



تاریخ: ۱۳۹۲/۰۸/۱۱

شماره: ۱۲۱/۲۴۲۲۳۴

مدیریت نظارت بر کارگزاران

ابلاغیه

شماره ابلاغیه: ۱۱۰۲۰۰۱۵۴

صادرکننده: مدیریت نظارت بر کارگزاران

موضوع: ابلاغ اصلاحیه دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی

مخاطبین: کلیه شرکت های کارگزاری

با احترام؛

بند سوم سیصد و چهارمین صورتجلسه مورخ ۱۳۹۲/۰۵/۰۵ هیأت مدیره سازمان مبنی بر اصلاح دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی مصوب مورخ ۱۳۹۰/۰۷/۳۰ به شرح پیوست جهت اطلاع و هرگونه اقدام مقتضی ابلاغ می گردد.

محمد عطایی

رونوشت:

- رئیس و اعضای محترم هیأت مدیره سازمان.
- مدیر عامل محترم شرکت بورس اوراق بهادار تهران.
- مدیر عامل محترم شرکت بورس کالای ایران.
- مدیر عامل محترم شرکت فرابورس ایران.
- مدیر عامل محترم شرکت بورس انرژی ایران.
- معاونت محترم ناشران و اعضاء شرکت بورس اوراق بهادار تهران.
- معاونت محترم عملیات و نظارت شرکت بورس کالا.
- معاونت محترم عملیات و نظارت شرکت فرابورس.
- مدیریت محترم امور اعضای شرکت بورس اوراق بهادار تهران.
- مدیریت محترم بازرسی و امور اعضای شرکت بورس کالای ایران.
- مدیریت محترم امور اعضای شرکت فرابورس ایران.
- مدیریت محترم امور اعضای شرکت بورس انرژی.
- مدیریت محترم نظارت بر نهادهای مالی.
- دبیرکل محترم کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار.
- رئیس محترم اداره امور کارگزاران.
- رئیس محترم اداره بازرسی کارگزاران.
- مدیریت نظارت بر کارگزاران.

رئیس اداره بازرسی کارگزاران: ابوالقاسم فرجی نیا

کارشناس تهیه کننده: منوچهر میرزایی - ۱۳۹۲/۰۸/۰۸

پیوست صورتجلسه شماره ۳۰۴ مورخ ۱۳۹۲/۰۵/۰۵ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار

اصلاحات در دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی به شرح زیر است:

۱- شرح حساب‌ها، پایه محاسباتی و ضرایب مندرج در پیوست ۱ دستورالعمل یاد شده به شرح جدول (۱)

زیر تغییر می‌کند:

جدول ۱: تغییرات ضرایب و پایه محاسباتی پیوست ۱ دستورالعمل			
ضریب جدید (درصد)		پایه محاسباتی جدید	نوع حساب
نسبت بدهی و تعهدات	نسبت جاری		
			۱- دارایی جاری
			۱-۶-۱- سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
			۱-۶-۱-۱- سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت
			۱-۶-۱-۲- بدون تضمین بازخرید پیش از سررسید
			۱-۶-۱-۲-۱- پذیرفته شده در بورس یا فرابورس
			۱-۶-۱-۲-۱-۱- دارای بازارگردان با مجوز
بدون تغییر	۸۵	بدون تغییر	۱-۶-۱-۲-۱-۱-۱- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
بدون تغییر	۹۰	بدون تغییر	۱-۶-۱-۲-۱-۲- بازارگردانی توسط سایرین
بدون تغییر	۸۵	بدون تغییر	۱-۶-۱-۲-۱-۲- بدون بازارگردان دارای مجوز
			۱-۶-۱-۲-۱-۲- پذیرفته نشده در بورس یا فرابورس
			۱-۶-۱-۲-۱-۲-۱- دارای بازارگردان با مجوز
بدون تغییر	۷۵	بدون تغییر	۱-۶-۱-۲-۱-۲-۱- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
بدون تغییر	۸۵	بدون تغییر	۱-۶-۱-۲-۱-۲-۱- بازارگردانی توسط سایرین
بدون تغییر	۷۵	بدون تغییر	۱-۶-۱-۲-۱-۲- بدون بازارگردان دارای مجوز
			۱-۶-۲- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها
			۱-۶-۲-۱- سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول فرابورس
			۱-۶-۲-۱-۱- دارای بازارگردان با مجوز
بدون تغییر	۶۵	بدون تغییر	۱-۶-۲-۱-۱-۱- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
بدون تغییر	۷۵	بدون تغییر	۱-۶-۲-۱-۱-۲- بازارگردانی توسط سایرین
بدون تغییر	۶۵	بدون تغییر	۱-۶-۲-۱-۱-۲- بدون بازارگردان دارای مجوز
			۱-۶-۲-۱-۲- سهام پذیرفته شده در سایر بازارهای فرابورس ایران
			۱-۶-۲-۱-۲-۱- بازار دوم فرابورس
			۱-۶-۲-۱-۲-۱- دارای بازارگردان با مجوز
بدون تغییر	۵۵	بدون تغییر	۱-۶-۲-۱-۲-۱-۱- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
بدون تغییر	۶۵	بدون تغییر	۱-۶-۲-۱-۲-۱-۲- بازارگردانی توسط سایرین
بدون تغییر	۵۵	بدون تغییر	۱-۶-۲-۱-۲-۱-۲- بدون بازارگردان دارای مجوز

