

گواهی‌نامه اصول  
بازار سرمایه



الف- عنوان گواهی نامه: اصول بازار سرمایه

ب- پیش نیاز:

مدرک تحصیلی کارشناسی یا بالاتر از دانشگاه‌ها یا مؤسسات آموزشی داخلی مورد تأیید وزارت علوم، تحقیقات و فن‌آوری یا معادل آن‌ها یا مدرک تحصیلی از دانشگاه‌ها و مؤسسات آموزشی خارجی که توسط وزارت علوم، تحقیقات و فن‌آوری معادل کارشناسی یا بالاتر ارزش‌گذاری شده باشد.

ج- حد نصاب قبولی:

حد نصاب هر درس: ۳۵ از ۱۰۰

نمره کل: ۵۰ از ۱۰۰

د- تعداد پرسش‌ها: ۱۴۰ پرسش

ه- مدت زمان آزمون: ۱۸۰ دقیقه

و- معافیت‌ها:

۱. دارندگان مدرک دکتری یا معادل آن در رشته‌های مدیریت مالی، مهندسی مالی، اقتصاد، حسابداری، مدیریت بازرگانی (گرایش مالی)، بیمه و بانکداری مورد تأیید وزارت علوم، تحقیقات و فن‌آوری که حداقل امتیاز سوابق تحصیلی و سوابق پژوهشی را مطابق "دستورالعمل اعطای گواهی نامه حرفه‌ای بازار سرمایه به دارندگان مدرک دکتری مصوب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار" کسب نمایند، از شرکت در آزمون اصول بازار سرمایه بی‌نیاز بوده و می‌توانند در صورت تصویب کمیته گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای بازار اوراق بهادار، گواهی نامه مورد تأیید کمیته را دریافت نمایند. لازم به ذکر است؛ در صورت تشخیص کمیته متقاضی می‌بایست دوره‌های آموزشی مقررات مربوط به گواهی نامه را سپری نماید.

۲. دارندگان مدرک CFA (تمامی سطوح) در صورت کسب حداقل ۵۰ درصد نمره در هر دو ماده امتحانی مقررات اصول بازار سرمایه و اصول بازار سرمایه اسلامی و اخلاق حرفه‌ای و همچنین شرکت در دوره آموزشی در مورد اوراق بهادار اسلامی، با تأیید کمیته گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای، گواهی نامه اصول بازار سرمایه را دریافت خواهند کرد.

۳. دارندگان مدرک CIIA در صورت کسب حداقل ۵۰ درصد نمره در هر دو ماده امتحانی مقررات اصول بازار سرمایه و اصول بازار سرمایه اسلامی و اخلاق حرفه‌ای و همچنین شرکت در دوره آموزشی در مورد اوراق بهادار اسلامی، با تأیید کمیته گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای، گواهی نامه اصول بازار سرمایه را دریافت خواهند کرد.

ز- **سرفصل مواد امتحانی:** (جهت اطلاع از شرح تفصیلی هریک از سرفصل‌ها به سایت <https://icmc.seo.ir> مراجعه نمایید).

**۱- فهم و تحلیل صورت‌های مالی (تعداد پرسش: ۲۰) (ضریب: ۴)**

- ۱-۱ تعاریف، مفاهیم و عناصر تشکیل دهنده صورت‌های مالی
- ۲-۱ سازوکارهای گزارشگری مالی:
- ۳-۱ درک صورت سود و زیان
- ۴-۱ درک ترازنامه
- ۵-۱ درک صورت جریان وجه نقد
- ۶-۱ تکنیک‌های مقدماتی تجزیه تحلیل صورت‌های مالی (نسبت‌های مالی)

**۲- مقدمات بازارها، ابزارها و نهادهای مالی (تعداد پرسش: ۲۰) (ضریب: ۴)**

- ۱-۲ مفاهیم بازارهای مالی
- ۲-۲ ویژگی‌های سهام عادی و مفاهیم مربوطه
- ۳-۲ ویژگی‌های سهام ممتاز و مفاهیم مربوطه
- ۴-۲ مفاهیم مربوط به اوراق بهادار با درآمد ثابت
- ۵-۲ مفاهیم سایر اوراق بهادار
- ۶-۲ شاخص‌های بازار اوراق بهادار
- ۷-۲ کارایی بازار و بازارهای سرمایه کاراً
- ۸-۲ آشنایی با نهادهای مالی، نقش و کارکرد آنها

