



خودآموز آزمون

معاملہ گری اور اوراق تائین مالی

شامل:

- ✓ اصطلاحات و مزہ معاملات اور اوراق تائین مالی
- ✓ مقدمات ارزش گذاری اور اوراق تائین مالی
- ✓ مقررات معاملہ گری اور اوراق تائین مالی

تألیف:

سودابه عینعلی

مہدی آسیما

فرزاد میدانہ



انتشارات نگاہ دانش



کانون کارگزاران بورس و اوراق بھادر

سرشناسه	عینعلی، سودابه
عنوان و نام پدیدآور	خودآموز آزمون معامله‌گری اوراق تأمین مالی شامل / تألیف سودابه عینعلی، مهدی آسیما، فرزاد میدانی، [با همکاری] کانون کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران، نگاه دانش، ۱۳۹۱
مشخصات نشر	۲۳۲۰ ص
مشخصات ظاهری	۹۷۸-۹۶۴-۱۵۷-۲۰۶-۰
شابک	
وضعیت فهرست‌نویسی	قیفا
موضوع	سازمان بورس اوراق بهادار - آزمون‌ها
موضوع	تأمین مالی از طریق انتشار اوراق بهادار - راهنمای آموزشی
موضوع	تأمین مالی از طریق انتشار اوراق بهادار - آزمون‌ها و تمرین‌ها
موضوع	بازار سرمایه - راهنمای آموزشی
موضوع	بازار سرمایه - آزمون‌ها و تمرین‌ها
موضوع	بورس - راهنمای آموزشی
موضوع	بورس - آزمون‌ها و تمرین‌ها
موضوع	بازار سرمایه - ایران - آزمون‌ها
شناسه افزوده	آسیما، مهدی
شناسه افزوده	میدانی، فرزاد
شناسه افزوده	سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران
رده‌بندی کنگره	۱۳۹۱ / ج ۲ / ت ۲۸ / HG۴۰
رده‌بندی دیویی	۳۳۲ / ۶۳۱ / ۰۴۴
شماره کتابشناسی ملی	۳۰۵۰۴۹۸

هدفمند بخوانید
منابع پیشنهادی اساتید نگاه دانش برای کارشناسی ارشد و دکتری
فرید الکترونیکی کتاب‌های نگاه دانش
www.negahdaneesh.com



انتشارات نگاه دانش

خودآموز آزمون معامله‌گری اوراق تأمین مالی	♦ نام کتاب:
محمد صدرایی	♦ مدیر پروژه:
سودابه عینعلی - مهدی آسیما - فرزاد میدانی	♦ مؤلفین:
نگاه دانش	♦ ناشر:
محمد رضا کاشی‌پز	♦ طراحی:
کبری صابری	♦ حروف نگاری، صفحه‌آرایی (نگاه دانش):
اول ۱۳۹۱	♦ لویت چاپ:
۱۰۰۰ نسخه	♦ تیراژ:
۱۴,۰۰۰ تومان	♦ قیمت:
باختر / چاوش	♦ لیتوگرافی / چاپ / صحافی:
۹۷۸-۹۶۴-۱۵۷-۲۰۶-۰	♦ شابک:

حق چاپ محفوظ و مخصوص ناشر است.

انتشارات نگاه دانش: انقلاب - خ ۱۲ فروردین - ساختمان ناشران پلاک ۲۷۱ - طبقه ۲ - واحد ۲

تلفن: ۶۶۹۵۴۸۹۲

تلفکس: ۶۶۴۸۶۱۵۴

پرتال (وب سایت) نگاه دانش

انتشارات نگاه دانش در راستای تسهیل ارائه خدمات دانشی به مشتریان فرهیخته خود اقدام به راه اندازی پرتال جامع اطلاع رسانی و فروش اینترنتی نموده است. با توجه به چشم انداز این انتشارات که ارائه بهترین و بروزترین محتوا در رشته های مدیریت، حسابداری، اقتصاد، صنایع و MBA و اجرایی است، کلیه نیازمندی های مشتریان محترم نگاه دانش در ارتباط با رشته های فوق در این پرتال لحاظ گردیده و به صورت ۲۴ ساعته بروز می گردد.

