



## صندوق تثبیت بازار سرمایه

گزارش فعالیت هیئت عامل به هیئت امنا (مجمع عمومی عادی سالیانه)

عملکرد سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

تیر ۱۴۰۴





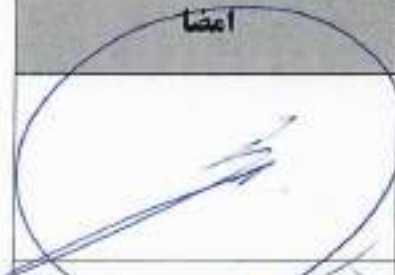
|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| ۱- نگاه اجمالی به بازار سرمایه در سال ۱۴۰۳ .....                | ۳  |
| ۱-۱- مقایسه ارزش بازار بورس تهران و فرابورس ایران .....         | ۳  |
| ۱-۲- بررسی شاخص‌های مهم بازار سرمایه .....                      | ۳  |
| ۲- کلیات .....                                                  | ۴  |
| ۲-۱- تاریخچه .....                                              | ۴  |
| ۲-۲- موضوع فعالیت .....                                         | ۵  |
| ۲-۳- ارکان صندوق .....                                          | ۵  |
| ۲-۴- تعداد کارکنان .....                                        | ۶  |
| ۲-۵- سرمایه و تغییرات آن .....                                  | ۷  |
| ۲-۶- معافیت‌ها .....                                            | ۷  |
| ۲-۶-۱- معافیت کارمزد معاملات .....                              | ۷  |
| ۲-۶-۲- معافیت‌های مالیاتی .....                                 | ۸  |
| ۲-۷- ساختار تشکیلاتی .....                                      | ۹  |
| ۳- ذینفعان صندوق تثبیت بازار سرمایه .....                       | ۱۰ |
| ۴- عملکرد صندوق تثبیت در حوزه‌ی مالی و سرمایه‌گذاری .....       | ۱۱ |
| ۴-۱- وضعیت ترکیب پرتفوی صندوق در پایان سال ۱۴۰۳ .....           | ۱۱ |
| ۴-۲- اهم رویداد های تاثیر گذار بر بازار .....                   | ۱۲ |
| ۴-۳- تغییرات دامنه مجاز نوسان قیمت سهام در سال ۱۴۰۳ .....       | ۱۲ |
| ۴-۴- وضعیت معاملات صندوق تثبیت بازار سرمایه در سال ۱۴۰۳ .....   | ۱۳ |
| ۴-۴-۱- آمار روزهای ورود .....                                   | ۱۳ |
| ۴-۴-۲- ارزش معاملات خرد و بلوک .....                            | ۱۳ |
| ۴-۵- صورت‌های مالی .....                                        | ۱۴ |
| ۴-۵-۱- صورت وضعیت مالی .....                                    | ۱۴ |
| ۴-۵-۲- صورت سود و زیان .....                                    | ۱۵ |
| ۴-۵-۳- ترکیب دارایی‌های جاری صندوق (ارقام به میلیون ریال) ..... | ۱۵ |
| ۵- سایر اقدامات انجام شده صندوق در سال ۱۴۰۳ .....               | ۱۶ |
| ۵-۱- اقدامات انجام شده در راستای تکالیف مجمع .....              | ۱۶ |
| ۵-۲- اهم اقدامات انجام شده در حوزه <b>BI</b> .....              | ۱۹ |
| ۶- برنامه‌های آتی .....                                         | ۲۰ |



### تأییدیه هیئت عامل

این گزارش مطابق با بند پ ماده ۱۵ اساسنامه که یکی از وظایف هیئت عامل را "تهیه و ارائه عملکرد سالیانه، ترازنامه، حساب سود و زیان و صورت‌های مالی صندوق و ارائه گزارش عملیات آن به هیئت امنا" می‌داند، تهیه و تنظیم شده است. در راستای اجرای قوانین و به منظور ارتقای شفافیت، بدینوسیله گزارش عملکرد برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های دوره ای هیئت عامل به هیئت امنا، مبنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی و عملکرد صندوق فراهم می‌آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق است، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت عامل و در راستای حفظ منافع صندوق و انطباق با مقررات و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از این گزارش حذف نشده است.

| اعضای هیئت عامل    | سمت                 | اعضا                                                                                |
|--------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| روح اله شریفیان    | رئیس هیئت عامل      |  |
| علیرضا خداکرمی     | نائب رئیس هیئت عامل |  |
| سید رامین ابوالفضل | عضو هیئت عامل       |  |



## ۱- نگاه اجمالی به بازار سرمایه در سال ۱۴۰۳

## ۱-۱- مقایسه ارزش بازار بورس تهران و فرابورس ایران

ارقام به میلیون ریال

| نوع بازار     | نوع اوراق                 | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | تغییرات    | درصد تغییرات |
|---------------|---------------------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| بورس تهران    | سهام                      | ۸۶,۲۱۸,۲۵۸ | ۷۶,۱۸۸,۴۱۷ | ۷۲,۷۵۱,۹۵۷ | ۱۰,۰۲۹,۸۴۱ | ۱۳.۲٪        |
|               | اوراق بدهی                | ۱,۱۳۴,۵۶۱  | ۸۷۶,۶۴۷    | ۶۳۴,۲۹۱    | ۲۵۷,۹۱۴    | ۲۹.۴٪        |
|               | صندوقهای سرمایه‌گذاری ق.م | ۲,۲۱۵,۶۸۳  | ۲,۳۴۲,۷۲۵  | ۱,۸۲۶,۶۱۳  | (۱۲۷,۰۴۲)  | (۵.۴٪)       |
|               | مجموع                     | ۸۹,۵۶۸,۵۰۳ | ۷۹,۴۰۷,۷۸۹ | ۷۵,۲۱۲,۸۶۱ | ۱۰,۱۶۰,۷۱۴ | ۱۲.۸٪        |
| فرابورس ایران | سهام                      | ۱۷,۶۰۳,۹۱۸ | ۱۸,۱۶۲,۷۹۰ | ۱۸,۰۸۱,۰۸۳ | (۵۵۸,۸۷۲)  | (۳.۱٪)       |
|               | اوراق بدهی                | ۹,۴۹۵,۹۷۲  | ۶,۳۳۵,۶۱۰  | ۴,۷۲۴,۴۱۸  | ۳,۱۶۰,۳۶۲  | ۴۹.۹٪        |
|               | صندوقهای سرمایه‌گذاری ق.م | ۲,۰۳۳,۱۰۹  | ۲,۴۶۶,۷۴۵  | ۲,۷۲۱,۶۰۹  | (۴۳۳,۶۳۶)  | (۱۷.۶٪)      |
|               | مجموع                     | ۲۹,۱۳۲,۹۹۹ | ۲۶,۹۶۵,۱۴۵ | ۲۵,۵۲۷,۱۱۰ | ۲,۱۶۷,۸۵۴  | ۸.۰٪         |

|                         |                           |             |             |             |            |         |
|-------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|---------|
| مجموع کل بورس و فرابورس | سهام                      | ۱۰۳,۸۲۲,۱۷۶ | ۹۴,۳۵۱,۲۰۸  | ۹۰,۸۳۳,۰۴۰  | ۹,۴۷۰,۹۶۹  | ۱۰.۰٪   |
|                         | اوراق بدهی                | ۱۰,۶۳۰,۵۳۳  | ۷,۲۱۲,۲۵۷   | ۵,۳۵۸,۷۰۹   | ۳,۴۱۸,۲۷۶  | ۴۷.۴٪   |
|                         | صندوقهای سرمایه‌گذاری ق.م | ۴,۲۴۸,۷۹۲   | ۴,۸۰۹,۴۷۰   | ۴,۵۴۸,۲۲۲   | (۵۶۰,۶۷۸)  | (۱۱.۷٪) |
|                         | مجموع                     | ۱۱۸,۷۰۱,۵۰۲ | ۱۰۶,۳۷۲,۹۳۴ | ۱۰۰,۷۳۹,۹۷۱ | ۱۲,۳۲۸,۵۶۸ | ۱۱.۶٪   |

## ۱-۲- بررسی شاخص‌های مهم بازار سرمایه

وضعیت شاخص‌های مهم بازار سرمایه در سال ۱۴۰۳ در مقایسه با سال ۱۴۰۲ به شرح جدول زیر می‌باشد:

| شاخص‌های بازار سهام بورس | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | تغییرات | درصد تغییرات |
|--------------------------|------------|------------|---------|--------------|
| شاخص کل بورس             | ۲,۷۱۰,۰۸۸  | ۲,۱۹۵,۰۹۲  | ۵۱۴,۹۹۶ | ۲۳.۵٪        |
| شاخص کل (هم وزن) بورس    | ۷۹۵,۲۷۷    | ۷۴۲,۵۷۶    | ۵۲,۷۰۱  | ۷.۱٪         |
| شاخص کل فرابورس          | ۲۴,۳۱۴     | ۲۵,۳۶۷     | (۱,۰۵۳) | (۴.۱٪)       |
| شاخص کل (هم وزن) فرابورس | ۱۳۵,۷۸۳    | ۱۳۷,۵۷۷    | (۱,۷۹۴) | (۱.۳٪)       |
|                          |            |            |         |              |