جدول ۱: تغییرات ضرایب و پایه محاسباتی پیوست ۱ دستورالعمل

ضریب جدید (درصد)		پایه محاسباتی جدید	نوع حساب
نسبت بدهی و تعهدات	نسبت جاری		
			۱-۶-۲-۲-۲- سایر بازارهای فرابورس
			۱-۶-۲-۲-۱- دارای بازارگردان با مجوز
بدون تغییر	۴۵	ارزش دفتری یا خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) هر کدام که کمتر است.	۱-۶-۲-۲-۱- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
بدون تغییر	۵۵	ارزش دفتری یا خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) هر کدام که کمتر است.	۱-۶-۲-۲-۱- بازارگردانی توسط سایرین
بدون تغییر	۴۵	ارزش دفتری یا خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) هر کدام که کمتر است.	۱-۶-۲-۲-۲- بدون بازارگردان
۹۰	۳۰	میانگین وزنی سالانه معاملات انجام شده که در پایان هر سال توسط سازمان اعلام می شود	۱-۶-۲-۳- سرمایه گذاری در سهام بورس‌ها، فرابورس و شرکت سپرده گذاری
بدون تغییر	بدون تغییر	بدون تغییر	۱-۶-۲-۴- سرمایه گذاری در سایر سهام
			۱-۶-۳- سرمایه گذاری در واحدهای سرمایه گذاری صندوق‌های سرمایه گذاری دارای مجوز
			۱-۶-۳-۱- صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار
			۱-۶-۳-۱- در اوراق بهادار با درآمد ثابت
بدون تغییر	۹۵	بدون تغییر	۱-۶-۳-۱- ضمانت نقدشوندگی یا بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
			۱-۶-۳-۲- در سهام
بدون تغییر	۷۵	بدون تغییر	۱-۶-۳-۱- ضمانت نقدشوندگی یا بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
بدون تغییر	۸۰	بدون تغییر	۱-۶-۳-۲- ضمانت نقدشوندگی یا بازارگردانی توسط سایر نهادهای مالی
			۱-۷-۷- حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری
بدون تغییر	* بدون تغییر	بدون تغییر	۱-۷-۱- دارای وثایق و ضمانت کافی
			۱-۷-۴- سود سهام دریافتی
۷۰	۷۰	ارزش دفتری	۱-۷-۴-۲- سود سهام دریافتی از شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران
بدون تغییر	بدون تغییر	بدون تغییر	۱-۷-۴-۳- سود سهام دریافتی از سایر شرکت‌ها

* ضریب مذکور صرفاً برای حساب‌ها و اسناد دریافتی از مشتریان بابت معاملات اعتباری اوراق بهادار نزد شرکت کارگزاری به شرط انعقاد قرارداد خرید اعتباری و رعایت مقررات مربوطه حداکثر تا ۹۰ درصد قابل قبول است.