امکانات برجسته این پرتال عبارتند از:

- ① **فروشگاه اینترنتی:** امکان سفارش کتاب به صورت آنلاین، پرداخت اینترنتی و ردگیری سفارش تا لحظه تحویل
- ② **منابع پیشنهادی نگاه دانش:** منابع و کتب معتبر برای آزمون های ارشد و دکتری دانشگاه های سراسری و آزاد
- ③ **ترین های نگاه دانش:** امکان دسترسی به پر فروش ترین کتاب ها، پربازدیدترین آثار و کتاب ماه نگاه دانش
- ④ **جستجو و مقایسه:** جستجوی پیشرفته کتاب های منتشر شده نگاه دانش و امکان مقایسه کتاب هایی که در یک زمینه موضوعی گردآوری شده اند
- ⑤ **آشنایی با مؤلفان:** قابلیت مرور رزومه مؤلفان محترم انتشارات نگاه دانش به همراه آثار تألیفی ایشان
- ⑥ **ارسال هدیه:** امکان سفارش هدیه برای دوستان با قابلیت انتخاب بسته بندی هدیه به سلیقه مشتریان محترم
- ⑦ **مشاوره با اساتید و مؤلفان:** مشاوره آنلاین در زمینه نحوه استفاده از کتب دوره های آموزشی اساتید و آزمون های آزمایشی
- ⑧ **اخبار و اطلاعیه ها:** ارائه اخبار مهم در زمینه آزمون های مختلف داخلی و بین المللی و اطلاعیه برگزاری دوره ها و کارگاه های آموزشی
- ⑨ **تالار گفتگو:** دسترسی به اجتماع آنلاین نگاه دانش، ارائه نظرات و پیشنهادات، به اشتراک گذاری دانش و پرسش و پاسخ آنلاین

مقدمه خاتمه

توسعه متوازن و رشد همگرای اقتصادی محصول پیشرفت همزمان بخش های مالی و حقیقی اقتصاد است. در سال های اخیر ضرورت اجتناب ناپذیر پیشرفت بخش مالی در کنار بخش حقیقی اقتصاد کشور، دست اندرکاران امر را متوجه فراهم نمودن زمینه های توسعه نظام مالی کشور کرده است. دهه اخیر شاهد رشد شگرف و چشمگیر بازار سرمایه به عنوان بخش مهمی از نظام مالی کشور و کسب و کارهای مبتنی بر آن بوده است. این تحول در بعد منابع انسانی و در سطوح مختلف کارشناسی و مدیریتی، ضرورت وضع استانداردهای حرفه ای نوین و متناسب با شرایط تازه را بیش از پیش با اهمیت نموده است. در سال ۱۳۸۹ سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان تنها متولی قانون گذار و ناظر در بازار سرمایه اقدام به تغییر ساختار گواهی نامه های حرفه ای بازار سرمایه به فراخور نیازها و الزامات جدید بازار سرمایه از پنج گواهی نامه به نه گواهی نامه نموده است. در حال حاضر افراد علاقه مند به فعالیت شغلی در این بازار به جهت احراز صلاحیت های شغلی مورد نظر باید از طریق قبولی در آزمون های نه گانه بازار سرمایه اقدام نمایند. در واقع اخذ این گواهی نامه ها به عنوان معبر ورود به بازار کار بازار سرمایه تلقی می شود. از اهم مسائل در ارتباط با این آزمون ها فقدان منابع درخور و در دسترس به دلیل ویژگی بدیع و نو بودن آن است. این مهم به درخواست کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار به عنوان تشکل خودانتظامی که بخشی از اهم وظایفش بهبود دانش حرفه ای در سطح اعضا و بازار سرمایه است با تجربه ای چند ساله در امر برگزاری دوره های آمادگی آزمون گواهی نامه های حرفه ای و با همکاری این انتشارات در آستانه تحقق است. از حضرت حق موفقیت و رضایت مخاطبان را می خواهیم.