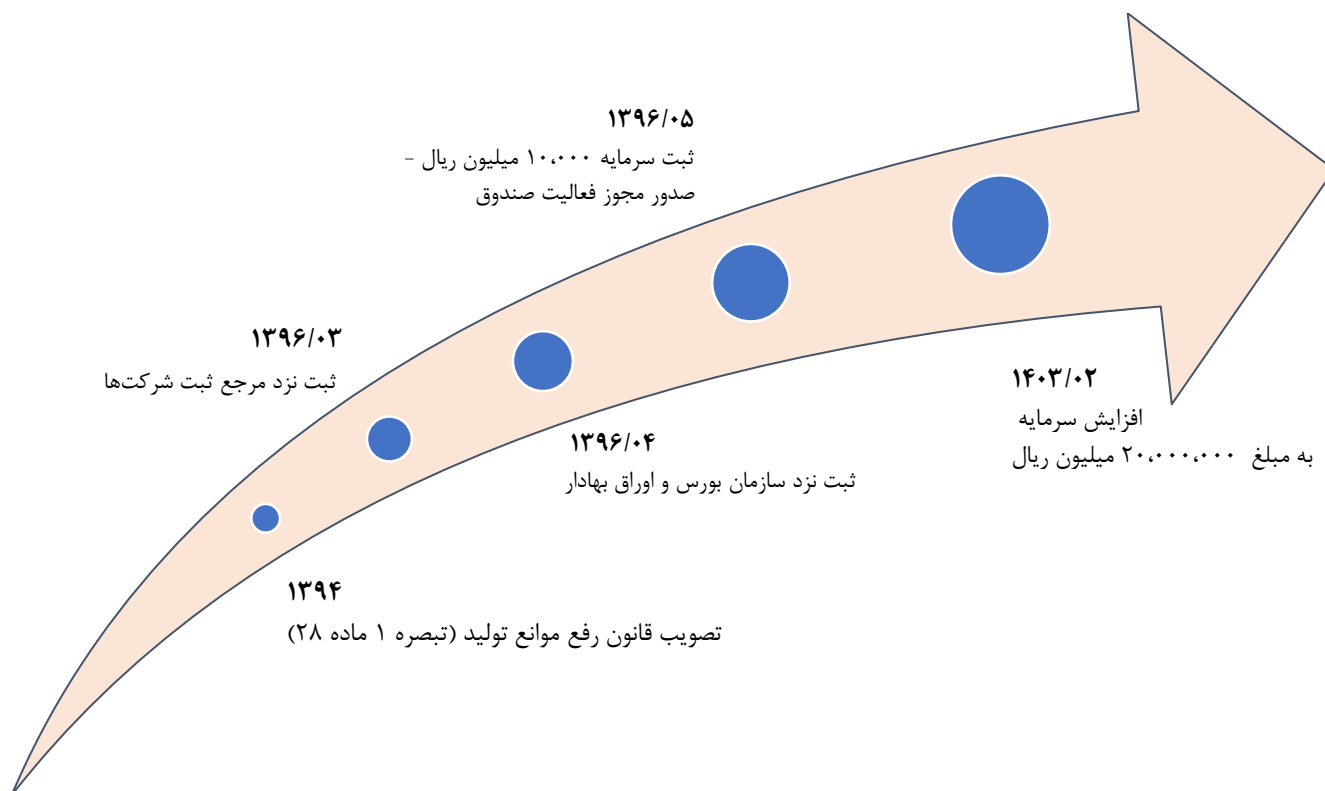


## ۲- کلیات

### ۲-۱- تاریخچه

صندوق تثبیت بازار سرمایه به استناد ماده (۲۸) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور مصوب ۱۳۹۴ تأسیس گردیده است. این صندوق در تاریخ ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ تحت شماره ۴۱۸۸۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۰۴ تحت شماره ۱۱۵۱۴ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسید و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۰ به مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافت. مجوز فعالیت صندوق در تاریخ ۱۳۹۶/۰۵/۰۲ به شماره ۱۲۱/۳۵۱۰۳ صادر شده است. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۴) اساسنامه، نامحدود است.

صندوق به عنوان نهاد مالی ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، دارای شخصیت حقوقی و مالی مستقل غیردولتی بوده و در چهارچوب مقررات حاکم بر نهادهای مالی موضوع قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴، اساسنامه صندوق، مصوبات هیئت امناء و هیئت عامل، در راستای تثبیت بازار سرمایه فعالیت می‌نماید. نشانی دفتر صندوق در تهران، کاوشیه، خیابان ملاصدرا، پلاک ۲۷، طبقه چهارم و محل فعالیت اصلی آن در شهر تهران واقع است.





## ۲-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت صندوق طبق ماده ۵ اساسنامه سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار ثبت شده نزد سازمان و صندوق‌های سرمایه‌گذاری، اخذ تسهیلات و خرید و فروش دارایی‌های مالی و سپرده‌گذاری است. خصوصیات دارایی‌های موضوع سرمایه‌گذاری و حد نصاب‌های مربوط به پیشنهاد هیئت عامل به تصوب هیئت امنای می‌رسد. فعالیت صندوق طی سال مورد گزارش سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار ثبت شده نزد سازمان و صندوق‌های سرمایه‌گذاری و سپرده‌گذاری بانکی (نزد بانک‌ها) بوده است.

## ۲-۳- ارکان صندوق

به موجب ماده (۶) اساسنامه و ماده (۲۸) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور، صندوق دارای ارکان زیر است:

**هیئت امنای:** هیئت امنای صندوق متشکل از وزیر امور اقتصادی و دارایی، رئیس سازمان برنامه و بودجه کشور، رئیس کل بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، رئیس هیئت عامل صندوق توسعه ملی و رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار است، که ریاست آن بر عهده وزیر امور اقتصادی و دارایی بوده و رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار دبیر هیئت امنای صندوق است.

**هیئت عامل:** اعضای هیئت عامل صندوق متشکل از سه نفر صاحب نظر در حوزه بازار سرمایه با حداقل پنج سال سابقه مدیریت در بازارهای مالی است که پس از تأیید صلاحیت توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، به پیشنهاد رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب هیئت امنای برای مدت سه سال انتخاب می‌شوند. اعضای هیئت عامل از بین خود یک نفر را به عنوان رئیس و یک نفر را به عنوان نائب رئیس انتخاب می‌نمایند.

**حسابرس - بازرس قانونی:** به موجب تبصره (۱) ماده (۲۸) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور و ماده (۱۸) اساسنامه، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی صندوق تعیین می‌شود. این سازمان در تاریخ ۱۳۶۶/۱۰/۱۶ به شماره ۶۸۶۹۲ در تهران به ثبت رسیده است.

ترکیب ارکان صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح جدول زیر می‌باشد.



## ارکان صندوق

|                       |                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| هیئت امنا             | وزیر امور اقتصادی و دارایی - رئیس هیئت امنا<br>رئیس سازمان برنامه ریزی و بودجه کشور<br>رئیس کل بانک مرکزی<br>رئیس هیئت عامل صندوق توسعه ملی<br>رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار - دبیر هیئت امنا |
| هیئت عامل             | آقای روح اله شریفیان (رئیس هیئت عامل)<br>آقای علیرضا خداکریمی (نائب رئیس هیئت عامل)<br>آقای سید رامین ابوالفضلی (عضو هیئت عامل)                                                                 |
| حسابرس - بازرس قانونی | سازمان حسابرسی                                                                                                                                                                                  |

تعداد جلسات هیئت امنا و هیئت عامل در سال ۱۴۰۳ در مقایسه با سال ۱۴۰۲ به شرح جدول زیر می باشد.

| شرح                              | ۱۴۰۳ | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ |
|----------------------------------|------|------|------|
| تعداد جلسات برگزار شده هیئت امنا | ۱    | ۴    | ۵    |
| تعداد جلسات برگزار شده هیئت عامل | ۱۰۸  | ۷۴   | ۶۳   |

## ۲-۴ - تعداد کارکنان

تعداد کارکنان در استخدام طی سال مالی مورد گزارش و سال های مالی پیش از آن به شرح جدول ذیل بوده است.

وضعیت نیروی انسانی

| سال / مدرک تحصیلی | دکتر | کارشناس ارشد | کارشناسی | دیپلم | زیردیپلم | تعداد کل |
|-------------------|------|--------------|----------|-------|----------|----------|
| ۱۴۰۳              | ۰    | ۹            | ۳        | ۱     | ۱        | ۱۳       |
| ۱۴۰۲              | ۱    | ۵            | ۴        | ۱     | ۱        | ۱۲       |
| ۱۴۰۱              | ۱    | ۵            | ۲        | ۰     | ۱        | ۹        |
| ۱۴۰۰              | ۱    | ۳            | ۳        | ۰     | ۱        | ۸        |



## ۲-۵- سرمایه و تغییرات آن

مطابق با ماده ۲۰ اساسنامه، سرمایه صندوق به پیشنهاد وزارت امور اقتصادی و دارایی و توسط سازمان برنامه و بودجه کشور در لوایح بودجه سنواتی پیش‌بینی و از محل اعتبارات مصوب مربوط به عنوان منابع صندوق تامین می‌شود. در همین راستا، سرمایه صندوق تثبیت بازار سرمایه به مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال در تاریخ ۱۳۹۶/۰۵/۰۲ به حساب صندوق واریز شده است. سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۲۸ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. لازم به ذکر است بر اساس مصوبه جلسه ۱۳۹۷/۰۴/۰۲ هیئت امنای صندوق تثبیت بازار سرمایه مقرر گردید منابع دریافتی از دولت در بخش حقوق صاحبان سرمایه ثبت شود.

به موجب ابلاغیه‌های تخصیص اعتبار وزارت امور اقتصادی و دارایی و پیش‌نویس موافقت‌نامه متبادله با سازمان برنامه و بودجه کشور و در راستای اجرای مفاد جدول شماره ۹ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور، مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در تاریخ‌های ۱۴۰۱/۰۸/۰۷ و ۱۴۰۱/۰۸/۱۴ از محل اعتبارات هزینه‌ای وزارت امور اقتصادی و دارایی بابت افزایش سرمایه سهم دولت در صندوق‌های غیردولتی به حساب‌های بانکی صندوق واریز گردید. مبالغ واریزی از جانب خزانه دولت جمهوری اسلامی ایران، تا زمان سررسید اوراق منتشره، به عنوان حقوق مالکانه تحت سرفصل «علی‌الحساب افزایش سرمایه»، انتقال یافت تا وجوه دریافتی پس از سررسید اوراق منتشره و تعیین میزان دقیق تعهدات، به حساب سرمایه صندوق منظور شود. آگهی تغییرات صندوق به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۰ ثبت گردید و سرمایه صندوق از مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۰,۰۱۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافت و ماده مربوطه در اساسنامه اصلاح گردید.

