

دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی

مصوب 1390/07/30 هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار

بر اساس اختیارات حاصله از بند 2 ماده 7 قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه 1384 و ماده 5 آیین نامه اجرایی آن قانون مصوب هیأت وزیران و در اجرای مواد 28 و 29 قانون یاد شده، این دستورالعمل با هدف برقراری تناسب میان دارایی‌ها با بدهی‌ها و تعهدات نهادهای مالی و به منظور حمایت از حقوق سرمایه‌گذارانی که از خدمات آنها استفاده می‌کنند، تنظیم شده است.

• ماده 1 :

واژه‌های تعریف شده در ماده 1 قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه سال 1384 در این دستورالعمل به همان معانی به کار رفته‌اند. تعاریف اقلام دارایی و بدهی براساس استانداردهای حسابداری ملی ایران است و منظور از تعهد، تعهدات مالی مندرج در جدول پیوست 2 این دستورالعمل می‌باشد.

• ماده 2 :

آن دسته از نهادهای مالی که مجاز به پذیرش تعهدات زیر می‌باشند، موظف‌اند قبل از پذیرش این تعهدات، نسبت جاری تعدیل شده و نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده را به شرح ماده 7 این دستورالعمل محاسبه نمایند:

1) تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید هر گونه اوراق بهادار از جمله اعطای حق اختیار فروش اوراق بهادار به دیگری در بازارهای غیر متشکل؛

2) ضمانت اصل یا حداقل سود سرمایه‌گذاری؛

3) بازارگردانی یا ضمانت نقدشوندگی اوراق بهادار؛

4) اعطای هر گونه حق اختیار خرید دارایی به دیگری در بازارهای غیرمتشکل؛

5) ضمانت، تعهد یا پذیرش پرداخت هر گونه تعهد یا بدهی دیگری - از جمله تعهد یا بدهی احتمالی دیگری - در مقابل شخص ثالث که میزان آن بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده (اعم از سالانه یا میان دوره‌ای) بیش از یک درصد جمع دارایی نهاد مالی یا بیش از ده میلیارد ریال هر کدام کمتر است باشد؛

6) هر گونه تعهد یا بدهی دیگر که مبلغ آن براساس آخرین صورت مالی حسابرسی شده (اعم از سالانه یا میان دوره‌ای) بیش از 1٪ جمع دارایی‌های نهاد مالی یا بیش از ده میلیارد ریال هر کدام کم‌تر است باشد.

○ تبصره 1 :

محاسبه نسبت‌های موضوع این ماده باید براساس آخرین تراز آزمایشی حساب‌ها و با فرض پذیرش تعهد موردنظر، صورت پذیرد و در صورتی که نهاد مالی تعهدات موضوع این ماده را بپذیرد (خواه مستقلاً یا با مشارکت شخص یا اشخاص دیگر)، موظف است مفاد این ماده (درمحاسبه نسبت‌های یادشده) و سایر مواد این دستورالعمل را رعایت نماید .

○ تبصره 2 :

در بازارهای متشکل نظیر بورس‌ها که اختیار معاملات و قراردادهای آتی براساس مقررات خاصی معامله می‌شود، سپرده گذاشته‌شده نزد مراجع مربوطه کفاف پوشش تعهدات طرفین معامله را می‌دهد، لذا در صورت تعهد خرید یا اعطای حق اختیار فروش یا خرید دارایی به دیگری در این بازارها، سپرده و تعهدات مربوطه نباید در محاسبه نسبت‌های موضوع ماده 7 این دستورالعمل لحاظ گردد .

● ماده 3 :

آن دسته از نهادهای مالی که تعهدات موضوع ماده 2 را پذیرفته‌اند و همچنین کارگزاران، کارگزار معامله‌گران، بازارگردانان و سب‌گردان‌ها، موظفند در مقاطع زمانی زیر، نسبت‌های موضوع ماده 7 این دستورالعمل را محاسبه نمایند :

○ بند 1 :

حداکثر ظرف 10 روز کاری پس از پایان هر ماه، براساس تراز آزمایشی دفاتر حساب‌ها در پایان آن ماه؛

○ بند 2 :

همزمان با تهیه صورت‌های مالی سالانه یا صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای (برای مقاطعی کمتر از یک سال) که نهاد مالی باید مطابق مقررات مربوطه تهیه نماید، براساس صورت‌های مالی سالانه یا میان‌دوره‌ای مربوطه؛

○ تبصره :

در مواعید مقرر در بند 2 این ماده، نسبت‌های موضوع ماده 7 باید براساس صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده و در صورتی که براساس سایر مقررات، حسابرسی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای نیز الزامی باشد، باید براساس صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای حسابرسی شده، محاسبه شده و به تأیید حسابرس نهاد مالی برسد. در صورت وجود اختلاف نظر بین حسابرس و مدیران نهادهای مالی در مورد ارقام صورت‌های مالی، نسبت‌های مذکور باید براساس صورت‌های مالی که براساس نظر حسابرس تعدیل شده‌اند، محاسبه شده و به تأیید حسابرس نهاد مالی برسد. در صورتی که حسابرس نهاد مالی در اظهار نظر راجع به برخی ارقام صورت مالی، محدودیت اساسی داشته یا رقم تعدیل را تعیین نکرده باشد، آن‌گاه موضوع باید بلافاصله توسط نهاد مالی به سازمان گزارش گردد تا در صورت تشخیص سازمان، میزان تعدیل لازم، با حسابرسی ویژه تعیین گردد.

• ماده 4 :

علاوه بر مواعد زمانی مذکور در مواد 2 و 3، نهادهای مالی موظفند نسبت‌های موضوع ماده 7 این دستورالعمل را در مواعد زمانی دیگری که سازمان تعیین می‌کند، محاسبه کنند .

• ماده 5 :

نهادهای مالی موظفانند یک نسخه از گزارش محاسبه نسبت‌های موضوع ماده 7 را که در مواعد مقرر در مواد 2، 3 و 4 محاسبه نموده‌اند، پس از امضای بالاترین مقام اجرایی نهاد مالی، با ذکر تاریخ تهیه و تاریخ صورت‌های مالی یا تراز آزمایشی مبنای تهیه گزارش مذکور در دفتر نهاد مالی بایگانی نمایند. یک نسخه از صورت‌های مالی یا تراز آزمایشی مبنای تهیه گزارش نیز باید به گزارش مذکور ضمیمه گردد. در صورت درخواست سازمان، نهاد مالی موظف است گزارش‌های تهیه شده را در مهلت مقرر، به سازمان یا سایر مراجعی که سازمان تعیین می‌کند، ارائه نماید .

