



کانون نهادی سرمایه‌گذاری ایران

تهیه کننده: واحد توسعه کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران

## شرایط انتشار اوراق بدهی

۱. ناشر (بانی) در ایران به ثبت رسیده و مرکز اصلی فعالیت آن در ایران باشد.
۲. قالب حقوقی آن سهامی، تعاونی، صندوق سرمایه‌گذاری یا جزو نهادهای عمومی غیر دولتی به استثناء شهرداری‌ها باشد.
۳. مجموع جریان نقدی حاصل از عملیات آن در دو سال مالی اخیر مثبت باشد.
۴. حداکثر نسبت مجموع بدهی‌ها به دارایی‌های آن ۹۰ درصد باشد.
۵. اظهارنظر بازرس و حسابرس شرکت در خصوص صورت‌های مالی دو سال مالی اخیر آن مردود یا عدم اظهارنظر نباشد.
۶. ناشر (بانی) باید حسابرس معتمد بورس داشته باشد.
۷. درخواست انتشار اوراق باید حداقل ۱۰۰۰ میلیارد ریال باشد.

## سایر شرایط انتشار اوراق بدهی

- لزوم پرداخت سود دوره ای منظم (به صورت ماهانه، فصلی، شش ماهه، سالانه)
- معرفی ضامن بانکی یا اخذ رتبه اعتباری از موسسات رتبه‌بندی اعتباری و یا توثیق سهام مورد قبول سازمان بورس

## ضرایب وثایق قابل قبول

حد جبران ارزش وثیقه - نسبت به ارزش اصل و سود اوراق بهادار	ضریب - نسبت به ارزش اصل و سود اوراق بهادار	شرح
۱/۱	۱/۵	سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران
۱/۵	۲	سهام شرکت‌های پذیرفته شده در فرابورس مجاز برای خرید و فروش توسط صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۱/۸	۲/۵	سهام بانی توثیق شده توسط سهامدار شرکت بانی
۱	۱/۲	اوراق بهادار (غیر از سهام) با درآمد ثابت یا متغیر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران / فرا بورس ایران دارای ضمانت بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی
۱	۱/۳	اوراق بهادار (غیر از سهام) با درآمد ثابت یا متغیر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران / فرا بورس ایران دارای ضامن غیر بانکی
-	۱	اسناد سپرده بانکی
۱/۲	۱/۳	واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق با درآمد ثابت قابل معامله (ETF)
۱/۳	۱/۵	واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق‌های مختلط، سهامی و در اوراق بهادار مبتنی بر کالا قابل معامله (ETF)