## ۲-۶- معافیت‌ها

### ۲-۶-۱- معافیت کارمزد معاملات

حسب نامه ۱۲۱/۴۵۱۸۱ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۳ مدیریت نظارت بر بورس‌ها و صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۰۱، نرخ و سقف کارمزد کارگزاران در خصوص معاملات خرید و فروش این صندوق برای هر یک از اوراق بهادار معامله شده برابر با نصف (یک دوم) کارمزدهای حالت عادی محاسبه می‌شود و معاملات صندوق از کارمزدهای مربوط به بورس‌ها، سپرده‌گذاری و مدیریت فناوری معاف است.



طبق ابلاغ کتبی مدیریت نظارت بر بورس‌ها طی نامه ۱۲۱/۴۸۷۶۳ مورخ ۱۳۹۶/۱۱/۱۰، براساس صورتجلسه شورای عالی بورس مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۵، کارمزد حق نظارت سازمان بورس در خصوص معاملات صندوق از تاریخ ابلاغ کتبی صفر تعیین شد.

همچنین، حسب نامه ۱۲۱/۷۲۷۱۸ مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۲۵ اداره امور نهادهای مالی، در پانصد و چهل و دومین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مقرر شد، ایستگاه معاملاتی اختصاصی برای عموم اوراق بهادار به این صندوق اختصاص یابد و طی نامه ۱۲۱/۸۲۴۰۶ مورخ ۱۳۹۸/۰۱/۲۹ مدیریت نظارت بر بورس‌ها، این صندوق از پرداخت هزینه متغیر حق دسترسی به سامانه معاملاتی معاف شد.

## ۲-۶-۲- معافیت‌های مالیاتی

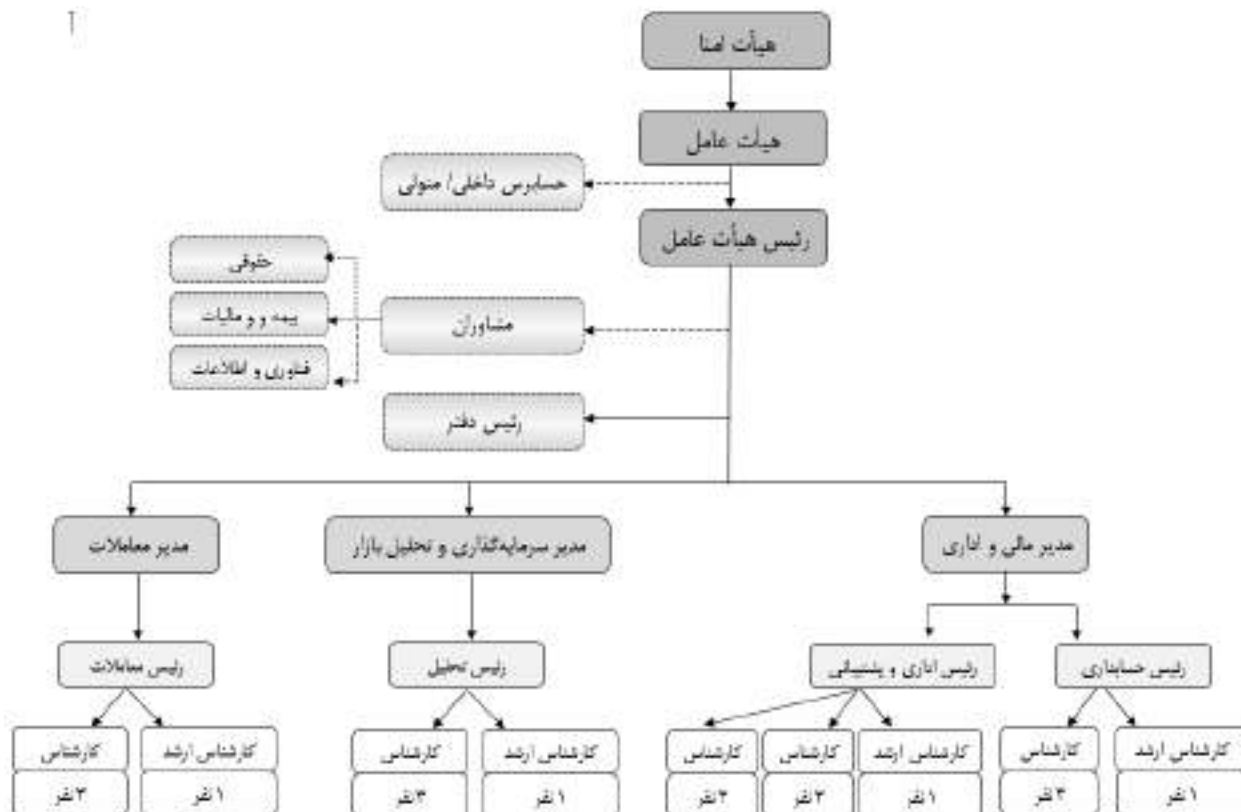
طبق مفاد تبصره (۵) ماده (۲۸) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور و حسب نامه ۱۲۱/۴۲۵۰۴ مورخ ۱۳۹۶/۰۸/۱۵ رئیس اداره امور نهادهای مالی، معاملات صندوق از هرگونه مالیات و عوارض معاف است.

همچنین، طبق مفاد تبصره یک ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات‌های مستقیم، تمامی درآمدهای صندوق سرمایه‌گذاری در چهارچوب قانون مالیات‌های مستقیم و تمامی درآمدهای حاصل از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار موضوع بند (۲۴) ماده (۱) بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴ و درآمدهای حاصل از نقل و انتقال این اوراق یا درآمدهای حاصل از صدور و ابطال آنها از پرداخت مالیات بر درآمد و مالیات بر ارزش افزوده موضوع قانون مالیات بر ارزش افزوده مصوب ۱۳۸۷/۰۳/۰۲ معاف است و از بابت نقل و انتقال آنها و صدور و ابطال اوراق بهادار یاد شده، مالیاتی مطالبه نخواهد شد.



## ۷-۲- ساختار تشکیلاتی

ساختار تشکیلاتی مصوب هیئت امنای صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ به صورت زیر است.





### ۳- ذینفعان صندوق تثبیت بازار سرمایه

روند منابع مالی دریافت شده به تفکیک از ناحیه سهامداران و ذینفعان از بدو تاسیس صندوق تا پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد.

