

به نام خدا



معاونت سیاستگذاری پولی
مدیریت کل عملیات پولی و اعتباری
اداره تامین مالی زنجیره تولید

اوراق گواهی اعتبار مولد (گام)

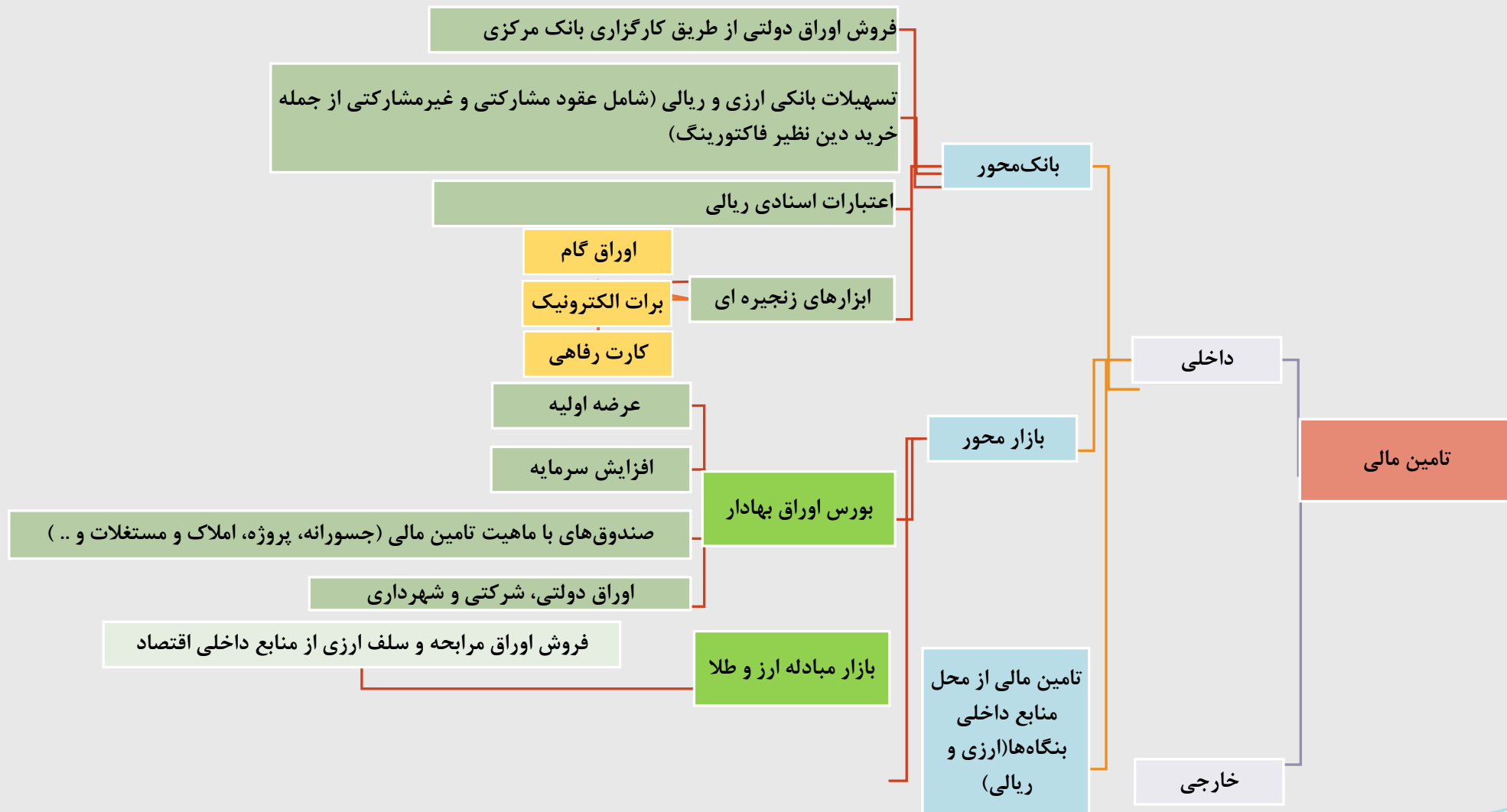
فهرست مطالب

- ☐ کلیات
- ☐ آشنایی با اوراق گواهی اعتبار مولد (گام)
- ☐ دستورالعمل ناظر بر گواهی اعتبار مولد (گام) - آبان ۱۴۰۴
- ☐ ضوابط کنترل و مدیریت اوراق گام - آذر ۱۴۰۴
- ☐ عملکرد اوراق گام
- ☐ جمع بندی
- ☐ کسب اطلاعات بیشتر



کلیات

ساختار نظام تامین مالی





کلیات

تصویری از نظام تأمین مالی اقتصاد

عمده نواقص و کاستی های ساختار تأمین مالی سرمایه در گردش

✓ بانک محور بودن تامین مالی /سهم بالای تسهیلات بانکی

✓ زمان بر و مبتنی بر وثیقه های محدود (عموماً مستغلات)