• ماده 6 :

سازمان در مواردی که ضروری تشخیص دهد، می‌تواند اظهار نظر حسابرس نهاد مالی در مورد صحت محاسبات مربوط به نسبت‌های موضوع ماده 7 را الزامی نماید. در این صورت موضوع تابع مقررات مربوط به تهیه گزارش ویژه حسابرسی خواهد بود.

• ماده 7 :

نسبت جاری تعدیل شده و نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده به شرح زیر محاسبه می‌شوند:

1) نسبت جاری تعدیل شده: حاصل تقسیم جمع دارایی‌های جاری تعدیل شده بر جمع بدهی‌ها و تعهدات جاری تعدیل شده است.

2) نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده: حاصل تقسیم جمع کل بدهی‌ها و تعهدات تعدیل شده بر جمع کل دارایی‌های تعدیل شده است.

در محاسبه این نسبت‌ها، ارزش هر یک از اقلام دارایی، بدهی یا تعهدات با توجه به پایه محاسباتی قید شده در پیوست‌های این دستورالعمل، تعیین شده و در ضریب متناسب خود در جداول یاد شده، ضرب می‌گردد تا به یک قلم دارایی، بدهی یا تعهد تعدیل شده، تبدیل شود.

○ بند 1 :

نسبت جاری تعدیل شده: حاصل تقسیم جمع دارایی‌های جاری تعدیل شده بر جمع بدهی‌ها و تعهدات جاری تعدیل شده است .

○ بند 2 :

نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده: حاصل تقسیم جمع کل بدهی‌ها و تعهدات تعدیل شده بر جمع کل دارایی‌های تعدیل شده است .

○ تبصره 1 :

در صورتی که برای هر یک از تعهدات مندرج در پیوست‌های این دستورالعمل، یک قلم بدهی به عنوان بدهی قطعی یا احتمالی در حساب‌های شرکت منظور شده باشد، در محاسبه نسبت‌های موضوع این ماده، مبلغ بدهی مندرج در حساب‌ها در نظر گرفته نشده و مبلغ تعهد براساس پیوست‌های این دستورالعمل، محاسبه و منظور می‌گردد .

○ تبصره 2 :

در صورتی که نهاد مالی دارای شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق باشد، مبنای محاسبه نسبت‌های موضوع این ماده، صورت‌های مالی تلفیقی یا شرکت اصلی هر کدام به احتیاط نزدیک‌تر باشد، بوده و در مواردی که تراز آزمایشی ملاک عمل است، تراز آزمایشی و تعهدات شرکت اصلی مبنای محاسبه قرار می‌گیرد .

○ تبصره 3 :

در صورتی که نهاد مالی دارای شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق باشد، مبنای محاسبه نسبت‌های موضوع این ماده، صورت‌های مالی تلفیقی یا شرکت اصلی هر کدام به احتیاط نزدیک‌تر باشد، بوده و در مواردی که تراز آزمایشی ملاک عمل است، تراز آزمایشی و تعهدات شرکت اصلی مبنای محاسبه قرار می‌گیرد .

○ تبصره 4 :

در صورتی که ضریب یا پایه محاسباتی یک قلم یا اقلامی از دارایی‌ها، بدهی‌ها یا تعهدات نهاد مالی در پیوست‌های این دستورالعمل پیش‌بینی نشده باشد، ضریب یا پایه محاسباتی مربوط، به پیشنهاد معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید رئیس سازمان، قابل تعیین است .

○ تبصره 5 :

برای محاسبه نسبت‌های موضوع این ماده، رعایت احتیاط در تعیین ارزش دارایی‌ها، بدهی‌ها و تعهدات برآوردی بلامانع است و بلکه توصیه می‌شود. در رعایت احتیاط، ارزش دارایی کمتر از ارزش آن براساس پایه محاسباتی و ارزش بدهی و تعهد برآوردی بیشتر از ارزش آن براساس پایه محاسباتی منظور شده در پیوست‌های این دستورالعمل، در نظر گرفته می‌شود .

● ماده 8 :

مشارکت نهاد مالی با سایر نهادهای مالی یا بانک‌ها در پذیرش تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار (به استثنای اعطای حق اختیار فروش اوراق بهادار به دیگری)، از طریق تشکیل سندیکا مجاز است، مشروط بر اینکه سهم هریک از اعضای سندیکا در تعهد یادشده و سهم کارمزد هریک، براساس یک قرارداد چند جانبه که توسط اعضای سندیکا امضاء شده‌است، معین شده‌باشد .

○ تبصره 1 :

نهادهای مالی ملزمند در انعقاد قرارداد موضوع این ماده، شرایط یا نمونه قرارداد مصوب سازمان را رعایت نمایند .

○ تبصره 2 :

صندوقهای سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت از جمله صندوقهای سرمایه‌گذاری تحت مدیریت نهاد مالی، می‌توانند با رعایت شرایط زیر در سندیکای موضوع این ماده مشارکت نمایند.

الف) شرایط اوراق بهادار موضوع تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید :

الف- 1) مجوز عرضه عمومی اوراق بهادار از طرف سازمان یا بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران صادر شده‌باشد؛

الف- 2) اوراق بهادار از نوع اوراق مشارکت یا اوراق با درآمد ثابت بوده یا حداقل بازدهی برای آن پیش‌بینی شده و اصل و حداقل بازدهی آن توسط ضامن معتبری تضمین شده باشد؛

الف- 3) بازدهی تعیین شده یا پیش‌بینی شده برای اوراق بهادار، کمتر از بازدهی پیش‌بینی شده یا تضمین شده برای صندوق سرمایه‌گذاری نباشد یا در صورت عدم پیش‌بینی یا تضمین بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری، بازدهی تعیین شده یا پیش‌بینی شده برای اوراق بهادار، از متوسط بازدهی اوراق بهاداری که در مالکیت صندوق است و خصوصیات مندرج در بند (الف-2) را دارد، کمتر نباشد.

ب) شرایط صندوق مشارکت کننده در سندیکا :

ب- 1) صندوق سرمایه‌گذاری از نوع صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت باشد؛
ب- 2) در موضوع فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری، مشارکت در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار، قید شده‌باشد؛
ب- 3) سهم صندوق سرمایه‌گذاری از تعهدات یاد شده باید به گونه‌ای باشد که در صورت ایفای تعهد صندوق در پذیرهنویسی یا خرید اوراق بهادار، نصابهای مقرر در امیدنامه صندوق در مورد ترکیب دارایی‌ها، نقض نشود.

