

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

راهنمای جامع آزمون اصول بازار سرمایه

خلاصه دروس به همراه نکات کلیدی
آزمون‌های آزمایشی استاندارد
پاسخ‌های تشریحی

مؤلفین:

محمدصادق زرین نعل - محمدصادق غزنوی - ملیحه مشتاقی

به سرپرستی: دکتر بهروز خدارحمی



انتشارات توحه



کانون نشر و پژوهش

سرشناسه	: خدارحمی، بهروز و (همکاران)
عنوان و نام پدید آور	: راهنمای جامع آزمون اصول بازار سرمایه/ بهروز خدارحمی، محمد صادق زرین نعل، محمد صادق غزنوی، ملیحه مشتاقی
مشخصات نشر	: تهران، ترمه، ۱۳۹۲.
مشخصات ظاهری	: ۶۸۰ص: جدول، نمودار
شابک	: ۹۷۸-۹۶۴-۹۷۸-۳۳۹-۰۰
وضعیت فهرست نویسی	: فیپا
موضوع	: بازار سرمایه-- راهنمای آموزشی
موضوع	: بازار سرمایه -- آزمون‌ها و تمرین‌ها
شناسه افزوده	: غزنوی، محمدصادق، ۱۳۶۷ -
شناسه افزوده	: مشتاقی، ملیحه
شناسه افزوده	: خدارحمی نافجی اصفهانی، بهروز، ۱۳۵۴ -
شناسه افزوده	: کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران
رده بندی کنگره	: ۱۳۹۲، HG۴۵۲۳/۴
رده بندی دیویی	: ۳۳۲/۰۴۱۵
شماره کتابشناسی ملی	: ۳۲۱۵۵۵۸



کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران

♦ نام کتاب:	راهنمای جامع آزمون اصول بازار سرمایه
♦ مؤلف:	دکتر بهروز خدارحمی، محمد صادق زرین نعل، محمد صادق غزنوی، ملیحه مشتاقی
♦ صفحه‌آرایی:	ندا ستاری
♦ طراح جلد :	سید مهدی لنکرانی
♦ نوبت چاپ :	اول ۱۳۹۲
♦ ناشر :	انتشارات ترمه
♦ تیراژ :	۱۱۰۰ نسخه
♦ چاپ و صحافی :	رسام/چاووش
♦ قیمت :	۲۲۰/۰۰ ریال
♦ شابک :	۹۷۸-۹۶۴-۹۷۸-۳۳۹-۰۰

آدرس ناشر: تهران- خ انقلاب- خ ۱۲ فروردین، پلاک ۲۹۰

تلفن: ۶۶۴۱۷۳۴۶ - ۶۶۹۶۳۳۰۱

دفتر فروش انتشارات ترمه: تهران- خ انقلاب- خ ۱۲ فروردین- خ وحید نظری، پلاک ۱۲۶

تلفن: ۶۶۴۰۱۷۸۳ - فکس: ۶۶۴۹۶۶۲۸

www. termehpub.ir

Info @ termehpub.ir

کلیه حقوق برای انتشارات ترمه محفوظ است

به جای مقدمه

هدف از برگزاری آزمون‌های منتهی به اخذ گواهینامه‌های حرفه‌ای، ترغیب فعالان در حرفه‌های مختلف به کسب دانش روز مرتبط با وظایفی است که بر عهده دارند. بازار سرمایه ایران هم از این قاعده مستثنی نیست و با رسالت هدایت مشارکت کنندگان در بازار، هر از گاهی سرفصل‌های آزمون‌ها را به‌روز نموده تا شکاف دانش و تجربه را به حداقل ممکن سوق دهد.

آخرین تغییرات انجام شده در محتوا و شیوه برگزاری آزمون‌های بازار سرمایه کشور، ضمن محاسبه بی‌شماری که با خود به ارمغان آورد، که از آن جمله می‌توان به الگو گرفتن از یکی از معتبرترین و پرسابقه‌ترین آزمون‌های بین‌المللی (CFA) اشاره کرد، از دید آزمون‌شوندگان با نقیصه جدی تحت عنوان نبود منابع کافی برای مطالعه جهت آمادگی همراه بود. مجموعه‌ای که تنها اشاره به سرفصل‌های تفصیلی آن توسط اداره امور گواهینامه‌های حرفه‌ای در قالب یک کتابچه پنجاه صفحه‌ای ارائه شده است.

کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران در راستای اهداف مقرر در اساسنامه و به منظور ارتقاء کارایی و تعمیق بازار اوراق بهادار از قریب به دو سال پیش فعالیت‌های جدی در این زمینه شروع نموده است که از آن جمله می‌توان به تهیه، طراحی و انتشار خلاصه مباحث دروس مختلف در قالب تندآموز، بانک‌های سؤال امتحانات مختلف، لوح فشرده آموزش دروس و فلش‌کارت اشاره نمود. اینک نیز مجموعه منحصر به فردی را در قالب راهنمای جامع آزمون اصول بازار سرمایه ارائه نموده است.

از ویژگی‌های متمایزکننده این کتاب می‌توان به تجمیع و تلخیص مفاهیم دروس آزمون مذکور، نکات کلیدی، پرسش‌های چهارگزینه‌ای و پاسخ تشریحی به تفکیک سرفصل آزمون‌های آزمایشی و استاندارد برای هر درس و آزمون‌های جامع به همراه پاسخ‌های تشریحی اشاره کرد که با هدف آمادگی و موفقیت داوطلبان در آزمون اصول بازار سرمایه تهیه گردیده‌اند.

مسئولیت اصلی تهیه بخش عمده‌ای از مباحث دروس فهم و تحلیل صورت‌های مالی، روش‌های کمی مقدماتی و مقررات اصول بازار سرمایه اسلامی بر عهده جناب آقای محمدصادق غروی، دروس مقدمات بازارها، ابزارها و نهادهای مالی و مقدماتی بر اقتصاد بر عهده سرکار خانم ملیحه مشتاقی و دروس مقدمات امور مالی شرکتی و اصول بازار سرمایه اسلامی و اخلاق حرفه‌ای بر عهده جناب آقای محمدصادق زرین‌نعل بوده است. حروف‌چینی و صفحه‌آرایی کتاب نیز با همت و صبوری مثال زدنی سرکار خانم ندا ستاری انجام پذیرفته است.

مشتاق و همراه همیشگی در انتشار و عرضه کتب جدید، جناب آقای عباس غمگسار، مدیر محترم انتشارات ترمه بوده‌اند که بدون همراهی ایشان این ناچیز محقق نمی‌شد.

فهرست مطالب

صفحه

عنوان

فصل اول: فهم و تحلیل صورت‌های مالی

۹	۱-۱- تعاریف، مفاهیم و عناصر تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی
۱۸	خودارزیابی
۲۰	۱-۲- سازوکارهای گزارشگری مالی
۲۲	خودارزیابی
۲۴	۱-۳- درک صورت سود و زیان
۲۶	خودارزیابی
۲۸	۱-۴- درک ترازنامه
۳۵	خودارزیابی
۳۷	۱-۵- درک صورت جریان وجه نقد
۳۹	خودارزیابی
۴۲	۱-۶- تکنیک‌های مقدماتی تجزیه تحلیل صورت‌های مالی (نسبت‌های مالی)
۴۷	خودارزیابی
۴۹	آزمون ۱
۵۵	پاسخ آزمون ۱
۶۰	آزمون ۲
۶۵	پاسخ آزمون ۲
۶۹	آزمون ۳
۷۵	پاسخ آزمون ۳

فصل دوم: مقدمات بازارها، ابزارها و نهادهای مالی

۸۱	۲-۱- مفاهیم بازارهای مالی
۸۶	خودارزیابی
۸۸	۲-۲- ویژگی‌های سهام عادی و مفاهیم مربوطه
۹۰	خودارزیابی
۹۲	۲-۳- ویژگی‌های سهام ممتاز و مفاهیم مربوطه
۹۴	خودارزیابی
۹۶	۲-۴- مفاهیم مربوط به اوراق بهادار با درآمد ثابت
۱۰۱	خودارزیابی
۱۰۳	۲-۵- مفاهیم سایر اوراق بهادار
۱۰۸	خودارزیابی
۱۱۰	۲-۶- شاخص‌های بازار اوراق بهادار
۱۱۵	خودارزیابی
۱۱۷	۲-۷- کارایی بازار و بازارهای سرمایه‌ی کارا
۱۱۹	خودارزیابی
۱۲۲	۲-۸- آشنایی با نهادهای مالی، نقش و کارکرد آن‌ها
۱۲۵	خودارزیابی
۱۲۸	آزمون ۱
۱۳۴	پاسخ آزمون ۱
۱۳۸	آزمون ۲
۱۴۲	پاسخ آزمون ۲
۱۴۵	آزمون ۳

