



جمهوری اسلامی ایران

وزارت امور اقتصادی و دارایی

وزیر

شماره: ۸۰/۱۴۶۶۷۷

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۸/۱۳

پوست: دارد

بسمه تعالی

آنی

جناب آقای دکتر زمانیان - معاون محترم سیاست گذاری و راهبری اقتصادی
جناب آقای دکتر صیدی - رئیس محترم سازمان بورس و اوراق بهادار و عضو شورای ملی تأمین مالی
موضوع: ابلاغ «دستورالعمل نسبت های مالی لازم الرعایه صندوق های تضمین غیردولتی»

لایحه

شورای ملی تأمین مالی در جلسه مورخ ۱۴۰۴/۶/۱۸، با استناد به جزء (۲-۲-۴) بند (ب) ماده (۲) قانون تأمین مالی تولید و زیرساخت ها مصوب سال ۱۴۰۲، دستورالعمل «نسبت های مالی لازم الرعایه صندوق های تضمین غیردولتی» را به شرح ذیل تصویب نمود:

فصل اول - تعاریف

ماده ۱- اصطلاحات و واژه هایی که در ماده ۱ آیین نامه صدور مجوز تأسیس و فعالیت صندوق های تضمین غیردولتی (تصویب نامه شماره ۹۲۱۹۴/ت ۶۲۹۴۵ هـ مورخ ۱۴۰۳/۶/۲۱ هیأت محترم وزیران) تعریف شده اند، به همان مفاهیم در این دستورالعمل به کار رفته اند. سایر واژه ها دارای معانی مشروح ذیل می باشند:

- (۱) نهاد مالی: مطابق بند (ج) ماده ۱ قانون تأمین مالی تولید و زیرساخت ها مصوب ۱۴۰۲؛
- (۲) اوراق بهادار: اوراق مشارکت، صکوک، گواهی سپرده، واحدهای سرمایه گذاری عادی صندوق های سرمایه گذاری مشترک و سایر موارد مشابه به تشخیص نهاد ناظر که متضمن حقوق مالی قابل معامله برای دارنده آن باشد، به استثنای سهام؛
- (۳) اوراق بهادار تجاری: اوراق بهاداری که به قصد خرید و فروش و انتفاع خریداری می شود؛
- (۴) سهام تجاری: سهامی که به قصد کنترل نهاد سرمایه پذیر تحصیل نشده و با هدف خرید و فروش و انتفاع خریداری می شود؛
- (۵) سهام خزانه: سهام صندوق تضمین که توسط خود صندوق خریداری و نگهداری می شود؛
- (۶) واحد تابعه: شخص حقوقی که بیش از ۵۰ درصد سهام عادی آن در مالکیت صندوق تضمین بوده و مشمول تلفیق با صندوق تضمین می باشد؛

(۷) نهاد ناظر: وزارت امور اقتصادی و دارایی (مرکز)؛

(۸) ریسک اعتباری: احتمال وقوع زیان ناشی از عدم توانایی یا عدم تمایل در ایفای تعهدات اعتباری؛

(۹) ریسک بازار: احتمال وقوع زیان ناشی از نوسانات قیمت سهام تجاری، اوراق بهادار تجاری و یا نرخ ارز؛

(۱۰) ریسک عملیاتی: احتمال وقوع زیان ناشی از نامناسب بودن و عدم کفایت فرآیندها و روش ها، افراد و سیستم های داخلی و یا ناشی از رویدادهای خارج از صندوق؛

(۱۱) نسبت پوشش نقدینگی: حاصل تقسیم «موجودی دارایی های نقد با کیفیت» به «مجموع بدهی جاری، میزان ضمانت نامه های وخواست شده اما پرداخت نشده و ضمانت نامه های دارای سررسید طی دوره زمانی سی (۳۰) روزه آتی با لحاظ محاسبه نرخ نکول آنها»؛



جمهوری اسلامی ایران

وزارت امور اقتصادی و دارایی

وزیر

شماره: ۸۰/۱۴۶۶۷۷

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۸/۱۳

پوست: دارد

۱۲) اندوخته قانونی: بخشی از سود خالص مؤسسات تضمین که به موجب قوانین و مقررات، تحت عنوان اندوخته نگهداری می‌شود و قابل تقسیم بین سهامداران نیست؛
۱۳) اندوخته احتیاطی: بخشی از سود صندوق که به منظور مقابله با ریسک‌ها، زیان‌های احتمالی و نیازهای آتی صندوق مورد استفاده قرار می‌گیرد.