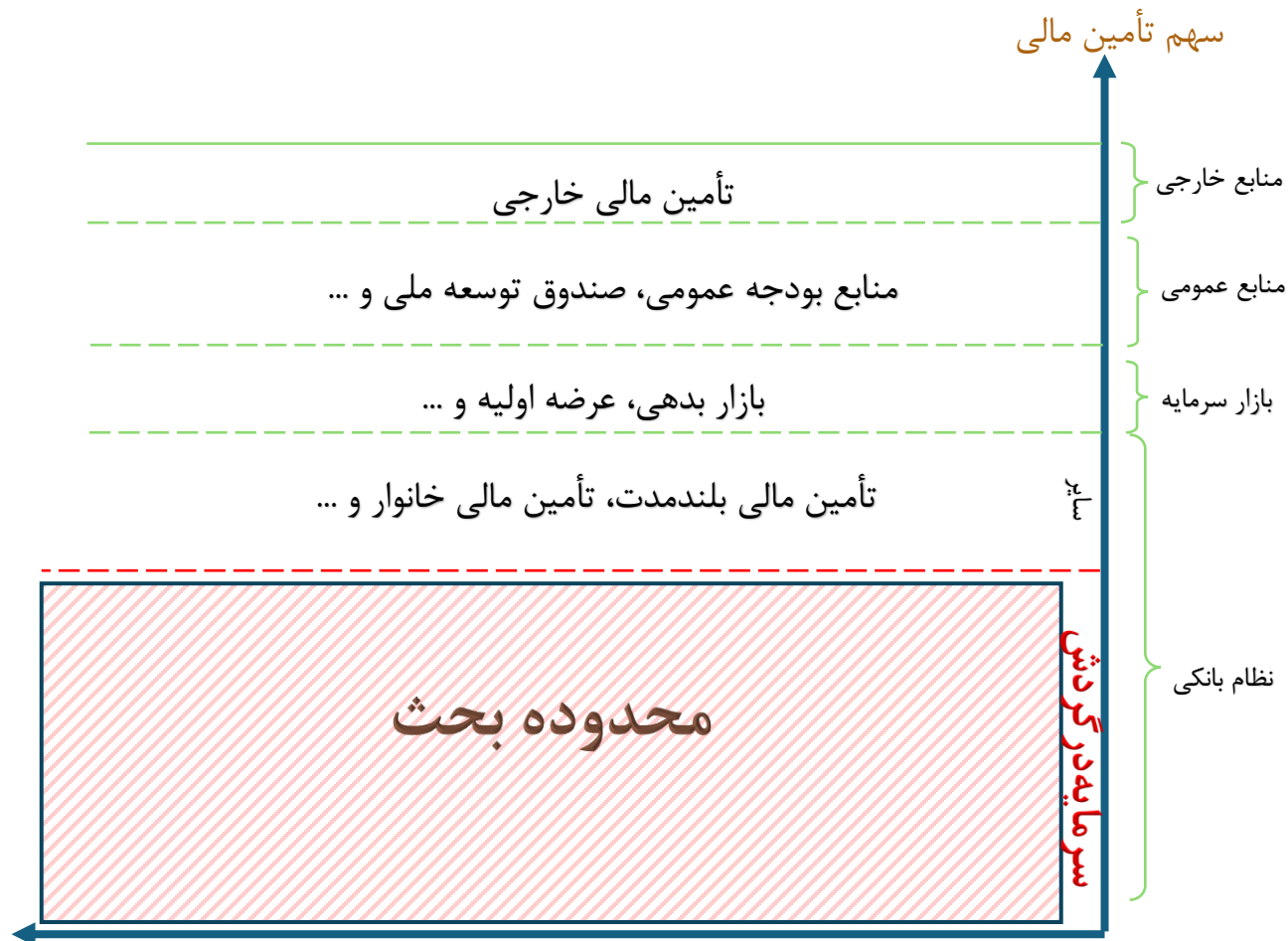
✓ دریافت تسهیلات به طور موازی توسط تمامی حلقه های تولید

✓ دشوار بودن دسترسی به تسهیلات برای بنگاه های کوچک و متوسط

✓ سهولت انحراف منابع مالی از چرخه تولید و ورود به سایر بازارها

نظام تامین مالی و سیاست های اعتباری کشور، نیازمند تغییر رویکرد و اصلاحات

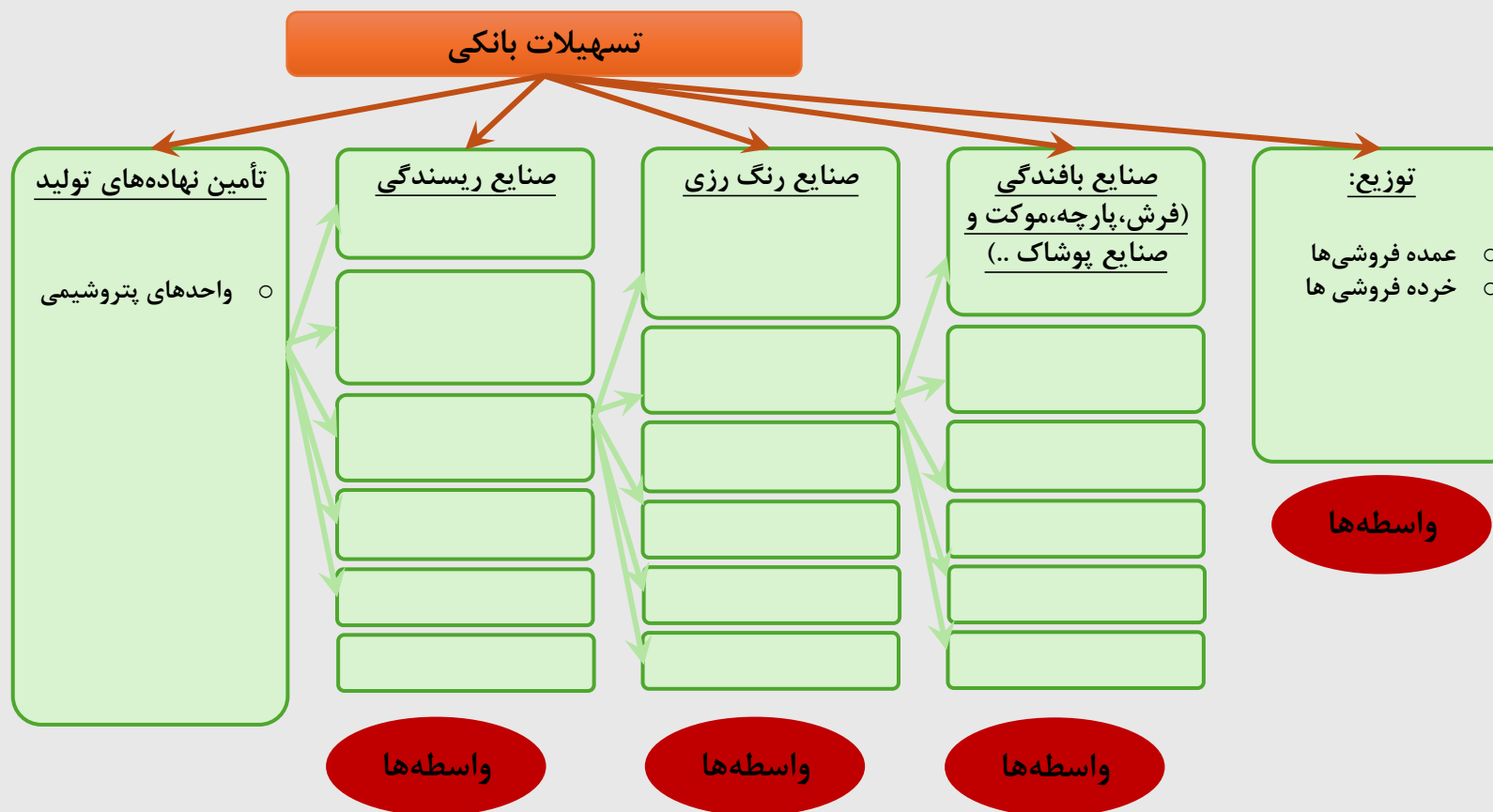
ساختاری است.





کلیات

مثالی از ساختار فعلی تامین مالی زنجیره تولید





کلیات

زنجیره تولید

- ✓ سیستمی متشکل از سازمان ها، افراد، فعالیت ها، اطلاعات و منابعی است که در عرضه یک محصول یا خدمت به مصرف کننده دخیل است.
- ✓ نشان دهنده مراحل است که محصول یا خدمات را از حالت اولیه به شکل نهایی تبدیل می کند.
- ✓ شبکه ای بین تولیدکنندگان و تأمین کنندگان آنان که اقدام به تولید و توزیع کالا و ارائه خدمات به مشتریان می کنند.