ناشر

پهمن ماه ۱۳۹۱

مقدمه کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

هم‌اکنون برای تصدی برخی از سمت‌ها در نهادهای مالی فعال در بازار سرمایه، داشتن دست کم یکی از گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای نه گانه به فراخور سمت، شرط لازم محسوب می‌شود. از سوی دیگر اعطای برخی مجوزهای فعالیت به نهادهای مالی، منوط به استخدام و معرفی افراد دارای گواهی‌نامه حرفه‌ای مربوطه می‌باشد.

شرکت‌های کارگزاری برای انجام معاملات اوراق بهادار قابل معامله در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران صرفاً باید از اشخاصی که دارای گواهی‌نامه حرفه‌ای معامله‌گری اوراق تأمین مالی هستند، استفاده نمایند. با توجه به فقدان منابع جامع در سطح بازار سرمایه برای داوطلبانی که قصد شرکت در این آزمون‌ها را دارند، کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار برنامه‌ای را طرح‌ریزی نموده تا با انتشار مجموعه‌ای از منابع در قالب کتاب‌هایی منطبق بر سرفصل‌های آزمون گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای برنامه درسی داوطلبان را بهبود بخشیده و به رفع این نیاز در سطحی گسترده بپردازد. این امر با هدف افزایش و ارتقاء دانش حرفه‌ای معامله‌گران و افراد شاغل در نهادهای مالی و مهیا نمودن تعداد کافی از نیروهای انسانی حرفه‌ای توسط افزایش آمادگی آن‌ها در آزمون گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای انجام می‌پذیرد.

سید روح اله میرصانمی

دبیر کل کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

بهمن ماه ۱۳۹۱

راهنمای مطالعه کتاب

کتاب حاضر با عنوان "خودآموز آزمون معامله‌گری اوراق تامین مالی" دومین مجلد از سری کتاب‌های ویژه آزمون گواهینامه‌های حرفه‌ای نه گانه بازار سرمایه است که با همکاری کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار و به همت نشر نگاه دانش در راستای تسهیل موفقیت داوطلبان این آزمون‌ها به زیور طبع و نشر آراسته می‌گردد. کانون کارگزاران با تجربه‌ای پنج ساله در آماده‌سازی داوطلبان این آزمون‌ها و برگزاری دوره‌های متعدد آمادگی این آزمون‌ها با هدف جذب افراد ساعی و علاقه‌مند به فعالیت شغلی در بازار سرمایه کشور، سعی نموده است تا برای اولین بار مجموعه‌ای جامع و کامل را در ارتباط با محتوای درسی این آزمون‌ها در اختیار داوطلبان آزمون‌های بازار سرمایه قرار دهد. این مقدمه با هدف بهره‌برداری مفیدتر از کتاب و آگاهی هر چه بیشتر داوطلبان از آزمون معامله‌گری اوراق تامین مالی و گواهی‌نامه آن در سه بخش درباره کتاب، درباره گواهی‌نامه و درباره آزمون تنظیم شده است و در هر مورد اطلاعات مهم و ضروری را در اختیار داوطلبان قرار می‌دهد.^۱

درباره کتاب معامله‌گری اوراق تامین مالی

کتاب در سه بخش مجزا مطابق با سه ماده درسی آزمون گواهی‌نامه معامله‌گری اوراق تامین مالی تنظیم شده است. محتوای درسی هر بخش بر مبنای سرفصل‌ها و استانداردهای مصوب کمیته گواهینامه‌های حرفه‌ای تدوین گردیده است. بخش اول کتاب، اصطلاحات ویژه معاملات اوراق تامین مالی، شامل بیش از صد واژه کلیدی در ارتباط با اوراق بهادار و معادل فارسی آن می‌باشد که به صورت متعارف در این آزمون مورد سوال قرار می‌گیرد. بخش دوم با عنوان مقدمات ارزش‌گذاری اوراق تامین مالی مفاهیم مرتبط با ارزش‌گذاری اوراق تامین مالی همراه با مهم‌ترین نکات مدنظر طراحان سوالات ارائه شده است. بخش سوم با عنوان مقررات معامله‌گری اوراق تامین مالی بیست و پنج دستورالعمل مرتبط با مقررات حاکم بر فرآیندهای پیش، حین و پس از معاملات این اوراق در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران مورد بحث قرار گرفته است. ساختار کتاب به گونه‌ایست که در هر بخش ابتدا محتوای درسی و اهم نکات آن بخش ارائه می‌شود و سپس در پایان هر بخش مجموعه سوالات چهارگزینه‌ای از آزمون‌های گذشته همراه با پاسخ تشریحی آن‌ها جهت مرور و خودآزمایی آورده شده است.