● ماده 9 :

نصابهای قابل قبول برای نسبت جاری تعدیل شده و نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده برای نهادهای مالی موضوع مواد 2 و 3، به شرح جدول ذیل است :

نصاب قابل قبول		شرح	ردیف
نسبت جاری تعدیل شده	نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده		
حداقل معادل یک	حداکثر معادل یک	نهادهای مالی که به عملیات کارگزاری، کارگزار معامله‌گری، بازارگردانی یا سبذگردانی می‌پردازند.	1
حداقل معادل یک	حداکثر معادل یک	نهادهای مالی که به تنهایی یا با مشارکت دیگران تعهدات موضوع ماده 2 این دستورالعمل را پذیرفته یا قصد دارند بپذیرند.	2

تبصره 1 :

در صورتی که پذیرش تعهدات جدید موضوع ماده 2 توسط نهاد مالی، منجر به نقض نصاب‌های مندرج در این ماده شود، نهاد مالی موظف است از پذیرش تعهد یا تعهدات یادشده خودداری نماید .

○ تبصره 2 :

در صورتی که در مواقع مقرر در مواد 3 و 4 این دستورالعمل، نقض نصاب‌های موضوع این ماده (ناشی از ایجاد بدهی یا تعهدات قبلی) احراز گردد، نهاد مالی باید بلافاصله موضوع را به همراه برنامه‌های خود برای اصلاح نسبت‌های مذکور، شامل مواعید زمانی اجرای هر برنامه، به سازمان گزارش نموده و اقدامات اصلاحی را بدون فوت وقت شروع نماید. در صورتی که سازمان، اصلاحاتی در برنامه ارائه شده در نظر داشته باشد، موضوع را به نهاد مالی ذیربط اعلام و نهاد مالی باید اصلاحات لازم را در برنامه به عمل آورده و متناسب با آن اقدام نماید

○ تبصره 3 :

در صورتی که پذیرش تعهدات موضوع ماده 2 این دستورالعمل توسط نهاد مالی مجاز نباشد یا نیازمند اخذ مجوز از سازمان بوده و نهاد مالی هنوز موفق به دریافت این مجوز نشده‌است، نهاد مالی باید از پذیرش تعهدات مذکور خودداری کند، حتی اگر با پذیرش این تعهدات، نصاب‌های مندرج در این ماده نقض نشوند .

○ تبصره 4 :

در مواردی که بانک تحت نظارت بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران درخواست پذیرش تعهدات موضوع ماده 2 این دستورالعمل را دارد، باید نصاب‌های مقرر در این ماده رعایت شود یا نسبت کفایت سرمایه افشاء شده در آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده بانک که طبق دستورالعمل‌های بانک مرکزی محاسبه می‌شود، برابر یا بیشتر از 8 درصد باشد .

● ماده 10 :

در صورتی که پذیرش هر یک از تعهدات موضوع ماده 2 منوط به تأیید سازمان باشد، آن‌گاه تأییدیه سازمان در صورتی صادر خواهد شد که پذیرش تعهد منجر به نقض نصاب‌های موضوع ماده 9 نگردد یا حسب مورد بانک متقاضی نصاب مقرر در تبصره 4 ماده 9 را

احراز نموده باشد. در شرایطی که نصاب‌های شخص متقاضی کمتر از ده درصد در جهت منفی با نصاب‌های یادشده تفاوت داشته‌باشد، تأییدیه سازمان صرفاً با پیشنهاد معاونت مربوطه و موافقت ریاست سازمان، قابل صدور است .

○ تبصره 1 :

برای صدور تأییدیه موضوع این ماده، مبلغ تعهداتی که قبلاً تأییدیه سازمان برای پذیرش آن‌ها صادر شده‌است، به‌عنوان تعهد پذیرفته شده توسط نهاد مالی تلقی شده و باید در محاسبه نسبت‌های موضوع ماده 7 لحاظ گردد، مگر اینکه نهاد مالی قبل از پذیرش این تعهدات تقاضای ابطال تأییدیه مربوطه را ارائه نماید .

○ تبصره 2 :

چنانچه نهاد مالی هنگام درخواست صدور مجوز تعهد پذیرهنویسی، مدارک و مستندات را به سازمان ارائه دهد که به موجب آن قبل از شروع پذیرهنویسی شخص یا اشخاص دیگری، خرید اوراق بهادار مربوطه را در فرآیند پذیرهنویسی متعهد شده‌اند، آن‌گاه در صورتی که به تشخیص سازمان مستندات مذکور قابل اتکا بوده و شخص یا اشخاص مذکور توانایی مالی کافی به‌منظور ایفای تعهدات خود داشته باشند، نسبت‌های موضوع ماده 7 براساس خالص تعهد نهاد مالی متقاضی (پس از کسر مبلغ تعهد شخص یا اشخاص مذکور)، قابل محاسبه خواهد بود .

○ تبصره 3 :

در صورتی که نهاد مالی یا هریک از اعضای سندیکا در هنگام درخواست صدور مجوز تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار، جوهری را به‌عنوان پشتوانه تعهد خود در این زمینه به حساب بانکی مخصوصی واریز و تأیید بانکی را به فرمت موردنظر سازمان ارائه دهد، نسبت‌های موضوع ماده 7 براساس خالص تعهد نهاد مالی یا عضو سندیکا (پس از کسر مبلغ واریزی به حساب مذکور) و با حذف مبلغ واریزی از سرفصل دارایی‌ها، قابل محاسبه خواهد بود، مشروط بر اینکه (الف) نهاد مالی یا هر شخص دیگر بدون تأیید ناشر یا عرضه‌کننده اوراق بهادار مربوطه، اجازه برداشت از حساب بانکی یادشده را نداشته باشد؛ و (ب) برداشت از حساب بانکی یادشده برای ایفای تعهد نهاد مالی در پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار، با دستور ناشر یا عرضه‌کننده اوراق بهادار حسب مورد و بدون نیاز به تأیید نهاد مالی، میسر باشد .

● ماده 11 :

تخلف نهاد مالی از مفاد این دستور العمل، براساس دستورالعمل مربوطه رسیدگی می‌شود. در صورت احراز تخلف مرجع رسیدگی‌کننده متناسب با درجه تخلف (که براساس تبصره 1 این ماده تعیین می‌شود)، یک یا چند مورد از تنبیهات زیر را در نظر خواهد گرفت:

1) تذکر کتبی به نهاد مالی بدون درج در پرونده؛

2) تذکر کتبی به نهاد مالی با درج در پرونده؛

3) اخطار کتبی با درج در پرونده نهاد مالی؛

4) محرومیت نهاد مالی از ارائه خدمات یا پذیرش تعهدات موضوع ماده 2 این دستورالعمل حداکثر تا سه سال؛

5) محدود کردن فعالیت نهاد مالی حداکثر تا سه سال؛

6) تعلیق فعالیت نهاد مالی حداکثر تا سه سال؛

7) لغو مجوز تأسیس و فعالیت نهاد مالی در شرایطی که تخلف نهاد مالی آسیب جدی به اعتماد عمومی نسبت به فعالان بازار اوراق بهادار وارد نموده باشد .

