سرچشمه رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری آتیه اندیشان مس عضو هیئت مدیره شرکت خدمات بازرگانی معادن و فلزات غیر آهنی مدیرعامل و عضو هیئت مدیره موسسه صندوق بازنشستگی کارکنان شرکت ملی صنایع مس ایران عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری بانک کشاورزی

## نظام راهبری کاردان

### اعضای کمیته مدیریت ریسک و سرمایه گذاری:

ردیف	اعضا	سمت	تحصیلات	سوابق شغلی
۱	کیومرث شریفی	رئیس کمیته	دکتری مدیریت	معاون سرمایه گذاری شرکت تدبیرگران فردای امید معاون مالی صندوق اعتباری هنر
۲	بهزاد گل کار	عضو کمیته	فوق لیسانس اقتصاد	عضو هیئت مدیره شرکت پارس ترابان مینا (الو پیک) عضو هیئت مدیره شرکت کیش سل (سامان تل) عضو هیئت مدیره شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا عضو هیئت مدیره ایرانسل مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت گسترش صنایع مدنی کاوه پارس مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت مدیریت سرمایه گذاری سینا
۳	حسن قالیباف اصل	عضو کمیته	دکتری مدیریت مالی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری ایرانیان مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری بوعلی عضو هیئت مدیره شرکت تأمین سرمایه امین عضو هیئت مدیره شرکت تراکتورسازی ایران عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری سپه

## نظام راهبری کاردان

### اعضای کمیته سیاستگذاری ها و مدیریت ریسک صندوق های سرمایه گذاری:

ردیف	اعضا	سمت	تحصیلات	سوابق شغلی
۱	احسان ترکمن	رئیس کمیته	فوق لیسانس حسابداری	رئیس هیئت مدیره شرکت توسعه فناوری تحلیلگر امید عضو هیئت مدیره گروه مالی و اقتصادی سامان عضو هیئت مدیره شرکت پرداخت الکترونیک سامان کیش معاون مالی و برنامه ریزی بانک سامان عضو هیئت مدیره شرکت ارتباطات ماهواره ای سامان عضو هیئت مدیره شرکت توسعه عمران بهنادینا مدیر مالی شرکت پرداخت الکترونیک سامان
۲	علی رضا توکلی کاشی	عضو کمیته	فوق لیسانس MBA	معاون توسعه کانون نهادهای سرمایه گذاری معاون توسعه کارگزاری بانک کشاورزی مدیر ابزارهای نوین مالی شرکت فرابورس ایران مشاور هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مشاور مدیرعامل فناوری اطلاعات پاسارگاد آریان معاون مدیرعامل شرکت رایان هم افزا مدیر امور سرمایه گذاری بانک کارآفرین
۳	کیومرث شریفی	عضو کمیته	دکتری مدیریت	معاون سرمایه گذاری شرکت تدبیرگران فردای امید معاون مالی صندوق اعتباری هنر
۴	عباسعلی ارجمندی	عضو کمیته	فوق لیسانس مدیریت بازرگانی	رئیس هیئت مدیره گروه سرمایه گذاری آتیه دماوند مدیرعامل و عضو هیئت مدیره گروه سرمایه گذاری آتیه دماوند مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری خوارزمی عضو هیئت مدیره گروه توسعه اقتصادی رستا مشاور مدیرعامل بانک شهر مدیرعامل سرمایه گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان
۵	حسام الدین سعیدی	عضو کمیته	فوق لیسانس MBA	قائم مقام و معاون سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار عضو کمیته سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی مشاور سرمایه گذاری و عضو کمیته پرتفو شرکت سرمایه گذاری ایرانیان

## نظام راهبری کاردان

### حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به موجب تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹، مؤسسه حسابرسی بهمند به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی اصلی شرکت برای مدت یکسال انتخاب گردید. همچنین مؤسسه حسابرسی هشیار بهمندبه عنوان بازرس علی‌البدل انتخاب گردید.





## فصل دوم: مروری بر اهم فعالیت ها

- واحد تامین مالی
- واحد مدیریت صندوق های سرمایه گذاری
- واحد مدیریت دارایی
- واحد مدیریت مالی، منابع انسانی و پشتیبانی

## کاردان پیشرو در ارائه خدمات مالی



## واحد تأمین مالی

تأمین مالی مبتنی بر بدهی

بیش از ۲۱۹ هزار میلیارد ریال

## تعهد پذیرهنویسی سهام و انتشار اوراق بدهی

\* بدون احتساب پذیرهنویسی اوراق دولتی

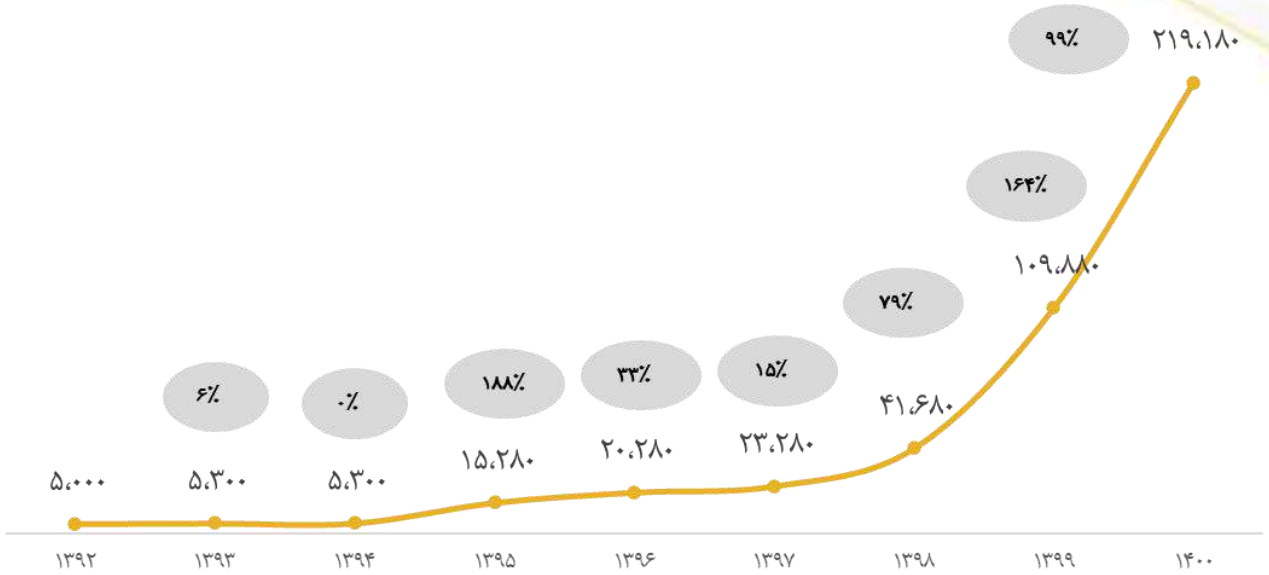
انتشار ۱۰۹ هزار میلیارد ریال اوراق بدهی در سال ۱۴۰۰

\* بدون احتساب پذیرهنویسی اوراق دولتی

بازارگردانی ۳۵ اوراق بدهی فعال با درآمد ثابت در سال ۱۴۰۰

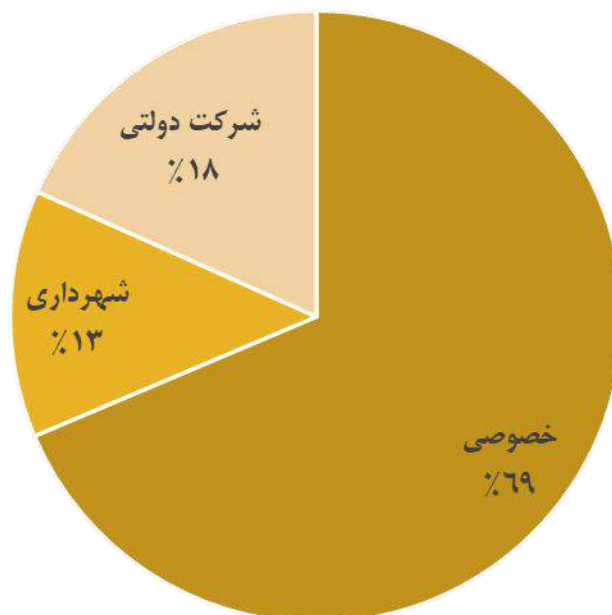
## تامین مالی مبتنی بر بدهی

حجم تجمعی و نرخ رشد اوراق منتشره توسط شرکت تأمین سرمایه کاردان،  
از ابتدای فعالیت



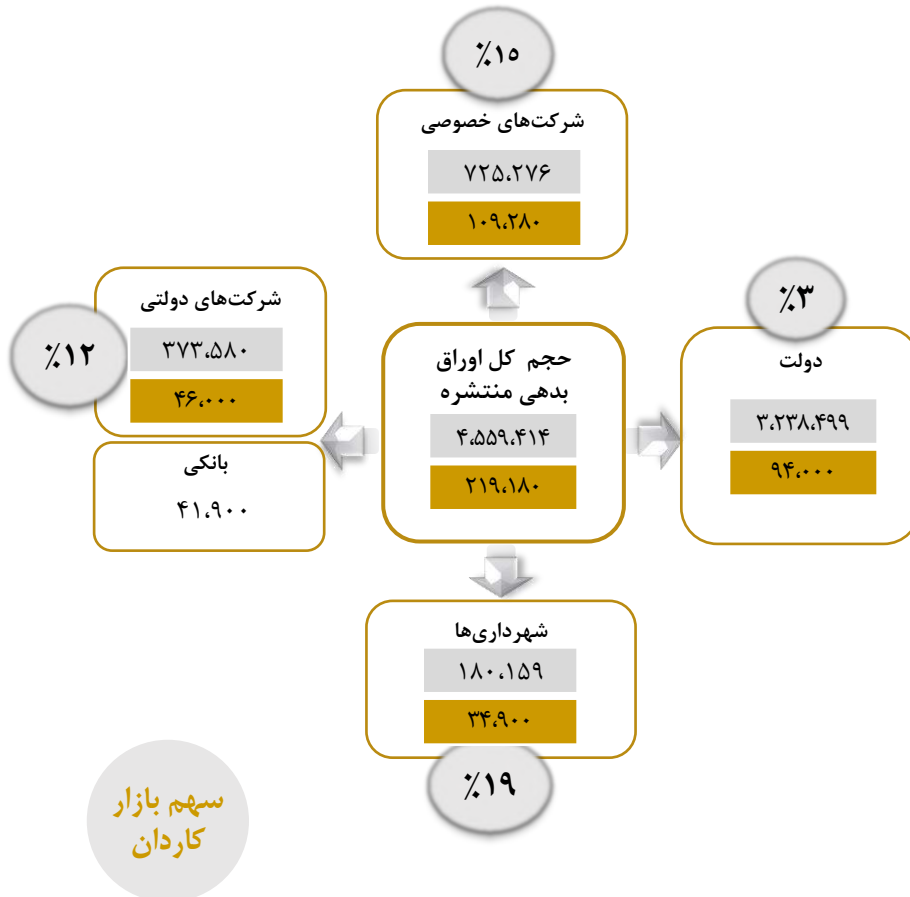
\* بدون احتساب پذیره نویسی اوراق دولتی

ترکیب ناشران اوراق منتشره توسط تأمین سرمایه کاردان - سال ۱۴۰۰



## تأمین مالی مبتنی بر بدهی

حجم اوراق بدهی منتشرشده و سهم بازار شرکت تأمین سرمایه کاردان، ۱۳۸۹-۱۴۰۰



کل اوراق منتشره  
تأمین سرمایه کاردان

\*ارقام به میلیارد ریال  
\*\*بدون احتساب اسناد خزانه



## تجربیات کاربدان در حوزه مشاوره تامین مالی و انتشار اوراق بدهی



۱۳۹۲

۱۳۹۳

۱۳۹۴

۱۳۹۵

۱۳۹۶

۱۳۹۷

۱۳۹۸

۱۳۹۹

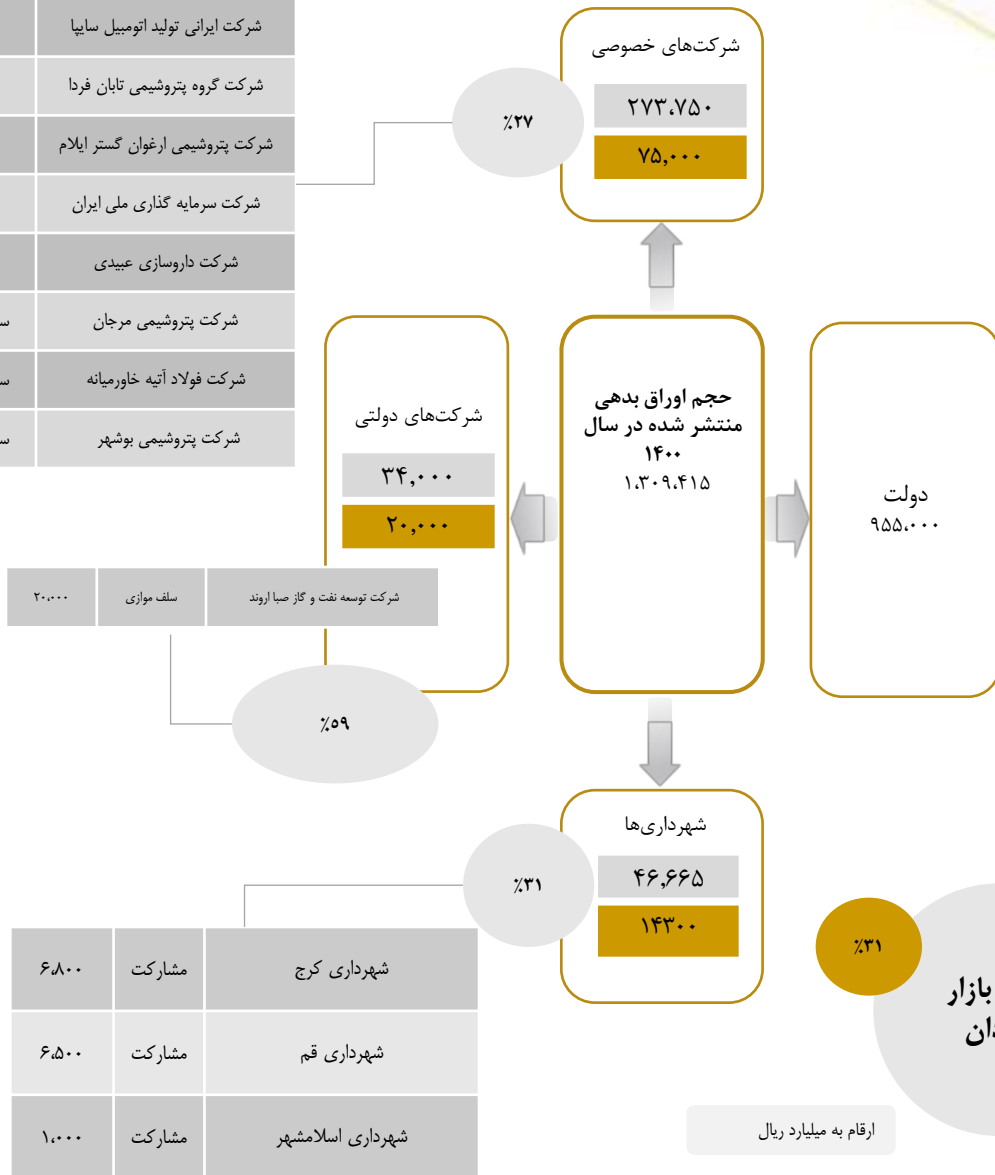


● بازارگردانی  
● متعدد پذیره نویسی



## حجم اوراق بدهی منتشرشده و سهم بازار شرکت تأمین سرمایه کاردان، ۱۴۰۰

۴,۰۰۰	مراجعه	شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان
۷,۵۰۰	مراجعه	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا
۱۰,۰۰۰	اجاره	شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا
۳,۰۰۰	اجاره	شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام
۶,۵۰۰	اجاره	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران
۳,۰۰۰	مراجعه	شرکت داروسازی عبیدی
۱۰,۰۰۰	سلف موازی	شرکت پتروشیمی مرجان
۱,۰۰۰	سلف موازی	شرکت فولاد آتیه خاورمیانه
۳۰,۰۰۰	سلف موازی	شرکت پتروشیمی بوشهر



## اوراق انتشار یافته در سال ۱۴۰۰



## خدمات واحد خدمات مشاوره مالی

**ارزش‌گذاری** شرکت‌ها شامل شرکت‌های هلدینگ و سرمایه‌گذاری، شرکت‌های تولیدی و خدماتی و شرکت‌های استارت‌آپ

**مشاوره پذیرش سهام** در بازارهای بورس و فرابورس

**ادغام و تملک** شامل تامین مالی خصوصی شرکت‌ها و پروژه‌ها و شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در صنایع مختلف

**مشاوره مدیریت طرح** ارائه گزارش‌های دوره‌ای به منظور دریافت تسهیلات مالی از بانک‌ها و یا انتشار اوراق

## تجربیات کاردان در زمینه ارزش گذاری



پروژه‌های انجام شده پیش از سال ۱۴۰۰

پروژه‌های انجام شده طی سال ۱۴۰۰

## تجربیات کاردان در زمینه مشاور پذیرش



پروژه‌های انجام شده پیش از سال ۱۴۰۰

پروژه‌های انجام شده طی سال ۱۴۰۰

پروژه‌های پذیرش شده



## عملیات بازار

خرید و فروش بیش از **۳۳** هزار میلیارد ریال

اوراق بدهی در قالب قراردادهای خرید و فروش اوراق

---

بازارگردانی **۲** صندوق سرمایه‌گذاری ETF

---

بازارگردانی **۳۵** اوراق بدهی با درآمد ثابت

---

بازارگردانی **۴** سهم از شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس

---

## بازارگردانی صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله

### نگین سامان

بیش از ۳۷,۰۰۰  
میلیارد ریال

\*۱۳۹۹/۱۰/۲۸

### تجارت شاخصی کاردان

بیش از ۳,۵۵۳  
میلیارد ریال

\*۱۳۹۴/۰۹/۰۱

\* تاریخ پذیرش رکن بازارگردان است.