فصل دوم - سرمایه نظارتی

ماده ۲- سرمایه نظارتی از مجموع سرمایه لایه (۱) و لایه (۲) تشکیل می‌شود.

ماده ۳- سرمایه لایه (۱) به شرح زیر است:

- ۱) سرمایه پرداخت شده (منابع تأمین شده توسط سهامداران)؛
- ۲) صرف سهام؛
- ۳) سود (زیان) انباشته؛
- ۴) اندوخته قانونی؛
- ۵) اندوخته احتیاطی؛
- ۶) سایر اندوخته‌ها.

ماده ۴- تعدیلات نظارتی سرمایه لایه (۱) به شرح زیر است:

- ۱) در محاسبه سرمایه لایه (۱)، بهای تمام شده سهام خزانه کسر می‌شود؛
 - ۲) بهای تمام شده سهام صندوق تضمین که در زمان انجام محاسبات کفایت سرمایه در تملک واحدهای تابعه قرار دارد، از سرمایه لایه (۱) کسر می‌شود؛
 - ۳) دارایی‌های نامشهود به استثنای «سرقفلی محل کسب و پیشه (حق کسب و پیشه)» از سرمایه لایه (۱) کسر می‌شود؛
 - ۴) در صورت سرمایه‌گذاری متقابل در سهام صندوق تضمین اعم از داخلی و خارجی و یا نهادهای مالی غیرتابعه، حداقل بهای تمام شده میان سرمایه‌گذاری‌های متقابل از سرمایه لایه (۱) کسر می‌شود؛
 - ۵) سایر تعدیلات به تشخیص نهاد ناظر.
- ماده ۵- سرمایه لایه (۲) به شرح ذیل می‌باشد:
- ۱) ذخیره مطالبات مشکوک‌الوصول تا سقف ۱.۲۵ درصد دارایی‌های موزون شده به ریسک اعتباری مطابق مفاد این دستورالعمل؛
 - ۲) مبلغ تعدیل شده حاصل از تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت، سهام و اوراق بهادار.
- تبصره- در محاسبه سرمایه نظارتی، مجموع سرمایه لایه (۲)، حداکثر معادل سرمایه لایه (۱) لحاظ شده و مبلغ مازاد در سرمایه نظارتی منظور نمی‌شود.
- ماده ۶- نسبت کفایت سرمایه صندوق تضمین عبارت است از نسبت سرمایه نظارتی به کل دارایی‌های موزون به ریسک که میزان حداقل آن ۸ درصد می‌باشد.
- ماده ۷- کل دارایی‌های موزون به ریسک نیز از مجموع دارایی‌های موزون به ریسک اعتباری، ریسک بازار و ریسک عملیاتی محاسبه می‌شود.



جمهوری اسلامی ایران

وزارت امور اقتصادی و دارایی

وزیر

شماره: ۸۰/۱۴۶۶۷۷

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۸/۱۳

پروست: دارد

تبصره - نسبت سرمایه لایه (۱) به دارایی‌های موزون شده به ضرایب ریسک، باید حداقل معادل ۵ درصد باشد.

فصل سوم - دارایی موزون شده به ریسک اعتباری

ماده ۸ - دارایی‌های موزون به ریسک اعتباری از حاصل ضرب وزن‌های ریسک اعتباری در ارقام بالای خط ترازنامه و ارقام زیر خط ترازنامه (با لحاظ ضرایب تبدیل) به دست می‌آید.
ارقام ترازنامه صندوق پس از تعدیل با استفاده از روش موضوع ماده ۹ بر اساس وزن‌های ریسک اعتباری جدول (۱) موزون می‌شود:

جدول (۱) - ضرایب ریسک اعتباری ارقام دارایی‌های ترازنامه

ردیف	سرفصل	ضریب ریسک اعتباری
۱	موجودی نقد، سرمایه‌گذاری در بازار پول	٪۰
۲	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار	٪۵۰
۳	سرمایه‌گذاری در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس پس از کسر کاهش ارزش انباشته	٪۱۵۰
۴	سرمایه‌گذاری غیرتجاری در سایر شرکت‌ها	٪۲۰۰
۵	مطالبات از شرکت‌های تابعه و وابسته (جاری و فاقد ماهیت تسهیلاتی باشد)	٪۱۰۰
۶	سایر حساب‌های دریافتنی (جاری باشد)	٪۱۰۰
۷	خالص دارایی‌های ثابت	٪۱۰۰
۸	خالص مانده مطالبات غیرجاری (اصل، سود/فواید مترتب و وجه التزام تأخیر تأدیه دین یا تعهدات)	٪۲۰۰
۹	سایر ارقام بالای خط ترازنامه	٪۱۰۰
۱۰	ارقام زیر خط ترازنامه با لحاظ ضریب تبدیل - تعهدات بابت ضمانت‌نامه‌های 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 می‌شود:

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

که متغیرهای این فرمول به صورت زیر تعریف می‌گردد:

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).



وزیر



جمهوری اسلامی ایران

وزارت امور اقتصادی و دارایی

شماره: ۸۰/۱۴۶۶۷۷

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۸/۱۳

پوست: دارد

جدول (۲) - انواع وثیقه و ضرایب تعدیل آن‌ها

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 شهرداری‌ها و سایر نهادهای عمومی غیردولتی	۰.۰۶
۴	اعتبارات اسنادی و ضمانت نامه بانکی، اوراق بهادار منتشره یا تضمین شده توسط بانک‌های دولتی	۰.۰۶
۵	اعتبارات اسنادی و ضمانت نامه بانکی، اوراق بهادار منتشره یا تضمین شده توسط مؤسسات اعتباری غیردولتی	۰.۱۲
۶	ضمانت نامه صادره توسط مؤسسات تضمین دولتی	۰.۱۳
۷	ضمانت نامه صادره توسط سایر مؤسسات تضمین	۰.۱۵
۸	اوراق بهادار منتشره یا تضمین شده توسط اشخاص حقوقی دولتی	۰.۱۵
۹	اوراق بهادار منتشره یا تضمین شده توسط اشخاص حقوقی غیردولتی	۰.۲۵
۱۰	سهام ۵۰ شرکت برتر بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران	۰.۱۵
۱۱	سایر سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران	۰.۲۵
۱۲	واحدهای سرمایه گذاری عادی صندوق‌های سرمایه گذاری مشترک قابل معامله در بورس اوراق بهادار تهران	۰.۱۵
۱۳	دارایی‌های فیزیکی نظیر املاک و مستغلات، ماشین‌آلات و تجهیزات	۰.۲۵
۱۴	چک بانکی (در وجه ضمانت)	۰.۵
۱۵	سایر اسناد تجاری نظیر سفته (صرفاً برای اشخاص حقیقی)	۰.۷
۱۶	سایر وثایق مورد پذیرش سامانه جامع وثایق (موضوع آیین نامه ماده (۷) قانون)	۰.۸۰

تبصره ۱- چنانچه وثایق جزء مصادیق احصاشده در جدول (۲) نباشند، مانده مطالبات بدون لحاظ تأثیر وثایق (ضریب تعدیل) بر اساس وزن‌های ریسک مربوط موزون می‌شود.

تبصره ۲- برای محاسبه ارزش وثایق، حداقل میزان ارزش رهنی یا ارزش بازار وثایق باید لحاظ گردد.



جمهوری اسلامی ایران

وزارت امور اقتصادی و دارایی

وزیر

شماره: ۸۰/۱۴۶۶۷۷

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۸/۱۳

پوسته: دارد

تبصره ۳- تنها وثایقی از ردیف ۱۶ جدول (۲) مورد پذیرش است که در سامانه جامع وثایق موضوع بند (ز) ماده ۱ قانون ثبت شده باشند.

تبصره ۴- تغییر ضریب تعدیل و یا اضافه کردن وثایقی دیگر به جدول (۲) توسط شورا صورت می گیرد.