8) جریمه نقدی نهاد مالی مطابق آئین نامه ماده 14 قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید؛

علاوه بر تنبیهات فوق برای نهاد مالی مرجع رسیدگی کننده می تواند تنبیهات زیر را برای مدیر یا هریک از کارکنان نهاد مالی که فعل یا ترک فعل وی در ایجاد تخلف مؤثر بوده است، در نظر بگیرد:

1) تذکر کتبی بدون درج در پرونده؛

2) تذکر کتبی با درج در پرونده؛

3) اخطار کتبی با درج در پرونده؛

4) محرومیت از تصدی سمت در نهاد مالی مربوطه حداکثر تا سه سال؛

5) محرومیت از استفاده از گواهی نامه حرفه ای صادره توسط سازمان حداکثر تا سه سال؛

6) محرومیت از تصدی سمت در تمام یا برخی از بورس ها، بازارهای خارج از بورس، کانون و نهادهای مالی حداکثر تا سه سال؛

7) جریمه نقدی مطابق آئین نامه ماده 14 قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید؛

○ تبصره 1 :

درجه تخلف از این دستورالعمل براساس معیارهای زیر تعیین می شود :

1- میزان و مدت زمانی که مواد این دستورالعمل نقض شده است؛

2- مبلغ تعهداتی که در اثر نقض این دستورالعمل، نهاد مالی موفق به ایفای به موقع آن نشده است؛

3- مدت زمانی که نهاد مالی در اثر نقض این دستورالعمل، در ایفای تعهدات خود تأخیر نموده است؛

4- تعداد افراد ذینفعی که نهاد مالی در اثر نقض این دستورالعمل، نتوانسته تعهدات خود را در قبال آنها به موقع ایفا نماید.

○ تبصره 2 :

اعمال تنبیهات موضوع این ماده مانع از مجازات‌هایی که در قوانین در صورت ارتکاب جرم پیش‌بینی شده یا مانع از جبران خساراتی که در اثر ارتکاب تخلف یا جرایم به مشتری نهاد مالی یا سایر اشخاص وارد شده‌است، نخواهد شد .

○ تبصره 3 :

هر بار تکرار تخلف از این دستورالعمل در طول کمتر از یک سال، منجر به تشدید تنبیهات تا دو درجه و در صورت تکرار تخلف در طول کمتر از سه سال، منجر به تشدید تنبیهات تا یک درجه خواهد شد. در مورد مدیران یا کارکنان مؤثر در تخلف، تکرار تخلف در طول یک سال منجر به تشدید تنبیهات تا سه درجه و در صورتی که تکرار پس از یک سال ولی کمتر از 5 سال باشد، تنبیهات تا دو درجه و در صورتی که تکرار پس از 5 سال و کمتر از ده سال باشد، تنبیهات تا یک درجه تشدید می‌شود .

● ماده 12 :

علاوه بر تنبیهات موضوع ماده 11، مرجع رسیدگی به تخلفات می‌تواند به منظور پی‌شگیری از تکرار تخلف یا گسترش دامنه آن، اعاده وضعیت به قبل از انجام تخلف یا رفع اثرات تخلف انجام شده، نهاد مالی را ملزم به موارد زیر نماید:

1- اصلاح یا تقویت نظام کنترل‌های داخلی؛

2- اصلاح رویه‌ها و آیین‌نامه‌های داخلی؛

3- تأمین، تکمیل و آموزش نیروی انسانی در بخش‌ها و زمینه‌های خاص؛

4- منع نهاد مالی از گسترش کمی و یا جغرافیایی فعالیت‌ها تا زمان احراز شرایطی خاص؛

مرجع رسیدگی همچنین می‌تواند برای انجام موارد موضوع این ماده، مهلت تعیین کرده و رفع تعلیق از تمامی یا بخشی از فعالیت‌ها یا رفع محدودیت از فعالیت‌های نهاد مالی را منوط به اجرای آن‌ها در مهلت مقرر نماید. در صورت عدم اجرای موارد تعیین شده در این ماده در مهلت مقرر، مرجع رسیدگی می‌تواند تنبیهات مذکور در ماده 10 را اعمال کند.

● ماده 13 :

این دستورالعمل در یک مقدمه، 13 ماده و 20 تبصره و 2 پیوست در تاریخ 1390/07/30 به تصویب هیأت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و در تاریخ‌های 1392/05/05 و 1392/12/12 و 1393/04/14 اصلاح گردید .

• پیوست یک - ضرایب و پایه محاسباتی دارایی‌ها و بدهی‌ها :

ضریب (درصد)		پایه محاسباتی	نوع
نسبت جاری	نسبت بدهی و تعهدات		
			1- دارایی جاری
100	100	ارزش دفتری با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	1-1- وجه نقد
100	100	ارزش دفتری با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	1-2- سپرده بانکی کوتاه مدت
100	100	ارزش دفتری با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	1-3- گواهی سپرده سرمایه‌گذاری عام کوتاه مدت نزد مؤسسات پولی
		ارزش دفتری با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	1-4- سپرده نزد بورس‌ها یا اتاق‌های پایاپای
صفر	صفر	ارزش دفتری با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	1-4-1- سپرده تضمین معاملات اوراق مشتقه
100	80	ارزش دفتری با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	1-4-2- تضمین سایر معاملات
80	50	ارزش دفتری با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	1-5- سایر سپرده‌ها
			1-6- سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
			1-6-1- سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت
100	100	ارزش بازخرید تضمین شده در تاریخ محاسبه	1-6-1-1- دارای تضمین بازخرید پیش از سررسید
			1-6-1-2- بدون تضمین بازخرید پیش از سررسید
			1-6-1-2-1- پذیرفته شده در بورس یا فرابورس
			1-6-1-2-1-1- دارای بازارگردان یا مجوز
100	70	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	1-6-1-2-1-1- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
100	80	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	1-6-1-2-1-1-2- بازارگردانی توسط سایرین
100	70	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	1-6-1-2-1-2- بدون بازارگردان دارای مجوز
			1-6-1-2-2- پذیرفته نشده در بورس یا فرا بورس
			1-6-1-2-2-1- دارای بازارگردان یا مجوز
100	60	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	1-6-1-2-2-1-1- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
100	70	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	1-6-1-2-2-1-2- بازارگردانی توسط سایرین
100	60	خالص ارزش فروش یا قیمت اسمی هرکدام که کمتر است با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	1-6-1-2-2-2- بدون بازارگردان دارای مجوز

توضیحات :

- 1- منظور از مؤسسات پولی در این پیوست، بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران است.
- 2- اجازه معامله ورقه بهادار در بازار پایه فرابورس به معنی پذیرش ورقه بهادار در فرابورس نیست.
- 3- در محاسبه ارزش دفتری، ذخایر کاهش ارزش و استهلاک انباشته حسب مورد کسر می‌شود.