اضافه بر این کتاب دارای دو پیوست نسبتاً مهم می‌باشد. با توجه به نیاز مخاطبان این آزمون به یک نمونه آزمون برای راهنمای مطالعه و خودآزمایی، پیوست اول به سوالات آزمون معامله‌گری اوراق تامین مالی مرداد ماه سال ۱۳۹۰ اختصاص دارد. پیوست دوم کتاب شامل تفصیل سرفصل‌های مصوب کمیته گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای است.

درباره گواهینامه معامله‌گری اوراق تامین مالی

گواهینامه معامله‌گری اوراق تامین مالی سومین گواهی‌نامه حرفه‌ای از مجموعه نه گانه گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای بازار سرمایه است که توسط کمیته گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان مرجع رسمی صدور این گواهی‌نامه‌ها در سال ۱۳۸۹ طراحی و جهت احراز سمت معامله‌گری اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران به عنوان یک استاندارد حرفه‌ای در بازارهای خودانتظام و تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار به این سازمان پیشنهاد و مورد موافقت قرار گرفت.

^۱ خواننده گرامی: جهت کسب اطلاعات بیشتر درباره گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای، آزمون‌های بازار سرمایه و دوره‌های آموزشی آن می‌توانید به وب سایت کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار به نشانی www.scba.ir مراجعه نمایید.

مخاطب این گواهی نامه آن دسته از علاقه‌مندان به احراز مشاغلی نظیر معامله‌گری در یکی از بازارهای اوراق بهادار بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران هستند که باید پیش از احراز سمت در آزمون "گواهی نامه حرفه‌ای معامله‌گری اوراق تامین مالی" شرکت نموده و پس از قبولی در آزمون موفق به اخذ این گواهی نامه گردند. در واقع اخذ این گواهی نامه حرفه‌ای از پیش شرط‌های فعالیت شغلی به عنوان معامله‌گر اوراق تامین مالی در بازار سرمایه کشور می‌باشد.

پیش‌نیاز دریافت این گواهی نامه در صورت قبولی در آزمون مربوطه داشتن گواهی نامه اصول بازار سرمایه است. به عبارت دیگر چنانچه داوطلبی در آزمون معامله‌گری اوراق تامین مالی موفق گردد تنها و تنها در صورتی گواهی نامه به وی اعطا می‌گردد که گواهی نامه اصول بازار سرمایه را اخذ نموده باشد. در غیر این صورت به مدت دو دوره آزمون از قبولی در آزمون معامله‌گری اوراق تامین مالی فرصت خواهد داشت تا با شرکت در آزمون اصول بازار سرمایه و قبولی در آن، گواهی نامه معامله‌گری خود را دریافت نماید.

معافیت‌هایی برای افراد واجد شرایط درباره این گواهی نامه وجود دارد. مطابق با مقررات ذیربط دو دسته از افراد از شرکت در آزمون این گواهی نامه معاف بوده و در صورت تأیید کمیته گواهی نامه‌های حرفه‌ای، مطابق با شرایطی، گواهی نامه معامله‌گری اوراق تامین مالی به آن‌ها اعطا می‌گردد.