| دوره منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰      | دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | دوره منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | دوره منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | دوره منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ | دوره منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ | جمع کل      |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------|
| مانده اول دوره                | ۲۲,۸۹۵,۸۵۶               | ۲۹,۸۹۹,۸۱۱               | ۲۷,۰۷۳                   | ۲۳,۸۰۱                   | ۲۰,۱۳۳                   | ۱۲,۹۵۴                   | ۱۰,۱۲۱                   | -           |
| واریزی طی دوره                | -                        | -                        | ۲۰,۰۰۰,۰۰۰               | -                        | -                        | -                        | ۱۰,۰۰۰                   | ۲۰,۰۱۰,۰۰۰  |
| کارمزد معاملات                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| سود سپرده گذاری               | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| پرداخت طی دوره                | -                        | (۱,۱۹۲,۹۳۹)              | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | (۱,۱۹۲,۹۳۹) |
| سهام از سود (زیان) خالص       | ۴,۵۱۷,۰۴۴                | ۴,۱۸۸,۹۸۴                | ۹,۸۷۳,۷۳۸                | ۳,۲۷۲                    | ۳,۶۶۸                    | ۷,۱۷۹                    | ۲,۸۳۳                    | ۱۸,۵۹۵,۸۳۹  |
| مانده پایان دوره              | ۳۷,۴۱۲,۹۰۰               | ۳۲,۸۹۵,۸۵۶               | ۲۹,۸۹۹,۸۱۱               | ۲۷,۰۷۳                   | ۲۳,۸۰۱                   | ۲۰,۱۳۳                   | ۱۲,۹۵۴                   | ۳۷,۴۱۲,۹۰۰  |
| دولت                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |             |
| جمهوری اسلامی ایران           |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |             |
| صاحبان (سرمایه)               |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |             |
| مانده اول دوره                | ۱۱۸,۳۹۷,۵۰۶              | ۸۸,۶۹۹,۱۸۳               | ۲۹,۳۸۸,۲۷۵               | ۱۰,۳۴۸,۶۳۴               | -                        | -                        | -                        | -           |
| واریزی طی دوره                | ۴۳,۲۰۰,۰۰۰               | ۱۴,۸۴۰,۰۰۰               | ۳۸,۰۰۰,۰۰۰               | ۱۶,۸۴۲,۵۲۰               | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰               | -                        | -                        | ۱۲۳,۸۸۲,۵۲۰ |
| کارمزد معاملات                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| سود سپرده گذاری               | -                        | -                        | ۱,۵۵۰,۸۱۸                | ۲,۱۹۷,۱۲۱                | ۲۸۰,۳۲۸                  | -                        | -                        | ۴,۱۲۸,۲۶۷   |
| پرداخت سود طی دوره            | -                        | -                        | (۴,۰۹۶,۵۷۳)              | -                        | (۳۱,۶۹۴)                 | -                        | -                        | (۴,۱۲۸,۲۶۷) |
| سهام از سود (زیان) خالص       | ۲۳,۷۰۳,۲۲۳               | ۱۴,۸۵۸,۳۲۳               | ۲۳,۸۵۶,۶۶۳               | -                        | -                        | -                        | -                        | ۶۲,۴۱۸,۲۰۹  |
| مانده پایان دوره              | ۱۸۵,۳۰۰,۷۲۹              | ۱۱۸,۳۹۷,۵۰۶              | ۸۸,۶۹۹,۱۸۳               | ۲۹,۳۸۸,۲۷۵               | ۱۰,۳۴۸,۶۳۴               | -                        | -                        | ۱۸۵,۳۰۰,۷۲۹ |
| صندوق توسعه ملی               |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |             |
| مانده اول دوره                | ۶۳,۵۵۶,۶۹۳               | ۴۸,۷۳۵,۸۵۶               | ۳۳,۰۰۸,۰۱۷               | ۲۶,۳۹۱,۲۹۵               | ۳,۹۸۲,۳۹۱                | ۲,۴۹۲,۴۲۵                | ۱,۳۱۵,۶۵۶                | -           |
| واریزی طی دوره                | -                        | ۵,۰۰۰,۰۰۰                | ۵,۰۰۰,۰۰۰                | -                        | ۱۵,۰۰۰,۰۰۰               | ۷۰,۰۰۰                   | ۶۳۰,۰۰۰                  | ۲۷,۰۰۰,۰۰۰  |
| کارمزد معاملات                | ۱,۳۷۸,۰۰۷                | ۲,۶۰۹,۲۳۹                | ۱,۸۱۷,۶۱۱                | ۱,۷۹۶,۴۴۳                | ۳,۳۴۱,۶۸۷                | -                        | -                        | ۱۰,۹۴۲,۹۸۷  |
| سود سپرده گذاری               | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| پرداخت سود طی دوره            | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| سهام از سود (زیان) خالص       | ۸,۸۳۹,۳۸۶                | ۷,۲۱۱,۵۹۸                | ۹,۹۱۰,۲۲۸                | ۳,۸۲۰,۲۷۹                | ۴,۰۶۷,۲۱۷                | ۱,۴۱۹,۹۶۶                | ۵۴۶,۷۶۹                  | ۳۵,۸۳۱,۰۹۹  |
| مانده پایان دوره              | ۷۲,۷۷۴,۰۸۶               | ۶۳,۵۵۶,۶۹۳               | ۴۸,۷۳۵,۸۵۶               | ۳۳,۰۰۸,۰۱۷               | ۲۶,۳۹۱,۲۹۵               | ۳,۹۸۲,۳۹۱                | ۲,۴۹۲,۴۲۵                | ۷۲,۷۷۴,۰۸۶  |
| سازمان بورس و اوراق بهادار    |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |             |
| مانده اول دوره                | ۱,۲۶۴,۳۶۶                | ۹۰۸,۴۲۱                  | ۵۷۸,۳۳۸                  | ۳۵۰,۰۸۲                  | -                        | -                        | -                        | -           |
| واریزی طی دوره                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| کارمزد معاملات                | ۱۰۵,۱۸۳                  | ۳۱۳,۳۴۷                  | ۱۵۷,۲۱۲                  | ۱۶۲,۳۹۰                  | ۲۹۶,۱۳۰                  | -                        | -                        | ۹۳۴,۳۶۲     |
| سود سپرده گذاری               | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| پرداخت سود طی دوره            | (۵۰۰,۰۰۰)                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | (۵۰۰,۰۰۰)   |
| سهام از سود (زیان) خالص       | ۱۸۸,۵۵۷                  | ۱۴۲,۵۹۷                  | ۱۷۲,۸۷۱                  | ۶۵,۸۶۶                   | ۵۳,۹۵۲                   | -                        | -                        | ۶۲۳,۸۴۳     |
| مانده پایان دوره              | ۱,۰۵۸,۱۰۶                | ۱,۲۶۴,۳۶۵                | ۹۰۸,۴۲۱                  | ۵۷۸,۳۳۸                  | ۳۵۰,۰۸۲                  | -                        | -                        | ۱,۰۵۸,۱۰۶   |
| شرکت رایان بورس               |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |             |
| مانده اول دوره                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| واریزی طی دوره                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| کارمزد معاملات                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| سود سپرده گذاری               | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| پرداخت سود طی دوره            | -                        | (۲۰۳,۷۱۳)                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | (۵۶۲,۳۰۴)   |
| سهام از سود (زیان) خالص       | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| مانده پایان دوره              | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| شرکت مدیریت فناوری بورس تهران |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |             |
| مانده اول دوره                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| واریزی طی دوره                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| کارمزد معاملات                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| سود سپرده گذاری               | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| پرداخت سود طی دوره            | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| سهام از سود (زیان) خالص       | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| مانده پایان دوره              | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -                        | -           |
| جمع کل                        |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |             |
| مانده اول دوره                | ۲۱۶,۱۱۴,۴۲۰              | ۱۶۸,۴۴۶,۹۸۵              | ۶۲,۴۸۳,۹۰۰               | ۳۷,۵۳۷,۷۳۴               | ۴,۰۰۲,۵۲۴                | ۲,۵۰۵,۳۷۹                | ۱,۳۲۵,۷۷۷                | -           |
| واریزی طی دوره                | ۴۳,۲۰۰,۰۰۰               | ۱۹,۸۴۰,۰۰۰               | ۶۳,۰۰۰,۰۰۰               | ۱۶,۸۴۲,۵۲۰               | ۲۵,۰۰۰,۰۰۰               | ۷۰,۰۰۰                   | ۶۳۰,۰۰۰                  | ۱۶۹,۸۹۲,۵۲۰ |
| کارمزد معاملات                | ۱,۴۸۳,۱۹۰                | ۲,۸۲۲,۵۸۶                | ۱,۹۷۴,۸۱۳                | ۱,۹۵۸,۸۳۳                | ۳,۹۹۶,۴۰۷                | -                        | -                        | ۱۲,۲۲۵,۸۳۹  |
| سود سپرده گذاری               | -                        | -                        | ۱,۵۵۰,۸۱۸                | ۲,۱۹۷,۱۲۱                | ۲۸۰,۳۲۸                  | -                        | -                        | ۴,۱۲۸,۲۶۷   |
| پرداخت سود طی دوره            | (۵۰۰,۰۰۰)                | (۱,۳۹۶,۶۵۳)              | (۴,۴۵۵,۱۶۳)              | -                        | (۳۱,۶۹۴)                 | -                        | -                        | (۶,۳۸۳,۵۱۰) |
| سهام از سود (زیان) خالص       | ۳۷,۲۴۸,۲۱۰               | ۲۶,۴۰۱,۵۰۲               | ۴۳,۸۹۳,۶۰۷               | ۳,۹۴۷,۶۹۲                | ۴,۱۹۰,۱۶۹                | ۱,۴۲۷,۱۴۵                | ۵۴۹,۶۰۲                  | ۱۱۷,۶۷۲,۷۰۴ |
| مانده پایان دوره              | ۲۹۷,۵۴۵,۸۲۰              | ۲۱۶,۱۱۴,۴۲۰              | ۱۶۸,۴۴۶,۹۸۵              | ۶۲,۴۸۳,۹۰۰               | ۳۷,۵۳۷,۷۳۴               | ۴,۰۰۲,۵۲۴                | ۲,۵۰۵,۳۷۹                | ۲۹۷,۵۴۵,۸۲۰ |



## ۴- عملکرد صندوق تثبیت در حوزه مالی و سرمایه گذاری

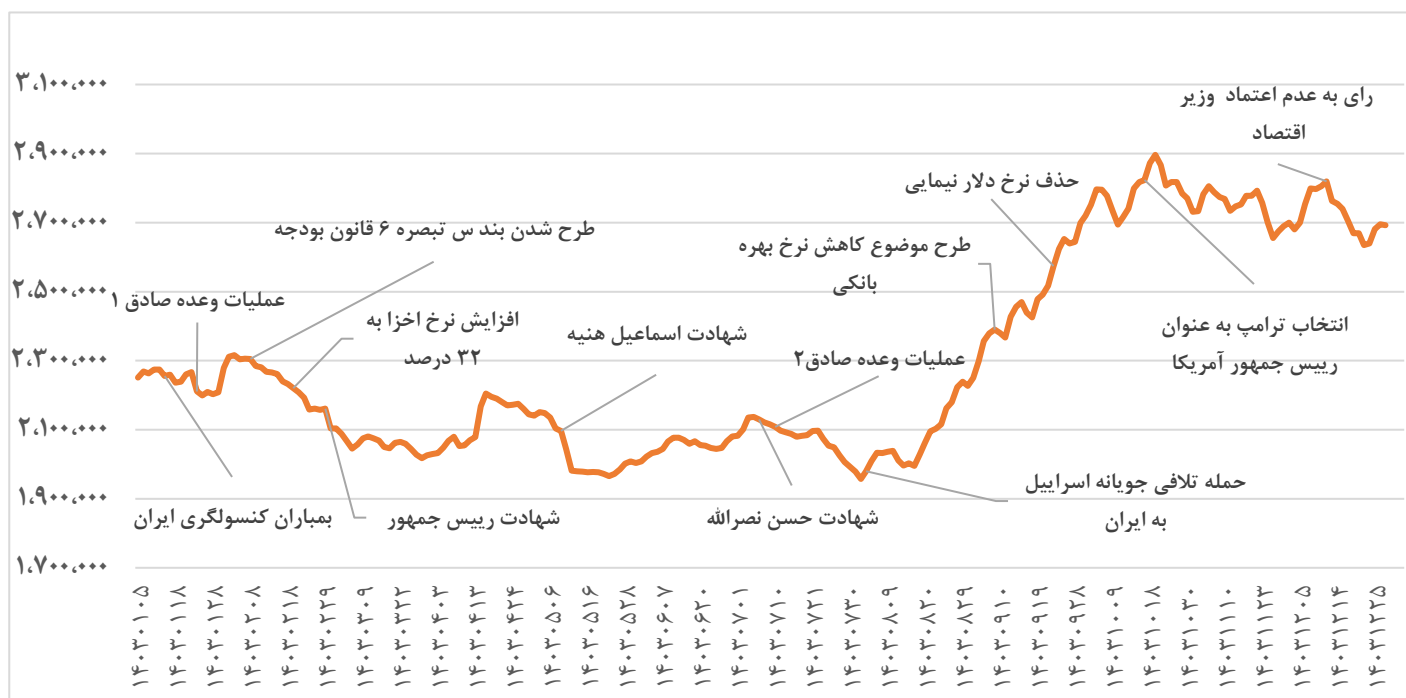
## ۴-۱- وضعیت ترکیب پرتفوی صندوق در پایان سال ۱۴۰۳