ضریب (درصد)		پایه محاسباتی	نوع
نسبت بله‌ی و تعهدات	نسبت جاری		
			1-6-2- سرمایه‌گذاری در سهام شرکتها 1-6-2-1- سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول فرابورس 1-6-2-1-1- دارای بازارگردان یا مجوز
90	50	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-2-1-1- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
90	60	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-2-1-1-2- بازارگردانی توسط سایرین
90	50	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-2-1-2- بدون بازارگردان دارای مجوز
			1-6-2-2- سهام پذیرفته شده در سایر بازارهای فرابورس ایران 1-6-2-2-1- بازار دوم فرابورس 1-6-2-2-1-1- دارای بازارگردان یا مجوز
80	40	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-2-2-1-1- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
80	50	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-2-2-1-1-2- بازارگردانی توسط سایرین
80	40	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-2-2-1-2- بدون بازارگردان دارای مجوز
			1-6-2-2-2- سایر بازارهای فرابورس 1-6-2-2-2-1- دارای بازارگردان یا مجوز
70	30	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-2-2-2-1-1- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
70	40	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-2-2-2-1-2- بازارگردانی توسط سایرین
70	30	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-2-2-2-2- بدون بازارگردان
70	30	ارزش دقتی (قیمت تمام شده پس از کسر ذخایر کاهش ارزش)	1-6-2-3- سایر سهام
			1-6-3- سرمایه‌گذاری در واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری دارای مجوز 1-6-3-1- صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار 1-6-3-1-1- در اوراق بهادار با درآمد ثابت
100	90	ارزش ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری (پس از کسر هزینه‌های ابطال)	1-6-3-1-1- ضمانت نقدشوندگی توسط خود نهاد مالی

ضریب (درصد)		بایه محاسبی	نوع
نسبت بلخی و تعهدات	نسبت جاری		
100	100	ارزش ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری (پس از کسر هزینه‌های ابطال)	1-6-3-1-1-2- ضمانت نقدشوندگی توسط سایر نهادهای مالی
			1-6-3-1-2- در سهام
90	70	ارزش ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری (پس از کسر هزینه‌های ابطال)	1-6-3-1-2-1- ضمانت نقدشوندگی توسط خود نهاد مالی
100	80	ارزش ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری (پس از کسر هزینه‌های ابطال)	1-6-3-1-2-2- ضمانت نقدشوندگی توسط سایر نهادهای مالی
			1-6-3-2- صندوق زمین و ساختمان
90	60	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-3-2-1- بازارگردان خود نهاد مالی
90	70	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-3-2-2- بازارگردان سایر نهادهای مالی
90	50	خالص ارزش فروش یا ارزش دفتری هر کدام کمتر باشد	1-6-3-2-3- بدون بازارگردان
			1-6-3-3- صندوق طلا
100	80	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-3-3-1- بازارگردان خود نهاد مالی
100	90	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-3-3-2- بازارگردان سایر نهادهای مالی
100	70	خالص ارزش فروش یا ارزش دفتری هر کدام کمتر باشد	1-6-3-3-3- بدون بازارگردان
			1-6-3-4- صندوق ارز
90	70	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-3-4-1- بازارگردان خود نهاد مالی
90	80	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	1-6-3-4-2- بازارگردان سایر نهادهای مالی
90	60	خالص ارزش فروش یا ارزش دفتری هر کدام کمتر باشد	1-6-3-4-3- بدون بازارگردان
70	40	ارزش دفتری	1-6-4- سایر سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
			1-7- حسابها و اسناد دریافتی تجاری
100	80	ارزش دفتری (پس از کسر ذخایر کاهش ارزش)	1-7-1- دارای وثایق و ضمانت کافی
			1-7-2- بدون وثیقه و ضمانت کافی

ضریب (درصد)		بایه محاسباتی	نوع
نسبت بله‌ی و تعهدات	نسبت جاری		
90	70	ارزش دفتری (پس از کسر ذخایر کاهش ارزش)	1-7-2-1- از شرکت‌های گروه و وابسته
80	60	ارزش دفتری (پس از کسر ذخایر کاهش ارزش)	1-7-2-2- از سایر شرکت‌ها و اشخاص
70	50	ارزش دفتری (پس از کسر ذخایر کاهش ارزش)	1-7-3- سایر اسناد دریافتی تجاری
			1-7-4- سود سهام دریافتی
80	70	ارزش دفتری (پس از کسر ذخایر کاهش ارزش)	1-7-4-1- سود سهام دریافتی از شرکت‌های گروه و وابسته
70	50	ارزش دفتری (پس از کسر ذخایر کاهش ارزش)	1-7-4-2- سود سهام دریافتی از سایر شرکتها
60	40	ارزش دفتری (پس از کسر ذخایر کاهش ارزش)	5-1-7- سایر اسناد دریافتی
60	40	ارزش دفتری (پس از کسر ذخایر کاهش ارزش)	1-8- حساب‌های دریافتی تجاری
50	30	ارزش دفتری (پس از کسر ذخایر کاهش ارزش)	1-9- سایر حساب‌های دریافتی
50	30	ارزش دفتری (پس از کسر ذخایر کاهش ارزش)	1-10- سفارش و پیش‌پرداخت‌ها
50	30	ارزش دفتری- جایگزینی یا بازاری هر کدام کمتر باشد	1-11- سایر دارایی‌های جاری
			2- دارایی‌های غیرجاری
			2-1- سپرده بلندمدت نزد مؤسسات پولی
100	100	ارزش دفتری با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	2-1-1- با امکان برداشت قبل از سررسید
100	80	ارزش دفتری با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	2-1-2- بدون امکان برداشت قبل از سررسید
			2-2- گواهی سپرده سرمایه‌گذاری بلندمدت نزد مؤسسات پولی
100	100	ارزش دفتری با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	2-2-1- بدون جریمه در صورت برداشت قبل از سررسید
100	80	ارزش دفتری با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	2-2-2- با جریمه در صورت برداشت قبل از سررسید
80	50	ارزش دفتری با احتساب سود تعلق‌گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	2-3- سایر سپرده‌ها
			2-4- دارایی‌های ثابت مشهود
70	صفر	بهای تمام شده	2-4-1- زمین
80	صفر	بهای تمام شده	2-4-2- ساختمان