دسته اول دارندگان مدرک CIA در صورت دریافت گواهی نامه اصول بازار سرمایه و کسب حداقل ۵۰ درصد نمره مقررات معامله‌گری اوراق تامین مالی، با تأیید کمیته گواهی نامه‌های حرفه‌ای، گواهی نامه معامله‌گری اوراق تامین مالی را دریافت خواهند کرد.

دسته دوم دارندگان مدرک CFA (تمامی سطوح) در صورت دریافت گواهی نامه اصول بازار سرمایه و کسب حداقل ۵۰ درصد نمره مقررات معامله‌گری اوراق تامین مالی، با تأیید کمیته گواهی نامه‌های حرفه‌ای، گواهی نامه معامله‌گری اوراق تامین مالی را دریافت خواهند نمود.

اعتبار این گواهی نامه به مدت ۲ سال از تاریخ دریافت گواهی نامه می‌باشد. این زمان اعتبار مشمول تمامی دارندگان گواهی نامه اعم از شاغلان و غیر شاغلان می‌گردد. در طول مدت دو سال اعتبار، دارنده گواهی نامه موظف است مطابق با شرایط ابلاغیه نحوه تمدید اعتبار گواهی نامه‌های حرفه‌ای بازار سرمایه اقدام به تمدید اعتبار گواهی نامه خود نماید.

درباره آزمون معامله‌گری اوراق تامین مالی

مرجع طراح، مجری و مصحح آزمون‌ها اداره گواهی نامه‌های حرفه‌ای سازمان بورس و اوراق بهادار است. آزمون معامله‌گری اوراق تامین مالی سالانه در دو نوبت برگزار می‌گردد. زمان نوبت اول در نیمه اول سال و حدود شهریور ماه و نوبت دوم در نیمه دوم سال، اسفند ماه می‌باشد. ثبت‌نام در این آزمون از طریق نشانی اینترنتی [EGSCO.IR](http://egsco.ir) و حدوداً از دو ماه پیش از موعد دقیق آزمون انجام می‌شود. موعد دقیق برگزاری آزمون، نحوه ثبت‌نام و جزئیات مربوط به شرکت در آزمون با درج اطلاعاتیه‌ها و اخبار پیش از هر آزمون توسط اداره گواهی نامه‌های حرفه‌ای و وب سایت رسمی آن اطلاع رسانی می‌شود.

دفترچه آزمون شامل ۸۰ پرسش چهارگزینه‌ای در قالب سه ماده درسی با مدت پاسخگویی ۱۰۵ دقیقه است. این مواد درسی به ترتیب شامل: اصطلاحات انگلیسی ویژه معاملات اوراق تامین مالی، مقدمات ارزش‌گذاری اوراق تامین مالی و مقررات معامله‌گری اوراق تامین مالی است. تعداد پرسش‌های چهارگزینه‌ای هر یک از مواد درسی و حدنصاب نمره قبولی هریک در جدول ذیل آمده است. هر داوطلب در صورتی که نمره تمامی درس‌هایش بیشتر یا مساوی حدنصاب نمره قبولی باشد، موفق به قبولی در آزمون و اخذ گواهی نامه معامله‌گری اوراق تامین مالی می‌شوند.

تعداد پرسش‌ها و حد نصاب قبولی هر یک از مواد درسی آزمون			
ردیف	عنوان درس	تعداد سؤالات	حد نصاب نمره قبولی
۱	اصطلاحات انگلیسی ویژه معاملات اوراق تامین مالی	۲۰	اخذ نمره ۴۰ از ۱۰۰
۲	مقدمات ارزش‌گذاری اوراق تامین مالی	۳۰	اخذ نمره ۴۰ از ۱۰۰
۳	مقررات معامله گری اوراق تامین مالی	۳۰	اخذ نمره ۵۰ از ۱۰۰
جمع تعداد سؤالات ۸۰ و زمان پاسخگویی ۱۰۵ دقیقه			

