

دستورالعمل نسبت های مالی لازم الرعایه صندوق های تضمین غیردولتی
 مستند به بند ۲-۲-۴ ماده ۲ قانون تامین مالی تولید و زیرساختها مشتمل بر ۲۶
 ماده مصوب ۱۸/۰۶/۱۴۰۴ وزارت اقتصاد
 ماده ۸ - دارایی های موزون به ریسک اعتباری از حاصل ضرب وزن های ریسک
 اعتباری در اقلام بالای خط ترازنامه و اقلام زیر خط ترازنامه (با لحاظ ضرایب
 تبدیل) بدست می آید.
 اقلام ترازنامه صندوق پس از تعدیل با استفاده از روش موضوع ماده (۹) بر
 اساس وزن های ریسک اعتباری جدول (۱) موزون می شود:
 جدول (۱) - ضرایب ریسک اعتباری اقلام دارایی های ترازنامه

ردیف	سرفصل	ضریب ریسک اعتباری
۱	موجودی نقد، سرمایه گذاری در بازار پول	۰%
۲	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار	۵۰%
۳	سرمایه گذاری در شرکت های پذیرفته شده در بورس پس از کسر کاهش ارزش انباشته	۱۵۰%
۴	سرمایه گذاری غیرتجاری در سایر شرکت ها	۲۰۰%
۵	مطالبات از شرکت های تابعه و وابسته (جاری و فاقد ماهیت تسهیلاتی باشد)	۱۰۰%
۶	سایر حساب های دریافتنی (جاری باشد)	۱۰۰%
۷	خالص دارایی های ثابت	۱۰۰%
۸	خالص مانده مطالبات غیرجاری (اصل، سود / فواید مترتبه و وجه التزام تأخیر تأدیه دین یا تعهدات)	۲۰۰%
۹	سایر اقلام بالای خط ترازنامه	۱۰۰%
۱۰	اقلام زیر خط ترازنامه با لحاظ ضریب تبدیل - تعهدات بابت ضمانت نامه های صادر شده پس از کسر سپرده نقدی	۱۰۰%

ماده ۹ - آن دسته از مطالبات موضوع ماده (۸)، که بابت آنها وثیقه اخذ شده
 است، حسب وثایق دریافت شده طبق فرمول زیر تعدیل می شود:

$$E = E - (C \times (1 - H))$$

که متغیرهای این فرمول به صورت زیر تعریف می گردد:

E: مانده مطالبات تعدیل شده؛

E: مانده مطالبات؛

C: ارزش بازار وثایق (ارزش اسمی برای وثایقی که ارزش بازار برای آنها وجود
 ندارد)؛

H: ضرایب تعدیل طبق جدول ۲).

جدول (۲) - انواع وثیقه و ضرایب تعدیل آن ها

ردیف	نوع وثیقه	ضریب تعدیل
۱	وثایق و تضامین نقد و شبه نقد (ریالی و ارزی) شامل: مسکوکات و شمش طلا، سپرده قرض الحسنه پس انداز، سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت، سپرده سرمایه گذاری بلندمدت و گواهی سپرده سرمایه گذاری عام و خاص	۰
۲	اوراق بهادار منتشره یا تضمین شده توسط دولت جمهوری اسلامی ایران یا بانک مرکزی	۰
۳	اوراق بهادار منتشره یا تضمین شده توسط شهرداری ها و سایر نهادهای عمومی غیردولتی	۰۶/۰
۴	اعتبارات اسنادی و ضمانت نامه بانکی، اوراق بهادار منتشره یا تضمین شده توسط بانک های دولتی	۰۶/۰
۵	اعتبارات اسنادی و ضمانت نامه بانکی، اوراق بهادار منتشره یا تضمین شده توسط مؤسسات اعتباری غیردولتی	۱۲/۰
۶	ضمانت نامه صادره توسط مؤسسات تضمین دولتی	۱۳/۰
۷	ضمانت نامه صادره توسط سایر مؤسسات تضمین	۱۵/۰
۸	اوراق بهادار منتشره یا تضمین شده توسط اشخاص حقوقی دولتی	۱۵/۰
۹	اوراق بهادار منتشره یا تضمین شده توسط اشخاص حقوقی غیردولتی	۲۵/۰
۱۰	سهام ۵۰ شرکت برتر بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران	۱۵/۰
۱۱	سایر سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران	۲۵/۰
۱۲	واحدهای سرمایه گذاری عادی صندوق های سرمایه گذاری مشترک قابل معامله در بورس اوراق بهادار تهران	۱۵/۰
۱۳	دارایی های فیزیکی نظیر املاک و مستغلات، ماشین آلات و تجهیزات	۲۵/۰
۱۴	چک بانکی (در وجه ضمانت)	۵/۰
۱۵	سایر اسناد تجاری نظیر سفته (صرفاً برای اشخاص حقیقی)	۷/۰
۱۶	سایر وثایق مورد پذیرش سامانه جامع وثایق (موضوع آیین نامه ماده (۷) قانون)	۸۰/۰