ضریب (درصد)		بایه محاسباتی	نوع
نسبت بله‌ی و تعهدات	نسبت جاری		
90	صفر	ارزش دقتی	2-4-3- وسایل نقلیه
90	صفر	ارزش دقتی	2-4-4- اثاثیه و منسوبات
70	صفر	بهای تمام شده	2-4-5- پیش پرداختهای سرمایه‌ای
60	صفر	ارزش دقتی	2-4-6- سایر دارایی‌های ثابت مشهود
			2-5- دارایی‌های نامشهود
70	صفر	ارزش دقتی	2-5-1- سرقتی و حق الامتیاز
60	صفر	ارزش دقتی	2-5-2- سایر دارایی‌های نامشهود
			2-6- سرمایه‌گذاری بلندمدت
			2-6-1- سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت
100	100	ارزش باخرید تضمین شده در تاریخ محاسبه	2-6-1-1- دارای تضمین باخرید پیش از سررسید
			2-6-1-2- بدون تضمین باخرید پیش از سررسید
			2-6-1-2-1- پذیرفته شده در بورس یا فرابورس
			2-6-1-2-1-1- دارای بازارگردان با مجوز سازمان
100	70	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) با احتساب سود تعلق گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	2-6-1-2-1-1-1- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
100	80	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) با احتساب سود تعلق گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	2-6-1-2-1-1-2- بازارگردانی توسط نهاد مالی دیگر
100	70	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) با احتساب سود تعلق گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	2-6-1-2-1-2- بدون بازارگردان با مجوز سازمان
			2-6-1-2-2- پذیرفته نشده در بورس یا فرابورس
			2-6-1-2-2-1- دارای بازارگردان با مجوز سازمان
100	60	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) با احتساب سود تعلق گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	2-6-1-2-2-1-1- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
100	70	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) با احتساب سود تعلق گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	2-6-1-2-2-1-2- بازارگردانی توسط نهاد مالی دیگر
100	60	خالص ارزش فروش یا قیمت اسمی هر کدام کمتر است با احتساب سود تعلق گرفته قابل دریافت در تاریخ محاسبه	2-6-1-2-2-2- بدون بازارگردان دارای مجوز از سازمان
			2-6-2- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها

ضریب (درصد)		بایه محاسباتی	نوع
نسبت بله و تعهدات	نسبت جاری		
100	80	ارزش ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری (پس از کسر هزینه‌های ابطال)	2-6-3-1-1-1- ضمانت نقدشوندگی توسط خود نهاد مالی
100	90	ارزش ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری (پس از کسر هزینه‌های ابطال)	2-6-3-1-1-2- ضمانت نقدشوندگی توسط سایر نهادهای مالی
			2-6-3-1-2- در سهام
90	60	ارزش ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری (پس از کسر هزینه‌های ابطال)	2-6-3-1-2-1- ضمانت نقدشوندگی توسط خود نهاد مالی
100	70	ارزش ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری (پس از کسر هزینه‌های ابطال)	2-6-3-1-2-2- ضمانت نقدشوندگی توسط سایر نهادهای مالی
			2-6-3-2- صندوق زمین و ساختمان
90	50	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	2-6-3-2-1 بازارگردان خود نهاد مالی
90	60	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	2-6-3-2-2 بازارگردان سایر نهادهای مالی
90	40	خالص ارزش فروش یا ارزش دفتری هر کدام کمتر باشد	2-6-3-2-3 بدون بازارگردان
			2-6-3-3 صندوق طلا
100	70	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	2-6-3-3-1 بازارگردان خود نهاد مالی
100	80	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	2-6-3-3-2 بازارگردان سایر نهادهای مالی
100	60	خالص ارزش فروش یا ارزش دفتری هر کدام کمتر باشد	2-6-3-3-3 بدون بازارگردان
			2-6-3-4 صندوق ارز
90	60	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	2-6-3-4-1 بازارگردان خود نهاد مالی
90	70	خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش)	2-6-3-4-2 بازارگردان سایر نهادهای مالی
90	60	خالص ارزش فروش یا ارزش دفتری هر کدام کمتر باشد	2-6-3-4-3 بدون بازارگردان
60	صفر	ارزش دفتری	2-6-4 سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
			2-7- استناد دریافتی بلندمدت
100	صفر	ارزش دفتری تنزیل شده با نرخ آخرین اوراق مشارکت دولتی منتشره	2-7-1 دارای وثیقه

ضریب (درصد)		بایه محاسباتی	نوع
نسبت بلعنی و تعهدات	نسبت جاری		
			2-7-2- بدون وثیقه
90	صفر	ارزش دقتی تنزیل شده با نرخ آخرین اوراق مشارکت دولتی منتشره	2-7-2-1- از شرکت های گروه و وابسته
80	صفر	ارزش دقتی تنزیل شده با نرخ آخرین اوراق مشارکت دولتی منتشره	2-7-2-2- از سایر شرکتها و اشخاص
70	صفر	ارزش دقتی تنزیل شده با نرخ آخرین اوراق مشارکت دولتی منتشره	2-7-3- سایر اسناد دریافتی بلندمدت
50	صفر	ارزش دقتی تنزیل شده با نرخ آخرین اوراق مشارکت دولتی منتشره	2-8- حساب های دریافتی بلندمدت
50	صفر	ارزش دقتی	2-9- سایر دارایی های غیرجاری
			3- پدهی جاری
			3-1- حسابها و اسناد پرداختی
70	80	ارزش دقتی	3-1-1- به شرکت های گروه و وابسته
100	100	ارزش دقتی	3-1-2- به سایر شرکتها و اشخاص
			3-2- سود سهام پرداختی
80	90	ارزش دقتی	3-2-1- به شرکتهای گروه و وابسته
100	100	ارزش دقتی	3-2-2- به سایر شرکتها و اشخاص
100	100	ارزش دقتی	3-3- سایر حسابها و اسناد پرداختی
70	100	ارزش دقتی	3-4- پیش دریافتها
100	100	ارزش دقتی	3-5- حصه جاری وامهای بلندمدت
100	100	ارزش دقتی(اصل وام به اضافه سودهای پرداختی)	3-6- حصه جاری تعهدات اجاره سرمایه ای بلندمدت
100	100	ارزش دقتی	3-7- ذخیره مالیات و سایر ذخایر کوتاه مدت
100	100	ارزش دقتی(اصل وام به اضافه سودهای پرداختی)	3-8- تسهیلات دریافتی
100	100	ارزش دقتی	3-9- سایر بدهی های جاری
			4- پدهی های غیرجاری
			4-1- حسابها و اسناد پرداختی