رویکردی در نظام تأمین مالی سرمایه در گردش است که می تواند به واسطه کمک به تخصیص کارا و هموار منابع مالی، بهبود مدیریت ریسک های مالی، به ثبات مالی اقتصاد کمک کند



کلیات

تأمین مالی زنجیره تولید

- شیوه‌ای از تأمین مالی است که در آن شیوه جدید «تأمین مالی مبتنی بر جریان واقعی کالا و خدمت و تأمین اعتبار در طول زنجیره»، جایگزین شیوه سنتی «پرداخت تسهیلات رو در رو و به پشتوانه دارایی» می‌شود.
- به مجموعه‌ای از ابزارهای مالی گفته می‌شود که با استفاده از همکاری‌های میان تأمین‌کنندگان، خریداران و نهادهای مالی، هزینه‌ها و ریسک‌های مالی زنجیره تولید را کاهش می‌دهد.
- طرفین مبادلات تأمین مالی زنجیره تولید، متشکل از خریداران و فروشندگانی است که در زنجیره تولید با یکدیگر همکاری و تجارت می‌کنند.



کلیات

لزوم توسعه ابزارهای تامین مالی زنجیره تولید

- ❖ ناکارایی های نظام سنتی تامین مالی (تمرکز منابع در حوزه ها و مناطق محدود، دشواری دسترسی برای بنگاههای کوچک و...)
- ❖ انتقال ناکارایی های بخش عمومی و دولتی به بازار پول (تسهیلات تکلیفی و..)
- ❖ ناترازی بانکها و لزوم بهینه سازی تخصیص منابع و تغییر پارادایم فکری در خصوص تامین مالی بنگاههای اقتصادی
- ❖ مشکلات موجود در خصوص اصابت تسهیلات به هدف
- ❖ هدف گذاری رشد نقدینگی و اجرای برنامه کنترل نقدینگی و سیاست کنترل مقداری ترانزنامه بانکها
- ❖ ضرورت تأمین سرمایه در گردش سالم و پایدار واحدهای تولیدی (بویژه در شرایط تورمی و تحولات نرخ ارز)
- ❖ نقش کمرنگ بازار سرمایه در تامین مالی اقتصاد
- ❖ الزامات قانونی جهت توسعه روش های تامین مالی بانکی زنجیره تولید
 - ✓ بند (ث) ماده (۲) قانون بانک مرکزی جمهوری اسلامی
 - ✓ جزء (۱۲) بند (الف) ماده (۴) قانون بانک مرکزی جمهوری اسلامی
 - ✓ تبصره (۳)، بند (ب)، ماده (۶) قانون برنامه هفتم توسعه
 - ✓ جزء (۲) بند (پ) ماده (۱۰) قانون برنامه هفتم توسعه



کلیات

برنامه مصوب تامین مالی از طریق ابزارهای تامین مالی زنجیره تولید برای سال ۱۴۰۵

ابزارهای تعهدی	سهامیه تعیین شده برای سال ۱۴۰۵ (هزار میلیارد تومان)
اوراق گام	۲۲۰
کارت رفاهی متصل به اوراق گام	۱۳۰
برات الکترونیکی	۲۵۰
فاکتورینگ	۷۰
جمع	۶۷۰



آشنایی با اوراق گواهی اعتبار مولد (گام)

ویژگی های اوراق گام

اوراق بهاداری است

حداقل سررسید یک ماه و حداکثر سررسید دوازده ماه (در پایان هر ماه)

قابلیت نقدشوندگی بخشی از طریق خرید دین یا انتقال به بازار سرمایه

در قطعات استاندارد شده با ارزش اسمی یک میلیون ریال

تسویه در بازار سرمایه (شرکت سپرده گذاری مرکزی) و بازار پول

قابلیت انتقال بخشی در زنجیره ها به ارزش اسمی و بر اساس صورتحساب

صدور، انتقال، تنزیل و ابطال به صورت الکترونیکی و در بستر سامانه گام

با عاملیت و ضمانت بانک
عامل

بر مبنای عقد ضمان

با درخواست خریدار
نهاده برای فروشنده
نهاده

برای تامین مالی زنجیره
تولید (تامین سرمایه در
گردش)



آشنایی با اوراق گواهی اعتبار مولد (گام)

اهداف اوراق گام

رفع موانع پولی رونق تولید

افزایش هدفمندی در تخصیص اعتبارات

افزایش اطمینان از مصرف اعتبار در محل مورد نیاز

جلوگیری از نشت تسهیلات اعطایی به بخش غیر مولد

ایجاد اطمینان در تامین تامین مالی زنجیره تولید



آشنایی با اوراق گواهی اعتبار مولد (گام)

مزایای اوراق گام

- امکان انتقال اوراق به سایر بنگاه‌های زنجیره تامین بدون نیاز به اعتبارسنجی متقاضیان (صرفاً اعتبار سنجی متعهد)
- امکان تنزیل تا ۵۰ درصد اوراق گام در اختیار در هر زنجیره
- معافیت خریدار از رعایت نسبت‌های مقرر در **آئین‌نامه تسهیلات و تعهدات کلان و تسهیلات و تعهدات اشخاص مرتبط**
- امکان انتشار اوراق گام برای خریدار **تا سقف ۲۰۰ درصد فروش سال آخر** بنگاه پس از کسر تسهیلات و تعهدات مرتبط با سرمایه در گردش خریدار نزد شبکه بانکی
- امکان استفاده از اوراق گام برای پرداخت بدهی مالیاتی، تامین اجتماعی و حقوق دولتی و ...
- امکان استفاده از اوراق گام در معاملات بورس‌های کالایی
- امکان توثیق اوراق توسط سایر بانکها
- **عدم نیاز به اخذ سپرده نقدی** در قالب پیش پرداخت و میان پرداخت



آشنایی با اوراق گواهی اعتبار مولد (گام)

فرآیند صدور اوراق گام برای بنگاه‌های اقتصادی

مراجعه بنگاه خریدار نهاده به بانک
عامل دارای مجوز انتشار گام

۱

خریدار: رکن متعهد
فروشنده اول و سایر فروشندگان: رکن متقاضی

اعتبارسنجی و اخذ وثیقه از سوی بانک عامل

۲

ارائه فاکتور خرید و معرفی فروشنده به بانک عامل

۳

تعیین سررسید اوراق، تعیین مبلغ و صدور

۴



۵

صدور در سامانه گام

فروشنده



آشنایی با اوراق گواهی اعتبار مولد (گام)

روش های انتقال و تسویه اوراق گام

متعهد (خریدار)

حداکثر ۵۰ درصد مبلغ اوراق

متقاضی اول (فروشنده)

۳- فروش در بازار سرمایه یا خرید دین

۲- انتقال اوراق در زنجیره تولید

۱- نگهداری اوراق تا سررسید

حداکثر ۵۰ درصد مبلغ اوراق

متقاضی دوم و بعد

امکان توثیق برای متقاضی

پرداخت بدهی مالیاتی، حق بیمه تامین اجتماعی و حقوق دولتی

فروش در بازار سرمایه یا خرید دین

انتقال اوراق در زنجیره تولید

نگهداری اوراق تا سررسید

ماده (۴) دستورالعمل ناظر بر گواهی اعتبار مولد (گام): اوراق گام بر اساس ضوابط کنترل و مدیریت اوراق گام (ابلاغی بانک مرکزی)، توسط موسسه اعتباری عامل در سامانه گام صادر می شود و متقاضی امکان نگه داری تا سررسید، انتقال در زنجیره تولید به قیمت اسمی (تا سررسید) و انتقال به بازار سرمایه یا خرید دین (تنریل) طبق ماده (۵) را دارد.