ماده ۱۰- صندوق تضمین موظف است ارزش بازار هر یک از وثایق موضوع جدول شماره (۲) (حسب مورد) را در آخرین مقطع تهیه صورت های مالی مبنای عمل قرار دهد. در خصوص وثایقی نظیر دارایی های فیزیکی از قبیل املاک و مستغلات، ماشین آلات و تجهیزات که تعیین ارزش بازار آنها مستلزم ارزیابی می باشد، صندوق مکلف است از کارشناسان رسمی استفاده نماید. ارزیابی مذکور حداکثر تا مدت سه سال معتبر خواهد بود مشروط به اینکه در پایان مقاطعی که تهیه صورت های مالی صندوق تضمین مورد نظر است، بر اساس تغییر شاخص های مربوط طبق اعلام نهاد ناظر، مورد تعدیل قرار گیرد. در صورت عدم وجود شاخص های مربوط، ارزش آخرین ارزیابی مبنای عمل خواهد بود.

ماده ۱۱- ضمانت نامه صادره توسط صندوق های تضمین بر اساس ضریب تبدیل پنجاه درصد (۵۰٪) تعدیل با استفاده از روش موضوع ماده ۹، به ضرایب ریسک مربوط موزون می شود.

فصل چهارم - دارایی های موزون به ریسک بازار

ماده ۱۲- دارایی های موزون به ریسک بازار از حاصل ضرب سرمایه مورد نیاز برای پوشش ریسک بازار در عدد ۱۲.۵ (با احتساب حداقل نسبت کفایت سرمایه این دستورالعمل) محاسبه می شود.

ماده ۱۳- سرمایه مورد نیاز برای پوشش ریسک بازار سهام تجاری، برابر با ۸ درصد مجموع بهای تمام شده سهام تجاری خریداری شده است.

ماده ۱۴- سرمایه مورد نیاز برای پوشش ریسک بازار اوراق بهادار تجاری از مجموع سرمایه مورد نیاز برای پوشش ریسک خاص و عام به شرح زیر محاسبه می شود:

(۱) سرمایه مورد نیاز برای پوشش ریسک خاص برابر است با پنج درصد (۵٪) مجموع بهای تمام شده اوراق بهادار تجاری خریداری شده.

(۲) سرمایه مورد نیاز برای پوشش ریسک عام برابر است با حاصل ضرب ضریب ریسک متناظر با مدت زمان باقی مانده تا سررسید (طبق جدول شماره ۳) در بهای تمام شده اوراق بهادار تجاری خریداری شده:

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

ضریب ریسک (٪)	مدت زمان باقی مانده تا سررسید اوراق بهادار تجاری خریداری شده
۰	یک ماه و کمتر از آن
۰.۲	۱ تا ۳ ماه



وزیر

جمهوری اسلامی ایران
وزارت امور اقتصادی و دارایی

شماره: ۸۰/۱۴۶۶۷۷
تاریخ: ۱۴۰۴/۰۸/۱۳
پوست: دارد

ضریب ریسک (%)	مدت زمان باقی مانده تا سررسید اوراق بهادار تجاری خریداری شده
۰.۴	۳ تا ۶ ماه
۰.۷	۶ تا ۱۲ ماه
۱.۲۵	۱ تا ۲ سال
۱.۷۵	۲ تا ۳ سال
۲.۲۵	۳ تا ۴ سال
۲.۷۵	۴ تا ۵ سال
۳.۲۵	۵ تا ۷ سال
۳.۷۵	۷ تا ۱۰ سال
۴.۵	۱۰ تا ۱۵ سال
۵.۲۵	۱۵ تا ۲۰ سال
۶	بیش از ۲۰ سال

ماده ۱۵- سرمایه مورد نیاز برای پوشش ریسک بازار نرخ ارز برابر است با ۸ درصد از مجموع یکی از موارد زیر (هر کدام که بزرگ تر باشد):

- وضعیت باز مثبت تمامی ارزها؛
- قدر مطلق وضعیت باز منفی تمامی ارزها.

تبصره ۱- وضعیت باز مثبت ارز عبارت است از مازاد معادل ریالی مجموع دارایی ها و تعهدات مشتریان صندوق به یک ارز، نسبت به معادل ریالی بدهی ها و تعهدات صندوق به همان ارز.

تبصره ۲- وضعیت باز منفی ارز عبارت است از مازاد معادل ریالی بدهی ها و تعهدات صندوق به یک ارز، نسبت به معادل ریالی دارایی ها و تعهدات مشتریان به همان ارز.

فصل پنجم- دارایی های موزون به ریسک عملیاتی

ماده ۱۶- دارایی های موزون به ریسک عملیاتی از حاصل ضرب سرمایه مورد نیاز برای پوشش ریسک عملیاتی در عدد ۱۲.۵ (با احتساب حداقل نسبت کفایت سرمایه این دستورالعمل) محاسبه می شود.