ضریب (درصد)		بایه محاسباتی	نوع
نسبت بدهی و تعهدات	نسبت جاری		
$100 \times 18 / DM^*$	صفر	ارزش دفتري	4-1-1- به شرکتهای قرعی
$100 \times 18 / DM^*$	صفر	ارزش دفتري	4-1-2- به شرکتهای مادر
$100 \times 18 / DM^*$	صفر	ارزش دفتري	4-1-3- سایر حسابها و استناد پرداختی
$100 \times 18 / DM^*$	صفر	ارزش دفتري	4-2- ذخیره پایان خدمت کارکنان و سایر ذخایر
$100 \times 18 / DM^*$	صفر	ارزش دفتري (اصل وام به اضافه سودهای پرداختی)	4-3- تسهیلات دریافتی
$100 \times 18 / DM^*$	صفر	ارزش دفتري (اصل وام به اضافه سودهای پرداختی)	4-4- تعهدات اجاره سرمایه ای
$100 \times 18 / DM^*$	صفر	ارزش دفتري	4-5- اوراق بدهی منتشره
$100 \times 18 / DM^*$	صفر	ارزش دفتري	4-6- اوراق اجاره
$100 \times 18 / DM^*$	صفر	ارزش دفتري	4-7- سایر بدهی های غیرجاری

\overline{DM}

بزرگتر از یک شود، عدد یک در نظر گرفته شود.

* DM = تعداد ماههای مانده تا سررسید بدهی است. در صورتی که

• پیوست دو - ضرایب و پایه محاسباتی تعهدات و بدهی‌های احتمالی که در متن ترازنامه منظور نشده‌اند :

ضریب (درصد)		پایه محاسباتی	نوع
نسبت بدهی و تعهدات	نسبت جاری		
			1- ضمانت تقدس‌وندگی 1-1- پذیرش بازارگردانی 1-1-1- بورسی یا فرابورسی
500	50	ارزش بازاری حداقل معاملات روزانه تعهد شده و در غیراینصورت متوسط ارزش معاملات روزانه بازارگردان ظرف یک‌هفته اخیر	1-1-1-1- سهام
200	20	ارزش بازاری حداقل معاملات روزانه تعهد شده و در غیراینصورت متوسط ارزش معاملات روزانه بازارگردان ظرف یک‌هفته اخیر	1-1-1-2- اوراق بهادار با درآمد ثابت
200	20	ارزش بازاری حداقل معاملات روزانه تعهد شده و در غیراینصورت متوسط ارزش معاملات روزانه بازارگردان ظرف یک‌هفته اخیر	1-1-1-3- گواهی سپرده بانکی
			1-1-1-4- گواهی سرمایه‌گذاری صندوق‌ها
400	40	ارزش بازاری حداقل معاملات روزانه تعهد شده و در غیراینصورت متوسط ارزش معاملات روزانه بازارگردان ظرف یک‌هفته اخیر	1-1-1-4-1- صندوق سرمایه‌گذاری در سهام
200	20	ارزش بازاری حداقل معاملات روزانه تعهد شده و در غیراینصورت متوسط ارزش معاملات روزانه بازارگردان ظرف یک‌هفته اخیر	1-1-1-4-2- صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت
600	60	ارزش بازاری حداقل معاملات روزانه تعهد شده و در غیراینصورت متوسط ارزش معاملات روزانه بازارگردان ظرف یک‌هفته اخیر	1-1-1-4-3- صندوق زمین و ساختمان
300	30	ارزش بازاری حداقل معاملات روزانه تعهد شده و در غیراینصورت متوسط ارزش معاملات روزانه بازارگردان ظرف یک‌هفته اخیر	1-1-1-4-4- صندوق طلا
600	60	ارزش بازاری حداقل معاملات روزانه تعهد شده و در غیراینصورت متوسط ارزش معاملات روزانه بازارگردان ظرف یک‌هفته اخیر	1-1-1-4-5- صندوق اریز
			1-1-2- غیربورسی
1000	100	حداقل معاملات روزانه تعهد شده براساس قیمت در آخرین معامله بازارگردان و در غیر این صورت متوسط روزانه ارزش معاملات بازارگردان ظرف یک هفته اخیر	1-1-2-1- سهام
500	50	حداقل معاملات روزانه تعهد شده براساس قیمت در آخرین معامله بازارگردان و در غیر این صورت متوسط روزانه ارزش معاملات بازارگردان ظرف یک هفته اخیر	1-1-2-2- اوراق بهادار با درآمد ثابت
400	40	حداقل معاملات روزانه تعهد شده براساس قیمت در آخرین معامله بازارگردان و در غیر این صورت متوسط روزانه ارزش معاملات بازارگردان ظرف یک هفته اخیر	1-1-2-3- گواهی سپرده بانکی
			1-1-2-4- صندوق‌ها
1000	100	ارزش روز حداقل معاملات روزانه تعهد شده براساس قیمت در آخرین معامله بازارگردان و در غیر این صورت متوسط روزانه ارزش معاملات بازارگردان ظرف یک هفته اخیر	1-1-2-4-1- صندوق زمین و ساختمان
500	50	ارزش روز حداقل معاملات روزانه تعهد شده براساس قیمت در آخرین معامله بازارگردان و در غیر این صورت متوسط روزانه ارزش	1-1-2-4-2- صندوق طلا