۱۵۰	 پاسخ آزمون ۳
	فصل سوم - مقدمات امور مالی شرکتی
۱۵۶	 ۱-۳- مقدمات بودجه‌بندی سرمایه‌ای
۱۶۰	 خودارزیابی
۱۶۲	 ۲-۳- مقدمات هزینه‌ی سرمایه
۱۶۷	 خودارزیابی
۱۷۰	 ۳-۳- مقدمات مدیریت تأمین مالی
۱۷۳	 خودارزیابی
۱۷۵	 ۴-۳- مقدمات تجزیه تحلیل نقاط سربه‌سر و اهرم‌ها
۱۷۸	 خودارزیابی
۱۸۰	 ۵-۳- تعاریف مقدماتی مربوط به بازده
۱۸۲	 خودارزیابی
۱۸۴	 ۶-۳- مفاهیم پایه ریسک
۱۸۹	 خودارزیابی
۱۹۲	 آزمون ۱
۱۹۷	 پاسخ آزمون ۱
۲۰۲	 آزمون ۲
۲۰۷	 پاسخ آزمون ۲
۲۱۳	 آزمون ۳
۲۱۸	 پاسخ آزمون ۳
	فصل چهارم - مقدماتی بر اقتصاد
۲۲۴	 ۱-۴- عرضه، تقاضا، تعادل بازار و کشش
۲۳۵	 خودارزیابی
۲۳۷	 ۲-۴- نظریه رفتار تولیدکننده و بازار نهاده‌های تولید
۲۴۰	 خودارزیابی
۲۴۳	 ۳-۴- هزینه‌های تولید و انواع بازارها
۲۵۰	 خودارزیابی
۲۵۳	 ۴-۴- مقدمات اقتصاد کلان
۲۵۸	 خودارزیابی
۲۶۰	 آزمون ۱
۲۶۵	 پاسخ آزمون ۱
۲۷۰	 آزمون ۲
۲۷۵	 پاسخ آزمون ۲
۲۸۰	 آزمون ۳
۲۸۵	 پاسخ آزمون ۳
	فصل پنجم - روش‌های کمی مقدماتی
۲۹۲	 ۱-۵- ارزش زمانی پول
۲۹۸	 خودارزیابی
۳۰۰	 ۲-۵- مفاهیم آماری
۳۱۰	 خودارزیابی
۳۱۳	 ۳-۵- مفاهیم احتمال
۳۱۵	 خودارزیابی
۳۱۸	 ۴-۵- محاسبات بازده و ریسک
۳۲۲	 خودارزیابی
۳۲۴	 آزمون ۱

۳۲۹	پاسخ آزمون ۱
۳۳۷	آزمون ۲
۳۴۱	پاسخ آزمون ۲
۳۴۹	آزمون ۳
۳۵۳	پاسخ آزمون ۳

فصل ششم - اصول بازار سرمایه اسلامی و اخلاق حرفه‌ای

۳۶۳	۱-۶ ضوابط عمومی قراردادهای بازار سرمایه از دیدگاه فقه اسلامی؛ (تعریف، مستندات فقهی و مصادیق)
۳۶۵	خودارزیایی
۳۶۷	۲-۶ ضوابط اختصاصی قراردادهای بازار سرمایه از دیدگاه فقه اسلامی؛ (تعریف، ماهیت، ارکان، احکام، انواع و مصادیق)
۳۷۳	خودارزیایی
۳۷۵	۳-۶ بورس بازی در بازار سهام از دیدگاه اسلام
۳۷۸	خودارزیایی
۳۸۰	پیوست - ابزارهای مالی اسلامی (صکوک)
۳۹۴	آزمون ۱
۳۹۷	پاسخ آزمون ۱
۴۰۱	آزمون ۲
۴۰۴	پاسخ آزمون ۲
۴۰۸	آزمون ۳
۴۱۲	پاسخ آزمون ۳

فصل هفتم - مقررات اصول بازار سرمایه

۴۱۷	۱-۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی)
۴۲۶	خودارزیایی
۴۲۷	۲-۷ اصلاحیه‌ی قانون تجارت، مبحث اول بخش‌های ۱، ۲، ۳، ۴، ۵، ۶، ۷، ۸، ۱۰، ۱۱ و ۱۲
۴۳۶	خودارزیایی
۴۳۷	۳-۷ سایر قوانین، آیین‌نامه‌ها، ضوابط، دستورالعمل‌ها، مقررات و مصوبات
۴۶۳	خودارزیایی
۴۶۵	آزمون ۱
۴۷۲	پاسخ آزمون ۱
۴۷۴	آزمون ۲
۴۸۰	پاسخ آزمون ۲
۴۸۲	آزمون ۳
۴۸۸	پاسخ آزمون ۳

فصل هشتم - آزمون‌های آزمایشی

۴۹۳	آزمون‌های جامع (۳ آزمون)
۶۰۱	پاسخ‌های تشریحی (۳ آزمون)