### صندوق تجارت شاخصی کاردان

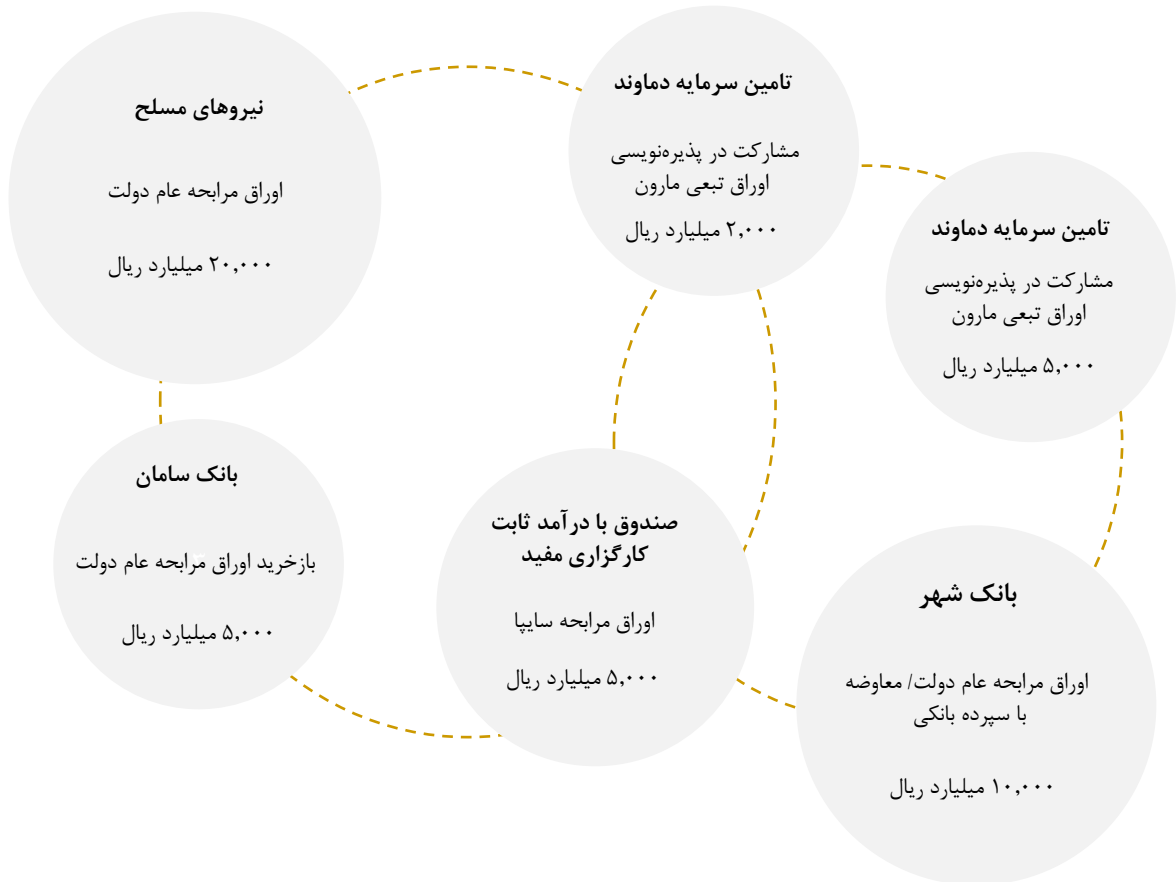
- تعهد بازارگردان روزانه ۱۰۰ هزار واحد با حفظ دامنه مظنه ۰.۵٪.

### صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نگین سامان

- تعهد بازارگردان ۱۰۴ میلیون واحد با حفظ دامنه مظنه ۰.۱٪.



## خرید و فروش اوراق بدهی



## بازارگردانی سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس



## اهم اقدامات واحد مهندسی مالی و مدیریت ریسک

### مهندسی مالی

- طراحی سامانه بیمه عمر متصل به سبد سرمایه‌گذاری و دریافت مجوز از بیمه مرکزی با همکاری شرکای تجاری
- انجام اقدامات لازم در راستای دریافت مجوز تأسیس انواع صندوق سرمایه‌گذاری از قبیل صندوق زمین و ساختمان، املاک و مستغلات، خصوصی و ...
- انجام اقدامات در راستای اخذ موافقت اصولی تأسیس صندوق املاک و مستغلات از بانک تجارت
- طراحی، تکمیل و پیاده‌سازی سامانه مدیریت پروژه شرکت
- اظهارنظر و ارسال نقطه‌نظرات اصلاحی پیرامون دستورالعمل‌های صادره از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار
- آماده‌سازی مستندات مورد نیاز صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه
- طراحی و تدوین پیش‌نویس اساسنامه و امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بازار پول

### مدیریت ریسک

- جمع‌آوری، تحلیل و ارائه اطلاعات و گزارش‌های موردنیاز جلسات کمیته مدیریت ریسک و سرمایه‌گذاری
- طراحی مدل سنجش ریسک مشتریان و بانک‌های ضامن اوراق
- طراحی و پیاده‌سازی مدل سنجش ریسک بانک‌های سپرده‌پذیر صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت شرکت
- طراحی، تکمیل و پیاده‌سازی داشبورد مدیریت ریسک و بازدهی صندوق‌های سرمایه‌گذاری
- ارزیابی ریسک دانش و منابع انسانی شرکت

## نوآوری‌های انجام شده

تلاش کاردان در تمامی ابعاد فعالیت، نوآوری با هدف ارائه خدمات کارا تر و جذاب‌تر با هزینه و ریسک پایین‌تر برای همه ذینفعان کاردان است. ابعادی از نوآوری‌های صورت گرفته به شرح زیر است:

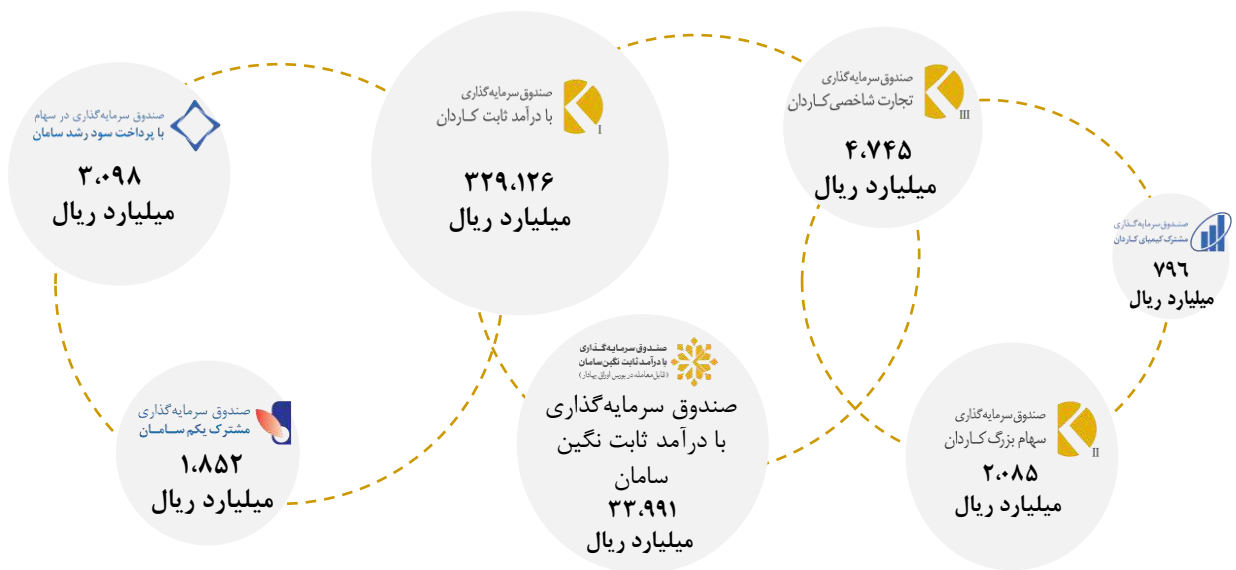
از نوآوری‌های برجسته کاردان در سال مالی ۱۴۰۰ طراحی صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی نفت می‌باشد، این طراحی بر پایه تجربیات قبلی کاردان در طراحی صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی و هدایت سرمایه‌های صنعت پتروشیمی، بانک‌ها و سایر منابع برنامه ریزی شده در طرح‌های بزرگ نفتی می‌باشد. ایجاد نوآوری در فرایند اجرایی و حذف معایب صندوق‌های رایج و افزودن مزیت‌های متنوع، از جمله ویژگی این صندوق است. این ابزار با مشارکت بانک تجارت، کاردان و ارگان‌های مربوطه در حال تشکیل است.

طراحی استراتژی‌ها و الگوریتم‌های معاملاتی جهت توسعه فعالیت‌های کاردان در معاملات الگوریتمی سهام و ابزار مشتقه از نوآوری‌های سال مالی ۱۴۰۰ بوده است. در این مدل سعی شده ضمن استفاده از شیوه‌های متداول و به روز در دنیا، شرایط بومی بازار سرمایه به منظور دستیابی به اهداف معاملاتی لحاظ شود. پیش‌بینی می‌شود در سال ۱۴۰۱ معاملات سهام و ابزار مشتقه پس از تست با استفاده از الگوریتم انجام گردد.



## مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری

استراتژی شرکت تأمین سرمایه کاردان در حوزه مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری، ایجاد حداقل یک صندوق از هر نوع اصلی صندوق‌های قابل ایجاد در کشور بوده است. در سال ۱۳۹۳ مدل‌های اجرایی صندوق‌ها طراحی و طی سال ۱۳۹۴ مجوز فعالیت سه صندوق با درآمد ثابت، سهام بزرگ و شاخصی کاردان از سازمان بورس و اوراق بهادار تهران اخذ و اجرا و مدیریت آن توسط این شرکت انجام شده است. همچنین در سال ۱۳۹۸ مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نگین سامان، در سال ۱۳۹۹ مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری کارگزاری بانک تجارت و در سال ۱۴۰۰ مدیریت دو صندوق سهامی رشد سامان و یکم سامان به این تأمین سرمایه منتقل گردید انواع صندوق‌های تحت مدیریت کاردان به شرح زیر است:



## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

### صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کاردان

صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کاردان امکان سرمایه گذاری بدون ریسک و با درآمد ثابت را برای سرمایه گذاران فراهم ساخته است. تجمیع منابع سرمایه گذاران و همچنین دسترسی به ابزارهای مختلف سبب شده تا امکان کسب نرخهای رقابتی و فراتر از نرخهای معمول سپرده گذاری بانکی برای سرمایه گذاران فراهم گردد.

از مشخصات دیگر این صندوق می توان پرداخت سود ماهیانه که به صورت روز شمار محاسبه می شود، پیش بینی سود ۱۸.۵٪ سالیانه و نداشتن نرخ شکست برای سرمایه گذاران صندوق در صورت ابطال زود هنگام واحدهای سرمایه گذاری ایشان نام برد :

- کسب رتبه سوم از نظر حجم در بین صندوقهای درآمد ثابت
- بازدهی و عایدات سرمایه ای معاف از مالیات دارد
- کسب بازدهی ۲۰/۴۵ درصد در پایان سال ۱۴۰۰
- تأیید صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری، به روز
- قابلیت نقد شوندگی در یک روز کاری
- پرداخت سود ماهانه



[www.iran-kfunds1.ir](http://www.iran-kfunds1.ir)

### صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کاردان



عملکرد آماری صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کاردان در سال ۱۴۰۰

تعداد واحدهای سرمایه گذاری شده

۳۵۳,۳۸۰,۹۵۵ واحد

مبلغ سرمایه جذب شده

۳۴۸,۰۲۷,۵۴۹ میلیون ریال

تعداد واحدهای سرمایه گذاری  
ابطال شده

۲۳۹,۰۳۷,۶۳۱ واحد

مبلغ سرمایه ابطال شده

۲۳۲,۸۰۶,۰۳۰ میلیون ریال

سرمایه صندوق

۳۲۹,۱۲۶,۹۲۹ میلیون ریال

تعداد سرمایه گذاران

۸۱,۱۰۱



## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

### صندوق سرمایه گذاری سهام بزرگ کاردان

این صندوق، با هدف کسب بازدهی بیشتر از شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران، طراحی شده است. در بسیاری از بازارهای مالی توسعه نیافته، کسب بازدهی بهتر از شاخص اگر چه ساده نیست اما مطالبه همیشگی سرمایه گذاران محسوب می شود. عملکرد گذشته شرکت تأمین سرمایه کاردان نشان داده است که در سایه انجام تحقیقات مستقل و جامع می توان به این دستاورد مهم دست یافت.

صندوق سرمایه گذاری سهام بزرگ کاردان صندوقی برای سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورس و فرابورس می باشد. این صندوق در صورت کسب بازدهی، امکان پرداخت سود به صورت ۶ ماهه تا سقف ۱۲٪ (۲۴٪ سالانه) به سرمایه گذاران را فراهم می نماید. مشخصات ارکان تشکیل دهنده این صندوق به شرح زیر است:

صندوق سرمایه گذاری در سهام با پرداخت سود هر ۶ ماه  
تمرکز بر سهام شرکت های بزرگ و نقدشونده در بورس  
قابلیت نقدشوندگی در ۳ تا ۷ روز کاری



[www.irani-kfunds2.ir](http://www.irani-kfunds2.ir)

صندوق سرمایه گذاری  
سهام بزرگ کاردان



## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

عملکرد آماری صندوق سرمایه گذاری سهام بزرگ کاردان در سال ۱۴۰۰

تعداد واحدهای سرمایه گذاری شده

۸,۷۵۷,۳۸۳ واحد

مبلغ سرمایه جذب شده

۱۰,۳۱۰,۲۲۲ میلیون ریال

تعداد واحدهای سرمایه گذاری  
ابطال شده

۱۴,۸۵۸,۴۹۴ واحد

مبلغ سرمایه ابطال شده

۱,۶۱۲,۷۶۰ میلیون ریال

سرمایه صندوق

۲,۰۸۵,۵۲۹ میلیون ریال

تعداد سرمایه گذاران

۱,۱۰۴

## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

### صندوق سرمایه گذاری رشد سامان

این صندوق، با هدف کسب بازدهی بیشتر از شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران، طراحی شده است. در بسیاری از بازارهای مالی توسعه نیافته، کسب بازدهی بهتر از شاخص اگر چه ساده نیست اما مطالبه همیشگی سرمایه گذاران محسوب می شود. عملکرد گذشته شرکت تأمین سرمایه کاربدان نشان داده است که در سایه انجام تحقیقات مستقل و جامع می توان به این دستاورد مهم دست یافت. این صندوق در صورت کسب بازدهی، امکان پرداخت سود به صورت ۳ ماهه تا سقف ۴.۲۵٪ (۱۷٪ سالانه) به سرمایه گذاران را فراهم می نماید مشخصات ارکان تشکیل دهنده این صندوق به شرح زیر است:

- بازدهی و عایدات سرمایه ای معاف از مالیات دارد
- تمرکز بر سهام شرکت های بزرگ و نقدشونده در بورس
- ضامن نقد شوندگی همه سامان
- صندوق سرمایه گذاری در سهام با پرداخت سود هر سه ماه

صندوق سرمایه گذاری در سهام  
با پرداخت سود رشد سامان



[www.roshdfund.com](http://www.roshdfund.com)

## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

عملکرد آماری صندوق رشد سامان در سال ۱۴۰۰

تعداد واحدهای سرمایه گذاری شده

۲۶,۲۵۹ واحد

مبلغ سرمایه جذب شده

۲۷۶,۲۴۸ میلیون ریال

تعداد واحدهای سرمایه گذاری  
ابطال شده

۱۴۵,۴۶۴ واحد

مبلغ سرمایه ابطال شده

۱,۵۰۱,۸۱۹ میلیون ریال

سرمایه صندوق

۳,۰۹۸,۳۸۵ میلیون ریال

تعداد سرمایه گذاران

۲,۴۳۵

## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

### صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان

این صندوق، اولین صندوق قابل معامله شاخصی است که بر مبنای شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طراحی شده است. مدیران دارایی شرکت تأمین سرمایه کاردان از پیشگامان ایده صندوق سرمایه‌گذاری شاخصی در بازار سرمایه ایران بوده‌اند و اعتقاد دارند سرمایه‌گذاری مبتنی بر شاخص کل بورس نیاز بسیاری از سرمایه‌گذاران ریسک‌گریز و با دید بلندمدت بازار سرمایه را برآورده می‌سازد. هدف‌گذاری برای بازدهی این صندوق، بازدهی کل بورس اوراق بهادار تهران است و به این ترتیب سرمایه‌گذار نگران سلیقه و درجه ریسک‌پذیری مدیر صندوق نخواهد بود.