آشنایی با اوراق گواهی اعتبار مولد (گام)

امکان تعریف اوراق گام با نماد بازار پول / سرمایه

اوراق گام از قابلیت تعریف با هر کدام از **نمادهای بازار پول** و **نماد بازار سرمایه** برخوردار می باشد:

اوراق گام با **نماد بازار پول** قابلیت **خرید دین توسط اشخاص حقوقی غیر بانکی** را دارد.

اوراق گام با **نماد بازار سرمایه** از قابلیت **تنزیل در بازار سرمایه** برخوردار می باشد.

تبصره (۱) ماده (۴) دستورالعمل ناظر بر گواهی اعتبار مولد: اوراق قابل معامله در بازار سرمایه در چارچوب ضوابط مذکور است.



اصلاحیه دستورالعمل و ضوابط کنترل و مدیریت اوراق گام

خلاصه اهم موارد

در راستای افزایش کارایی عملیاتی، بهینه‌سازی انتقال منابع، افزایش رقابت‌پذیری ابزار و پاسخگویی بهتر به نیازهای واقعی بخش تولید، دستورالعمل ناظر بر گواهی اعتبار مولد (گام) و ضوابط کنترل و مدیریت آن مورد اصلاح و بازنگری قرار گرفته است که مهمترین اصلاحات و تغییرات آن به شرح زیر می‌باشد:

- تعدیل ضرایب **تنزیل** اوراق گام و همسان‌سازی آن در کلیه حلقه‌های زنجیره (حداکثر به اندازه ۵۰ درصد اوراق در اختیار هر متقاضی)؛
- تعریف شخص **حقیقی** به عنوان رکن متعهد در صدور اوراق گام؛
- حذف اقدام تنبیهی عدم امکان صدور اوراق گام تا ۶ ماه از زمان تسویه در صورت **نکول**؛
- ایجاد وحدت رویه در تعیین **سقف اعتباری** اوراق گام در مقایسه با برات الکترونیکی؛
- اضافه نمودن تعریف «**دارنده** اوراق گام» به عنوان تنزیل‌کننده اوراق گام با نماد بازار پول؛
- امکان **انتقال** در زنجیره تولید و **تنزیل** اوراق گام برای دارنده اوراق گام؛
- تعیین **سقف اعتباری** به تفکیک متعهد حقوقی و حقیقی ؛
- تعیین سقف اعتباری برای متعهد حقوقی برای **سال اول فعالیت**؛
- امکان **توثیق** اوراق گام.



دستورالعمل ناظر بر گواهی اعتبار مولد (گام) - آبان ۱۴۰۴

مهمترین نکات

نرخ کارمزد:

- سقف کارمزد **عاملیت و ضمانت** اوراق گواهی اعتبار مولد (گام) حداکثر به میزان کارمزد صدور ضمانت نامه‌ها و متناسب با وثایق دریافتی، تعیین می‌گردد.
- بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیر بانکی می‌توانند به منظور رقابت با یکدیگر، حداکثر تا ۳۰ درصد مبالغ مندرج در جدول یادشده، نرخ‌های کمتری اعمال نمایند
- نرخ کارمزد **انتقال اوراق گام** بر اساس آخرین بخشنامه بخش نظارت این بانک، حداکثر یک دهم درصد و کارمزد **ابطال** نیم در هزار مبلغ ابطال اوراق در نظر گرفته شده است.
- در حال حاضر برای تنزیل و انتقال اوراق به بازار سرمایه کارمزدی در نظر گرفته نشده است.

ردیف	سرفصل	میزان کارمزد
۱	صدور	حداکثر ۲,۲۵ درصد وفق کارمزد ضمانت نامه
۲	انتقال	یک در هزار
۳	ابطال	نیم در هزار



دستورالعمل ناظر بر گواهی اعتبار مولد (گام) - آبان ۱۴۰۴

مهمترین نکات

- ماده (۱): تعاریف

۲- موسسه اعتباری عامل: بانک یا موسسه اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی که به درخواست متعهد، نسبت به صدور اوراق گام و بازپرداخت مبلغ اسمی آن در سررسید اقدام می‌نماید.

۳- متعهد: شخص حقیقی یا حقوقی که جهت خرید کالا و خدمات در راستای تامین سرمایه در گردش و شخص حقیقی در راستای تامین مالی خرد، از موسسه اعتباری تقاضای صدور گام می‌نماید.

۴- متقاضی: شخص حقیقی یا حقوقی که بابت مطالبات خود، گام را دریافت می‌کند.

۵- اوراق گام: اوراقی است که نشان دهنده بدهی قطعی متعهد به متقاضی است و بر مبنای عقد ضمان به عاملیت و ضمانت موسسه اعتباری صادر می‌گردد.

۸- سقف اعتباری: حداکثر میزان اوراق گام قابل صدور برای متعهد که توسط بانک مرکزی تعیین می‌شود.



دستورالعمل ناظر بر گواهی اعتبار مولد (گام) - آبان ۱۴۰۴

مهمترین نکات

- شرکت‌های بازرگانی، پخش و توزیع می‌توانند به منظور خرید محصولات تولیدی داخلی از ابزارهای تامین مالی زنجیره تامین مانند گام و برات الکترونیکی استفاده کنند.
- صدور اوراق گام برای شرکت‌های دولتی به عنوان متعهد:
از آنجاییکه انتشار اوراق گام بر مبنای عقد ضمان (مانند ضمانت‌نامه‌های بانکی) می‌باشد لذا مجوز صدور اوراق گام برای مؤسسات دولتی، وابسته به دولت و شرکت‌های دولتی چارچوب ضوابط و مقررات جاری در اختیار بانک‌های عامل خواهد بود.
- ماده (۵): اشخاص حقوقی (غیر از بانک‌ها و مؤسسات اعتباری) می‌توانند اوراق گام را از دارنده آن در چارچوب ضوابط کنترل و مدیریت اوراق گام و سایر ضوابط و مقررات مربوطه، خرید دین (تنزیل) نمایند.
- ماده (۶): سقف اعتباری متعهد حقوقی معادل ۲۰۰ درصد از فروش بر مبنای آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده پس از کسر مانده تسهیلات و تعهدات مرتبط با سرمایه در گردش نزد شبکه بانکی تعیین می‌گردد.