ماده ۱۷- سرمایه مورد نیاز برای پوشش ریسک عملیاتی برابر با پانزده درصد (۱۵٪) میانگین مجموع تمامی درآمدهای سه سال اخیر صندوق تضمین (برای صندوق های با کمتر از سه سال فعالیت، همان تعداد سال های فعالیت) محاسبه می شود.



وزیر

جمهوری اسلامی ایران
وزارت امور اقتصادی و دارایی

شماره: ۸۰/۱۴۶۶۷۷
تاریخ: ۱۴۰۴/۰۸/۱۳
پوست: دارد

فصل ششم - مدیریت ریسک نقدینگی

ماده ۱۸- نسبت پوشش نقدینگی صندوق باید حداقل معادل صد درصد (۱۰۰٪) بوده و به صورت روزانه برای دوره زمانی سی (۳۰) روزه آتی محاسبه گردد.

ماده ۱۹- موجودی دارایی‌های نقد با کیفیت موضوع نسبت پوشش نقدینگی از طریق حاصل ضرب مانده اقلام مختلف دارایی‌ها در ضریب نقدشوندگی مربوط محاسبه می‌گردد.

ماده ۲۰- دارایی‌های نقد با کیفیت به دو گروه سطح یک و سطح دو به شرح ذیل تقسیم می‌گردد:

۱) دارایی‌های نقد با کیفیت سطح یک با ضریب نقدشوندگی صد درصد (۱۰۰٪):
الف- اسکناس و وجوه نقد؛

ب- سپرده‌های قرض‌الحسنه و سرمایه‌گذاری قابل برداشت نزد بانک‌ها و سایر مؤسسات اعتباری تحت نظارت بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛

ج- اوراق بهادار سریع‌ال معامله منتشره یا تضمین شده توسط دولت و یا بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛

د- گواهی سپرده سرمایه‌گذاری عام کوتاه مدت نزد مؤسسات پولی.

۲) دارایی‌های نقد با کیفیت سطح دو مطابق جدول (۴) می‌باشد:

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

نوع	پایه محاسباتی	ضریب نقدشوندگی(درصد)		
دارای تضمین بازخرید پیش از سررسید	ارزش بازخرید تضمین شده در تاریخ محاسبه	۱۰۰		
		بدون تضمین بازخرید پیش از سررسید	پذیرفته شده در بورس	۸۵
				۹۰
				۸۵
			پذیرفته شده در فرابورس	۷۵
				۸۵
				۷۵
		سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول فرابورس	خالص ارزش فروش(قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	۶۵
۷۵				
۶۵				
سهام پذیرفته شده در سایر بازارهای فرابورس ایران	۵۵			
	۶۵			
	۵۵			
سایر بازارهای فرابورس	ارزش دفتری یا خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های)	۴۵		
		۵۵		



جمهوری اسلامی ایران

وزارت امور اقتصادی و دارایی

وزیر

شماره: ۸۰/۱۴۶۶۷۷

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۸/۱۳

پیوست: دارد

نوع	پایه محاسباتی	ضریب نقدشوندگی (درصد)
بدون بازارگردان دارای مجوز	فروش) هر کدام کمتر است	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
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	ارزش ابطال واحدهای سرمایه گذاری	۹۵
در سهام	(پس از کسر هزینه های ابطال)	۸۰
سایر	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه های فروش)	۶۰
سرمایه گذاری در واحدهای سرمایه گذاری		

فصل هفتم - سایر الزامات

ماده ۲۱- هیأت مدیره صندوق تضمین موظف است حداکثر ظرف مهلت تعیین شده توسط نهاد ناظر، زیرساخت های لازم برای ذخیره سازی و دریافت اطلاعات حاوی مواردی نظیر اجزای سرمایه نظارتی لایه های (۱) و (۲)، مانده دارایی های موزون به ریسک، ضرایب ریسک، نوع، ارزش و ضرایب تعدیل وثایق و نسبت پوشش نقدینگی حسب مفاد این دستورالعمل را به نحوی ایجاد نماید که ارایه اطلاعات مورد درخواست نهاد ناظر در هر زمان امکان پذیر باشد.