جدول ۱: تغییرات ضرایب و پایه محاسباتی پیوست ۱ دستورالعمل

ضریب جدید (درصد)		پایه محاسباتی جدید	نوع حساب
نسبت بدهی و تعهدات	نسبت جاری		
			۲- دارایی‌های غیر جاری
			۲-۴-۲- دارایی‌های ثابت مشهود
۹۰	بدون تغییر	بدون تغییر	۲-۴-۲-۱- زمین
۹۰	بدون تغییر	ارزش دفتری	۲-۴-۲-۲- ساختمان
			۲-۶-۲- سرمایه‌گذاری بلند مدت
			۲-۶-۲-۱- سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت
			۲-۶-۲-۲- بدون تضمین بازخرید پیش از سررسید
			۲-۶-۲-۱-۲- پذیرفته شده در بورس یا فرابورس
			۲-۶-۲-۱-۱-۲- دارای بازارگردان با مجوز
بدون تغییر	۸۵	بدون تغییر	۲-۶-۲-۱-۱-۲-۱- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
بدون تغییر	۹۰	بدون تغییر	۲-۶-۲-۱-۲-۱-۲- بازارگردانی توسط سایرین
بدون تغییر	۸۵	بدون تغییر	۲-۶-۲-۱-۲-۱-۲- بدون بازارگردان دارای مجوز
			۲-۶-۲-۲- پذیرفته نشده در بورس یا فرابورس
			۲-۶-۲-۱-۲-۱-۲- دارای بازارگردان با مجوز
بدون تغییر	۷۵	بدون تغییر	۲-۶-۲-۱-۲-۱-۲-۱- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
بدون تغییر	۸۵	بدون تغییر	۲-۶-۲-۱-۲-۱-۲-۱-۲- بازارگردانی توسط سایرین
بدون تغییر	۷۵	بدون تغییر	۱-۶-۲-۱-۲-۱-۲- بدون بازارگردان دارای مجوز
			۲-۶-۲- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها
			۲-۶-۲-۱-۲- سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول فرابورس
			۲-۶-۲-۱-۲-۱-۲- سهام غیر مدیریتی
			۲-۶-۲-۱-۲-۱-۲- دارای بازارگردان با مجوز
بدون تغییر	۶۵	بدون تغییر	۲-۶-۲-۱-۲-۱-۲-۱- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
بدون تغییر	۷۵	بدون تغییر	۲-۶-۲-۱-۲-۱-۲-۱-۲- بازارگردانی توسط سایرین
بدون تغییر	۶۵	بدون تغییر	۲-۶-۲-۱-۲-۱-۲- بدون بازارگردان دارای مجوز
			۲-۶-۲-۲- سهام پذیرفته شده در سایر بازارهای فرابورس ایران
			۲-۶-۲-۱-۲-۲- بازار دوم فرابورس
			۲-۶-۲-۱-۲-۱-۲- دارای بازارگردان با مجوز
بدون تغییر	۵۵	بدون تغییر	۲-۶-۲-۱-۲-۱-۲-۱- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
بدون تغییر	۶۵	بدون تغییر	۲-۶-۲-۱-۲-۱-۲-۱-۲- بازارگردانی توسط سایرین
بدون تغییر	۵۵	بدون تغییر	۲-۶-۲-۱-۲-۱-۲- بدون بازارگردان دارای مجوز
			۲-۶-۲-۲- سایر بازارهای فرابورس
			۲-۶-۲-۱-۲-۲-۱-۲- دارای بازارگردان با مجوز

جدول ۱: تغییرات ضرایب و پایه محاسباتی پیوست ۱ دستورالعمل

ضریب جدید (درصد)		پایه محاسباتی جدید	نوع حساب
نسبت بدهی و تعهدات	نسبت جاری		
بدون تغییر	۴۵	ارزش دفتری یا خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) هر کدام که کمتر است.	۲-۶-۲-۲-۱-۱-۱- بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
بدون تغییر	۵۵	ارزش دفتری یا خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) هر کدام که کمتر است.	۲-۶-۲-۲-۱-۲- بازارگردانی توسط سایرین
بدون تغییر	۴۵	ارزش دفتری یا خالص ارزش فروش (قیمت پایانی پس از کسر هزینه‌های فروش) هر کدام که کمتر است.	۲-۶-۲-۲-۲-۲- بدون بازارگردان
۹۰	۳۰	میانگین وزنی سالانه معاملات انجام شده که در پایان هر سال توسط سازمان اعلام می شود	۲-۶-۲-۳- سرمایه گذاری در سهام بورس ها، فرابورس و شرکت سپرده گذاری
بدون تغییر	بدون تغییر	بدون تغییر	۲-۶-۲-۴- سرمایه گذاری در سایر سهام
			۲-۶-۳- سرمایه گذاری در واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری دارای مجوز
			۲-۶-۱- صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار
			۲-۶-۱-۱- در اوراق بهادار با درآمد ثابت
بدون تغییر	۹۵	بدون تغییر	۲-۶-۱-۱-۱- ضمانت نقدشوندگی یا بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
			۲-۶-۱-۳-۲- در سهام
بدون تغییر	۷۵	بدون تغییر	۲-۶-۱-۲-۱- ضمانت نقدشوندگی یا بازارگردانی توسط خود نهاد مالی
بدون تغییر	۸۰	بدون تغییر	۲-۶-۱-۳-۲- سایر نهادهای مالی

۲- پایه محاسباتی مندرج در پیوست ۲ دستورالعمل یاد شده به شرح جدول (۲) زیر تغییر می کند:

جدول ۲: تغییرات پایه محاسباتی پیوست ۲ دستورالعمل	
پایه محاسباتی جدید	نوع حساب
	۴- سایر تعهدات و بدهی های احتمالی منظور نشده در ترازنامه
مبلغ مندرج در اسناد و اوراق تعهدآور حداکثر تا سقف مبلغ تعهد [در صورتیکه این اسناد پشتوانه تسهیلات دریافتی از بانک باشد، در محاسبات لحاظ نمی گردد]	۴-۱- اسناد و اوراق تعهدآور نزد دیگران