دستورالعمل ناظر بر گواهی اعتبار مولد (گام) - آبان ۱۴۰۴

مهمترین نکات

- تبصره (۲) ماده (۹): **صدور** اوراق گام منوط به **استعلام صورتحساب الکترونیکی** طبق ضوابط و مقررات ابلاغی بانک مرکزی است. همچنین **انتقال** اوراق گام صادره در زنجیره تولد هم نیازمند **استعلام صورتحساب الکترونیکی** است.
- تبصره (۳) ماده (۱۰): سقف مجاز تنزیل اوراق گام یا انتقال اوراق گام به بازار سرمایه توسط هر متقاضی حداکثر ۵۰٪، **اوراق در اختیار** است.
- ماده (۱۱): متعهد مکلف است طبق قرارداد منعقدۀ با موسسه اعتباری، نسبت به ایفای تعهد خود (تامین وجه اوراق گام صادره برای متقاضی) به موسسه اعتباری عامل اقدام نماید.
- تبصره ماده (۱۲): **تسویه** اوراق گام تا زمان سررسید از طریق اعطای **تسهیلات** مجاز نمی باشد.
- ماده (۱۳): در صورتیکه **متعهد** نسبت به تعهدات خود در **سررسید گام عمل نکند** مشمول موارد زیر می شود:
پرداخت **وجه التزام** تاخیر تادیه دین از تاریخ پرداخت وجه اوراق گام توسط موسسه اعتباری عامل.
وجه التزام تاخیر تادیه دین موضوع این بند برابر است با نرخ سود تسهیلات غیرمشارکتی **به علاوه ۸ درصد**.
ممنوعیت بهره مندی از صدور اوراق گام تا زمان **تسویه بدهی اوراق گام نکول شده قبلی**.



دستورالعمل ناظر بر گواهی اعتبار مولد (گام) - آبان ۱۴۰۴

مهمترین نکات

- ماده (۱۷): موسسه اعتباری عامل می تواند اوراق گام صادره را بنا بر درخواست کتبی متقاضی اول مبنی بر انصراف از مطالبه کل وجه اوراق گام مشروط بر عدم انتقال به بازار سرمایه ابطال نماید.
 - ماده (۱۹): موسسه اعتباری عامل مجاز است در چارچوب دستورالعمل امهال مطالبات مؤسسات اعتباری، نسبت به امهال مطالبات ناشی از اوراق گام حداکثر به مدت ۶ ماه اقدام نماید.
- لازم به ذکر است که بر اساس ماده (۳۰) دستورالعمل اجرایی نحوه امهال مطالبات مؤسسات اعتباری «امهال مطالبات ناشی از ارائه خدمات و انجام سایر فعالیتها و وقوع رویدادها از طریق تبدیل قرارداد به عقود مشارکت مدنی کاهنده، اجاره به شرط تملیک، سلف و خرید دین مجاز است»
- مواردی از قبیل برات الکترونیکی، اوراق گام و فاکتورینگ در زمره سایر فعالیتهای موضوع ماده مذکور می باشد. فلذا، امهال این نوع مطالبات، از طریق تبدیل قراردادهای فوق الذکر مجاز است.



ضوابط کنترل و مدیریت اوراق گام- آذر ۱۴۰۴

مهمترین نکات

- ماده (۳): سقف اعتباری متعهد حقوقی، ۲۰۰ درصد از فروش براساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده **پس از کسر مانده تسهیلات و تعهدات مرتبط با تامین مالی سرمایه در گردش مربوطه نزد شبکه بانکی**، تعیین می‌شود.
- تبصره (۱): سقف اعتباری متعهد حقوقی برای سال اول فعالیت، در "واحدهای تولیدی جدید و یا واحدهای تولیدی که در دوره قبل فعالیتی نداشته‌اند" و همچنین "شرکت‌های بازرگانی و پیمانکاری جدید و یا فاقد فعالیت در دوره قبل" **براساس پیش‌بینی صورت‌های مالی در آن سال** توسط موسسه اعتباری تعیین می‌شود.
- تبصره (۲): صورت‌های مالی حسابرسی شده حداکثر می‌تواند مربوط به دو سال منتهی به زمان صدور اوراق گام باشد.



ضوابط کنترل و مدیریت اوراق گام- آذر ۱۴۰۴

مهمترین نکات

- ماده (۴): سقف اعتباری متعهد حقیقی حداکثر ۵۰ برابر سقف تسهیلات خرد طبق دستورالعمل اجرایی اعطای تسهیلات خرد ابلاغی بانک مرکزی و اصلاحات بعدی آن تعیین می شود.
- ماده (۵): صدور اوراق گام برای اشخاص حقیقی به میزان ۵۰ میلیارد ریال و بالاتر وفق ضوابط ابلاغی بانک مرکزی و اصلاحات بعدی آن، مشروط به ارائه صورت های مالی حسابرسی شده است.
تبصره: صدور اوراق گام برای اشخاص حقیقی به میزان کمتر از ۵۰ میلیارد ریال براساس اظهارنامه مالیاتی صورت می پذیرد.
- ماده (۶): مبلغ اوراق گام تخصیصی به متعهد بر مبنای بررسی ها و محاسبات اعتباری و پیش بینی موسسه اعتباری در خصوص بهای تمام شده تعیین می شود و نباید بیشتر از سقف ذکر شده در ماده (۳) باشد.
- ماده (۷): وفق تبصره (۳) ماده (۱۰) دستورالعمل ناظر بر گواهی اعتبار مولد (گام)، سقف مجاز تنریل اوراق گام یا انتقال اوراق گام به بازار سرمایه توسط هر متقاضی حداکثر ۵۰ درصد اوراق در اختیار است.



ضوابط کنترل و مدیریت اوراق گام - آذر ۱۴۰۴

مهمترین نکات

مدارک و مستندات لازم به منظور صدور اوراق گام وفق ضوابط کنترل و مدیریت اوراق گام (تبصره ۲ ماده ۸ ضوابط):

موسسه اعتباری عامل موظف به اخذ مدارک مثبت به زیر در صدور اوراق گام از متعهد و در انتقال اوراق گام از متقاضی یا دارنده اوراق است:

الف - موسسه اعتباری عامل می تواند در زمان تشکیل پرونده و اعتبارسنجی نسبت به **اخذ پیش فاکتور یا قرارداد فروش کالا یا ارائه خدمت یا پیمانکاری** اقدام نماید.

ب - متعهد مکلف است برای استفاده از اعتبار تأیید شده خود توسط موسسه اعتباری عامل در زمان صدور اوراق گام، به همراه معرفی متقاضی، نسبت به ارائه مستندات مربوط به شرح ذیل اقدام نماید.