تبصره- صندوق تضمین موظف است اطلاعات ذکر شده در این ماده را به صورت ماهانه ذخیره نماید.

ماده ۲۲- صندوق تضمین موظف است تمامی اطلاعات مربوط به نسبت پوشش نقدینگی، سرمایه نظارتی، دارایی های موزون به ریسک و نسبت کفایت سرمایه مطابق مفاد این دستورالعمل در مقاطع زمانی سه ماهه و حداکثر ظرف مدت یک هفته پس از پایان هر سه ماه، به شیوه ای که نهاد ناظر اعلام خواهد نمود، به آن نهاد گزارش نماید.

ماده ۲۳- حسابرس و بازرس قانونی صندوق مکلفاند در گزارش حسابرسی سالانه (حداکثر سه ماه پس از پایان سال مالی) و بازرس قانونی نسبت به اظهارنظر در خصوص صحت اطلاعات و نحوه محاسبه نسبت های پوشش نقدینگی و کفایت سرمایه موضوع این دستورالعمل اقدام نمایند.

ماده ۲۴- در صورتی که نسبت کفایت سرمایه صندوق تضمین از حدود مقرر در این دستورالعمل کمتر شود، حسب مورد و با رعایت قوانین و مقررات ذی ربط، نهاد ناظر می تواند اقداماتی به شرح زیر اعمال کند:

(۱) نسبت کفایت سرمایه کمتر از حد مقرر، اما بیشتر از نود درصد (۹۰٪) حد نصاب:

الف) هیأت مدیره صندوق موظف است ظرف حداکثر ۱۵ روز کاری، برنامه اصلاحی شامل افزایش سرمایه، بهبود ترکیب دارایی ها یا کاهش تعهدات را به نهاد ناظر ارایه دهد؛

ب) نهاد ناظر حداکثر ظرف ۱۰ روز کاری نسبت به بررسی و اعلام نظر اقدام نموده و می تواند در این مدت، صندوق را از صدور ضمانت نامه های تعهد پرداخت و گمرکی منع یا محدود نماید.

(۲) نسبت کفایت سرمایه بین هفتاد درصد (۷۰٪) تا نود درصد (۹۰٪) حد نصاب مقرر:



جمهوری اسلامی ایران

وزارت امور اقتصادی و دارایی

وزیر

شماره: ۸۰/۱۴۶۶۷۷

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۸/۱۳

پیوست: دارد

الف) علاوه بر الزامات بند (۱) این ماده، نهاد ناظر می‌تواند صندوق را از صدور هرگونه ضمانت‌نامه جدید تا زمان اصلاح وضعیت سرمایه منع نماید؛

ب) ایجاد محدودیت در برداشت سود، پرداخت پاداش به مدیران و یا افزایش هزینه‌های عملیاتی صندوق نیز در این سطح قابل اعمال است.

۳) نسبت کفایت سرمایه کمتر از ۷۰٪ حد نصاب مقرر؛

علاوه بر الزامات بند (۲)، نهاد ناظر می‌تواند نسبت به سلب صلاحیت حرفه‌ای مدیر عامل و یا یک یا چند نفر از اعضای هیأت مدیره صندوق تضمین اقدام نماید.

تبصره- در صورتی که اقدام مؤثری توسط صندوق ظرف مهلت مقرر برای اصلاح وضعیت صورت نپذیرد، مطابق با دستورالعمل مقررات انتظامی موضوع جزء (۳-۴) بند (ب) ماده ۲ قانون اقدام می‌گردد.

ماده ۲۵- در صورتی که نسبت پوشش نقدینگی صندوق تضمین از هشتاد و پنج درصد (۸۵٪) از حدود مقرر در این دستورالعمل کمتر شود، حسب مورد و با رعایت قوانین و مقررات ذی‌ربط، نهاد ناظر می‌تواند از صدور یا تمدید ضمانت‌نامه جلوگیری نماید.

ماده ۲۶- نهاد ناظر می‌تواند در صورت نیاز، پیشنهاد تغییر و یا تعدیل هر یک از ضرایب تعیین شده در این دستورالعمل و نیز روش‌های محاسباتی مربوطه به انواع مختلف ریسک اعتباری، عملیاتی و بازار را به منظور تصویب به شورا اعلام نماید.

سید علی مدنی زاده

۲