قردانی

سرانجام شایسته است بر حسب سنت حسنه "من لم یشکر المخلوق لم یشکر الخالق" از عزیزانی که این مهم حاصل حمایت‌ها و تلاش‌هایشان است سپاسگزاری نمایم. سزاوار است از آقای سید روح اله میرصانعی دبیرکل وقت کانون کارگزاران به سبب حمایت‌ها و از آقای امید محمودیان مدیریت نشر نگاه دانش برای حسن مساعدتشان کمال تشکر را نمایم. همچنین باید از آقای مهدی آسیما به دلیل تدوین بخش مقدمات ارزش‌گذاری اوراق تامین مالی، از آقای فرزاد میدانی به دلیل آماده سازی بخش مقررات، از خانم سودابه عینعلی به خاطر بخش اصطلاحات و از آقایان رضا مناجاتی و محمد گرجی‌آرا به جهت اهتمامشان در به ثمر رسیدن پروژه سپاسگزاری کنیم. از تمامی خوانندگان محترم نیز به سبب کاستی‌های احتمالی می‌خواهیم تا در جهت رفع آن، ما را از نظرات آموزنده خود از طریق نشانی الکترونیکی کانون کارگزاران info@seba.ir آگاه نمایند.

محمد صدرایی

مدیر آموزش کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

بهمن ماه ۱۳۹۱

فهرست مطالب

بخش دهم: ضوابط کلی معاملات عمده ۱۱۵ بخش یازدهم: معاملات عمده شرایطی ۱۱۸ بخش دوازدهم: معاملات حق تقدم خرید سهام ۱۱۹ بخش سیزدهم: معاملات اوراق مشارکت ۱۲۰ بخش چهاردهم: شرایط دریافت و اجرای سفارش ها توسط کارگزاران ۱۲۲ بخش پانزدهم: ضوابط انتقال سهام به کارکنان شرکت ها در عرضه اولیه ۱۲۴ بخش شانزدهم: ضوابط معامله ترجیحی ۱۲۵ بخش هفدهم: ضوابط معاملات چرخی ۱۲۵ بخش هجدهم: سایر مقررات ۱۲۵ سوالات ۱۲۷ پاسخ سوالات ۱۳۵ ضوابط اعطای مجوز معامله اوراق بهادار به سرمایه گذار خارجی ۱۳۹ مقدمه ۱۳۹ سوالات ۱۴۷ پاسخ سوالات ۱۴۸ دستورالعمل اجرایی معاملات برخط اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران ۱۴۹ قرارداد استفاده از خدمات عضو جهت انجام معاملات برخط اوراق بهادار ۱۵۳ سوالات ۱۵۹ پاسخ سوالات ۱۶۱ دستورالعمل توثیق اوراق بهادار ۱۶۲ بخش اول: توثیق اوراق بهادار ۱۶۲ بخش دوم: رفع توثیق اوراق بهادار ۱۶۴ بخش سوم: فروش اوراق بهادار وثیقه ۱۶۴ بخش چهارم: سایر موارد ۱۶۵ سوالات ۱۷۰ پاسخ سوالات ۱۷۱ دستورالعمل نحوه انجام معاملات وکالتی اوراق بهادار ۱۷۲ سوالات ۱۷۴ پاسخ سوالات ۱۷۶ دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران ۱۷۷ بخش اول: تعاریف و اصطلاحات ۱۷۷ بخش دوم: ضوابط کلی انجام معاملات اوراق بهادار ۱۷۹ بخش سوم: مراحل انجام معامله ۱۸۰ بخش چهارم: انواع سفارشات ۱۸۰ بخش پنجم: توقف و بازگشایی نماد معاملاتی ۱۸۲ بخش ششم: دامنه نوسان قیمت و محدودیت حجمی ۱۸۳ بخش هفتم: ابطال معاملات ۱۸۴ بخش هشتم: ضوابط کلی معاملات عمده ۱۸۴ بخش نهم: معاملات عمده شرایطی ۱۸۶ بخش دهم: معاملات بلوک ۱۸۸	فصل ۱: اصطلاحات انگلیسی ویژه معاملات اوراق تأمین مالی ۱۱ انواع سفارش ها ۱۳ تقلب و دستکاری بازار ۱۵ ریزساختارهای بازار ۱۷ اقدام شرکتی ناشر ۲۰ مشارکت کنندگان بازار ۲۱ سوالات فصل ۱ ۲۲ پاسخ سوالات فصل ۱ ۲۵ فصل ۲: مقدمات ارزش گذاری اوراق تأمین مالی ۲۷ تعریف ارزش گذاری سهام ۲۹ مقدمات ارزش گذاری سهام هادی ۳۳ تعریف انواع ارزش سهام ۳۳ ارزش گذاری سهام بر اساس مدل تنزیل سود تقسیمی ۳۴ ارزش گذاری حق تقدم ۴۷ ارزش گذاری سهام ممتاز ۴۸ مقدمات ارزش گذاری اوراق بهادار با درآمد ثابت ۵۲ مفاهیم اوراق بهادار با درآمد ثابت ۵۳ ارزش گذاری اوراق بهادار با درآمد ثابت و تأثیر تغییرات نرخ تنزیل بر ارزش اوراق بهادار با درآمد ثابت ۵۴ چگونگی تأثیر گذاری تغییر تاریخ سررسید بر ارزش اوراق بهادار با درآمد ثابت ۵۷ سوالات فصل ۲ ۵۹ پاسخ سوالات فصل ۲ ۶۸ فصل ۳: مقررات معامله گری اوراق تأمین مالی ۸۳ آیین نامه سرمایه گذاری خارجی در بورس ها و بازارهای خارج از بورس ۸۵ سوالات ۸۹ پاسخ سوالات ۹۱ آیین نامه معاملات در شرکت بورس اوراق بهادار تهران ۹۲ سوالات ۱۰۱ پاسخ سوالات ۱۰۴ دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات در بورس اوراق بهادار تهران ۱۰۶ بخش اول: تعاریف و اصطلاحات ۱۰۶ بخش دوم: ضوابط کلی انجام معاملات اوراق بهادار ۱۰۷ بخش سوم: مراحل انجام معامله ۱۰۸ بخش چهارم: انواع سفارش ها ۱۰۹ بخش پنجم: توقف نماد معاملاتی ۱۱۱ بخش ششم: بازگشایی نماد معاملاتی ۱۱۲ بخش هفتم: دامنه نوسان روزانه قیمت و محدودیت حجمی ۱۱۳ بخش هشتم: گره معاملاتی ۱۱۴ بخش نهم: تأیید معاملات ۱۱۴
---	---