- فاکتور خرید کالا یا ارائه خدمت که نشان دهنده مطالبات قطعی متقاضی از متعهد می باشد. استعلام صورتحساب الکترونیکی طبق ضوابط ابلاغی بانک مرکزی، الزامی است.
- صورت وضعیت مورد تایید کارفرما (در خصوص طرح های پیمانکاری)
- گواهینامه انجام معامله، صادره از سوی **کلیه شرکت های بورس کالایی**

تبصره - در انتقال اوراق گام در راستای زنجیره تولید بر مبنای تامین سرمایه در گردش، ارائه اسناد از سوی متقاضی (انتقال دهنده) الزامی است.



ضوابط کنترل و مدیریت اوراق گام- آذر ۱۴۰۴

مهمترین نکات

- ماده (۸)

تبصره (۴): انتقال مجدد اوراق گام به طور معکوس متوالی (از متقاضی اول به متعهد، از متقاضی‌های دریافت‌کننده به متقاضی‌های انتقال‌دهنده) مجاز نیست.

تبصره (۶): مستندات دریافتی باید مربوط به دوره سرمایه در گردش جاری تا حداکثر ۶ ماه از زمان صدور اوراق گام باشد.

تبصره (۷): صدور اوراق گام برای متعهد دارای بدهی غیرجاری و چک برگشتی ممنوع است.

- ماده (۱۰): استفاده از اوراق گام برای پرداخت بدهی یا ترتیب پرداخت بدهی به قیمت اسمی، برای متقاضی دوم اوراق گام و بعد از آن (اوراق گام از زمان انتقال دارای مدت زمان تا سررسید ۳ ماه و کمتر از آن و تا انتهای بهمن سال مالی) در چارچوب آیین‌نامه اجرایی پذیرش اوراق گام امکان‌پذیر است.



آیین نامه اجرایی پذیرش اوراق گام در دستگاه های اجرایی و اصلاحیه آن مصوب هیات محترم وزیران

مهمترین نکات

- آیین نامه اجرایی پذیرش اوراق گام در دستگاه های اجرایی موضوع تصویب نامه شماره ۲۲۸۹۲۶/ت/۶۲۱۹۹ مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۳ در خردادماه سال ۱۴۰۵ مورد اصلاح قرار گرفته است.
- شخص **بدهکار**: **متقاضی دوم و بعد از آن** یا **دارنده** اوراق گام بهره بردار از ترتیبات این آیین نامه جهت تسویه تعهدات پرداخت نشده به دستگاه های اجرایی مجاز. دارنده اوراق گام: شخص **حقوقی غیربانکی** که بر اساس ضوابط و مقررات، اوراق گام با **نماد بازار پول را خرید دین** (تنزیل) نموده است
- متقاضی دوم و بعد از آن: شخص حقیقی یا حقوقی که اوراق گام را بابت مطالبات خود در **حلقه دوم زنجیره تولید** و حلقه های بعدی دریافت می کند
- دستگاه اجرایی مجاز، **می تواند** اوراق گام با **سررسید بیش از سه ماه تا حداکثر شش ماه را تا انتهای بهمن ماه** سال مالی پذیرش اوراق بپذیرد.
- شخص بدهکار می تواند انتقال اوراق گام را بابت پرداخت **حداکثر ۵۰ درصد** از بدهی خود به دستگاه اجرایی مجاز در چارچوب این آیین نامه درخواست نماید.
- دستگاه اجرایی مجاز **موظف است حداقل ۲۰ درصد** از بدهی شخص بدهکار را از طریق اوراق گام موضوع این آیین نامه تسویه نماید و یا با سازوکار ترتیب پرداخت بپذیرد.
- دستگاه های اجرایی موضوع آیین نامه **ملزم** به پذیرش اوراق گام با سررسید حداکثر سه ماه از زمان انتقال و به قیمت اسمی بابت تسویه مطالبات می باشند.
- هزینه های ناشی از تنزیل ابزارهای تأمین مالی زنجیره تولید از جمله اوراق گام و برات الکترونیکی به عنوان هزینه قابل قبول مالیاتی در راستای اجرای ماده (۱۴۷) قانون مالیات های مستقیم پذیرفته می شود.



آیین نامه اجرایی پذیرش اوراق گام در دستگاه های اجرایی و اصلاحیه آن مصوب هیات محترم وزیران

مهمترین نکات

فهرست دستگاه های اجرایی ملزم به پذیرش اوراق گام به عنوان تسویه مطالبات

بابت بدهی/تعهدات	دستگاه اجرایی
مالیات و عوارض و بدهی آن	۱ سازمان امور مالیاتی کشور
حقوق دولتی معادن و حق انتفاع و بدهی آن	۲ وزارت صنعت، معدن و تجارت و سازمان ها/شرکت های تابعه آن و سازمان ها و شرکت های مشمول ذکر نام نظیر سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران
حق بیمه و بدهی آن	۳ سازمان تأمین اجتماعی
هزینه های درمانی و بدهی آن	۴ بیمارستان های دولتی و دانشگاه های علوم پزشکی
هزینه خوراک و سوخت و بدهی آن	۵ وزارت نفت و سازمان ها/شرکت های تابع آن و سازمان ها و شرکت های مشمول ذکر نام
قبوض آب و برق و بدهی آن	۶ وزارت نیرو و سازمان ها/شرکت های تابع آن و سازمان ها و شرکت های مشمول ذکر نام
حقوق ورودی و بدهی آن	۷ گمرک جمهوری اسلامی ایران
مسدودی ریالی بابت پیش پرداخت تخصیص ارز واردات	۸ بانک یا موسسه اعتباری غیر بانکی مجاز
هزینه کالاهای اساسی، نهاده های دامی، زراعی و باغی و بدهی آن ها	۹ وزارت جهاد کشاورزی و سازمان ها/شرکت های تابع آن و سازمان ها و شرکت های مشمول ذکر نام نظیر شرکت بازرگانی دولتی ایران (GTC)، شرکت خدمات حمایتی کشاورزی و شرکت پشتیبانی امور دام کشور



