

پیشگامی تأمین سرمایه امید در بکارگیری قالب‌های جدید ابزارهای بازار سرمایه



در بازار سرمایه همانند سایر بازارها، ابزارها پیوسته در حال تغییر و توسعه هستند. به فراخور نیاز بازارها و شرکت ها، این ابزارهای به روزسانی شده و توسعه داده می شوند.

بازار بدهی نیز از این امر مستثنی نبوده و تغییر و توسعه ابزارهای بدهی بصورت پیوسته در جریان بوده است.

شرکت تأمین سرمایه امید به عنوان تأمین سرمایه پیشرو، طی سال ۱۴۰۲ اقدام به پیاده سازی چندین پروژه تأمین مالی در قالب ابزارهای جدید، تغییر یا توسعه یافته در ابعاد گوناگون اوراق نموده است. این ابزارها شامل انتشار اوراق مرابحه تأمین تجهیزات برای کارفرما در قراردادهای EPC، انتشار اولین اوراق مرابحه با توثیق همراه با کاهش ضرایب توثیق و انتشار اولین اوراق مرابحه با رتبه کامل مبتنی بر دستوالعمل جدید این اوراق است.

۱- با توجه به نیاز به تأمین تجهیزات مورد نیاز شرکت فولاد زاگرس اندیمشک به عنوان یک پروژه در حال ساخت، تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه برای این شرکت در دستور کار قرار گرفت. از آنجا که پروژه در قالب EPC در حال ساخت بود، تأمین مالی کارفرما برای تأمین تجهیزات طبق مبانی انتشار اوراق مرابحه امکان پذیر نبود. لذا طی جلسات مستمر با کمیته فقهی سازمان بورس، راه حل استفاده از این اوراق برای شرکت زاگرس اندیمشک مورد بررسی قرار گرفت و نهایتاً ۱۰/۰۰۰ میلیارد ریال اوراق مرابحه ۵ ساله برای این شرکت انتشار یافت.

۲- شرکت کویر تایر برای تأمین سرمایه در گردش طرح های توسعه خود که به تازگی شروع به کار نموده، درخواست تأمین ۳/۰۰۰ میلیارد ریال سرمایه در گردش در قالب انتشار اوراق مرابحه با توثیق سهام توسط سهامدار عمده خود و با اعمال رتبه اعتباری در ضرایب توثیق داشت. لذا با توجه به اینکه اولین اوراق مرابحه با این مشخصات در بازار سرمایه منتشر می شد، می بایست قراردادها و فرم های پایه بطور کامل مورد تغییر قرار گیرد. با پیگیری ها چندین ماهه تأمین سرمایه امید در این راستا، مجوز انتشار ۳/۰۰۰ میلیارد ریال اوراق مرابحه با مشخصات مورد اشاره برای شرکت کویر تایر اخذ گردید.

۳- پیرو تغییر اخیر دستورالعمل انتشار اوراق بر پایه رتبه اعتباری، شرکت تأمین سرمایه امید با درخواست شرکت سرامیک های صنعتی اردکان، انتشار اوراق مرابحه بر پایه رتبه اعتباری کامل را آغاز نموده و پس از پیگیری اعمال تغییرات مورد نظر سازمان بورس در قراردادها و فرم های پایه، مبلغ ۱/۸۰۰ میلیارد ریال اوراق مرابحه بر پایه رتبه اعتباری برای تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت سرامیک های صنعتی اردکان منتشر گردید.

همچنین در سال ۱۴۰۲ شرکت تأمین سرمایه امید برای نخستین بار در بازار سرمایه ایران، تأمین مالی سرمایه‌ای شرکت‌های سهامی عام شرکت پروژه را پیاده سازی نمود که طی این فرآیند، شرکت گسترش سوخت سبز زاگرس با نماد شگستر مجوز افزایش سرمایه از مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۴۰,۹۸۴,۴۶۹ میلیون ریال از محل آورده نقدی سهامداران جدید با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و فروش سهام به صورت سهام عام و صدور سهام جایزه برای سهامداران اولیه از محل صرف سهام به منظور تکمیل و بهره‌برداری از دو طرح احداث کارخانه تولید بیواتانول سوختی دو شهر کرمانشاه و باشت را دریافت نمود. در پذیره نویسی مرحله اول، سرمایه شرکت از ۵۰۰ میلیارد به ۲/۵ هزار میلیارد تومان از محل سلب حق تقدم از ایدرو و صرف سهام بابت احداث کارخانه ها می رسد . در مرحله دوم سرمایه از ۲/۵ به ۴ هزار میلیارد تومان خواهد رسید تا هزینه های مورد نیاز تامین شود.



وقت طلاست

وقت رو برای خرید فیزیکی طلا هدر نده