پیوست ۳:.....	۲۴۰
پیوست ۴:.....	۲۴۱
سوالات.....	۲۴۲
پاسخ سوالات.....	۲۴۳
ضوابط محاسبه سهام شناور آزاد.....	۲۴۴
سوالات.....	۲۴۶
پاسخ سوالات.....	۲۴۷
دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران.....	۲۴۸
مقدمه.....	۲۴۸
تعاریف.....	۲۴۸
شرایط و مراحل اعطای مجوز بازارگردانی.....	۲۴۸
وظایف و اختیارات بازارگردان.....	۲۴۹
وظایف و اختیارات بورس در امور مرتبط با بازارگردانی.....	۲۵۰
شرایط معافیت بازارگردان از انجام وظایف بازارگردانی.....	۲۵۰
امتیازات بازارگردان.....	۲۵۱
رسیدگی به تخلفات.....	۲۵۱
سایر موارد.....	۲۵۱
سوالات.....	۲۵۲
پاسخ سوالات.....	۲۵۳
دستورالعمل اجرایی معاملات مبتنی بر مذاکره اوراق بهادار در فرابورس ایران.....	۲۵۴
دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در بازار پایه فرابورس ایران.....	۲۵۹
ماده واحده در خصوص معاملات سهام و حق تقدم بورس ها، فرابورس و شرکت سپرده گذاری.....	۲۶۱
ماده واحده در خصوص ثبت معاملات سهام شرکت ها قبل از درج در بازار پایه.....	۲۶۲
دستورالعمل اجرایی دریافت سفارش های تلفنی با استفاده از مرکز تماس کارگزاری.....	۲۶۳
پیوست: قرارداد استفاده از خدمات مرکز تماس کارگزاری جهت انجام معاملات.....	۲۶۸
ضوابط انتقال سهام به کارکنان شرکت ها در عرضه اولیه در شرکت فرابورس ایران.....	۲۷۲
ضوابط ایجاد کد مجازی تجزیه جهت انجام معاملات عمده در فرابورس ایران.....	۲۷۳
ضوابط معامله ترجیحی در شرکت فرابورس ایران.....	۲۷۴
ضوابط استخدام و نقل و انتقال اشخاص وابسته به اعضاء بین اعضاء کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار.....	۲۷۵
پیوست ۱: گواهی خاتمه همکاری.....	۲۷۹
پیوست ۲: فرم اطلاعات شخص وابسته به عضو.....	۲۸۰
پیوست ۱: سوالات و پاسخ های آزمون معامله گری اوراق تامین مالی مرداد ماه سال ۱۳۹۰.....	۲۸۱
پیوست ۲: سرفصل های مصوب کمیته گواهینامه های حرفه ای معامله گری اوراق تامین مالی.....	۳۱۳

