

گواهی نامه ارزش یابی  
اوراق بهادار



## گواهی نامه ارزش‌یابی اوراق بهادار

الف- عنوان گواهی نامه: ارزش‌یابی اوراق بهادار

ب- پیش‌نیاز:

مدرک تحلیل‌گری بازار سرمایه

ج- حدنصاب قبولی:

حدنصاب هر درس ۴۰ از ۱۰۰

د- تعداد پرسش‌ها: ۱۰۰

ه- مدت زمان آزمون: ۱۵۰ دقیقه

و- معافیت‌ها: -

۱. دارندگان مدرک CFA (سطوح دوم و سوم)، در صورت دریافت گواهی‌نامه تحلیل‌گری بازار سرمایه، با تأیید کمیته گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای، گواهی‌نامه ارزش‌یابی اوراق بهادار را دریافت خواهند کرد.

۲. دارندگان مدرک CIIA، در صورت دریافت گواهی‌نامه تحلیل‌گری بازار سرمایه، با تأیید کمیته گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای، گواهی‌نامه ارزش‌یابی اوراق بهادار را دریافت خواهند کرد.

ز- سرفصل مواد امتحانی: (جهت اطلاع از شرح تفصیلی هر یک از سرفصل‌ها به سایت

<https://icmc.seo.ir> مراجعه نمایید.)

### ۱- مباحث پیشرفته در ارزش‌گذاری سهام (تعداد پرسش: ۳۰)

۱-۱ ارزش‌گذاری براساس مدل جریان نقدی آزاد

۱-۲ ارزش‌گذاری براساس ضرایب (فزاینده) قیمتی (مدل‌های ارزیابی ارزش نسبی)

۱-۳ ارزش‌گذاری براساس سود انباشته

### ۲- مباحث پیشرفته در ارزش‌گذاری اوراق بهادار با درآمد ثابت (تعداد پرسش: ۳۰)

۲-۱ ارزش‌گذاری اوراق بهادار با درآمد ثابت

۲-۲ ارزش‌گذاری اوراق با پشتوانه وام‌های رهنی (MBS)

۲-۳ ارزش‌گذاری اوراق بهادار با پشتوانه دارایی (ABS)

۲-۴ مفاهیم و ارزش‌گذاری اوراق بهادار مختلط

### ۳- مباحث پیشرفته ابزار مشتقه و ارزش‌گذاری آن‌ها (تعداد پرسش: ۴۰)

۳-۱ تجزیه و تحلیل و ارزش‌گذاری پیمان آتی

۳-۲ تجزیه و تحلیل و ارزش‌گذاری قراردادهای آتی

- ۳-۳ مفاهیم و ارزش گذاری قراردادهای اختیار معامله  
 ۴-۳ مفاهیم و ارزش گذاری قراردادهای معاوضه (سوآپ)  
 ۵-۳ مفاهیم ابزارهای مشتقه نرخ سود

ی- کاربرد گواهی نامه مذکور در نهادهای مالی و شرکت های کارگزاری برای تصدی سمت های مختلف

ردیف	نام مجوز	سمت	مدرک مورد نیاز مطابق دستورالعمل	مدرک جایگزین مطابق دستورالعمل	توضیحات
۱	سیدگردان	مدیر سبد	گواهی نامه مدیریت سبد اوراق بهادار یا گواهی نامه ارزشیابی اوراق بهادار		دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان - پیوست شماره ۴ - اصلاحیه ۱۳۹۳/۰۷/۰۵
۲	سرمایه گذاری صندوق	مدیر سرمایه گذاری	گواهی نامه مدیریت سبد اوراق بهادار یا گواهی نامه ارزشیابی اوراق بهادار با حداقل یک سال سابقه کار مرتبط		مطابق تبصره ۴ ماده ۳۹ اساسنامه صندوق های سرمایه گذاری