**۳- مقدمات امور مالی شرکتی (تعداد پرسش: ۲۰) (ضریب: ۴)**

- ۱-۳ مقدمات بودجه‌بندی سرمایه‌ای
- ۲-۳ مقدمات هزینه سرمایه
- ۳-۳ مقدمات مدیریت تأمین مالی
- ۴-۳ مقدمات تجزیه تحلیل نقاط سربه‌سر و اهرم‌ها
- ۵-۳ تعاریف مقدماتی مربوط به بازده
- ۶-۳ مفاهیم پایه ریسک

**۴- مقدماتی بر اقتصاد (تعداد پرسش: ۲۰) (ضریب: ۳)**

- ۱-۴ مقدمات اقتصاد خرد
- ۲-۴ مقدمات اقتصاد کلان
- ۵- روش‌های کمی مقدماتی (تعداد پرسش: ۲۰) (ضریب: ۳)

- ۵-۱ ارزش زمانی پول
- ۵-۲ مفاهیم آماری
- ۵-۳ مفاهیم احتمال
- ۵-۴ محاسبات بازده و ریسک

## ۶- اصول بازار سرمایه اسلامی و اخلاق حرفه‌ای (تعداد پرسش: ۲۰) (ضریب: ۴)

- ۷- مقررات اصول بازار سرمایه (تعداد پرسش: ۲۰) (ضریب: ۴)
  - ۷-۱- قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
  - ۷-۲- اصلاحیه قانون تجارت، مبحث اول بخش‌های ۱، ۲، ۳، ۵، ۶، ۷، ۸، ۱۰، ۱۱ و ۱۲ (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
  - ۷-۳- قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
  - ۷-۴- آیین‌نامه اجرایی قانون بازار اوراق بهادار (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
  - ۷-۵- ضوابط نظارت سازمان بورس بر فرآیند تأسیس و افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
  - ۷-۶- دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت‌شده نزد سازمان (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
  - ۷-۷- دستورالعمل عضویت در کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
  - ۷-۸- مقررات عضویت در کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
  - ۷-۹- مصوبه مربوط به تعریف سرمایه‌گذار نهادی (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
  - ۷-۱۰- دستورالعمل کمیته سازش کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
  - ۷-۱۱- دستورالعمل رسیدگی به تخلفات اشخاص موضوع ماده ۳۵ قانون بازار اوراق بهادار و دیگر اشخاص تحت نظارت سازمان (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
  - ۷-۱۲- دستورالعمل اجرائی فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
  - ۷-۱۳- مصوبه در خصوص مرجع حل اختلافات فعالان بازار اوراق بهادار فاقد کانون مربوطه (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)

- ۷-۱۴- دستورالعمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی فعال در بازار اوراق بهادار نزد سازمان  
(براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
- ۷-۱۵- دستورالعمل شناسایی مشتریان، مصوب شورای عالی مبارزه با پولشویی (براساس  
آخرین اصلاحات و الحاقات)
- ۷-۱۶- دستورالعمل ثبت، نگهداری و گزارش دهی اسناد، مدارک و اطلاعات توسط  
اشخاص تحت نظارت (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)

ی- کاربرد گواهی‌نامه مذکور در نهادهای مالی و شرکت‌های کارگزاری برای تصدی سمت‌های مختلف