یکی از اهداف توسعه صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان ایجاد فرصت برای سرمایه‌گذارانی است که علاقه‌ای به مدیریت فعال سبدهای سرمایه‌گذاری ندارند و تمایل دارند فقط ریسک‌های سیستماتیک بازار کشور را بپذیرند. در این میان با بررسی‌های به عمل آمده جلب نظر سرمایه‌گذاران خارجی یکی از اهداف توسعه این صندوق می‌باشد. لازم به ذکر است که صندوق تجارت شاخصی اولین صندوق قابل معامله شاخصی با پوشش شاخص کل در کشور می‌باشد. مشخصات ارکان تشکیل دهنده این صندوق به شرح زیر است:



## عملکرد آماری صندوق تجارت شاخصی کاردان (ETF) در سال ۱۴۰۰

مبلغ سرمایه ابطال شده

۳۰۴،۲۰۸ میلیون ریال

مبلغ سرمایه جذب شده

۷۵۰،۰۰۰ میلیون ریال

سرمایه صندوق

۴،۷۴۵،۰۴۶ میلیون ریال

تعداد واحدهای نزد سرمایه‌گذاران

۲۴،۸۰۸،۳۳۵

## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

### صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت نگین سامان (ETF)

صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت نگین سامان از نوع در اوراق بهادار با درآمد ثابت نوع دوم می باشد که امکان سرمایه گذاری بدون ریسک را برای سرمایه گذاران فراهم ساخته است. این صندوق از نوع قابل معامله بوده و با نماد "کارین" در تابلو بورس قابل خرید و فروش می باشد. مشخصات ارکان تشکیل دهنده این صندوق به شرح زیر است:

امکان خرید و فروش با کد بورسی و از طریق سکارگزاری های سراسر کشور  
صندوق قابل معامله در بورس با نماد معاملاتی کارین  
قابلیت نقد شوندگی در یک روز کاری  
بازدهی و عایدت سرمایه ای معاف از مالیات دارد  
بازپرداخت سود ماهانه  
بازدهی یکساله ۲۱٪

صندوق سرمایه گذاری  
با درآمد ثابت نگین سامان



[www.neginsaman.com](http://www.neginsaman.com)



## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

عملکرد آماری صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت نگین سامان در سال ۱۴۰۰

تعداد واحدهای سرمایه گذاری  
شده

۳.۲۶۱.۴۹۰.۰۰۰ واحد

مبلغ سرمایه جذب شده

۲۸.۶۱۹.۵۴۷ میلیون ریال

تعداد واحدهای سرمایه گذاری  
ابطال شده

۳۰.۹۰۰.۰۰۰ واحد

مبلغ سرمایه ابطال شده

۳۱۳.۴۷۷.۸۳۰ میلیون ریال

سرمایه صندوق

۳۳.۹۹۱.۴۱۹

میلیون ریال

## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

### صندوق سرمایه گذاری کارگزاری بانک تجارت

صندوق سرمایه گذاری کارگزاری بانک تجارت صندوق مختلط می باشد. از مشخصات این صندوق می توان به قابلیت نقد شوندگی حداکثر هفت روز پس از ارائه درخواست ابطال و بدون کارمزد ابطال و معافیت عایدات سرمایه ای از مالیات اشاره کرد. مشخصات ارکان تشکیل دهنده این صندوق به شرح زیر است:

- دارای ریسک سرمایه گذاری متوسط
- بازدهی و عایدات سرمایه ای معاف از مالیات دارد
- امکان نقدشوندگی در ۳ تا ۷ روز کاری
- صندوق سرمایه گذاری مختلط
- خلق ارزش برای ذینفعان

صندوق سرمایه گذاری  
کارگزاری بانک تجارت



[www.kimia.kardan.ir](http://www.kimia.kardan.ir)

## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

### عملکرد آماری صندوق کارگزاری بانک تجارت (کیمیای کاردان)

تعداد واحدهای سرمایه گذاری شده

۳۰ واحد

مبلغ سرمایه جذب شده

۲,۱۶۶ میلیون ریال

تعداد واحدهای سرمایه گذاری  
ابطال شده

۴۵۹ واحد

مبلغ سرمایه ابطال شده

۳۰,۵۷۶ میلیون ریال

سرمایه صندوق

۷۹۶,۶۱۳ میلیون ریال

تعداد سرمایه گذاران

۷۵

## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

### صندوق سرمایه گذاری یکم سامان

این صندوق، با هدف کسب بازدهی بیشتر از شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران، طراحی شده است. در بسیاری از بازارهای مالی توسعه نیافته، کسب بازدهی بهتر از شاخص اگر چه ساده نیست اما مطالبه همیشگی سرمایه گذاران محسوب می شود. عملکرد گذشته شرکت تأمین سرمایه کاردان نشان داده است که در سایه انجام تحقیقات مستقل و جامع می توان به این دستاورد مهم دست یافت. مشخصات ارکان تشکیل دهنده این صندوق به شرح زیر است:

- سبد سرمایه گذاری فعال
- بازدهی و عایدات سرمایه ای معاف از مالیات دارد
- ضامن نقدشوندگی بانک سامان
- صندوق سرمایه گذاری در سهام

صندوق سرمایه گذاری  
مشترک یکم سامان



[www.samanfund1.com](http://www.samanfund1.com)

## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

### عملکرد آماری صندوق سرمایه گذاری مشترک یکم سامان

تعداد واحدهای سرمایه گذاری شده

۵,۳۳۱

مبلغ سرمایه جذب شده

۱۳۸,۵۴۹ میلیون ریال

تعداد واحدهای سرمایه گذاری  
ابطال شده

۳۵,۶۶۱

مبلغ سرمایه ابطال شده

۸۰۴,۸۸۹ میلیون ریال

سرمایه صندوق

۱,۸۵۲,۴۸۸ میلیون ریال

تعداد سرمایه گذاران

۲,۴۳۰

## مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

### اقدامات انجام شده در سال ۱۴۰۰

- دریافت افزایش سقف صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت کاردان به ۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد؛
- دریافت افزایش سقف صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت نگین سامان به ۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد؛
- راه اندازی نرم افزار کال سنتر جهت بهبود پشتیبانی مشتریان؛
- راه اندازی پنل شعب جهت تسهیل انجام امور مربوط به صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت؛
- راه اندازی داشبورد جامع آنلاین سرمایه گذاری؛
- ایجاد امکان صدور و ابطال صندوق رشد سامان تجزیه واحدهای صندوق سرمایه گذاری کارگزاری بانک تجارت، رشد سامان و یکم سامان؛
- برگزاری جلسه آموزشی و پشتیبانی صندوق های سرمایه گذاری برای شعب تهران بانک تجارت؛
- پیگیری تغییر نوع صندوق کارگزاری بانک تجارت و برگزاری مجامع آن؛
- پیگیری درخواست دریافت مجوز تاسیس صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت مختص اوراق دولتی.

## مدیریت دارایی

خلاصه اقدامات انجام شده در سال ۱۴۰۰

۱ پوشش تحلیلی بیش از ۳۰۰ شرکت بزرگ بازار سرمایه

۲ تهیه مدل نرم افزاری جامع تحلیلی

۳ تهیه ی نرم افزار داده جهت دسترسی به تمامی داده های به روز اقتصادی، قیمت های جهانی و داده-های کلان اقتصادی؛

۴ انتشار گزارشات ماهانه نگاه کلان به سرمایه گذاران و مشتریان؛

۵ توسعه دانش کارشناسان سرمایه گذاری در زمینه اقتصاد کلان و تحلیل بازارهای جهانی؛

۶ رعایت اصول حاکمیت شرکتی در زمینه سیاست گذاری، مدیریت سرمایه گذاری و مدیریت ریسک از طریق کمیته های مدنظر سازمان بورس و اوراق بهادار؛

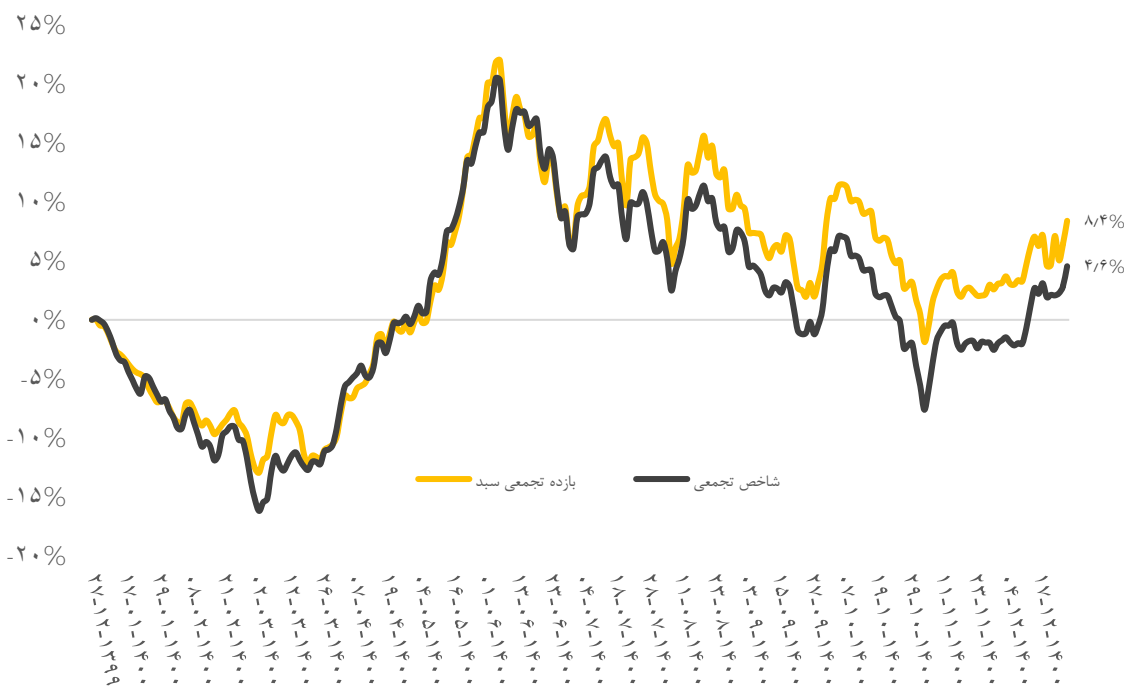
۷ استفاده از سامانه های معاملات الگوریتمی برای صندوق های سرمایه گذاری و سبدهای اختصاصی تحت مدیریت.

## مدیریت دارایی

### فعالیت‌های سبدگردانی اختصاصی

در حال حاضر مدیریت پرتفوی ۳۷ سبد اختصاصی سرمایه‌گذاری به صورت رسمی تحت مدیریت واحد مدیریت دارایی شرکت گاردان می‌باشد و کل فرآیندهای مربوط به مدیریت سبدهای جذب‌شده، متولی‌گری، بستن قراردادها و سایر امور مربوطه توسط این واحد انجام می‌شود. جمع مبلغ تحت مدیریت سبدهای گاردان در پایان سال مالی ۱۴۰۰، بیش از ۸۵۷ میلیارد ریال می‌باشد.

رند بازده سبدگردانی اختصاصی گاردان و شاخص کل در سال ۱۴۰۰، (%)





## واحد بازاریابی

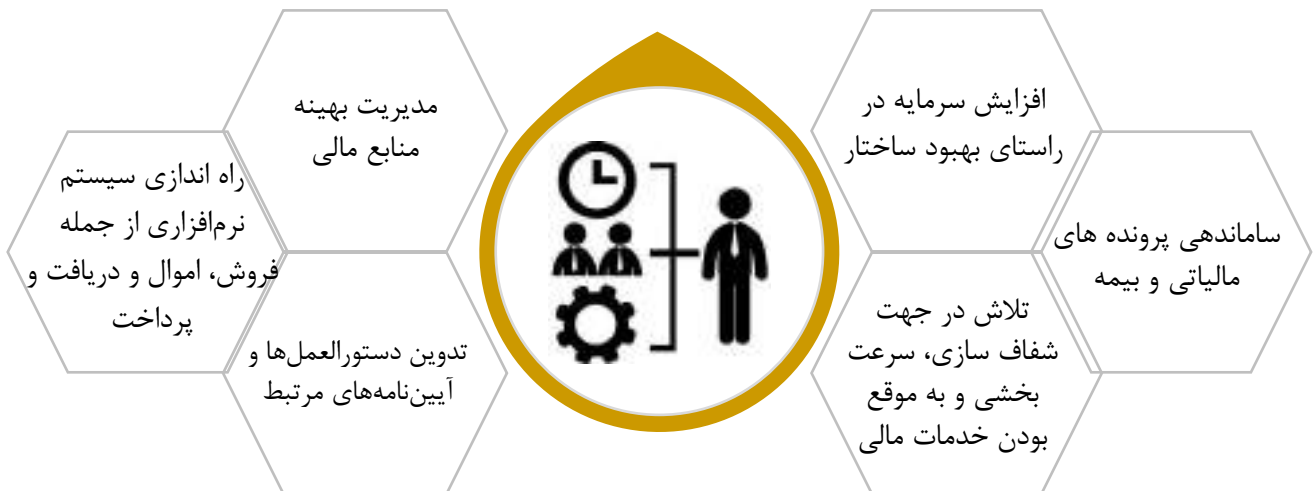
### گزارش عملکرد در حوزه فروش و بازاریابی

- رصد روزانه تمامی صندوق‌های ETF به منظور شناسایی و دستیابی به مشتریان بالقوه ای که از صندوق های دیگر خریداری نموده اند؛
- بررسی و رصد تغییر واحدهای سهامداران عمده صندوق نگین سامان و چگونگی عملکرد آنان در بازار به طور هفتگی؛
- جلسات با کارگزاری‌ها و معامله گران به منظور معرفی صندوق ها و عقد قرارداد همکاری در قالب "طرح درآمد ثابت کارین"؛
- ارتباط با اکثر شرکت های سرمایه گذاری، بیمه و شرکت های تامین آتیه به منظور ایجاد ارتباط با آن مجموعه و پیدا کردن افراد تصمیم گیر در مجموعه؛
- ارسال نامه و برقراری ارتباط و جلسات آنلاین با ۱۲۰ مشتری حقوقی صندوق کاربان به منظور اطلاع رسانی درباره قانون جدید مالیات بر سود سپرده بانکی؛
- برقراری ارتباط با شرکت هایی که "صندوق کاربان" در آنها سهامدار عمده میباشد و رایزنی به منظور استفاده از خدمات متقابل دو مجموعه؛
- برقراری ارتباط با شرکت هایی که "بانک تجارت" در آنها سهامدار عمده میباشد و رایزنی به منظور استفاده از خدمات متقابل دو مجموعه؛
- برگزاری جلسه در ادارت مرکزی شعب بانک تجارت در استان تهران و استان البرز به منظور معرفی بهتر صندوق و همچنین معرفی سامانه جدید صدور واحد ها از شعب؛
- حضور در نمایشگاه کیش و برقراری ارتباط با شرکت های حاضر؛
- تحقیق در مورد شرکت های جدیدالورود به صندوق های سرمایه گذاری از طریق سایت و فضای مجازی و بررسی پتانسیل ورود به صندوق های مجموعه کاربان؛
- تحقیق و یافتن روش های جدید نفوذ در بازار.

## مدیریت مالی، منابع انسانی و پشتیبانی

کاردان به عنوان یک شرکت دانش بنیان متکی به سرمایه انسانی است و از این رو جذب، نگهداری و ارتقای مستمر نیروی انسانی از مهمترین برنامه‌های شرکت در حوزه امور سازمانی به شمار می‌رود. به همین منظور در سال مورد گزارش، با اصلاح ساختار سازمانی و طراحی و پیاده‌سازی ساختارهای جدید و متناسب با راهبردهای جدید شرکت، برنامه‌های عملیاتی با سرعت و کیفیت بیشتری پیگیری شد. علاوه بر این تلاش شد تا با استفاده از خدمات افراد حرفه‌ای در حوزه منابع انسانی و اصلاح نظام پرداخت‌ها و تدوین آیین‌نامه‌های مرتبط، بستر لازم برای توسعه هر چه بیشتر سرمایه انسانی شرکت که همواره یکی از نقاط قوت کاردان محسوب می‌شود، فراهم آید.