ضریب (درصد)		بایزه محاسبی	نوع
نسبت جاری	نسبت بدهی و تعهدات		
		معاملات بازارگردان ظرف یک هفته اخیر	
800	80	ارزش روز حداقل معاملات روزانه تعهد شده براساس قیمت در آخرین معامله بازارگردان و در غیر این صورت متوسط روزانه ارزش معاملات بازارگردان ظرف یک هفته اخیر	1-1-2-4-3- صندوق ارز
			1-2- ضمانت نقد شوندگی صندوقهای سرمایه گذاری
100	10	در مورد صندوقهای در شرف تأسیس دوازده در هزار ارزش اسمی حداکثر تعداد پیش‌بینی شده واحدهای صندوق در امیدنامه و در مورد صندوقهای فعال دوازده در هزار میانگین ارزش روزانه دارایی‌های صندوق در سه ماه گذشته یا مدت فعالیت صندوق هر کدام کمتر است	1-2-1- صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار یا درآمد ثابت
500	50	در مورد صندوقهای در شرف تأسیس پانزده در هزار ارزش اسمی حداکثر تعداد پیش‌بینی شده واحدهای صندوق در امیدنامه و در مورد صندوقهای فعال پانزده در هزار میانگین ارزش روزانه دارایی‌های صندوق در سه ماه گذشته یا مدت فعالیت صندوق هر کدام کمتر است	1-2-2- صندوق سرمایه‌گذاری در سهام
			2- ضمانت حداقل سود
			2-1- واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق ها
10	1	در مورد صندوقهای در شرف تأسیس ارزش اسمی میانگین حداکثر و حداقل تعداد پیش‌بینی شده واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع ضمانت خرید نرخ سود تضمین شده سالانه بسته به نوع تضمین و در مورد صندوقهای فعال ارزش روز خالص دارایی‌های واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع ضمانت خرید نرخ سود تضمین شده سالانه .	2-1-1- در اوراق بهادار یا درآمد ثابت
30	3	در مورد صندوقهای در شرف تأسیس ارزش اسمی میانگین حداکثر و حداقل تعداد پیش‌بینی شده واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع ضمانت خرید نرخ سود تضمین شده سالانه بسته به نوع تضمین و در مورد صندوقهای فعال ارزش روز خالص دارایی‌های واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع ضمانت خرید نرخ سود تضمین شده سالانه .	2-1-2- در سهام
40	4	در مورد صندوقهای در شرف تأسیس ارزش اسمی میانگین حداکثر و حداقل تعداد پیش‌بینی شده واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع ضمانت خرید نرخ سود تضمین شده سالانه بسته به نوع تضمین و در مورد صندوقهای فعال ارزش روز خالص دارایی‌های واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع ضمانت خرید نرخ سود تضمین شده سالانه .	2-2- صندوق زمین و ساختمان
30	3	در مورد صندوقهای در شرف تأسیس ارزش اسمی میانگین حداکثر و حداقل تعداد پیش‌بینی شده واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع ضمانت خرید نرخ سود تضمین شده سالانه بسته به نوع تضمین و در مورد صندوقهای فعال ارزش روز خالص دارایی‌های واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع ضمانت خرید نرخ سود تضمین شده سالانه .	2-3- صندوق طلا
40	4	در مورد صندوقهای در شرف تأسیس ارزش اسمی میانگین حداکثر و حداقل تعداد پیش‌بینی شده واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع ضمانت خرید نرخ سود تضمین شده سالانه بسته به نوع تضمین و در مورد صندوقهای فعال ارزش روز خالص دارایی‌های واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع ضمانت خرید نرخ سود تضمین شده سالانه .	2-4- صندوق ارز
			3- تعهد خرید

نسبت بلدهی و تعهدات	نسب (درصد)		نوع	بایه محاسباتی
	نسبت جاری			
			3-1-1- تعهد پذیرهنویسی سهام 3-1-1	
			3-1-1-1- ناشران پذیرفته شده در بورس یا فرابورس*	
20	20	ارزش کل سهام در تعهد پذیرهنویسی در حال عرضه براساس قیمت عرضه	3-1-1-1-1- در مرحله تأسیس	
20	20	ارزش کل سهام در تعهد پذیرهنویسی در حال عرضه براساس قیمت عرضه	3-1-1-1-2- افزایش سرمایه	
30	30	ارزش کل سهام در تعهد پذیرهنویسی در حال عرضه براساس قیمت عرضه	3-1-1-2- سایر ناشران	
			3-1-2- اوراق بهادار یا درآمد ثابت	
20	20	ارزش کل اوراق بهادار در تعهد پذیرهنویسی در حال عرضه براساس قیمت عرضه	3-1-2-1- ناشر دولت، نهادهای دولتی یا شهرداریها	
			3-1-2-2- ناشر شرکت های غیردولتی	
20	20	ارزش کل اوراق بهادار در تعهد پذیرهنویسی در حال عرضه براساس قیمت عرضه	3-1-2-2-1- ناشر پذیرفته شده در بورس یا فرابورس	
30	30	ارزش کل اوراق بهادار در تعهد پذیرهنویسی در حال عرضه براساس قیمت عرضه	3-1-2-2-2- سایر ناشران	
			3-1-3- واحدهای سرمایه گذاری صندوقها	
10	10	ارزش واحدهای سرمایه گذاری صندوق به قیمت عرضه	3-1-3-1- صندوق های سرمایه گذاری در اوراق بهادار یا درآمد ثابت	
20	20	ارزش واحدهای سرمایه گذاری صندوق به قیمت عرضه	3-1-3-2- صندوق های سرمایه گذاری در سهام	
40	40	ارزش واحدهای سرمایه گذاری صندوق در هر مرحله از عرضه به قیمت عرضه	3-1-3-3- صندوق زمین و ساختمان	
20	20	ارزش واحدهای سرمایه گذاری صندوق به قیمت عرضه	3-1-3-4- صندوق طلا	
20	20	ارزش واحدهای سرمایه گذاری صندوق به قیمت عرضه	3-1-3-5- صندوق اروز	
			3-2- تعهد بازخرید	
10	1	ارزش کل اوراق موضوع ضمانت بازخرید به قیمت تعهد شده	3-2-1- اوراق بهادار یا درآمد ثابت	
			3-2-2- سهام	
20	20	ارزش کل سهام موضوع بازخرید به قیمت تعهد شده	3-2-2-1- پذیرفته شده در بورس یا فرابورس	

*سهام معامله شده در بازار پایه فرابورس به عنوان سهام پذیرفته شده در فرابورس قلمداد نمی شود.

ضریب (درصد)		بایه محاسباتی	نوع
نسبت بلندی و تعهدات	نسبت جاری		
30	3	بسته به مورد و به تشخیص سازمان	3-2-2-2- سایر ناشران
			4- سایر تعهدات و یدهی های احتمالی منظورنشده در ترازنامه
100	صفر	مبلغ متدرج در اسناد و اوراق تعهدآور	4-1- اسناد و اوراق تعهدآور نزد دیگران
100	صفر	مبلغ تعهدشده در قرارداد (در صورت عدم تصریح مبلغ تعهدشده در قرارداد، برآوردی معقول از آن)	4-2- قراردادهای تعهدآور
100	صفر	به مبلغ برآوردی براساس نظر بازرسی شرکت	4-3- دعاوی حقوقی