تغییرات ترکیب پرتفوی صندوق تثبیت بازار سرمایه طی سال ۱۴۰۳ به شرح ذیل می باشد: (ارقام میلیون ریال)

| ردیف | نوع صنعت                                 | ابتدای دوره<br>۱۴۰۳/۰۱/۰۱ |             | تغییرات      |               | انتهای دوره<br>۱۴۰۳/۱۲/۳۰ |             |                     |
|------|------------------------------------------|---------------------------|-------------|--------------|---------------|---------------------------|-------------|---------------------|
|      |                                          | بهای تمام شده             | ارزش روز    | خرید طی دوره | فروش طی دوره  | بهای تمام شده             | ارزش روز    | بازده<br>از کل درصد |
| ۱    | محصولات شیمیایی                          | ۳۳,۸۵۰,۰۹۷                | ۳۲,۸۷۱,۲۲۰  | ۴۴,۸۲۷,۳۰۴   | (۳۱,۰۱۲,۷۶۶)  | ۵۱,۲۹۹,۲۳۶                | ۵۱,۸۷۶,۲۹۲  | ۱.۱٪                |
| ۲    | فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای      | ۳۵,۲۴۱,۴۳۲                | ۳۵,۳۷۰,۰۷۹  | ۲۵,۱۲۴,۲۷۹   | (۱۲,۳۲۴,۶۷۰)  | ۴۹,۲۸۶,۸۶۲                | ۴۸,۵۲۹,۴۴۴  | (۱.۵)٪              |
| ۳    | بانکها و موسسات اعتباری                  | ۱۸,۷۲۹,۴۶۶                | ۲۰,۹۰۷,۸۳۶  | ۲۷,۱۰۳,۹۶۸   | (۱۸,۴۴۰,۹۷۱)  | ۳۳,۲۲۳,۸۸۱                | ۳۸,۷۳۰,۷۰۶  | ۱۶.۶٪               |
| ۴    | فلزات اساسی                              | ۳۷,۲۵۳,۹۹۲                | ۴۲,۸۳۷,۸۹۱  | ۳۳,۰۱۱,۰۲۹   | (۳۷,۳۸۶,۴۸۱)  | ۳۹,۵۵۰,۷۵۹                | ۳۵,۷۶۱,۶۴۳  | (۹.۶)٪              |
| ۵    | خودرو و ساخت قطعات                       | ۱۳,۸۵۲,۵۳۲                | ۱۴,۸۳۶,۳۶۳  | ۲۶,۰۲۳,۹۹۶   | (۱۵,۸۵۱,۵۱۲)  | ۲۵,۰۴۲,۰۶۵                | ۲۵,۶۸۴,۰۲۷  | ۲.۶٪                |
| ۶    | شرکتهای چند رشته ای صنعتی                | ۱۰,۱۹۱,۸۵۶                | ۱۰,۸۱۱,۶۶۷  | ۱۴,۷۴۴,۳۸۳   | (۸,۲۴۳,۸۶۶)   | ۱۸,۳۲۴,۳۳۸                | ۱۹,۱۰۰,۹۱۴  | ۴.۲٪                |
| ۷    | استخراج کانه های فلزی                    | ۱۴,۳۵۹,۷۷۴                | ۱۲,۹۳۴,۵۱۳  | ۹,۶۸۷,۶۶۸    | (۵,۵۰۶,۱۲۰)   | ۱۸,۴۰۵,۶۵۵                | ۱۶,۶۹۷,۳۱۷  | (۹.۲)٪              |
| ۸    | مواد و محصولات دارویی                    | ۳,۵۹۳,۵۳۸                 | ۳,۱۷۳,۰۸۰   | ۱۳,۷۳۰,۰۳۴   | (۲,۲۱۸,۶۷۶)   | ۱۵,۱۴۵,۴۷۴                | ۱۳,۱۹۵,۱۰۲  | (۱۲.۹)٪             |
| ۹    | سیمان، آهک و گچ                          | ۱,۷۵۰,۶۳۸                 | ۱,۸۲۵,۶۷۹   | ۱۱,۴۳۰,۳۱۴   | (۷,۳۵۵,۳۳۱)   | ۶,۹۵۴,۸۹۰                 | ۷,۸۷۶,۴۲۰   | ۱۳.۳٪               |
| ۱۰   | محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر | ۳,۱۰۱,۸۱۵                 | ۲,۷۲۷,۷۴۴   | ۴,۲۲۷,۲۲۱    | (۲,۷۳۰,۵۷۷)   | ۴,۶۵۵,۱۶۴                 | ۴,۳۱۳,۸۸۶   | (۷.۳)٪              |
| ۱۱   | سرمایه گذاریها                           | ۲,۷۰۶,۵۶۸                 | ۲,۶۴۷,۸۸۵   | ۳,۸۵۵,۶۹۲    | (۲,۵۲۳,۸۵۳)   | ۴,۲۷۳,۵۱۹                 | ۴,۰۲۱,۵۸۹   | (۵.۹)٪              |
| ۱۲   | حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات          | ۲,۰۷۳,۰۵۱                 | ۱,۸۱۵,۱۸۹   | ۴,۵۲۶,۲۰۲    | (۳,۰۳۰,۴۹۹)   | ۳,۸۱۱,۴۴۷                 | ۳,۹۹۳,۸۰۷   | ۴.۸٪                |
| ۱۳   | مخابرات                                  | ۳,۳۳۷,۸۶۱                 | ۲,۸۷۵,۷۸۱   | ۱,۵۲۱,۳۲۹    | (۵۳۶,۰۰۰)     | ۳,۹۹۸,۴۰۹                 | ۳,۶۲۰,۲۳۸   | (۹.۵)٪              |
| ۱۴   | رایانه و فعالیت های وابسته به آن         | ۷۴۳,۵۰۷                   | ۶۶۲,۲۰۳     | ۲,۴۰۸,۴۴۶    | (۶۰۹,۹۲۹)     | ۲,۵۴۴,۳۸۶                 | ۲,۳۸۶,۲۴۰   | (۶.۲)٪              |
| ۱۵   | خدمات فنی و مهندسی                       | ۲۶۱,۳۶۲                   | ۲۶۱,۰۷۸     | ۲,۲۳۷,۶۸۵    | (۴۱۰,۷۲۱)     | ۲,۱۲۸,۷۰۰                 | ۲,۰۸۲,۳۵۰   | (۲.۲)٪              |
| ۱۶   | سایر                                     | ۳۱,۰۷۱,۰۲۵                | ۲۰,۸۰۵,۲۱۶  | ۱۹,۸۳۹,۴۴۸   | (۹,۷۰۸,۷۵۵)   | ۱۷,۸۸۱,۴۲۵                | ۱۵,۹۲۷,۲۰۰  | (۱۰.۹)٪             |
|      | مجموع                                    | ۲۱۱,۴۵۳,۱۲۴               | ۲۰۷,۳۶۳,۴۲۱ | ۲۴۴,۲۹۸,۹۹۹  | (۱۵۷,۴۹۸,۶۸۴) | ۲۹۶,۵۲۶,۲۱۱               | ۲۹۴,۰۶۰,۶۲۴ | (۰.۸)٪              |

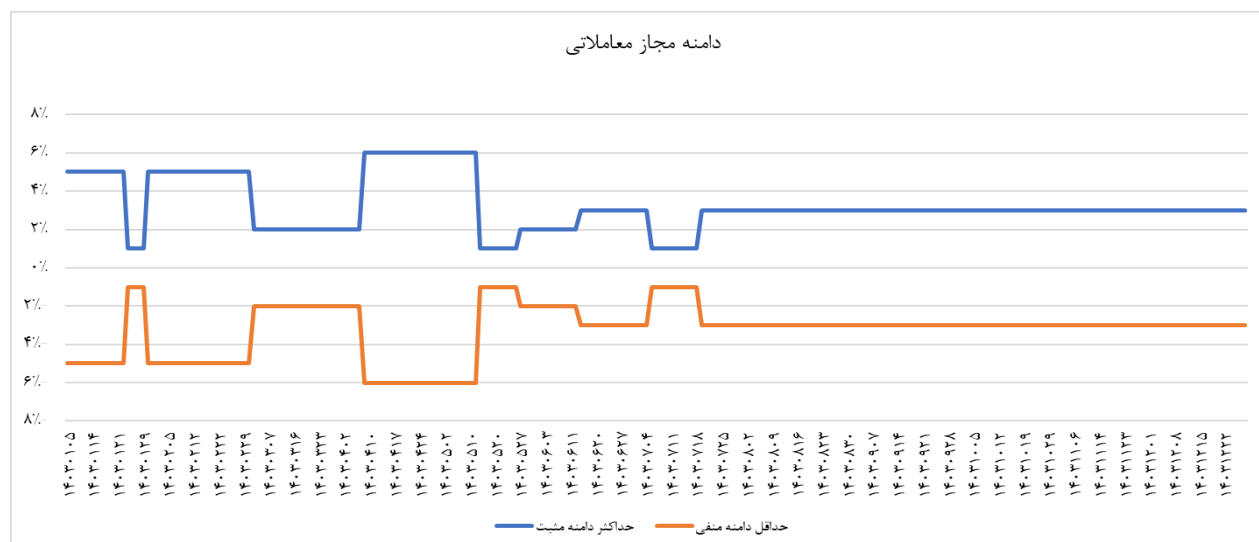


## ۴-۲- اهم رویداد های تاثیر گذار بر بازار



## ۴-۳- تغییرات دامنه مجاز نوسان قیمت سهام در سال ۱۴۰۳

با توجه به وجود ریسک‌های متعدد ناشی از رویدادهای فوق الذکر در سال ۱۴۰۳، هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار نسبت به تغییر دامنه نوسان در مقاطع مختلف به شرح نمودار زیر اقدام کرده است.