اهم خدمات واحد مدیریت مالی به شرح زیر است:



## منابع انسانی و امور اداری

فعالیت‌های انجام شده

۱

استقرار سیستم گزیدینگ شغلی و  
شخصی بر بستر نرم افزار سیمرغ

۲

اتصال سیستم گزیدینگ شغلی به سیستم  
حقوق و مزایا و پیاده سازی مدل ۴p

۳

استقرار سیستم مدیریت عملکرد بر بستر نرم افزار سیمرغ

۴

افزایش رضایت شغلی و حس تعلق  
به سازمان در کارکنان

۵

توانمند سازی سرمایه های انسانی  
شرکت و جذب نیروی انسانی ماهر

۶

بهبود سیستم مدیریت پروژه و انسجام فعالیت های  
تیمی

۷

پایش سلامت پرسنل

۸

ارتقای سیستم قراردادها

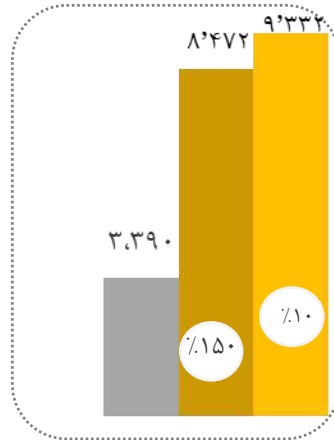
## فصل سوم: عملکرد کاردان

- مقایسه درآمدها
- درآمدها و هزینه‌ها
- نسبت‌های مالی
- درآمدها
- منابع و مصارف مالی
- ترازنامه، صورت سود و زیان و حقوق مالکانه
- مقایسه سود و زیان با بودجه
- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
- تعهدات و بدهی‌های احتمالی
- کفایت سرمایه

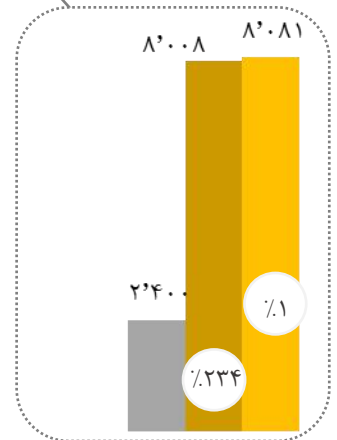
## مقایسه درآمدهای کاردان

مقایسه درآمدها ۱۳۹۸ - ۱۴۰۰ (میلیارد ریال)

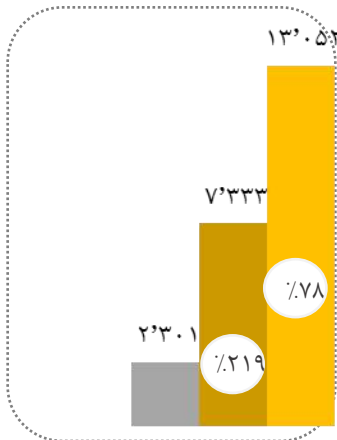
درآمدهای عملیاتی



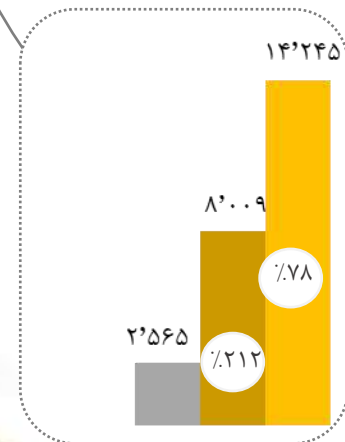
سود عملیاتی



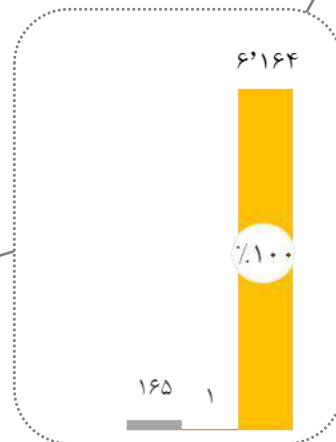
سود خالص



۱۳۹۸  
۱۳۹۹  
۱۴۰۰



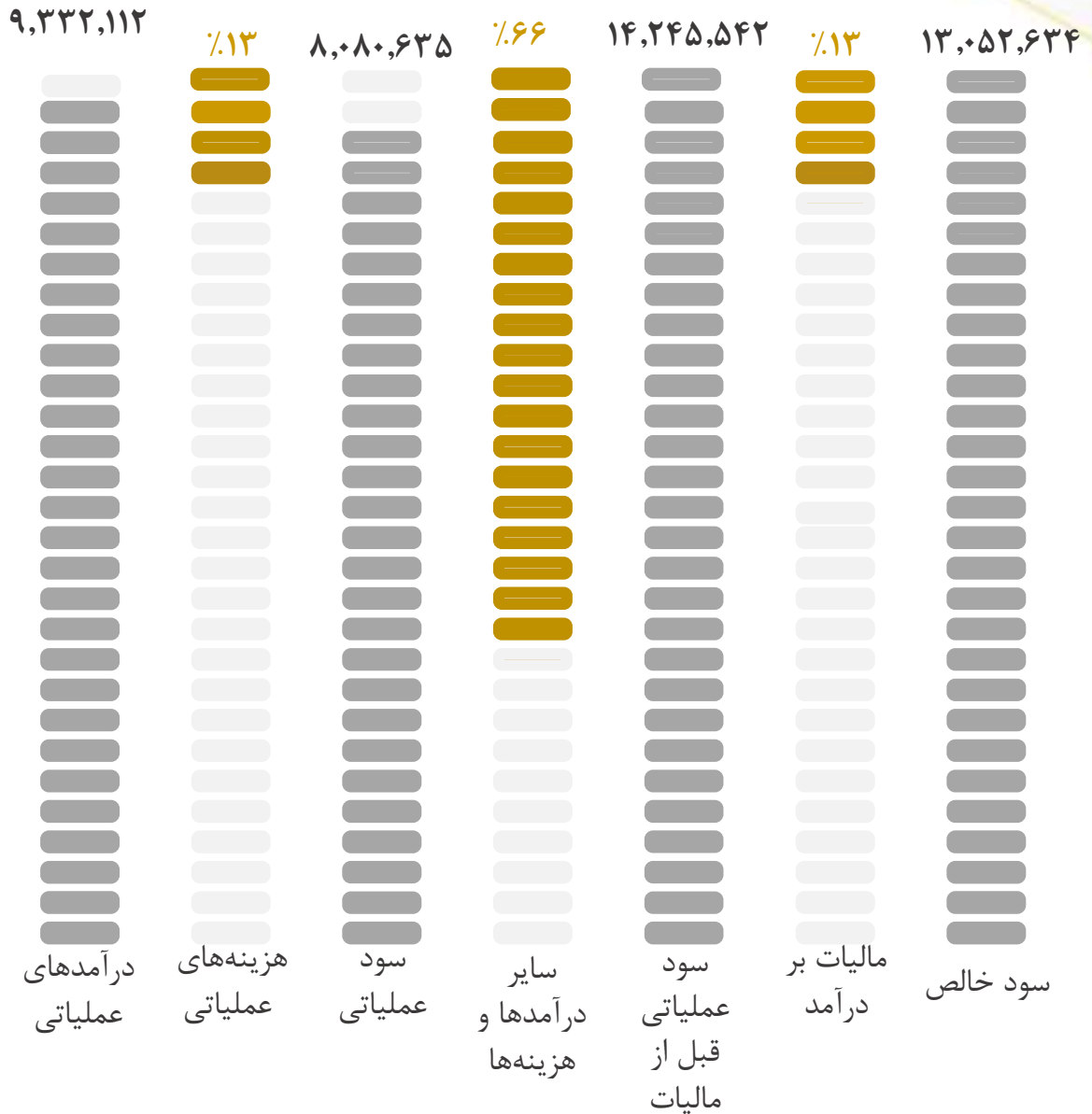
سود عملیاتی قبل از مالیات



سایر درآمدها

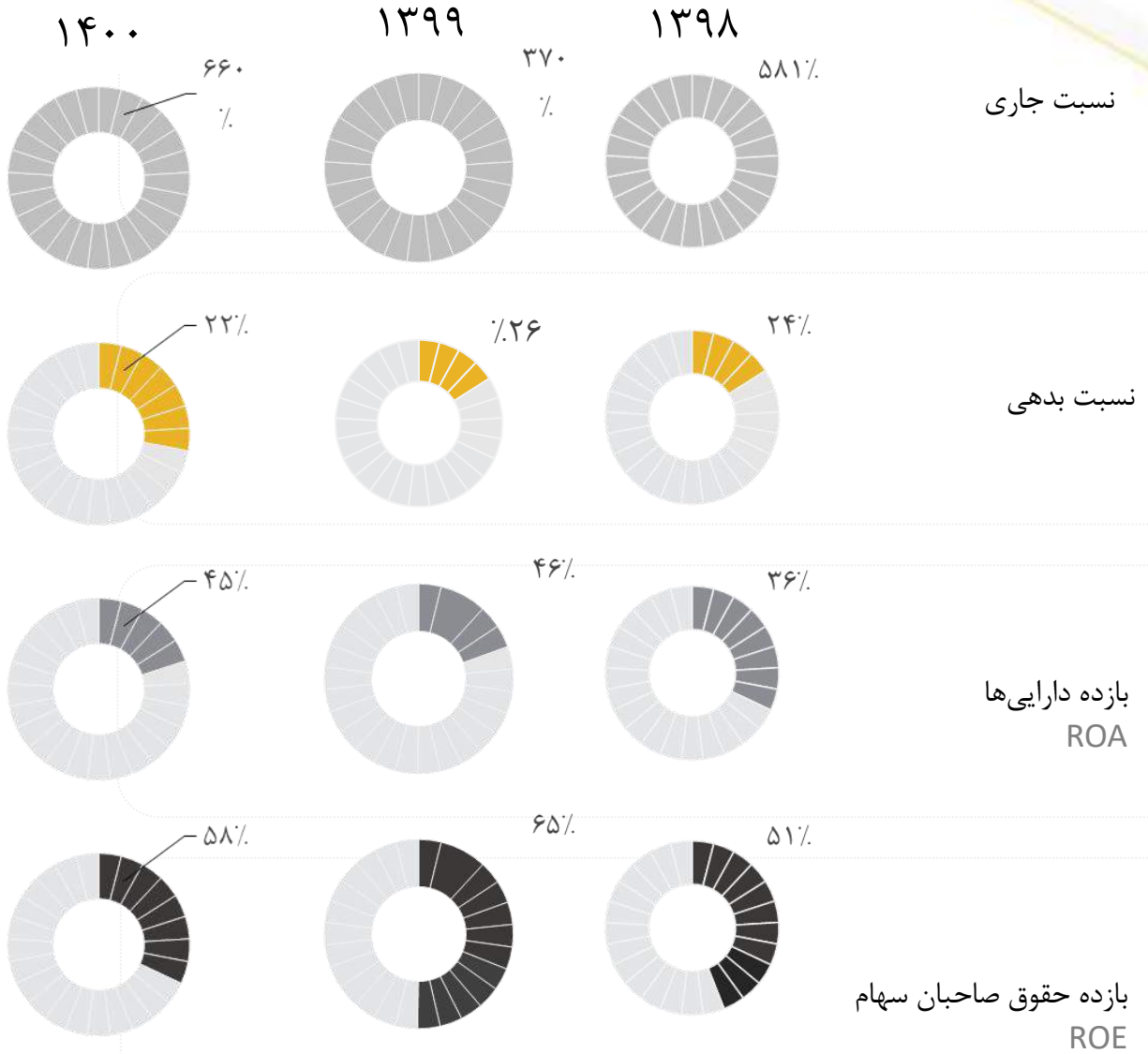
## درآمدها و هزینه های کاربان

هزینه ها و درآمدها، سال ۱۴۰۰ (میلیون ریال)



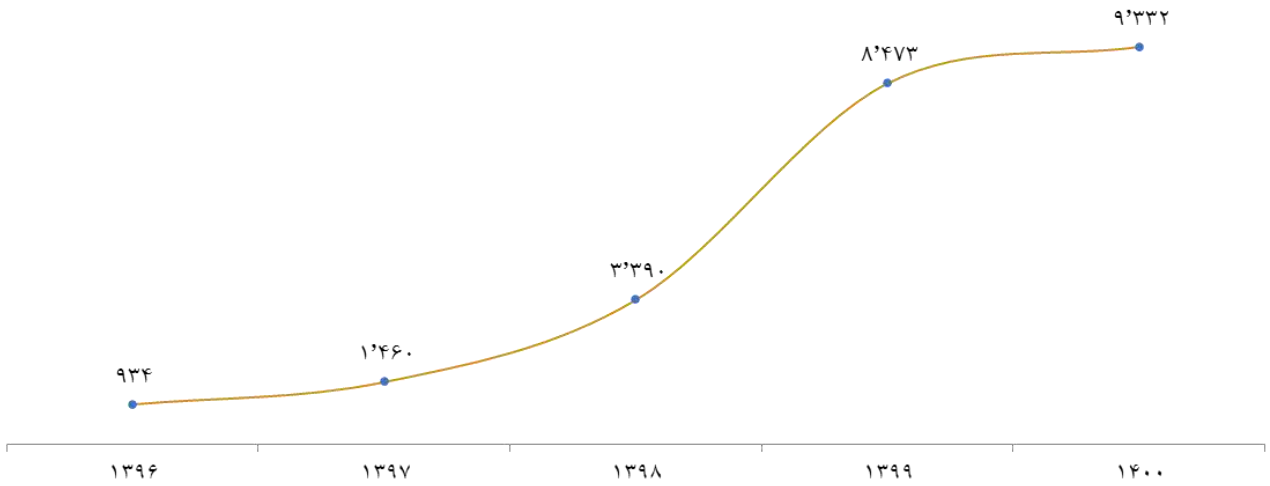
ارقام نسبت به درآمدهای عملیاتی

## نسبت های مالی کاردان

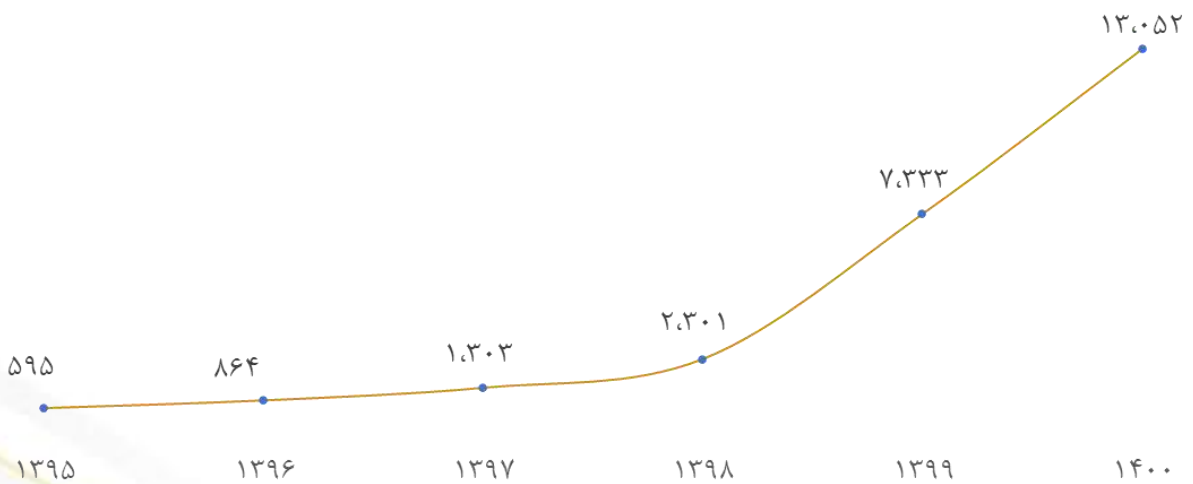


## رشد درآمدها و سود خالص

رشد درآمدهای عملیاتی شرکت تأمین سرمایه کاردان، ۱۴۰۰-۱۳۹۶ (میلیارد ریال)



رشد سود خالص شرکت تأمین سرمایه کاردان، ۱۴۰۰-۱۳۹۵ (میلیارد ریال)





## صورت وضعیت مالی

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح	
حسابرسی شده	حسابرسی شده		
۱۸۰,۴۳۲	۳,۱۳۲,۵۶۲	دارایی‌های ثابت مشهود	دارایی‌های غیر جاری
۴۵۴	۴,۳۱۴	دارایی‌های نامشهود	
۱۸۲,۲۹۴	۱۸۸,۰۱۳	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	
۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	سایر دارایی‌ها	
<b>۲۲۱,۱۸۰</b>	<b>۳,۳۴۴,۸۸۹</b>	<b>جمع دارایی‌های غیر جاری</b>	
۳۰,۱۷۶	۲,۴۶۵,۶۸۲	پیش‌پرداخت‌ها	دارایی‌های جاری
۲,۳۵۱,۱۱۰	۷,۴۱۶,۴۵۵	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	
۱۲,۸۸۸,۷۱۲	۱۵,۶۳۴,۸۵۸	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	
۵۳۵,۹۵۵	۱۴۹,۴۵۰	موجودی نقد	
<b>۱۵,۸۰۵,۹۵۳</b>	<b>۲۵,۶۶۶,۴۴۵</b>	<b>جمع دارایی‌های جاری</b>	
<b>۱۶,۰۲۷,۱۳۳</b>	<b>۲۹,۰۱۱,۳۳۴</b>	<b>جمع دارایی‌ها</b>	
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه	حقوق مالکانه
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	اندوخته	
	۷,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه در جریان	
۹,۵۸۹,۴۳۹	۱۳,۱۳۲,۸۸۲	سود انباشته	
<b>۱۱,۷۸۹,۴۳۹</b>	<b>۲۲,۳۳۲,۸۸۲</b>	<b>جمع حقوق مالکانه</b>	
۸۷۴,۶۸۷	۲,۱۳۹,۶۸۷	پرداختی‌های بلندمدت	بدهی‌های غیر جاری
۹,۸۰۵	۲۱,۶۷۳	ذخیره مزایای پایان خدمت	
<b>۸۸۴,۴۹۱</b>	<b>۲,۱۶۱,۳۶۰</b>	<b>جمع بدهی‌های غیر جاری</b>	
۷۴۶,۸۹۳	۱,۲۲۰,۱۳۶	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	بدهی‌های جاری
۶۷۶,۷۹۰	۹۶۳,۴۶۴	مالیات پرداختی	
۱,۹۲۹,۵۲۰	۲,۳۳۳,۴۹۲	پیش‌دریافت‌ها	
<b>۳,۳۵۳,۲۰۲</b>	<b>۴,۵۱۷,۰۹۲</b>	<b>جمع بدهی‌های جاری</b>	
<b>۴,۲۳۷,۶۹۳</b>	<b>۶,۶۷۸,۴۵۲</b>	<b>جمع بدهی‌ها</b>	
<b>۱۶,۰۲۷,۱۳۳</b>	<b>۲۹,۰۱۱,۳۳۴</b>	<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها</b>	