جدول (۳)- ضریب ریسک متناظر با مدت زمان باقی مانده تا سررسید

مدت زمان باقی مانده تا سررسید اوراق بهادار تجاری خریداری شده	ضریب ریسک(%)
یک ماه و کمتر از آن	۰
۱ تا ۳ ماه	۲/۰
۳ تا ۶ ماه	۴/۰
۶ تا ۱۲ ماه	۷/۰
۱ تا ۲ سال	۲۵/۱

۷۵/۱	۲ تا ۳ سال
۲۵/۲	۳ تا ۴ سال
۷۵/۲	۴ تا ۵ سال
۲۵/۳	۵ تا ۷ سال
۷۵/۳	۷ تا ۱۰ سال
۵/۴	۱۰ تا ۱۵ سال
۲۵/۵	۱۵ تا ۲۰ سال
۶	بیش از ۲۰ سال

جدول (۴) - دارایی نقد با کیفیت سطح دو به همراه ضرایب نقدشوندگی

نوع			پایه محاسباتی	ضریب نقدشوندگی (ی درصد)
سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت	دارای تضمین بازخرید پیش از سررسید		ارزش بازخرید تضمین شده در تاریخ محاسبه	۱۰۰
	بدون تضمین بازخرید پیش از سررسید	پذیرفته شده در بورس	بازارگردانی توسط خود نهاد مالی	۸۵
			بازارگردانی توسط سایرین	۹۰
			بدون بازارگردان دارای مجوز	۸۵
		پذیرفته شده در فرابورس	بازارگردانی توسط خود نهاد مالی	۷۵
			بازارگردانی توسط سایرین	۸۵
			بدون بازارگردان دارای مجوز	۷۵
	سرمایه گذاری در سهام شرکت ها	سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول فرابورس	بازارگردانی توسط خود نهاد مالی	۶۵
			بازارگردانی توسط سایرین	۷۵

		بدون بازارگردان دارای مجوز	کسر هزینه های فروش)	۶۵
	سهام پذیرفته شده در سایر بازارهای فرابورس ایران	بازارگردانی توسط خود نهاد مالی	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه های فروش)	۵۵
		بازارگردانی توسط سایرین		۶۵
		بدون بازارگردان دارای مجوز		۵۵
	سایر بازارهای فرابورس	بازارگردانی توسط خود نهاد مالی	ارزش دفتری یا خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه های فروش) هر کدام کمتر است	۴۵
		بازارگردانی توسط سایرین		۵۵
		بدون بازارگردان دارای مجوز		۴۵
	سرمایه گذاری در سهام بورس ها، فرابورس و شرکت سپرده گذاری		میانگین وزنی ماهانه معاملات انجام شده که در پایان هر ماه توسط سازمان بورس اعلام می شود	۱۰۰
	سایر سهام		ارزش دفتری (قیمت تمام شده پس از کسر ذخایر کاهش ارزش)	۳۰
	سرمایه گذاری در واحدهای سرمایه گذاری	در اوراق بهادار با درآمد ثابت		۹۵
		در سهام		۸۰
		سایر		۶۰