## ۴-۴- وضعیت معاملات صندوق تثبیت بازار سرمایه در سال ۱۴۰۳

## ۴-۴-۱- آمار روزهای ورود

| سال  | تعداد روزهای معاملاتی<br>بازار سرمایه | تعداد روزهای خرید<br>صندوق تثبیت در بازار | درصد روزهای خرید<br>صندوق به کل روزها | تعداد نمادهای<br>معامله شده |
|------|---------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| ۱۳۹۶ | ۲۴۲                                   | ۱۷                                        | ٪۷                                    | ۸۸                          |
| ۱۳۹۷ | ۲۴۳                                   | ۵۸                                        | ٪۲۴                                   | ۱۶۹                         |
| ۱۳۹۸ | ۲۳۸                                   | ۳۲                                        | ٪۱۳                                   | ۱۴۲                         |
| ۱۳۹۹ | ۲۴۳                                   | ۱۰۲                                       | ٪۴۲                                   | ۲۰۴                         |
| ۱۴۰۰ | ۲۴۰                                   | ۱۱۱                                       | ٪۴۶                                   | ۳۰۷                         |
| ۱۴۰۱ | ۲۳۸                                   | ۱۱۴                                       | ٪۴۸                                   | ۵۱۵                         |
| ۱۴۰۲ | ۲۴۲                                   | ۹۹                                        | ٪۴۱                                   | ۵۱۲                         |
| ۱۴۰۳ | ۲۳۵                                   | ۱۵۳                                       | ٪۶۵                                   | ۵۴۰                         |

## ۴-۴-۲- ارزش معاملات خرد و بلوک

ارزش معاملات خرد و بلوک صندوق در سال ۱۴۰۳ به تفکیک ماه در جدول زیر آورده شده است. (ارقام میلیون ریال)

| ماه      | خرید خرد سهام | فروش خرد<br>سهام | فروش بلوک<br>سهام | خالص خرید<br>سهام |
|----------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|
| فروردین  | ۲۵,۴۹۱,۶۵۵    | (۳۶۵,۸۹۴)        | (۲۰,۱۶۷,۶۸۸)      | ۴,۹۵۸,۰۷۳         |
| اردیبهشت | ۳۳,۲۳۳,۳۶۸    | (۱,۱۶۲,۵۱۴)      | (۴,۷۲۱,۳۷۵)       | ۲۷,۳۴۹,۴۸۰        |
| خرداد    | ۲۰,۰۶۴,۷۷۰    | (۴۴۰,۹۶۶)        | (۱۴,۴۹۲,۷۵۴)      | ۵,۱۳۱,۰۵۰         |
| تیر      | ۱۲,۷۱۲,۰۸۷    | (۵۹,۰۲۷)         | (۶,۸۵۵,۶۱۹)       | ۵,۷۹۷,۴۴۱         |
| مرداد    | ۲۲,۱۴۸,۳۱۱    | (۷۶,۹۴۵)         | (۵,۳۹۳,۹۱۹)       | ۱۶,۶۷۷,۴۴۸        |
| شهریور   | ۳,۰۵۲,۹۷۳     | (۱۳۸,۹۲۳)        | (۲,۳۹۲,۰۷۰)       | ۵۲۱,۹۸۱           |
| مهر      | ۱۳,۴۲۲,۵۷۵    | (۷۱۴,۴۴۵)        | (۲,۲۹۹,۰۹۷)       | ۱۰,۴۰۹,۰۳۳        |
| آبان     | ۳,۳۸۳,۴۸۳     | (۲,۲۲۶,۶۶۹)      | (۲,۶۵۷,۸۱۶)       | (۱,۵۰۱,۰۰۲)       |
| آذر      | ۷,۹۷۹,۸۱۹     | (۱۶,۵۰۹,۵۴۰)     | (۱۰,۶۳۴,۷۴۱)      | (۱۹,۱۶۴,۴۶۲)      |
| دی       | ۲۷,۲۸۰,۳۵۲    | (۱۶,۴۶۰,۷۰۷)     | (۱۱,۲۷۳,۷۸۵)      | (۴۵۴,۱۴۰)         |
| بهمن     | ۴۵,۹۷۷,۱۵۹    | (۹,۹۳۶,۷۲۱)      | (۶,۹۷۴,۰۱۱)       | ۲۹,۰۶۶,۴۲۷        |
| اسفند    | ۲۹,۵۵۲,۴۴۵    | (۹,۵۶۹,۵۱۴)      | (۱۱,۹۷۳,۹۴۵)      | ۸,۰۰۸,۹۸۶         |
| مجموع    | ۲۴۴,۲۹۸,۹۹۹   | (۵۷,۶۶۱,۸۶۵)     | (۹۹,۸۳۶,۸۱۹)      | ۸۶,۸۰۰,۳۱۵        |

در راستای اعمال سیاست‌های حمایتی از بازار سهام، خریدهای خرد صرفاً در روزهای مجاز به «عملیات تثبیت» صورت پذیرفته است و فروش‌های خرد و بلوکی با رویکرد تأمین وجوه لازم برای انجام «عملیات تثبیت» و در شرایط مساعد بازار سهام صورت پذیرفته است.



## ۴-۵- صورت های مالی

## ۴-۵-۱- صورت وضعیت مالی

## صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

| شرح                                   | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰  | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹  | درصد تغییر |
|---------------------------------------|-------------|-------------|------------|
| دارایی ها                             | میلیون ریال | میلیون ریال |            |
| دارایی های غیر جاری                   |             |             |            |
| دارایی های ثابت مشهود                 | ۳,۶۷۹       | ۵,۴۱۹       | (۳۲٪)      |
| دارایی های ثابت نامشهود               | ۲۵          | ۱۳۴         | (۸۱٪)      |
| جمع دارایی های غیر جاری               | ۳,۷۰۴       | ۵,۵۵۳       | (۳۳٪)      |
| دارایی های جاری                       |             |             |            |
| دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها | ۱,۱۱۱,۱۱۵   | ۳۸۳,۷۵۷     | ۱۹۰٪       |
| سرمایه گذاری های کوتاه مدت            | ۲۹۸,۷۵۷,۶۳۴ | ۲۱۵,۱۵۳,۴۲۱ | ۳۹٪        |
| جاری معاملات صندوق                    | ۰           | ۶۲۰,۰۷۵     | (۱۰۰٪)     |
| موجودی نقد                            | ۸۳,۹۰۳      | ۴۱,۴۳۰      | ۱۰۳٪       |
| جمع دارایی های جاری                   | ۲۹۹,۹۵۲,۶۵۲ | ۲۱۶,۱۹۸,۶۸۳ |            |
| جمع دارایی ها                         | ۲۹۹,۹۵۶,۳۵۶ | ۲۱۶,۲۰۴,۲۳۶ | ۳۹٪        |
| حقوق مالکانه                          |             |             |            |
| سرمایه                                | ۲۰,۰۱۰,۰۰۰  | ۲۰,۰۱۰,۰۰۰  | ۰٪         |
| جمع حقوق مالکانه                      | ۲۰,۰۱۰,۰۰۰  | ۲۰,۰۱۰,۰۰۰  | ۰٪         |
| بدهی ها                               |             |             |            |
| بدهی های غیر جاری                     |             |             |            |
| پرداختنی به سپرده گذاران              | ۱۸۲,۷۱۴,۷۱۰ | ۱۲۹,۵۰۳,۵۷۷ | ۴۱٪        |
| پرداختنی به دولت                      | ۱۷,۴۰۲,۹۰۰  | ۱۲,۸۸۵,۸۵۶  | ۳۵٪        |
| ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان       | ۸,۱۶۶       | ۲,۹۷۳       | ۱۷۵٪       |
| جمع بدهی های غیر جاری                 | ۲۰۰,۱۲۵,۷۷۶ | ۱۴۲,۳۹۲,۴۰۶ | ۴۱٪        |
| بدهی های جاری                         |             |             |            |
| پرداختنی به سپرده گذاران              | ۷۷,۴۱۸,۲۰۹  | ۵۳,۷۱۴,۹۸۶  | ۴۴٪        |
| جاری معاملات صندوق                    | ۲,۳۸۸,۹۷۱   | ۰           | -          |
| سایر پرداختنی ها                      | ۱۳,۳۹۹      | ۸۶,۸۴۳      | (۸۵٪)      |
| جمع بدهی های جاری                     | ۷۹,۸۲۰,۵۷۹  | ۵۳,۸۰۱,۸۲۹  | ۴۸٪        |
| جمع بدهی ها                           | ۲۷۹,۹۴۶,۳۵۶ | ۱۹۶,۱۹۴,۲۳۶ | ۴۳٪        |
| جمع حقوق مالکانه و بدهی ها            | ۲۹۹,۹۵۶,۳۵۶ | ۲۱۶,۲۰۴,۲۳۶ | ۳۹٪        |