## صورت سود و زیان

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	درصد از کل درآمد عملیاتی	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ حسابرسی شده	درصد از کل درآمد عملیاتی	درصد تغییرات
ارقام به	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	درصد	درصد
درآمد ارائه خدمات	۷,۰۹۹,۷۰۶	٪۷۶	۳,۸۴۴,۰۶۱	۴۵٪	۸۵٪
سود (زیان) سرمایه گذاری ها	۲,۲۳۲,۴۰۶	٪۲۴	۴,۶۲۸,۴۵۲	۵۵٪	(۵۲٪)
جمع درآمدهای عملیاتی	۹,۳۳۲,۱۱۲	٪۱۰۰	۸,۴۷۲,۵۱۳	۱۰۰٪	۱۰٪
هزینه های بازار گردانی	(۷۷۹,۹۱۸)	٪۸	(۲۳۳,۸۹۷)	٪۳	٪۲۲۹
هزینه های حقوق و دستمزد	(۳۰۳,۹۲۶)	(۳٪)	(۱۵۱,۹۲۲)	(۲٪)	۱۰۰٪
هزینه استهلاک	(۳۷,۳۱۹)	٪۰	(۳,۱۲۹)	۰٪	۱۰۹۳٪
هزینه اجاره	(۲۸,۶۶۱)	٪۰	(۲۲,۷۵۹)	۰٪	۲۶٪
سایر هزینه ها	(۱۱۲,۸۸۴)	(۹٪)	(۵۲,۶۶۵)	(۳٪)	۲۰۷٪
جمع هزینه های عملیاتی	(۱,۲۶۲,۷۰۸)	(۱۳٪)	(۴۶۴,۳۷۲)	(۵٪)	۱۶۹٪
سود عملیاتی	۸,۰۶۹,۴۰۴	٪۸۷	۸,۰۰۸,۱۴۱	۹۵٪	۱٪
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۶,۱۶۴,۹۰۷	٪۶۶	۱,۲۹۳	۰٪	۴۷۶۶۸۶٪
سود قبل از مالیات	۱۴,۲۳۴,۳۱۱	٪۱۵۳	۸,۰۰۹,۴۳۴	۹۵٪	۷۸٪
مالیات بر درآمد	(۱,۱۹۰,۸۶۸)	(۱۲٪)	(۶۷۶,۱۹۶)	(۸٪)	(۶۱٪)
سود خالص عملیات	۱۳,۰۴۳,۴۴۳	۱۴۰٪	۷,۳۳۳,۲۳۸	۸۷٪	(۷۸٪)

## ریز ترکیب درآمد ها

درصد تغییرات	درصد از کل درآمد عملیاتی	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ حسابرسی شده	درصد از کل درآمد عملیاتی	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	شرح
۴۵٪	۲۰٪	۱,۶۷۹,۴۲۱	۲۶٪	۲,۴۴۱,۳۰۴	درآمد تعهد پذیره نویسی
۱۴۵٪	۱۳٪	۱,۱۰۲,۷۳۴	۲۹٪	۲,۶۹۷,۶۰۶	درآمد بازار گردانی
۱۲۰٪	۱۰٪	۸۶۹,۶۰۳	۲۱٪	۱,۹۱۵,۲۲۷	درآمد مدیریت صندوق های سرمایه گذاری
۱۱۷٪	۰٪	۱۰,۲۵۴	۰٪	۲۲,۴۲۸	درآمد مشاوره
(۸۷٪)	۲٪	۱۸۲,۰۴۹	۰٪	۲۳,۱۴۰	درآمد سبذگردانی
۸۵٪	۴۵٪	۳,۸۴۴,۰۶۱	۷۶٪	۷,۰۹۹,۷۰۶	جمع درآمدهای ارائه خدمات
۴۵٪	۶٪	۴۷۳,۹۷۴	۷٪	۷۰۶,۳۳۶	درآمد سایر اوراق بهادار
(۷۵٪)	۴٪	۲۹۹,۳۴۹	۱٪	۷۴,۴۴۰	سود سپرده های سرمایه گذاری بانکی
(۶۱٪)	۴۹٪	۴,۱۴۷,۹۷۵	۱۷٪	۱,۶۱۶,۴۴۴	سود حاصل از فروش اوراق بهادار
(۴۴٪)	-۳٪	(۲۹۲,۸۴۶)	-۲٪	(۱۶۴,۸۱۹)	زیان حاصل از فروش اوراق بهادار
(۵۲٪)	۵۴٪	۴,۶۲۸,۴۵۲	۲۴٪	۲,۲۲۲,۴۰۶	جمع سودوزیان سرمایه گذاری
٪۱۰	٪۱۰۰	۸,۴۷۲,۵۱۳	٪۱۰۰	۹,۳۳۲,۱۱۲	جمع درآمدهای عملیاتی

## مقایسه با بودجه



عنوان	جمع درآمدهای عملیاتی	جمع هزینه های عملیاتی	سود عملیاتی	سود قبل از مالیات	مالیات بر درآمد	سود خالص عملیات
مبالغ واقعی (حسابرسی شده)	9,332,112	(1,262,708)	8,069,404	14,234,311	(1,190,868)	13,043,443
بودجه	9,924,290	(1,215,945)	8,708,345	14,889,218	(1,396,912)	13,492,306
درصد پوشش بودجه	%94	%103	%93	%96	%85	%97

## معاملات با اشخاص وابسته

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	سود سپرده‌های بانکی	درآمد سیدگردانی	سود حاصل از نقل و انتقال سرمایه گذاری	کارمزد ارکان صندوق	سود واحدهای خدمات سرمایه گذاری مشاوره	هزینه بازارگردانی خدمات	هزینه جبران خدمات
بانک سامان	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۷	۲۶,۱۹۲	-	-	-	-	-	۴۳,۰۲۴	-
بانک تجارت	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۷	۱۳,۶۸۰	-	-	-	-	-	۱۳۲,۷۸۶	۴,۱۰۳
صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کاردان	مدیر صندوق	-	-	-	-	۱,۴۵۴,۰۹۸	۵۹۰,۵۳۲	-	۴۶۷,۹۶۹	-
صندوق سرمایه گذاری سهام بزرگ کاردان	مدیر و ضامن نقدشوندگی صندوق	-	-	-	-	۷۲,۸۶۲	۷,۸۱۲	-	-	-
صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان	مدیر و ضامن بازارگردان صندوق	-	-	-	-	۱۱۳,۴۶۷	۲۵۳,۸۱۱	-	-	-
صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت نگین سامان (کارین)	مدیر و ضامن بازارگردان صندوق	-	-	-	-	۱۷۵,۳۸۴	۵۸۴,۸۱۳	-	۷۶,۰۲۳	-
صندوق کارگزاری بانک تجارت (کیمیای کاردان)	مدیر و ضامن نقدشوندگی صندوق	-	-	-	-	۹,۵۱۴	-	-	-	-
صندوق سرمایه گذاری مشترک رشد سامان	مدیر صندوق	-	-	-	-	۶۶,۹۹۳	۲,۱۷۳	-	-	-
صندوق سرمایه گذاری مشترک یکم سامان	مدیر صندوق	-	-	-	-	۲۲,۹۱۰	۴۲	-	-	-
شرکت توسعه و کسب کارهای نوگرایی تجارت	هم گروه بانک تجارت	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت بیمه تجارت نو	مدیر مشترک	-	-	-	۹,۵۴۸	-	-	-	-	-
شرکت اعتبارسنجی حافظ سامان ایرانیان	هم گروه بانک سامان	-	-	-	-	۲,۰۵۰,۶۷۴	-	-	-	-
شرکت توسعه سرمایه گذاری سامان	هم گروه بانک سامان	-	-	-	-	۱,۰۲۵,۳۳۸	-	-	-	-
تدبیرگران فناوری اطلاعات تجارت ایرانیان	هم گروه بانک تجارت	-	-	-	-	۳,۰۷۶,۰۱۳	-	-	-	-
جمع کل			۳۹,۸۷۲	۹,۵۴۸	۶,۱۵۲,۰۲۵	۱,۹۱۵,۲۲۷	۱,۴۳۹,۱۸۴	۴,۸۰۰	۷۳۱,۲۳۹	۴,۱۰۳

## کفایت سرمایه

ارقام به میلیون ریال

شرح	ارقام بدون تعدیل	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری	تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات
دارایی جاری	۲۵.۳۸۷.۴۴۶.۳۷۹.۴۲۳	۱۷.۵۶۸.۷۵۶.۸۵۱.۹۴۶	۲۲.۹۸۴.۰۲۹.۹۵۸.۹۷۶
دارایی غیر جاری	۳.۳۴۴.۸۸۸.۵۵۱.۸۸۷	۱۲۴.۷۰۹.۵۹۳.۸۷۶	۲.۵۰۴.۶۵۳.۹۰۶.۶۱۰
کل دارایی-دارایی‌های تعدیل شده	۲۸.۷۳۲.۳۳۴.۹۳۱.۳۱۰	۱۷.۶۹۳.۴۶۶.۴۴۵.۸۲۲	۲۵.۴۸۸.۶۸۳.۸۶۵.۵۸۷
بدهی جاری	۵.۲۸۳.۰۷۲.۱۳۲.۶۹۲	۵.۲۵۳.۱۷۹.۹۳۴.۰۳۳	۴.۵۵۲.۸۴۷.۶۲۶.۶۰۳
بدهی‌های غیر جاری	۲۱.۶۷۳.۱۰۹.۵۵۱	۰	۲۱.۶۷۳.۱۰۹.۵۵۱
کل بدهی‌ها	۵.۳۰۴.۷۴۵.۲۴۲.۲۴۳	۵.۲۵۳.۱۷۹.۹۳۴.۰۳۳	۴.۵۷۴.۵۲۰.۷۳۶.۱۵۴
کل تعهدات	۶.۶۴۱.۸۱۳.۳۷۷.۴۴۴	۱.۳۴۹.۵۰۱.۷۸۸.۷۲۲	۱۳.۴۹۵.۰۱۷.۸۸۷.۲۲۱
کل تعهدات و بدهی‌ها-کل تعهدات و بدهی‌های جاری تعدیل شده	۱۱.۹۴۶.۵۵۸.۶۱۹.۶۸۷	۶.۶۰۲.۶۸۱.۷۲۲.۷۵۵	۱۸.۰۶۹.۵۳۸.۶۲۳.۳۷۵
نسبت جاری	۴,۸۱	۲,۶۶	-
نسبت بدهی (و تعهدات)	۰,۴۲	-	۰,۷۰۸۹

## فصل چهارم: بررسی صنعت

- شرکت‌های تامین سرمایه
- بررسی استراتژی و ریسک‌های صنعت
- ترکیب صنایع در سبد اوراق بدهی شرکت‌های تامین سرمایه
- ترکیب درآمدهای شرکت‌های تامین سرمایه
- مقایسه حجم صندوق‌های درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت‌های تامین سرمایه
- مقایسه حجم اوراق بدهی منتشر شده
- مقایسه نسبت‌های مالی شرکت‌های تامین سرمایه

## شرکت‌های تامین سرمایه

**تمدن**  
۱۵,۰۰۰  
میلیارد ریال

۱۳۹۰/۱۲/۲۷ ●

**امید**  
۹,۵۰۰  
میلیارد ریال

۱۳۹۰/۰۹/۰۹ ●

**دماوند**  
۷,۰۰۰  
میلیارد ریال

۱۳۹۹/۰۱/۰۹ ●

**نوین**  
۱۵,۰۰۰  
میلیارد ریال

۱۳۸۷/۰۱/۳۱ ●

**لوتوس پارسیان**  
۹,۰۰۰  
میلیارد ریال

۱۳۸۷/۰۱/۳۱ ●

**بانک مسکن**  
۲,۰۰۰  
میلیارد ریال

۱۳۹۴/۰۴/۰۱ ●

**امین**  
۷,۰۰۰  
میلیارد ریال

۱۳۸۷/۰۱/۳۱ ●

**کاردان**  
۲,۰۰۰  
میلیارد ریال

۱۳۹۲/۱۱/۰۲ ●

**بانک ملت**  
۱۱,۰۰۰  
میلیارد ریال

۱۳۸۹/۱۱/۱۸ ●

**سپهر**  
۱۵,۰۰۰  
میلیارد ریال

۱۳۹۰/۱۱/۰۵ ●



## بررسی استراتژیک صنعت

\* وضعیت رقابتی شرکت بر اساس مدل ۵ عاملی پورتر.



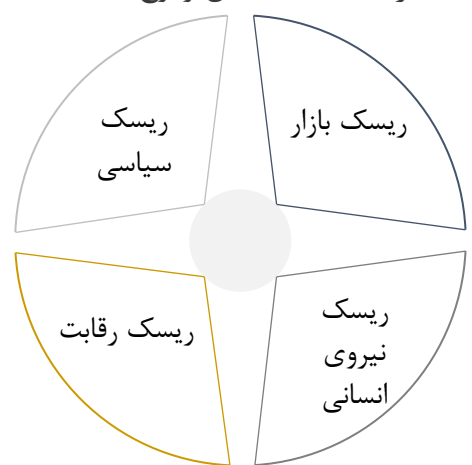
## بررسی ریسک‌های صنعت

### ریسک‌های صنعت تأمین سرمایه

#### ریسک با احتمال اثرگذاری بالا



#### ریسک با احتمال وقوع بالا



با توجه به ترکیب سهامداران کاربان که متشکل از دو بانک است، ریسک مرتبط با شبکه بانکی کشور به عنوان ریسک سیستماتیک بر کاربان موثر خواهد بود.

این ریسک عمدتاً شامل ناتوانی در تأمین اعتبارات و بدهی‌های کوتاه مدت شرکت می‌باشد.

تغییر قوانین و مقررات حاکم بر کشور و نیز قوانین جدید سازمان بورس می‌تواند عملکرد شرکت را تحت تاثیر قرار دهد.

در صورت نکول مشتریان اوراق و یا مشکلات ناشی از نحوه عملکرد کاربان در ارائه خدمات می‌تواند موجب خدشه در اعتبار کاربان گردد.

ریسک بازار شامل ریسک تغییرات قیمتی اوراق بهادار، ریسک بازارگردانی، ریسک نرخ بهره و سود، ریسک نرخ ارز و ریسک تورم

شامل ریسک سیاسی بین‌المللی و داخلی

ریسک رقابت که شامل فعالیت کلیه رقبا از جمله شرکت‌های تأمین سرمایه، مشاوران سرمایه‌گذاری، کارگزاران سهام، صندوق‌ها، بانک‌ها و غیره

شامل ریسک خروج نیروهای متخصص از سازمان، ریسک استخدام نیروی جدید، ریسک ماندگاری نیروهای ناکارآمد، ریسک عدم رضایت شغلی ناشی از عدم ارتقا، دستمزد و ریسک رفتار سازمانی

## گزارشات مالی

ارقام به میلیون ریال

نام شرکت	نوبت	سپهر	تمدن	بانک ملت	امید	لوتوس پارسیان	دماوند	امین	کاردان	مسکن
۱۲ ماهه منتهی به	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۶/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۱۳,۷۴۹,۹۵۴	۹,۹۷۹,۳۸۲	۱۲,۱۴۴,۳۸۲	۶,۴۵۰,۴۳۸	۶,۰۰۵,۳۶۶	۱۴,۶۵۹,۸۲۵	۷۴۴,۱۷۹	۱۰,۸۹۸,۶۰۳	۹,۳۳۲,۱۱۲	۲,۶۰۸,۳۴۰
سود (زیان) عملیاتی	۱۳,۳۹۶,۹۴۷	۹,۲۲۰,۲۸۷	۱۰,۰۴۶,۴۵۹	۵,۴۱۲,۶۶۱	۵,۰۴۸,۸۳۰	۱۳,۴۰۵,۲۶۰	۶۲۹,۱۲۰	۸,۷۹۱,۲۷۲	۸,۰۶۹,۴۰۴	۲,۵۰۹,۰۲۷
سود (زیان) خالص	۱۲,۴۷۴,۳۹۴	۸,۰۹۹,۱۳۴	۹,۲۵۱,۰۸۲	۵,۰۳۴,۰۲۲	۴,۷۵۰,۹۲۵	۱۲,۳۷۱,۷۱۲	۶۰۹,۸۴۳	۸,۳۲۵,۲۸۰	۱۳,۰۴۳,۴۴۳	۲,۲۹۵,۷۱۰
وجه نقد و موجودی‌های نزد بانک‌ها	۲۱۶,۲۵۳	۱,۰۸۰,۵۲۹	۲۵۳,۴۲۸	۲۹,۷۸۰	۶۸,۰۲۴	۸۵۸,۹۳۸	۶,۷۰۱,۱۰۵	۳۵۳,۸۵۰	۱۴۹,۴۵۰	۲۰,۱۹۷
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۴۵,۲۷۲,۴۹۸	۳۲,۱۷۳,۶۹۱	۲۸,۲۳۲,۰۸۱	۲۶,۴۵۰,۵۹۹	۲۰,۷۵۳,۹۴۱	۳۶,۰۸۰,۸۵۰	۳,۱۹۸,۲۲۴	۲۰,۲۵۳,۹۳۷	۱۵,۶۳۴,۸۵۸	۵,۵۱۵,۱۸۹
جمع دارایی‌های جاری	۴۸,۴۷۱,۱۸۲	۳۵,۳۲۸,۰۵۸	۳۶,۲۶۷,۸۴۵	۲۹,۲۵۵,۶۹۴	۲۴,۹۸۳,۹۵۹	۳۹,۷۲۳,۳۷۴	۱۰,۴۷۳,۴۲۲	۲۱,۹۲۵,۰۵۲	۲۵,۶۶۶,۴۴۵	۶,۰۰۸,۱۱۵
سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت	۱۳۸,۷۹۶	۴۰۵,۴۷۲	۵۸۶۱,۴۱۶	۲۳,۴۷۹	۵۵,۵۲۰	۶۶۱,۲۶۳	۶۷,۵۰۰	۲,۹۵۳,۶۲۱	۱۸۸,۰۱۳	۶۰۰
جمع کل دارایی‌ها	۵۰,۰۰۴,۲۹۹	۳۵,۹۱۱,۱۹۰	۴۳,۶۷۳,۰۴۰	۲۹,۷۹۷,۰۱۰	۲۵,۲۵۲,۶۵۷	۴۰,۹۷۳,۹۹۴	۱۰,۵۸۹,۰۶۳	۲۵,۱۲۲,۶۱۴	۲۹,۰۱۱,۳۳۴	۶,۰۸۴,۴۸۹
جمع بدهی‌های جاری	۶۰,۱۳,۶۷۱	۱۱,۵۱۳,۰۳۸	۹,۲۴۳,۸۵۵	۲,۵۵۷,۷۹۴	۷,۶۰۷,۷۰۷	۶,۱۶۹,۰۱۲	۲,۸۹۶,۶۹۷	۴,۴۶۹,۷۵۲	۴,۵۱۷,۰۹۲	۲۴۱,۲۷۶
جمع کل بدهی‌ها	۱۴,۸۵۶,۶۷۵	۱۱,۵۱۹,۱۶۴	۱۸,۴۶۴,۹۵۶	۶,۸۹۶,۰۳۰	۱۰,۴۰۹,۰۴۳	۱۴,۴۶۵,۵۶۴	۲,۸۹۸,۹۹۲	۷,۷۲۲,۹۹۲	۶,۶۷۸,۴۵۲	۲۴۶,۹۷۱
سرمایه	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	-	-	-	۴,۷۲۲,۶۴۱	-	۵,۹۳۳,۱۰۶	-	۳,۹۸۲,۴۴۵	۷,۰۰۰,۰۰۰	-
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۵,۱۴۷,۶۲۴	۲۴,۳۹۲,۰۲۶	۲۵,۲۰۸,۰۸۴	۲۲,۹۰۰,۹۸۰	۱۴,۸۴۳,۶۱۴	۲۶,۵۰۸,۴۳۰	۷,۶۹۰,۰۷۱	۱۷,۳۹۹,۶۲۲	۲۲,۳۳۲,۸۸۲	۵,۸۳۷,۵۱۸