ضوابط کنترل و مدیریت اوراق گام - آذر ۱۴۰۴

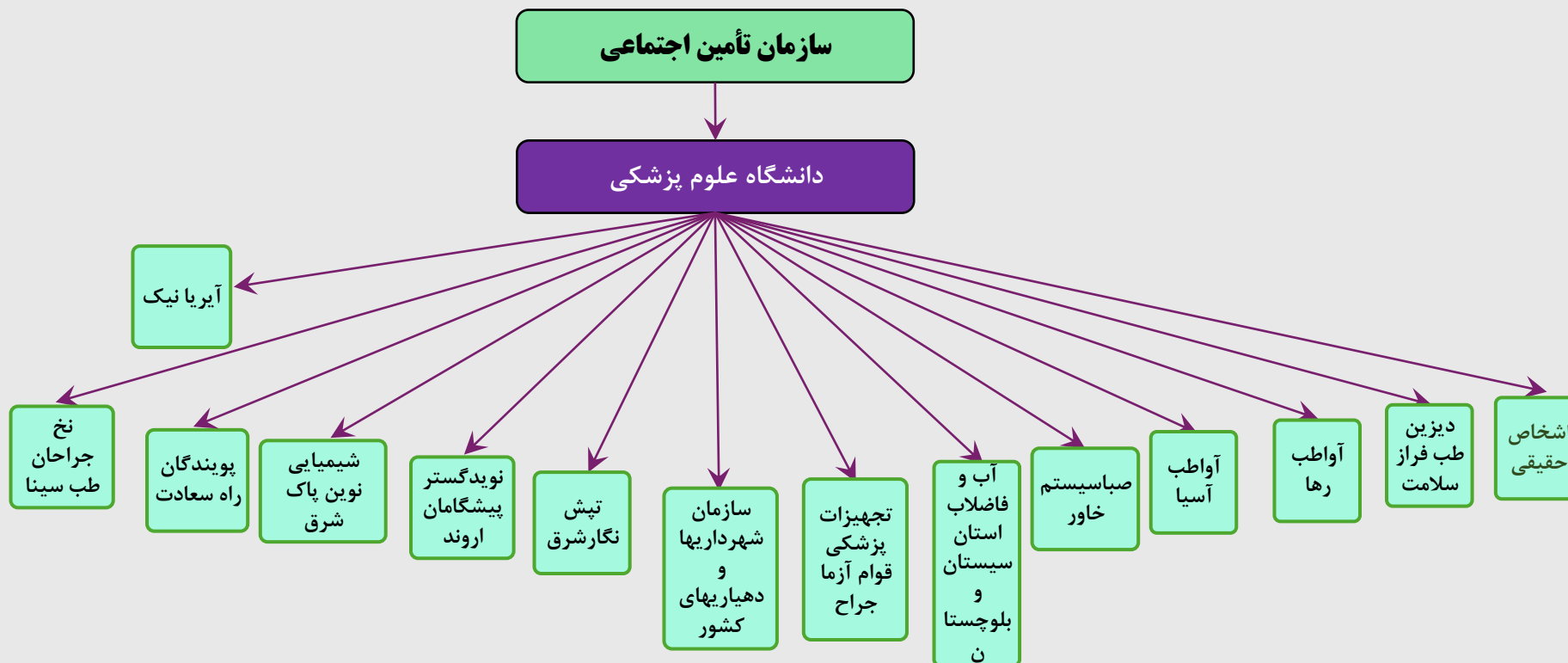
مهمترین نکات

- ماده (۱۱) - در چارچوب ماده (۵) دستورالعمل ناظر بر اوراق گام، دارنده اوراق گام جهت فروش اوراق گام می تواند با رعایت موارد زیر اقدام نماید:
 - فروش اوراق گام صرفاً به شخص حقوقی (غیر از بانک ها و موسسات اعتباری) به قیمت توافقی امکان پذیر بوده و موسسه اعتباری عامل اجازه خرید اوراق گام را ندارد.
 - فروش نسبه اوراق گام ممنوع بوده و موسسه اعتباری با اخذ تعهدنامه از متقاضی اوراق گام اطمینان نماید که فروش اوراق گام صرفاً به صورت نقدی انجام می پذیرد.
 - دارنده اوراق گام با نماد بازار پول می تواند با رعایت مفاد این ضوابط، اوراق گام را در قالب خرید دین با نرخ توافقی تنزیل و یا در زنجیره تولید منتقل نماید.
- دارنده اوراق گام: شخص حقوقی غیربانکی که براساس ضوابط و مقررات، اوراق گام با نماد بازار پول را خرید دین (تنزیل) نموده است.
- ماده (۱۳): موسسه اعتباری مجاز به توثیق اوراق گام برای متقاضی (حلقه دوم و بعد از آن) و دارنده اوراق گام می باشد.
- تبصره: توثیق اوراق گام منتقل شده به بازار سرمایه وفق ضوابط و مقررات بازار سرمایه و شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه صورت می گیرد.



عملکرد اوراق گام

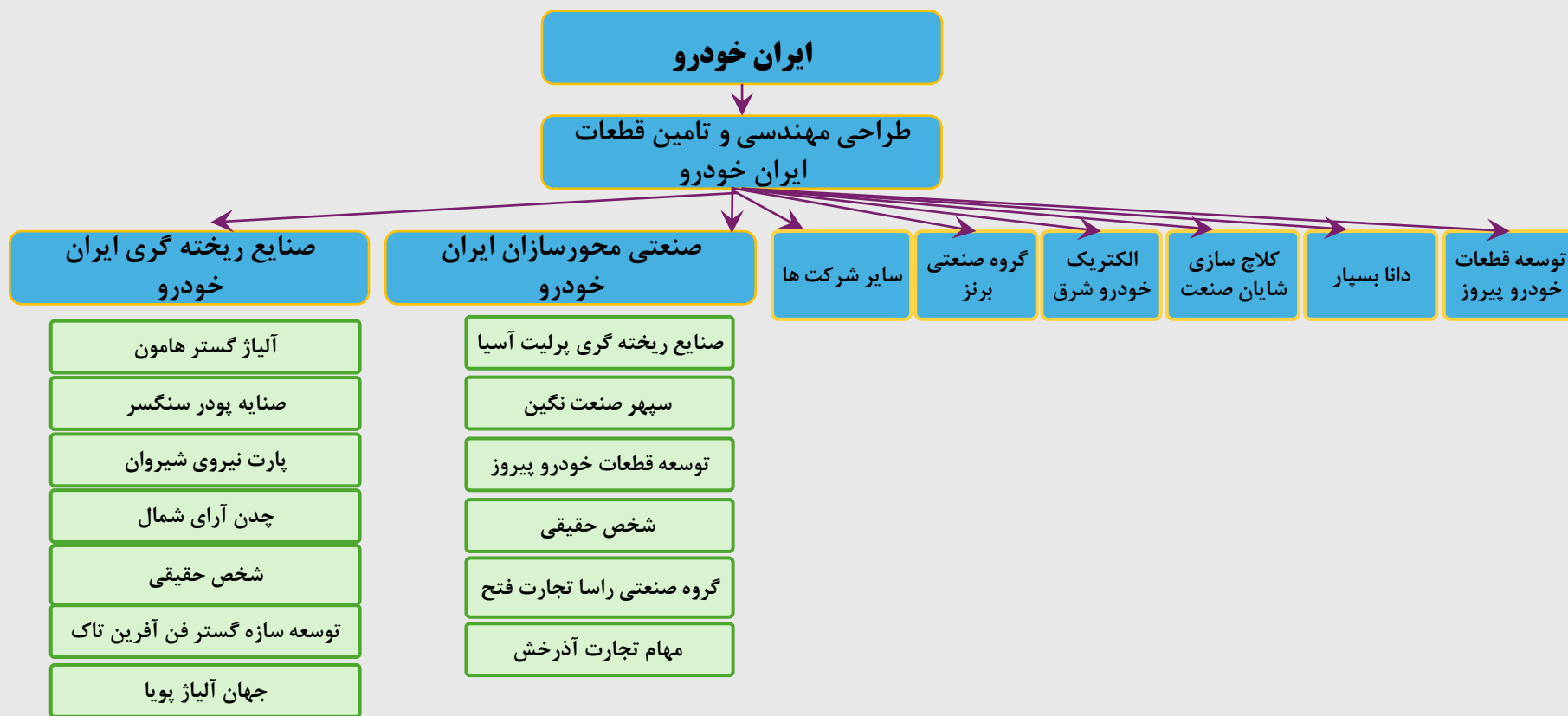
برخی از زنجیره های تامین مالی شده با استفاده از اوراق گام