۴-۵-۲- صورت سود و زیان

صورت سود و زیان  
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

| شرح                                  | سال ۱۴۰۳    | سال ۱۴۰۲    | درصد تغییر |
|--------------------------------------|-------------|-------------|------------|
| درآمدهای عملیاتی                     | میلیون ریال | میلیون ریال |            |
| سود فروش اوراق بهادار                | ۱۸.۶۱۴.۷۶۳  | ۱۳.۴۷۸.۱۳۳  | ٪۳۸        |
| زیان تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها      | (۲.۴۶۵.۵۸۶) | (۴.۰۸۹.۷۰۳) | (٪۴۰)      |
| سود سهام                             | ۱۹.۱۶۴.۰۳۴  | ۱۴.۰۰۵.۳۸۸  | ٪۳۷        |
| سود سپرده بانکی                      | ۲.۱۵۵.۵۰۱   | ۳.۱۱۵.۶۲۶   | (٪۳۱)      |
| جمع درآمدهای عملیاتی                 | ۳۷.۴۶۸.۷۱۱  | ۲۶.۵۰۹.۴۴۴  | ٪۴۱        |
| هزینه‌های عملیاتی                    | (۲۲۴.۲۶۶)   | (۱۱۳.۶۰۲)   | ٪۹۷        |
| هزینه‌های عمومی و اداری              | ۳۷.۲۴۴.۴۴۵  | ۲۶.۳۹۵.۸۴۲  | ٪۴۱        |
| سود عملیاتی                          | ۳.۷۶۵       | ۵.۶۶۲       | (٪۳۴)      |
| سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی  | ۳۷.۲۴۸.۲۱۰  | ۲۶.۴۰۱.۵۰۴  | ٪۴۱        |
| سود خالص- مازاد درآمد بر هزینه صندوق |             |             |            |

۴-۵-۳- ترکیب دارایی‌های جاری صندوق (ارقام به میلیون ریال)

| دارایی‌های جاری                       | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰  | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹  | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹  | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت            | ۲۹۳.۷۹۷.۱۷۴ | ۱۹۲.۷۸۳.۲۰۷ | ۱۳۸.۰۹۳.۸۸۱ | ۵۴.۷۸۵.۹۶۳ | ۳۴.۹۶۸.۸۹۶ | ۲.۲۴۲.۳۲۲  | ۱.۱۳۹.۰۵۹  | ۱.۱۷۸.۴۳۳  |
|                                       | ۲۶۳.۴۵۱     | ۱۴.۵۸۰.۲۱۵  | ۶.۴۵۳.۷۳۱   | -          | ۱.۹۷۳.۹۵۴  | ۲۴۵.۱۲۲    | -          | ۶۹.۳۹۰     |
|                                       | ۴.۶۹۷.۰۱۰   | ۷.۷۹۰.۰۰۰   | ۲۰.۱۴۸.۹۱۶  | -          | ۴۲۳.۱۴۵    | ۱.۱۶۲.۰۶۹  | ۱.۱۹۴.۶۲۵  | -          |
|                                       | ۲۹۸.۷۵۷.۶۳۴ | ۲۱۵.۱۵۳.۴۲۱ | ۱۶۴.۶۹۶.۵۲۸ | ۵۴.۷۸۵.۹۶۳ | ۳۷.۳۶۵.۹۹۵ | ۳.۶۴۹.۵۱۳  | ۱.۱۳۹.۰۵۹  | ۱.۲۴۷.۸۲۳  |
| جاری معاملات صندوق                    | -           | -           | ۲.۲۷۴.۳۵۶   | ۱.۷۲۳.۷۳۱  | ۷۵.۲۷۲     | ۳۲۰.۸۰۶    | -          | -          |
| دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها | ۱.۱۱۱.۱۱۵   | ۳۸۳.۷۵۷     | ۴۸۱.۱۴۷     | ۳۱۴.۸۰۶    | ۹۵.۹۷۷     | ۳۱.۷۶۳     | ۱۷۰.۴۴۵    | ۱۸.۳۹۷     |
| سایر                                  | ۸۷.۶۰۷      | ۴۶.۹۸۳      | ۹۹۷.۵۵۹     | ۲.۵۶۲.۹۹۲  | ۵۵         | ۹۵         | ۴۴         | ۵۹.۱۱۹     |
| مجموع دارایی‌های جاری                 | ۲۹۹.۹۵۶.۳۵۶ | ۲۱۶.۲۰۴.۲۳۶ | ۱۶۸.۴۴۹.۵۹۰ | ۵۹.۳۸۷.۴۹۲ | ۳۷.۵۳۷.۲۹۹ | ۴.۰۰۲.۱۷۷  | ۲.۵۰۴.۱۷۳  | ۱.۳۲۵.۳۳۹  |



## ۵- سایر اقدامات انجام شده صندوق در سال ۱۴۰۳

## ۵-۱- اقدامات انجام شده در راستای تکالیف مجمع

| ردیف | بند گزارش حسابرس                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | تکلیف مجمع ۱۴۰۳/۰۷/۲۸                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | اقدامات انجام شده                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ۱    | با توجه به یادداشت ۳-۱-۱۶، به منظور تضمین انجام تعهدات قرارداد فیما بین صندوق و سازمان بورس و اوراق بهادار، معادل ۲۰ درصد مبلغ قرارداد از محل اوراق بهادار تحت تملک صندوق از میان ۵۰ نماد دارای بیشترین قابلیت نقد شوندگی به ارزش مبلغ ۵۶۱۱ میلیارد ریال به نفع سازمان فوق توثیق شده است که موجب محدودیت در نقدشوندگی این بخش از دارایی‌های صندوق گردیده است. مفاد این بند، بر اظهار نظر این سازمان تأثیری نداشته است.                                           | باتوجه به بند ۳ تأکید بر مطلب خاص مندرج در گزارش حسابرس و بازرس قانونی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ مقرر گردید قرارداد فیما بین صندوق و سازمان بورس و اوراق بهادار، به نحوی که نیاز به هیچ تضمینی نباشد، اصلاح گردیده و نسبت به رفع کامل توثیق سهام پیگیری و اقدام لازم به عمل آید. ضمناً مقرر گردید سازمان بورس و اوراق بهادار ترتیبی اتخاذ نماید که آزادسازی سهام توثیق شده انجام شود.                            | موضوع مذکور سنواتی بوده و از ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ در صورتهای مالی حسابرسی شده همواره به عنوان بند تأکید بر مطلب خاص آورده شده است. براساس مصوبه مجمع سال گذشته مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ مکاتبات متعددی با سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص رفع توثیق سهام انجام شد و نهایتاً منجر به رفع توثیق سهام مذکور گردید. |
| ۲    | گزارش مقایسه منابع و مصارف باتوجه به اهداف کمی برای سال منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ مندرج در صفحه ۲۷ و ۲۸، در اجرای جزء (خ) ماده ۱۵ اساسنامه صندوق مورد بررسی این سازمان قرار گرفته است. در این خصوص، ضمن جلب توجه به دلایل ارائه شده در جهت توجیه علل مغایرت (عمدتاً ناشی از عدم تامین منابع مالی صندوق)، نظر این سازمان به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با بودجه مصوب و سوابق مالی ارائه شده از جانب هیأت عامل باشد، جلب نشده است. | با توجه به بند ۶ مندرج در گزارش حسابرس و بازرس قانونی موضوع انحراف عملکرد از بودجه مصوب (منابع و مصارف) و ذکر این نکته که تامین منابع از سوی دولت جمهوری اسلامی ایران و طرفهای قرارداد در حیطه اختیارات صندوق نمی‌باشد، هیأت امنا ضمن تنفیذ انحرافات عملکرد از بودجه، در این خصوص مصوب نمود که برای سنوات بعد صندوق، برنامه‌ریزی لازم درخصوص تدوین، تنظیم و اجرای موضوع مذکور در بودجه و طرفهای قرارداد را پیگیری نماید. | مکاتبات لازم در خصوص تامین منابع لازم از طریق پیش بینی منابع مذکور در لوایح بودجه سنواتی از طریق دبیر محترم هیأت امنا صورت پذیرفته است لیکن تاکنون منتج به نتیجه نشده است.                                                                                                                      |