## مقایسه درآمدهای عملیاتی بر اساس صورتهای مالی ۱۲ ماهه شرکتهای هم صنعت

ارقام به میلیون ریال

نام شرکت	تأمین سرمایه نوین	تأمین سرمایه سپهر	تأمین سرمایه تمدن	تأمین سرمایه بانک ملت	تأمین سرمایه امید	لوتوس پارسیان	تأمین سرمایه دماوند	تأمین سرمایه امین	تأمین سرمایه کاردان	بانک مسکن
۱۲ ماهه منتهی به	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۶/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۱۳,۷۴۹,۹۵۴	۹,۹۷۹,۳۸۲	۱۲,۱۴۴,۳۸۲	۶,۴۵۰,۴۳۸	۶,۰۰۵,۳۶۶	۱۴,۶۵۹,۸۲۵	۷۴۴,۱۷۹	۱۰,۸۹۸,۶۰۳	۹,۳۳۲,۱۱۲	۲,۶۰۸,۲۴۰
سود (زیان) عملیاتی	۱۳,۳۹۶,۹۴۷	۹,۲۲۰,۲۸۷	۱۰,۰۴۶,۴۵۹	۵,۴۱۲,۶۶۱	۵,۰۴۸,۸۳۰	۱۳,۴۰۵,۲۶۰	۶۲۹,۱۲۰	۸,۷۹۱,۲۷۲	۸,۰۶۹,۴۰۴	۲,۵۰۹,۰۲۷
سود (زیان) خالص	۱۲,۴۷۴,۳۹۴	۸,۰۹۹,۱۳۴	۹,۲۵۱,۰۸۲	۵,۰۳۴,۰۲۲	۴,۷۵۰,۹۲۵	۱۲,۳۷۱,۷۱۲	۶۰۹,۸۴۳	۸,۳۲۵,۲۸۰	۱۳,۰۴۳,۴۴۳	۲,۲۹۵,۷۱۰

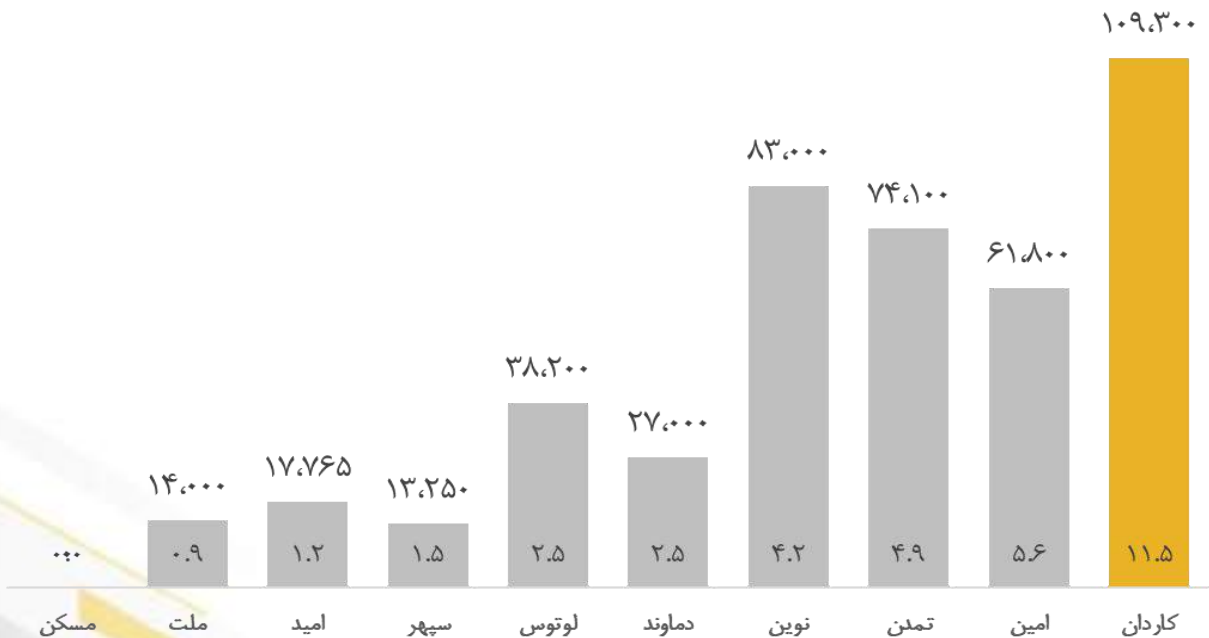


## مقایسه حجم اوراق بدهی منتشر شده به سرمایه

رتبه بندی براساس نسبت حجم اوراق منتشر شده به سرمایه فعلی شرکت‌های تأمین سرمایه در کل دوره فعالیت



رتبه بندی براساس نسبت حجم اوراق منتشر شده به سرمایه شرکت‌های تأمین سرمایه، ۱۴۰۰

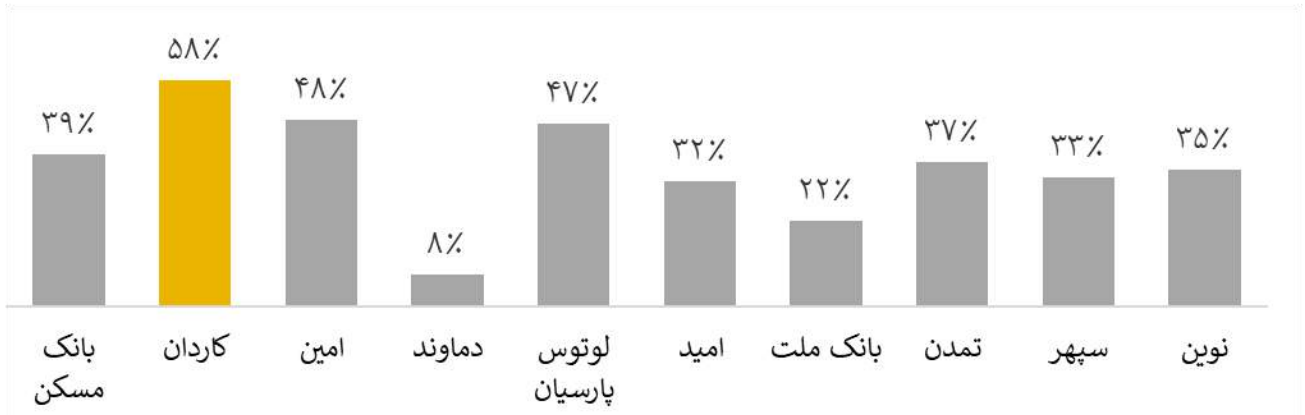


\* سرمایه کاردان ۹,۰۰۰ میلیارد ریال در نظر گرفته شده است

## مقایسه بازده حقوق صاحبان سهام

ارقام به میلیون ریال

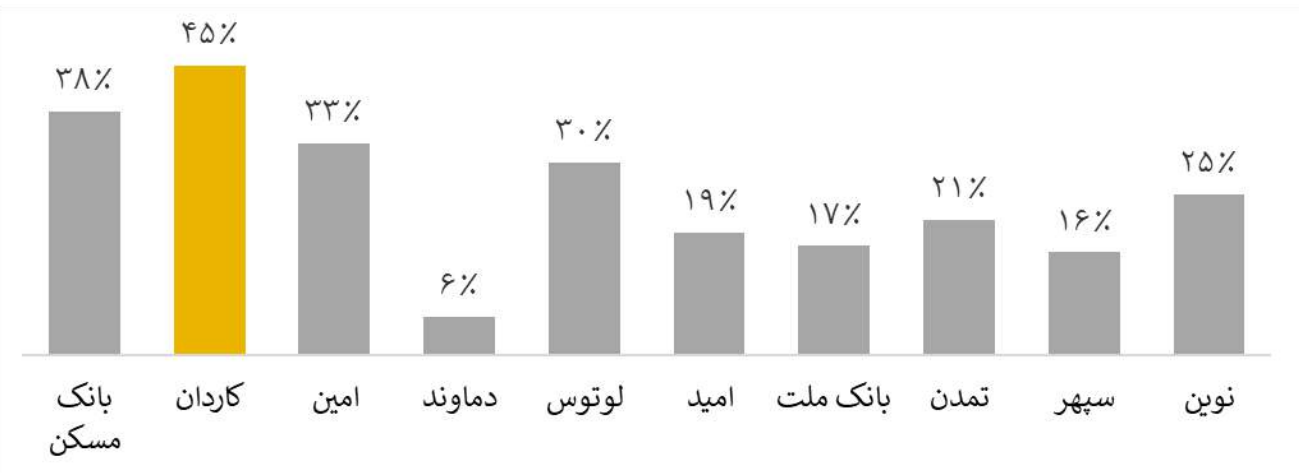
نام شرکت	نوین	سپهر	تمدن	بانک ملت	امید	لوتوس پارسین	دماوند	امین	کاردان	بانک مسکن
۱۲ ماهه منتهی به	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۶/۳۱
سود (زیان) خالص	۱۲,۴۷۴,۳۹۴	۸,۰۹۹,۱۳۴	۹,۲۵۱,۰۸۲	۵,۰۳۴,۰۲۲	۴,۷۵۰,۹۲۵	۱۲,۳۷۱,۷۱۲	۶۰۹,۸۴۳	۸,۳۲۵,۲۸۰	۱۳,۰۴۳,۴۴۳	۲,۲۹۵,۷۱۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۵,۱۴۷,۶۲۴	۲۴,۳۹۲,۰۲۶	۲۵,۲۰۸,۰۸۴	۲۲,۹۰۰,۹۸۰	۱۴,۸۴۳,۶۱۴	۲۶,۵۰۸,۴۳۰	۷,۶۹۰,۰۷۱	۱۷,۳۹۹,۶۲۲	۲۲,۳۳۲,۸۸۲	۵,۸۳۷,۵۱۸
بازده حقوق صاحبان سهام	٪۳۵	٪۳۳	٪۳۷	٪۲۲	٪۳۲	٪۴۷	٪۸	٪۴۸	٪۵۸	٪۳۹



## مقایسه بازده دارایی ها

ارقام به میلیون ریال

نام شرکت	نوبن	سپهر	تمدن	بانک ملت	امید	لوتوس پارسیان	دماوند	امین	کاردان	بانک مسکن
۱۲ ماهه منتهی به	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۶/۳۱
سود (زیان) خالص	۱۲,۴۷۴,۳۹۴	۵,۴۲۵,۰۸۳	۹,۲۵۱,۰۸۲	۵,۰۳۴,۰۲۲	۴,۷۵۰,۹۲۵	۱۲,۳۷۱,۷۱۲	۶۰۹,۸۴۳	۸,۳۲۵,۲۸۰	۱۳,۰۴۳,۴۴۳	۲,۲۹۵,۷۱۰
جمع کل دارایی ها	۵۰,۰۰۴,۲۹۹	۳۳,۱۳۵,۶۸۷	۴۳,۶۷۳,۰۴۰	۲۹,۲۵۵,۶۹۴	۲۵,۲۵۲,۶۵۷	۴۰,۹۷۳,۹۹۴	۱۰,۵۸۹,۰۶۳	۲۵,۱۲۲,۶۱۴	۲۹,۰۱۱,۳۳۴	۶,۰۸۴,۴۸۹
بازده دارایی ها	۲۵%	۱۶%	۲۱%	۱۷%	۱۹%	۳۰%	۶%	۳۳%	۴۵%	۳۸%

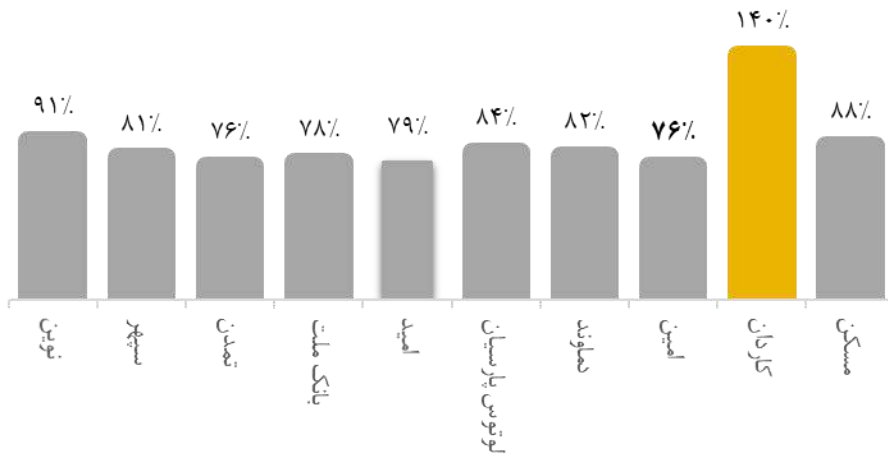


## مقایسه نسبت های عملکرد در صنعت

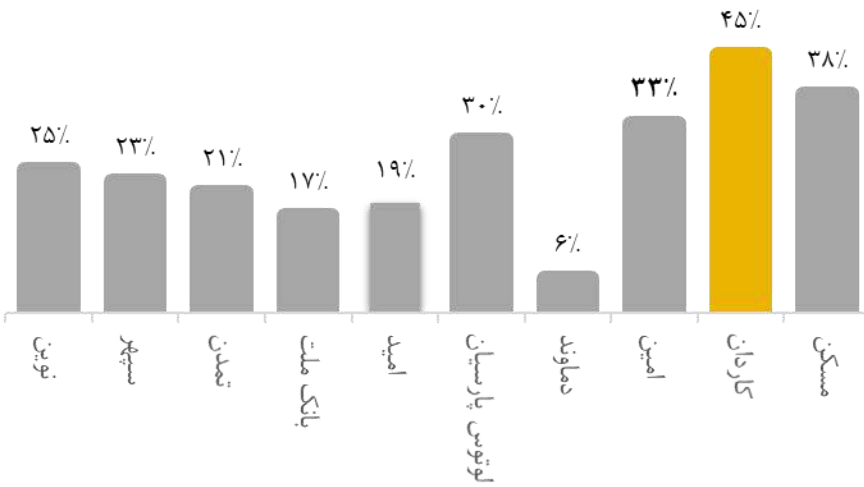
میانگین صنعت	بانک مسکن	کاردان	امین	دماوند	لوتوس پارسین	امید	بانک ملت	تمدن	سپهر	نوین	نام شرکت
	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	نه ماهه منتهی به
۸۸٪	۸۸٪	۱۴۰٪	۷۶٪	۸۳٪	۸۴٪	۷۹٪	٪۷۸	۷۶٪	۸۱٪	٪۹۱	حاشیه سود خالص
۸۸٪	۹۶٪	۸۷٪	۸۱٪	۸۵٪	۹۱٪	۸۴٪	٪۸۴	۸۳٪	۹۲٪	٪۹۷	حاشیه سود عملیاتی
۲۶٪	۳۸٪	۴۵٪	۳۳٪	۶٪	۳۰٪	۱۹٪	٪۱۷	۲۱٪	۲۳٪	٪۲۵	بازده دارایی ها
۳۶٪	۳۹٪	۵۸٪	۴۸٪	۸٪	۴۷٪	۳۲٪	٪۲۲	۳۷٪	۳۳٪	٪۳۵	بازده حقوق صاحبان سهام
۳۴٪	۴۰٪	۶۱٪	۴۸٪	۸٪	۳۷٪	۲۷٪	٪۲۰	۳۴٪	۳۴٪	٪۳۲	بازده سرمایه در گردش
۷,۶	۲۴,۹	۶,۶	۵	۳,۶	۶,۴	۳,۳	۱۱,۴	۳,۹	۳,۱	۸,۰۶	نسبت جاری
۶۷۷٪	۲۲۹۴,۹٪	۴۰۶٪	۴۶۱٪	۳۴۱,۷٪	۵۹۸,۸٪	۲۷۳,۷٪	٪۱۰۳۵	۳۰۸,۲٪	۲۸۸,۸٪	٪۷۵۶	نسبت نقدینگی
۲۹٪	۴٪	۲۲٪	۳۱٪	۲۷٪	۳۵٪	۴۱٪	٪۲۳	۴۲٪	۳۲٪	٪۳۰	نسبت بدهی
۷۱٪	۹۶٪	۷۸٪	۶۹٪	۷۳٪	۶۵٪	۵۹٪	٪۷۷	۵۸٪	۶۸٪	٪۷۰	نسبت مالکانه