ردیف	نام مجوز	سمت	مدرک مورد نیاز مطابق دستورالعمل	مدرک جایگزین مطابق دستورالعمل	توضیحات
۱	سبذگردان	مدیر سبذ		گواهینامهٔ اصول بازار سرمایه با حداقل ۵ سال سابقه کار مرتبط	دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبذگردان - پیوست شمارهٔ ۴ - اصلاحیه ۱۳۹۳/۰۷/۰۵
		تحلیل‌گر		گواهینامهٔ اصول بازار سرمایه با حداقل ۳ سال سابقه کار مرتبط	
۲	مشاور سرمایه گذاری	کارشناس	گواهی‌نامه اصول بازار سرمایه یا بالاتر		دستورالعمل تأسیس و فعالیت مشاور سرمایه گذاری - پیوست شمارهٔ ۴ (حداقل نیروی انسانی و تجهیزات لازم) - اصلاحیه ۱۳۹۳/۰۷/۰۵
		مشاور		گواهی‌نامه اصول بازار سرمایه (نماینده ۲ کارگزاری) با حداقل ۴ سال سابقه کار و تحصیل مرتبط	
		تحلیل‌گر		گواهی‌نامه‌ی اصول بازار سرمایه (نماینده ۲ کارگزاری) با حداقل ۳ سال سابقه کار	
۳	پردازش اطلاعات مالی	کارشناس مسئول بازبینی اطلاعات	گواهی‌نامه اصول مقدماتی بازار سرمایه یا مدرک کارشناسی مورد تأیید وزارت علوم در رشته‌های مرتبط		دستورالعمل تأسیس و فعالیت پردازش اطلاعات مالی - پیوست شمارهٔ ۴ (حداقل نیروی انسانی و تجهیزات لازم) - اصلاحیه ۱۳۹۳/۰۷/۰۵
		متصدی جمع‌آوری و ارائهٔ اطلاعات	گواهی‌نامه اصول بازار سرمایه یا مدرک کارشناسی مورد تأیید وزارت علوم در رشته‌های حسابداری، مدیریت مالی، مدیریت و اقتصاد		
		تحلیل‌گر		گواهی‌نامه اصول بازار سرمایه (نماینده ۲ کارگزاری) با حداقل ۴ سال سابقه کار و تحصیل مرتبط و کافی	

ردیف	نام مجوز	سمت	مدرک مورد نیاز مطابق دستورالعمل	مدرک جایگزین مطابق دستورالعمل	توضیحات
۴	مشاور پذیرش	نماینده مشاور پذیرش		مطابق تبصره ماده ۴ دستورالعمل صدور و فعالیت مشاور پذیرش در صورتی که به تشخیص معاونت نظارت بر نهادهای مالی و موافقت رئیس سازمان، تعداد دارندگان گواهی نامه‌ی تحلیل‌گری بازار سرمایه کافی نباشد، مشاور پذیرش می‌تواند کارشناس موضوع ماده ۴ را از میان دارندگان گواهی‌نامه‌ی اصول بازار سرمایه که به تشخیص سازمان تجربه‌ی کافی داشته باشند، انتخاب کند.	دستورالعمل صدور مجوز و فعالیت مشاور پذیرش ، ماده ۴ - اصلاحیه ۱۳۹۳/۰۷/۰۵
۵	صندوق سرمایه گذاری	مدیر سرمایه‌گذاری		در شرایط خاص و با موافقت سپا، گواهی‌نامه‌ی اصول بازار سرمایه با حداقل ۵ سال سابقه‌ی کار به همراه انجام مراحل تأیید صلاحیت	تبصره ۴ ماده ۳۹ اساسنامه صندوق‌های سرمایه‌گذاری

ردیف	نام مجوز	سمت	مدرک مورد نیاز مطابق دستورالعمل	مدرک جایگزین مطابق دستورالعمل	توضیحات
۶	معاملات اوراق تامین مالی (شرکت کارگزاری)	مدیر معاملات	گواهی نامه اصول بازار سرمایه و ۲ سال سابقه کار مرتبط		مصوبه شماره ۱۳۱/۳۳۴۰۴ مورخ ۱۳۹۵/۱۰/۰۱ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار
۷	معاملات کالا (شرکت کارگزاری)	مدیر معاملات	گواهی نامه اصول بازار سرمایه و ۲ سال سابقه کار مرتبط		
۸	معاملات مشتنقه مبتنی بر کالا (شرکت کارگزاری)	مدیر معاملات مشترک با مشتنقه اوراق بهادار	گواهی نامه اصول بازار سرمایه و ۲ سال سابقه کار مرتبط		
۹	معاملات مشتنقه مبتنی بر اوراق بهادار (شرکت کارگزاری)	مدیر معاملات مشترک با مشتنقه کالا	گواهی نامه اصول بازار سرمایه و ۲ سال سابقه کار مرتبط		
۱۰	مشاور پذیرش (شرکت کارگزاری)	یک نفر به عنوان مشاور پذیرش که می تواند با مشاور عرضه مشترک باشد	گواهی نامه اصول بازار سرمایه + گواهی نامه معامله گری بازار سرمایه +۲۵ امتیاز از محل سوابق تجربی		
۱۱	معاملات برخط (شرکت کارگزاری)	مدیر معاملات برخط	گواهی نامه اصول بازار سرمایه و یک سال سابقه کار مرتبط		
۱۲	مرکز تماس (شرکت کارگزاری)	مسئول مرکز تماس	گواهی نامه اصول بازار سرمایه و یک سال سابقه کار مرتبط		