| ردیف | بند گزارش حسابرس                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | تکلیف مجمع ۱۴۰۳/۰۷/۲۸                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | اقدامات انجام شده                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ۳    | مفاد ماده ۲۰ اساسنامه صندوق تثبیت بازار سرمایه مبنی بر سپرده‌گذاری یک واحد درصد از منابع سالانه صندوق توسعه ملی و همچنین مصوبات جلسه مورخ ۲۸ اردیبهشت ۱۴۰۰، اصلاحیه جلسه مورخ ۲۶ دی ۱۴۰۰ هیأت امنای صندوق توسعه ملی و همچنین جلسه بیستم ستاد هماهنگی اقتصادی دولت مورخ ۱۱ آبان ۱۴۰۰ مبنی بر سپرده‌گذاری تا سقف مبلغ ۵۱۰ میلیون دلار (با نرخ سامانه معاملات الکترونیکی ETS در زمان سپرده‌گذاری) از محل منابع بازگشتی سپرده‌گذاری صندوق مذکور نزد بانکها، جهت تامین منابع صندوق تثبیت بازار سرمایه بطور کامل رعایت نگردیده است. | باتوجه به بند ۷-۲ گزارش حسابرس و بازرس قانونی و با عنایت به تبصره ۲ بند (الف) ماده ۲۸ قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور، بند (ب) ماده ۲۰ اساسنامه صندوق تثبیت بازار سرمایه درخصوص سپرده‌گذاری یک واحد درصد از منابع سالانه صندوق توسعه ملی از طریق سپرده‌های موجود در بانک‌های عامل و با توجه به عدم دسترسی به اطلاعات لازم درخصوص میزان منابع سالانه صندوق توسعه ملی، مقرر شد درخصوص دریافت اطلاعات کافی نسبت به میزان منابع فوق در صندوق مذکور با بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، مکاتبات لازم به عمل آید. همچنین مقرر گردید بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران جهت ارائه اطلاعات فوق‌الذکر به تفکیک هر سال، همکاری لازم را به عمل آورد. | در این خصوص مکاتبه لازم با بانک مرکزی انجام شده است و صندوق توسعه در پاسخ به نامه بانک مرکزی چنین ابراز داشته است که بر اساس قانون، این صندوق الزامی به سپرده‌گذاری یک واحد درصد از منابع سالانه خود از طریق سپرده‌های موجود در بانک‌های عامل نداشته و صرفاً مجاز به انجام این امر می‌باشد. لازم به ذکر است طی سال جاری با پیگیری‌های انجام شده مبلغ ۴۳ هزار میلیارد ریال از صندوق توسعه دریافت و مانده طلب این صندوق از ۵۱۰ میلیون دلار، مبلغ ۲۰,۳۱۶,۸۳۳ دلار می‌باشد. |
| ۴    | مفاد بند ۲-۱-۴-۲ آیین‌نامه معاملات سهام و مدیریت منابع نقدی صندوق درخصوص ممنوعیت خرید سهام گروه دوم در دامنه قیمتی بالاتر از ۳ درصد واحد منفی رعایت نگردیده است.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | با توجه به بند ۸ گزارش حسابرس و بازرس قانونی صندوق برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ موضوع خرید سهام گروه دوم، گزارش مربوطه توسط هیأت عامل به هیأت امنا ارائه و هیأت امنا معاملات مذکور را تایید نموده و مقرر گردید آیین‌نامه معاملات سهام و مدیریت منابع نقدی با نظر دبیر هیأت امنای صندوق اصلاح و به منظور تصویب به هیأت امنا ارائه گردد.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | با توجه به اینکه اصلاح آیین‌نامه معاملات سهام و مدیریت منابع نقدی منوط به اصلاح اساسنامه می‌باشد، اصلاحات پیشنهادی مربوط به اساسنامه پس از برگزاری ۳ جلسه کارگروه تخصصی متشکل از نمایندگان هیأت امنا مطرح و در جلسه هیأت امنای مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۷ مورد تصویب قرار گرفت. همچنین بنابر پیشنهاد اعضای کارگروه، اساسنامه‌ای بر اساس تیپ اساسنامه‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری، مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، تهیه شده و جهت تایید به سازمان ارسال گردیده است.                 |
| ۵    | درخصوص بند ۱۰ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی بر رعایت کامل قانون مبارزه با پولشویی و آیین‌نامه اجرایی تاکید نمودند.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | علاوه بر معرفی نماینده پولشویی، شرکت در کلاس‌های مقدماتی و پیشرفته مبارزه با پولشویی برگزار شده در مرکز مالی ایران نیز صورت پذیرفته است.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| ۶    | به منظور تحلیل سنجش اثربخشی حضور صندوق تثبیت در بازار سرمایه، مقرر گردید گزارشات تحلیلی تنظیمی توسط صندوق تثبیت هر سه ماه یکبار به وزارت امور اقتصادی و دارایی و اعضای محترم هیأت امنا ارائه گردد.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | گزارشات سه ماهه پاییز و زمستان سال ۱۴۰۳ ارسال گردیده است.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |



| ردیف | بند گزارش حسابرس | تکلیف مجمع ۱۴۰۳/۰۷/۲۸                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | اقدامات انجام شده                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ۷    |                  | <p>درخصوص تکلیف مقرر در ماده ۱۵ آیین نامه اجرایی بودجه سال ۱۴۰۳ کل کشور مبنی بر فراهم آوردن تمهیدات لازم برای بازارگردانی اوراق مالی اسلامی و چالش های مربوطه از جمله نیاز به ساختار حقوقی مستقل برای عملیاتی نمودن موضوع و نیاز به تاسیس و راه اندازی صندوق بازارگردانی اختصاصی اوراق مالی اسلامی، هیأت امناء مقرر نمود: (۱) اصلاح اساسنامه با رویکرد تاسیس، راه اندازی و امکان مدیریت صندوق های سرمایه گذاری و بازارگردانی صورت پذیرد. (۲) درخصوص تامین وجوه لازم برای بازارگردانی، کارگروهی تعریف و امکان استفاده از ظرفیت بانک مرکزی و حساب های دولتی بررسی و پیشنهادات به هیأت امناء ارائه گردد. (۳) در صورت تامین وجوه لازم و پس از اصلاح اساسنامه، نسبت به عملیاتی نمودن موضوع مذکور برابر ضوابط اقدام خواهد شد. (۴) مقرر گردید بانک مرکزی در این خصوص همکاری لازم را بعمل آورد.</p> | <p>اصلاحات پیشنهادی مربوطه به اساسنامه جدید طی ۳ جلسه کارگروه تخصصی متشکل از نمایندگان هیأت امناء مطرح و در آخرین جلسه برگزار شده در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۱۱ مورد تایید این کارگروه قرار گرفت. همچنین بنابر پیشنهاد نمایندگان مذکور، اساسنامه ای بر اساس تیپ اساسنامه های صندوق های سرمایه گذاری، مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، تهیه شده و جهت تایید به سازمان بورس ارسال گردیده است.</p> <p>ضمناً اقدامات مذکور در جلسه ۱۴۰۴/۰۴/۱۷ به تصویب هیأت امناء رسیده و مکاتبه لازم برای ارسال اساسنامه مصوب جهت طرح در هیأت وزیران با وزارت امور اقتصاد و دارائی در شرف انجام می باشد.</p> |
| ۸    |                  | <p>درخصوص بند (الف) مصوبه شورای عالی بورس مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۵ مبنی بر مشارکت در انتشار اوراق تبعی مربوط به ۵۲ ناشر (۳۲ ناشر بورسی و ۲۰ ناشر فرابورسی) و همچنین بند (ب) مبنی بر انتشار اوراق تبعی از نوع حمایتی، هیأت امناء مقرر نمود پس از اصلاح اساسنامه و ایجاد ظرفیت انتشار و مشارکت در انتشار اوراق مشتقه نسبت به موارد مذکور برابر ضوابط اقدام لازم صورت پذیرد.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |



| ردیف | بند گزارش حسابرس | تکلیف مجمع ۱۴۰۳/۰۷/۲۸                                                                                                                                                                                                           | اقدامات انجام شده                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ۹    |                  | هیأت امنا با پیشنهاد هیأت عامل در خصوص پیگیری ارسال اصلاح اساسنامه صندوق موافقت نمود و مقرر گردید پیشنهادات اصلاحی اساسنامه از طریق دبیر محترم هیأت امنا برای طرح در هیأت وزیران (با قید دوفوریت) به رئیس هیأت امنا ارسال گردد. | با توجه به برخی از تکالیف مقرر در مجمع مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ نیاز به انجام اصلاحات دیگری در اساسنامه می باشد لذا اصلاحات پیشنهادی مربوطه طی ۳ جلسه کارگروه تخصصی متشکل از نمایندگان هیأت امنا مطرح و در آخرین جلسه برگزار شده در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۱۱ مورد تایید این کارگروه قرار گرفت. همچنین بنابر پیشنهاد نمایندگان مذکور، اساسنامه ای بر اساس تیپ اساسنامه های صندوق های سرمایه گذاری، مصوب سازمان بور و اوراق بهادار، تهیه شده و جهت تایید به سازمان ارسال گردیده است. |

## ۵-۲- اهم اقدامات انجام شده در حوزه هوش تجاری (BI)

یکی از مهمترین نیازهای صندوق، پایگاه داده لازم برای تصمیم گیری در حوزه بازار سرمایه می باشد. از اینرو در سال ۱۴۰۳ مهمترین اقدامات صورت پذیرفته به منظور دسترسی به پایگاه داده مذکور عبارتند از:

- ✓ راه اندازی استیشن های کارگزار ناظر (اختصاصی برای صندوق تثبیت)
- ✓ نیازسنجی و تحقیق در خصوص ضرورت راه اندازی سیستم معاملات الگوریتمی و خودکار و ارائه پروپوزال (RFB) اولیه آن
- ✓ طراحی و پیاده سازی دیتابیس مبتنی بر داده های بازار سرمایه بر اساس نیاز صندوق در حوزه هوش تجاری
- ✓ طراحی داشبوردهای مدیریتی اختصاصی صندوق (قبل از معاملات و پس از معاملات) مبتنی بر پایش اثربخشی صندوق در بازار



## ۶- برنامه‌های آتی

اهم برنامه‌های آتی هیئت عامل صندوق تثبیت بازار سرمایه در سال ۱۴۰۴ به شرح ذیل است:

- پیگیری اصلاح اساسنامه و آیین نامه معاملات سهام و مدیریت منابع نقدی
- به‌کارگیری ابزارهای مشتقه و نوین مالی در جهت تأمین مالی و حمایت از بازار سرمایه
- استفاده از خط اعتباری بانکی، انتشار اوراق تبعی و راه‌اندازی صندوق‌های سرمایه‌گذاری با رویکرد تأمین مالی
- خرید و راه‌اندازی سامانه‌های معاملاتی به منظور افزایش نظارت بر معاملات روزانه صندوق
- ارتقای سامانه‌های معاملاتی صندوق با همکاری شرکت مدیریت فناوری بورس در جهت افزایش اثربخشی صندوق در بازار طی عملیات تثبیت
- ارتقای داشبوردهای مدیریتی (معاملات، سرمایه‌گذاری و مالی)
- بازنگری و بهبود سیستم‌ها و روش‌ها
- اجرای پروژه تحقیقاتی پژوهشی درخصوص مطالعات تطبیقی صندوق‌های تثبیت در دنیا، مکانیزم‌ها و روش‌های عملیات تثبیت، بازنگری در اساسنامه و آیین‌نامه معاملات و سرمایه‌گذاری و.... با همکاری واحد مطالعات و پژوهش‌های سازمان بورس و اوراق بهادار