## مقایسه نسبت‌های عملکرد در صنعت

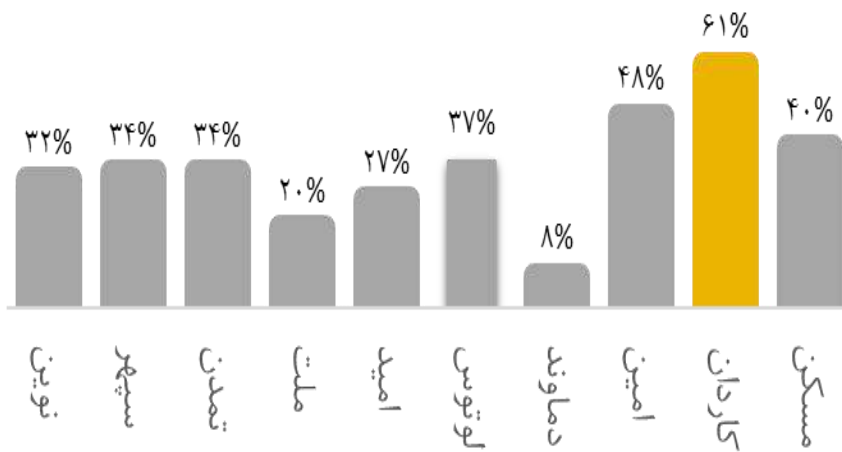
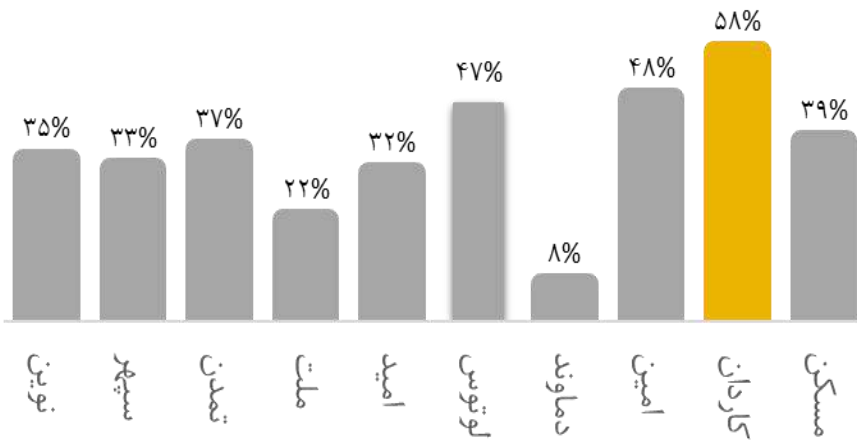


نسبت حاشیه سود خالص

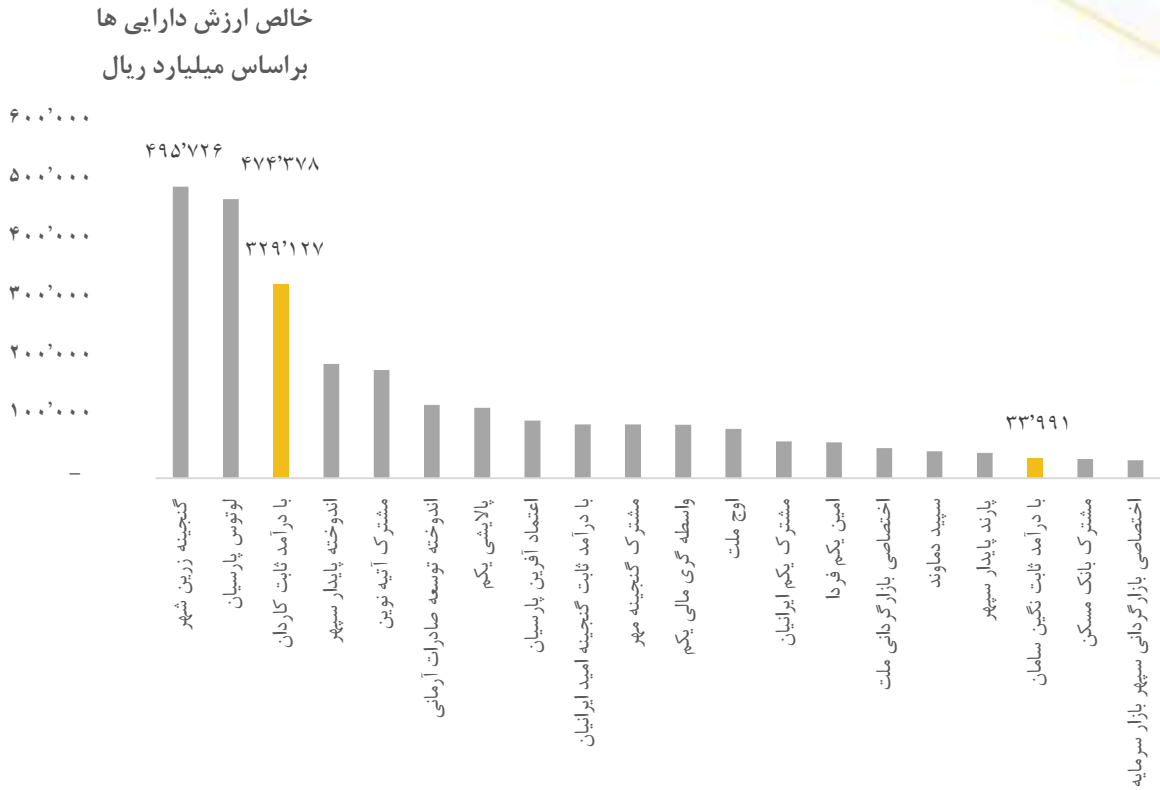


بازده دارایی‌ها

## مقایسه نسبت‌های عملکرد در صنعت



## مقایسه حجم صندوق‌های درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت‌های تأمین سرمایه

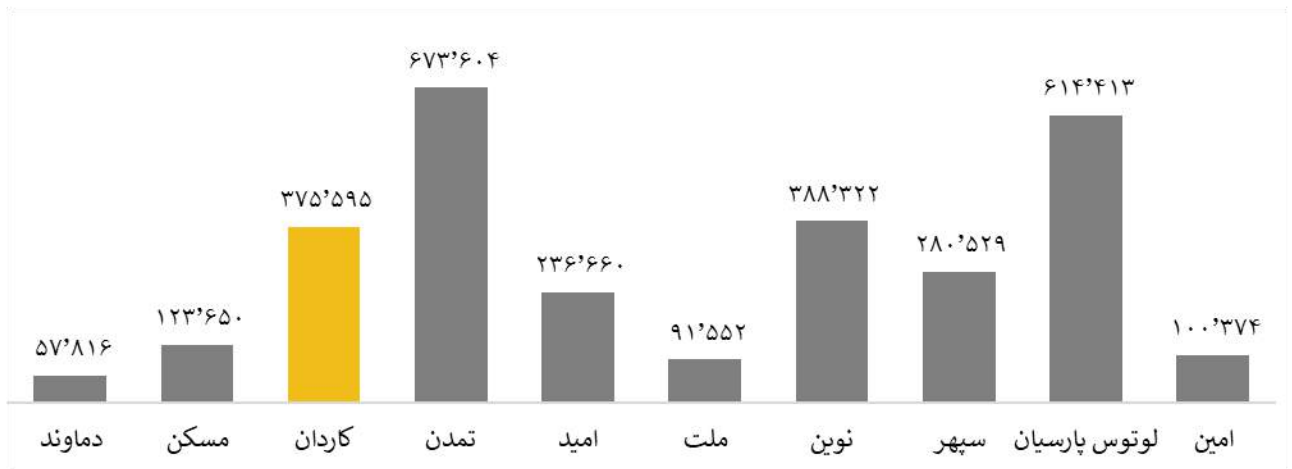


\* صندوق درآمد ثابت کاردان در مقایسه با صندوق‌های درآمد ثابت تحت مدیریت شرکت‌های تأمین سرمایه بر اساس حجم، در رتبه‌ی ۳ در بین ۲۰ صندوق برتر درآمد ثابت قرار گرفت.

## وضعیت صندوقهای سرمایه گذاری در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

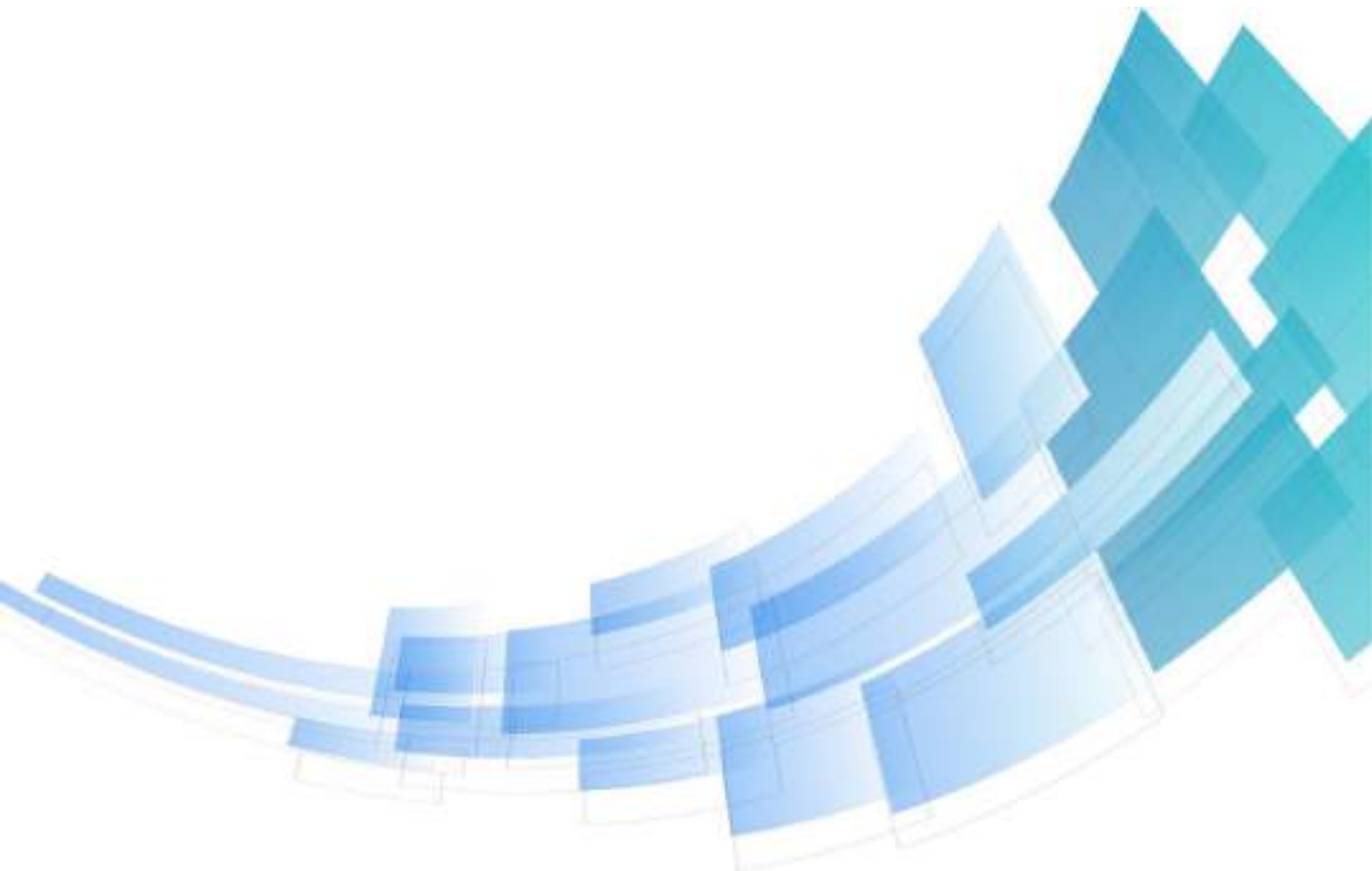
ارقام به میلیارد ریال

نام شرکت	امین	لوتوس پارسیان	سپهر	نوین	ملت	امید	تمدن	کاردان	مسکن	دماوند
خالص ارزش دارایی های تحت مدیریت	۱۰۰,۳۷۴	۶۱۴,۴۱۳	۲۸۰,۵۲۹	۳۸۸,۳۲۲	۹۱,۵۵۲	۲۳۶,۶۶۰	۶۷۳,۶۰۴	۳۷۵,۵۹۵	۱۲۳,۶۵۰	۵۷,۸۱۶
تعداد صندوق های سرمایه گذاری	۷	۱۰	۶	۱۱	۵	۷	۹	۷	۲	۳



## فصل پنجم: برنامه های آتی

---



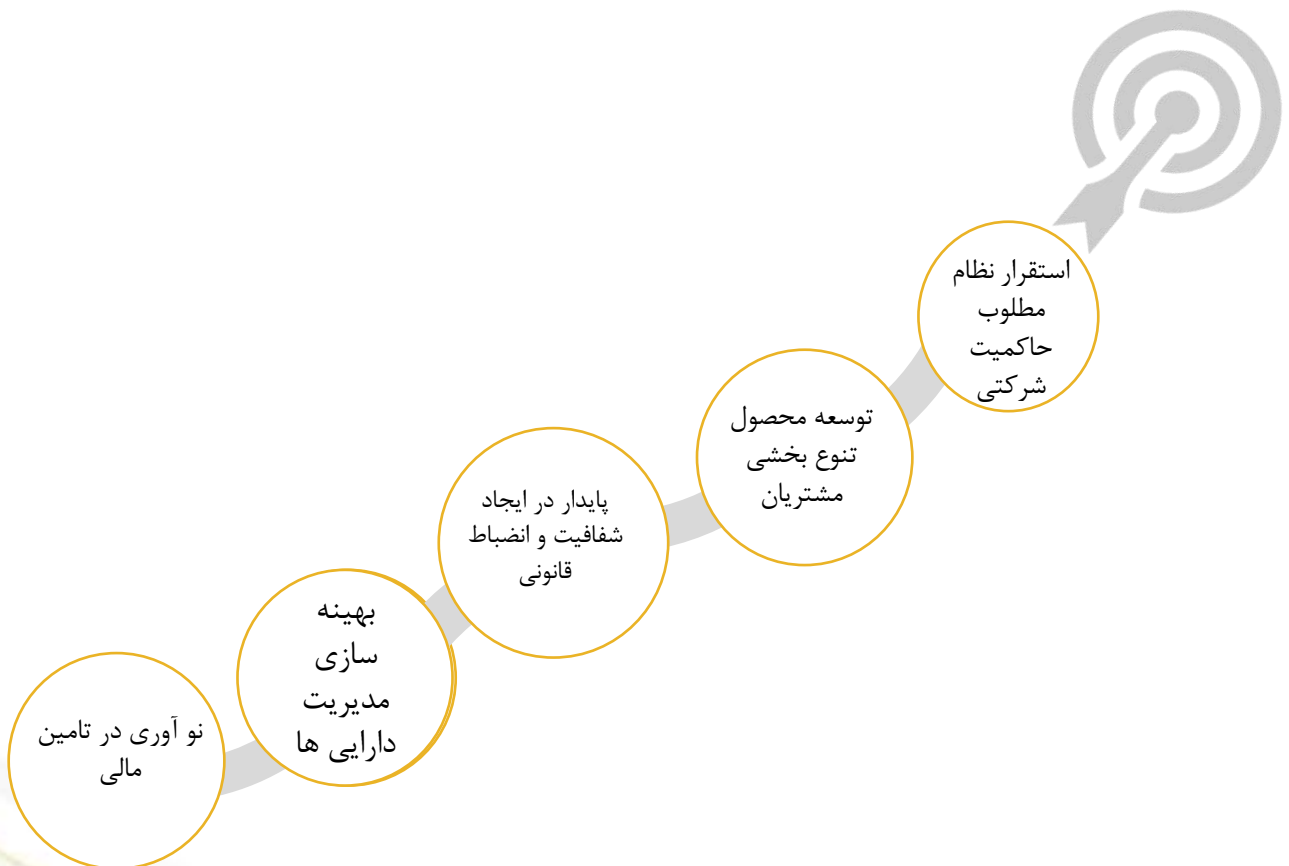
## کاردان پیشرو در ارائه خدمات و راهکارهای مالی به بزرگ‌ترین شرکت‌ها و سازمان‌های کشور و انتخاب اول سرمایه‌گذاران و سرمایه‌پذیران



## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۱

### برنامه و استراتژی‌های کلی

شرکت تأمین سرمایه کاردان در راستای موضوع فعالیت شرکت و در چارچوب قانون بازار اوراق بهادار و مقررات و دستورالعمل‌های سازمان بورس و اوراق بهادار، با لحاظ نمودن برنامه تدوین شده کسب و کار، تغییرات جدید محیطی و داخلی مربوط به سیاست‌های پولی و بانکی، استراتژی‌های تبیین شده با توجه به وضعیت صنعت و چشم‌انداز پیش‌رو و با توجه به تجربیات کارهای انجام شده تاکنون، اقدام به تدوین استراتژی‌ها و برنامه‌های آتی شرکت در بخش‌های مختلف به شرح زیر نموده است:



## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۱ برنامه و استراتژی‌های کلی



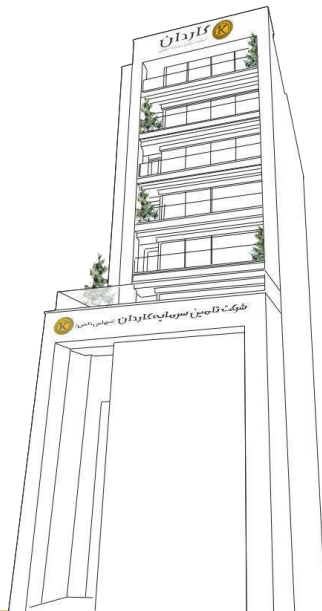
- بهینه سازی مدیریت دارایی‌ها
- توسعه ابزارهای در دست مشتریان
- ایجاد تنوع در صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت
- پایدار در ایجاد شفافیت و انضباط قانونی
- ایجاد شبکه گسترده مشتریان
- تنوع بخشی مشتریان
- بهبود زیرساخت های فناوری اطلاعات
- حاکمیت شرکتی و مدیریت ریسک
- توسعه فرهنگ سازمانی
- بهبود نظام سرمایه انسانی
- توسعه فعالیت بازارگردانی سهام
- نوآوری در تأمین مالی
- توانمند و مستقل در جذب مشتریان در حوزه سرمایه گذاری



## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۱

### تأمین مالی و خدمات مشاوره مالی - واحد تأمین مالی

- افزایش سهم بازار از طریق افزایش حجم تعهدات پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق با درآمد ثابت؛
- تنوع بخشی نوع اوراق - نوع مشتری از طریق افزایش تعداد مشتریان شرکت و متنوع سازی ابزارهای تأمین مالی مبتنی بر بدهی با توجه به نیاز مشتریان؛
- استفاده از موقعیت‌های جاری در بازار جهت حضور در کنسرسیوم‌های تعهدپذیره‌نویسی و بازارگردانی و توسعه همکاری با سایر نهادهای مالی بازار سرمایه؛
- تدوین راه‌کارهای تأمین مالی شرکت‌های دولتی متقاضی انتشار اوراق بدهی در چهارچوب بودجه سال ۱۴۰۱؛
- طراحی ابزارهای مالی جدید و بهینه سازی ابزارهای موجود با استفاده از ظرفیت‌های قانونی؛
- تدوین راه‌کارهای بررسی ریسک اعتباری شرکت‌های متقاضی تأمین مالی و بررسی روش‌های پوشش ریسک نکول شرکت‌ها در انتشار اوراق بدهی بدون ضامن بانکی؛
- متوازن‌سازی سررسید اوراق منتشره جهت حداکثر استفاده از کفایت سرمایه شرکت در بازه بلندمدت.
- طراحی و توسعه ابزارها و نهادهای نوین مالی از قبیل صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات، صندوق خدمات بیمه‌ای و سازمانی، صندوق مشارکت عمومی - خصوصی و ...؛
- متنوع سازی محصولات و ابزارهای مالی تحت مدیریت شرکت از طریق تاسیس صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه و صندوق زمین و ساختمان؛
- برقراری ارتباطات سازنده با متقاضیان تأمین مالی در فضاهای مرتبط کاری از جمله نمایشگاه‌های تخصصی؛



## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۱

### تأمین مالی و خدمات مشاوره مالی - واحد خدمات مشاوره مالی

- افزایش تعداد مشتریان شرکت جهت ارائه خدمات مشاوره مالی و نیز ایجاد تنوع بخشی در صنایع مورد ارزش‌گذاری و انواع شرکت‌های مورد پذیرش؛
- ارتقاء امتیاز مشاوره پذیرش شرکت در بورس و فرابورس؛
- ایجاد پایگاه‌های داده‌ای مناسب جهت مدیریت دانش در شرکت شامل پایگاه داده به‌روز از شاخص‌های اقتصادی کلان موثر بر ارزش‌گذاری، بررسی و موشکافی دلایل گوناگون رد پذیرش شرکت‌ها در بورس و فرابورس و ...؛
- فراهم آوردن زیرساخت‌های لازم جهت تهیه گزارش‌های ارزش‌گذاری و امیدنامه صنایع مختلف از طریق طراحی تمپلیت‌های مناسب؛
- منتورینگ و آموزش همکاران واحد جهت ارتقا سطح دانش علمی و عملی ایشان.

### تأمین مالی و خدمات مشاوره مالی - واحد عملیات بازار

- توسعه عملیات بازارگردانی با استفاده از معاملات الگوریتمی؛
- تاسیس صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی؛
- افزایش تعداد قراردادهای بازارگردانی سهام و صندوق‌های قابل معامله؛
- تدوین سیاست‌های بازاریابی و فروش اوراق با درآمد ثابت؛
- مدیریت نقدشوندگی اوراق با درآمد ثابت شرکت تأمین سرمایه کاردان و صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت آن.

## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۱

### واحد صندوق های سرمایه گذاری

- ارائه ایده جهت تاسیس صندوق های سرمایه گذاری جدید؛
- دریافت افزایش سقف حداکثری صندوق های سرمایه گذاری؛
- کسب و حفظ بالاترین سهم بازار در مدیریت صندوق های سرمایه گذاری؛
- جذب منابع حقیقی و حقوقی؛
- کسب رتبه اول از منظر حجم صندوق های سرمایه گذاری با درآمد تحت مدیریت؛
- تاسیس صندوق و یا تبدیل نوع صندوق های موجود برای کسب سهم از بازار طیف مختلف از سرمایه گذاران؛
- راه اندازی نرم افزار ارتباط با مشتریان (CRM)؛
- توسعه ارتباطات با شعب بانک تجارت و بانک سامان؛
- تسهیل خرید و فروش واحدهای صندوق از طریق تکمیل ابزارهای در دست مشتریان؛
- همکاری با سایر بانکهای تجاری برای جذب مشتریان بالقوه.

## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۱

### واحد مهندسی مالی و مدیریت ریسک

- استقرار نظام مدیریت ریسک یکپارچه در سطح شرکت؛
- استخراج اطلاعات مرتبط با کارت ریسک عملیاتی هر واحد، ریسک سرمایه انسانی و ریسک فرآیندها و ساختار سازمانی در حوزه ریسک عملیاتی؛
- محاسبه و پیش‌بینی شکاف نقدینگی، نقدینگی موردنیاز واحدهای مختلف، نسبت‌های مدیریتی و مدل‌های ورشکستگی در حوزه ریسک نقدینگی؛
- محاسبه ارزش در ریسک و سایر پارامترهای سنجش ریسک بازار و همچنین تحلیل سناریوهای نرخ ارز، نرخ بهره و سایر عوامل موثر بر فعالیت‌های شرکت در حوزه ریسک بازار؛
- محاسبات مربوط به اشتهای ریسک و سرمایه پوششی شرکت؛
- برنامه‌ریزی و مدیریت کفایت سرمایه شرکت؛
- تأسیس صندوق‌های سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات، خصوصی، زمین و ساختمان در صورت دریافت مجوز از بانک مرکزی؛
- پیگیری تصویب مستندات و تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری بازار پول؛
- پیاده‌سازی سامانه بیمه عمر متصل به سبد سرمایه‌گذاری با همکاری شرکت‌های بیمه؛
- پیاده‌سازی سامانه هوشمند سرمایه‌گذاری؛
- طراحی ابزارهای مالی جدید و بهینه‌سازی ابزارهای موجود با استفاده از ظرفیت‌های قانونی؛
- پیگیری اجرای آزمایشی طرح‌های پیشنهادی در محیط آزمون بازار سرمایه (سندباکس).

## برنامه‌های کاربان برای سال ۱۴۰۱

### واحد مدیریت دارایی

- ۱ کسب و حفظ بیشترین سهم بازار در مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- ۲ تاسیس صندوق سرمایه‌گذاری (*Multi NAV*) در اوراق بهادار مبتنی بر گواهی سپرده کالا؛
- ۳ تاسیس صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت قابل معامله و بدون تقسیم سود با هدف متنوع سازی سبد محصولات شرکت؛
- ۴ تاسیس صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی (با و بدون تقسیم سود) با هدف متنوع سازی سبد محصولات شرکت؛
- ۵ افزایش سطح رضایت سرمایه‌گذاران با ایجاد سهولت و کسب حداکثر بازدهی؛
- ۶ بهبود و توسعه زیرساخت نرم افزاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
- ۷ بهبود عملکرد و سودآوری پایدار؛
- ۸ افزایش بهره‌وری و بازدهی؛
- ۹ پیش، کنترل و مدیریت مستمر ریسک؛
- ۱۰ بهبود مستمر فرآیندهای ارائه خدمات؛

## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۱

### واحد مالی، اداری و منابع انسانی

- ◀ ثبت افزایش سرمایه شرکت؛
- ◀ افزایش سرمایه از محل سلب حق تقدم؛
- ◀ عرضه اولیه سهام شرکت در بورس اوراق بهادار تهران؛
- ◀ حفظ و بهبود ساختار کفایت سرمایه شرکت؛
- ◀ یکپارچه سازی سیستم های مالی ، اداری و منابع انسانی؛
- ◀ پایش نگرش های منابع انسانی؛
- ◀ تحلیل و توسعه شایستگی های منابع انسانی؛
- ◀ منسجم کردن فرایند آموزش منابع انسانی؛
- ◀ راه اندازی سیستم پیشنهادات و نوآوری؛
- ◀ تدوین استراتژی منابع انسانی.

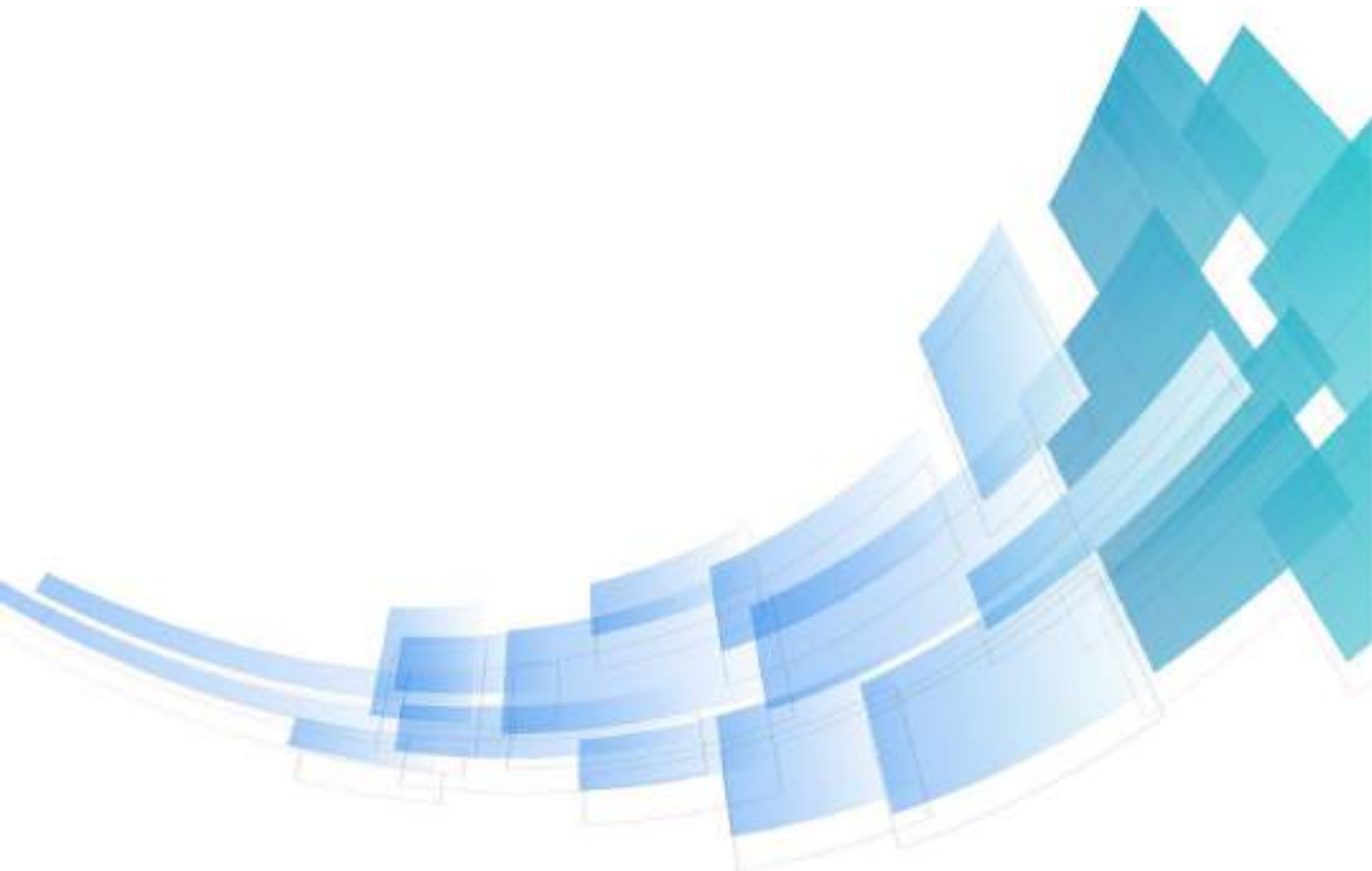
## برنامه‌های کاردان برای سال ۱۴۰۱

### واحد بازاریابی

- ◀ پیشبرد برنامه "طرح درآمد ثابت کارین" و انعقاد قرار داد همکاری با اکثر کارگزاری‌ها
- ◀ ارتباط با ادارت مرکزی بانک سامان به منظور پیشبرد معرفی ابزارهای تأمین سرمایه کاردان
- ◀ حضور در شعب بانک تجارت و سامان و بررسی فروش واحد‌ها در هر شعبه به تفکیک
- ◀ تلاش در راستای جذب هرچه بیشتر مشتری از طریق گسترش فضاهای مجازی از طریق ایجاد دیجیتال مارکتینگ
- ◀ برنامه ریزی و استخراج اطلاعات برای تولید محتوا برای مدیران شعب تجارت در جهت افزایش آگاهی
- ◀ ایجاد زیر ساخت‌های مناسب جهت گسترش ارتباط و اعتماد عمومی از جمله بروزرسانی سایت
- ◀ ساخت و تولید ویدیوهای آموزشی در دسترس عمومی فروش و بازاریابی صندوق‌ها

## فصل هفتم: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع

---



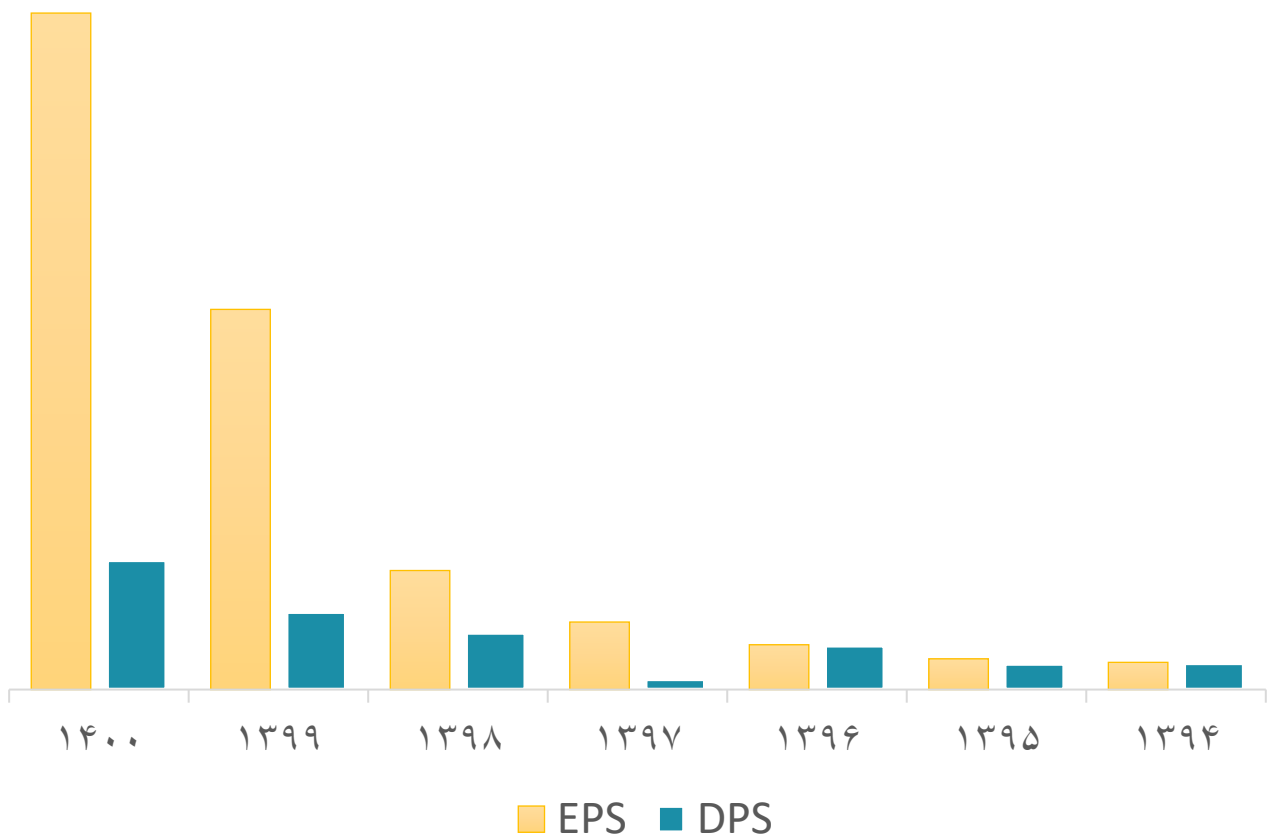


## پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع

- ✓ تصویب صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
- ✓ تصویب معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت طی سال مالی ۱۴۰۰
- ✓ تعیین روزنامه کثیرالانتشار به منظور درج آگهی های شرکت در سال ۱۴۰۱
- ✓ تعیین حسابرس مستقل و بازرس قانونی و حق الزحمه آنان برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱
- ✓ تعیین حق حضور در جلسات اعضای غیرموظف هیئت مدیره؛
- ✓ تعیین پاداش عملکرد هیئت مدیره برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

مبلغ (میلیون ریال)	شرح
۱۳,۰۴۳,۴۴۳	خالص سود جاری
۹,۵۸۹,۴۳۹	سود انباشته در ابتدای سال
(۲,۵۰۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب سال ۱۳۹۹
(۷,۰۰۰,۰۰۰)	افزایش سرمایه
۱۳,۱۳۲,۸۸۲	سود قابل تخصیص
(۲,۵۰۰,۰۰۰)	تخصیص سود:
-	اندوخته قانونی
(۲,۵۰۰,۰۰۰)	سود سهام پیشنهادی

## روند سود هر سهم و سود تقسیمی طی چندسال اخیر



# با سپاس

info@kardan.ir