عملکرد اوراق گام

برخی از زنجیره های تامین مالی شده با استفاده از اوراق گام





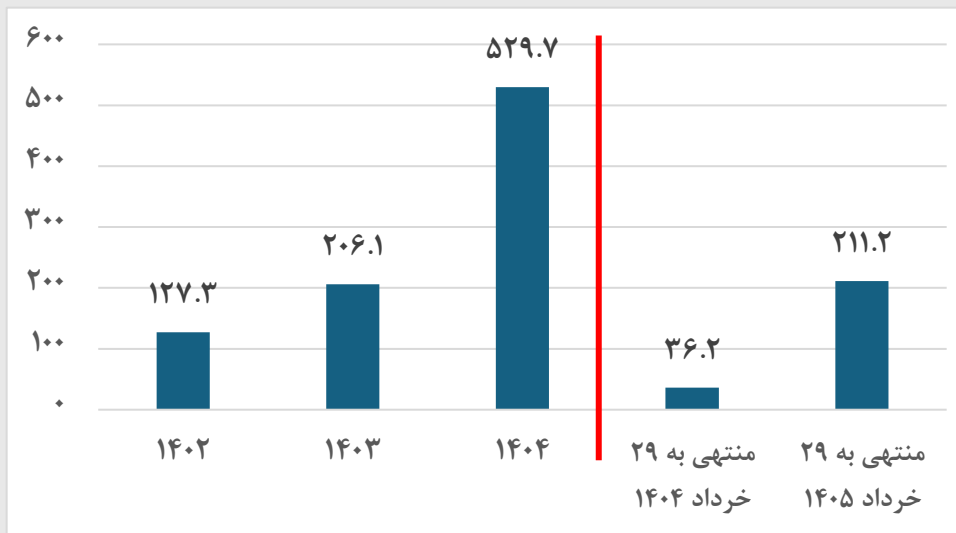
عملکرد اوراق گام

عملکرد صدور

در مجموع سهم اوراق گام به عنوان اولین ابزار تامین مالی زنجیره تولید در تامین مالی بنگاههای اقتصادی کشور از ابتدا تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۲۹، بالغ بر ۱۶۷ همت بوده است.

سال	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۴ منتهی به ۲۹ خرداد	۱۴۰۵ منتهی به ۲۹ خرداد	جمع
مبلغ	۱۱.۴	۷۷.۱	۵۱۶.۱	۱۲۷.۳	۲۰۶.۱	۵۲۹.۷	۳۶.۲	۲۱۱.۲	۱۶۷۸.۹

عملکرد اوراق گام صادر شده طی سالهای ۱۴۰۳-۱۴۰۵ (هزار میلیارد ریال)





جمع بندی:

➤ لزوم تغییر پارادایم در خصوص نحوه تامین مالی اقتصاد:

- کمک به اجرای سیاست کنترل مقداری ترازنامه بانکها و رفع ناترازی بانکها
- رفع موانع تأمین سرمایه در گردش سالم و پایدار بنگاههای اقتصادی
- اجرای جزء (۱۲) بند (الف) ماده (۴) قانون بانک مرکزی جمهوری اسلامی موضوع وظایف بانک مرکزی
- لزوم توسعه ابزارهای تامین مالی زنجیره ای با تاکید بر گام :
 - استفاده از ابزارهای تشویقی جهت گسترش استفاده بانکها و بنگاههای تولیدی



کسب اطلاعات بیشتر

درباره بانک • سیاست پولی • نشریات و پژوهش‌ها • قوانین و مقررات • آمار و داده‌ها

صفحه نخست • قوانین و مقررات • تأمین مالی زنجیره تولید

تأمین مالی زنجیره تولید

تأمین مالی زنجیره تأمین (Supply Chain Finance) همواره منابع مالی، بهبود مدیریت ریسک‌های مالی، تفاوت اصلی روش‌های تأمین مالی زنجیره تأمین تأمین مالی و مدیریت ریسک قرار می‌گیرد. در زنجیره‌های تأمین اجرا می‌شود.

توسعه روش‌های تأمین مالی زنجیره تأمین، عامل مطالقات غیرجاری، بهبود گردش نقدینگی بانک، مشخص‌های سلامت بانکی و پایداری ترازنامه، طبق تعریف تأمین مالی زنجیره تأمین عبارت است از زنجیره تأمین تأمین مالی زنجیره تأمین شهودی زنجیره، جایگزین شوه متنی پرداخت تمهیدات بکارگیری و توسعه روش‌های تأمین مالی زنجیره زیر است:

تسریع و تسهیل فرایند تأمین مالی سرمایه کاهش نیاز به دریافت تمهیدات جدید برای تقویت روابط پایدار بین تولیدکننده و تأمین کاهش مطالقات غیرجاری بانک‌ها کاهش الحراق منابع و افزایش کارایی نقد افزایش شفافیت و نظارت‌پذیری جریان ما کاهش هزینه تأمین مالی و کاهش هزینه

قوانین و مقررات
تأمین مالی زنجیره تولید
دستورالعمل‌ها، شومنه‌ها و بخشنامه‌ها به تکنیک ابزارها
محتوای آموزش
موبات پر تکرار
سیاست‌های تشویقی
زاهدای مراجعان
گزارش عملکرد
اخبار مرتبط

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

درباره بانک • سیاست پولی • نشریات و پژوهش‌ها • قوانین و مقررات • آمار و داده‌ها

قوانین و مقررات

بر اساس قانون پولی و بانکی کشور، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران بعنوان تنظیم کننده نظام پولی و اعتباری کشور، موظف به تنظیم مقررات مربوطه است...

قوانین مرجع

- مشروح مذاکرات و مصوبات هیأت عالی
- مصوبات شورای پول و اعتبار
- مصوبات هیأت وزیران
- مقررات ارزی
- بخشنامه‌ها
- مقررات تبلیغات در حوزه پولی و بانکی
- شورای فقهی
- تأمین مالی زنجیره تولید
- هیئت خبرگاران بانکی و اقتصادی

تداوم روند نزولی نرخ رشد نقدینگی و پایه پولی/ کاهش ۵.۳ واحد درصدی رشد دوازده ماهه نقدینگی / نرخ رشد

قانون جدید

میرا نرخ سود ۲۰ تیر ۱۴۰۳ \$

نرخ حداقل نرخ نرخ

جهت کسب اطلاعات بیشتر به آدرس www.CBI.IR مراجعه نمایید.

با تشکر از توجه شما