بخش یازدهم: ضوابط کلی عرضه اولیه.....	۱۸۸
بخش دوازدهم: عرضه اولیه به روش حراج.....	۱۸۹
بخش سیزدهم: معاملات حق تقدم خرید سهام.....	۱۹۰
بخش چهاردهم: ضوابط کلی معامله در بازار سوم فرابورس.....	۱۹۱
بخش پانزدهم: عرضه یکجا در بازار سوم.....	۱۹۱
بخش شانزدهم: عرضه خرد در بازار سوم.....	۱۹۴
بخش هفدهم: پذیرهنویسی در بازار سوم.....	۱۹۵
بخش هجدهم: شرایط معاملات دست دوم بازار اوراق مشارکت.....	۱۹۶
بخش نوزدهم: شرایط فعالیت کارگزاران و بازار گردان.....	۱۹۶
بخش بیستم: سایر مقررات.....	۱۹۷
سوالات.....	۱۹۸
پاسخ سوالات.....	۲۰۰
دستورالعمل ثبت سپرده گذاری، تسویه و پایابایی.....	۲۰۱
بخش اول: تعاریف.....	۲۰۱
بخش دوم: ثبت و سپرده گذاری اوراق بهادار.....	۲۰۲
بخش سوم: تسویه و پایابایی اوراق بهادار.....	۲۰۵
سوالات.....	۲۰۸
پاسخ سوالات.....	۲۱۰
دستورالعمل انتشار اطلاعات معاملات توسط بورس اوراق بهادار تهران.....	۲۱۱
بخش اول: تعاریف و کلیات.....	۲۱۱
بخش دوم: موارد انتشار.....	۲۱۱
بخش سوم: زمانبندی و شیوه انتشار.....	۲۱۲
بخش چهارم: سایر ضوابط.....	۲۱۳
سوالات.....	۲۱۴
پاسخ سوالات.....	۲۱۵
ضوابط ایجاد کد مجازی تجمیعی جهت انجام معاملات عمده.....	۲۱۶
سوالات.....	۲۱۷
پاسخ سوالات.....	۲۱۸
چارچوب نقل و انتقال اوراق بهادار بین کد اصلی و کد مجازی مالک اوراق بهادار.....	۲۱۹
سوالات.....	۲۲۰
پاسخ سوالات.....	۲۲۱
ضوابط تأسیس صندوق های زمین و ساختمان.....	۲۲۲
سوالات.....	۲۲۵
پاسخ سوالات.....	۲۲۶
ضوابط نقل و انتقال سهام خارج از ساعت معاملات.....	۲۲۷
الحاقی به مقررات معاملات بورس اوراق بهادار تهران.....	۲۲۷
سوالات.....	۲۲۸
پاسخ سوالات.....	۲۲۹
دستورالعمل اجرایی نحوه گزارش دهی دارندگان اطلاعات نهانی.....	۲۳۰
سوالات.....	۲۳۲
پاسخ سوالات.....	۲۳۳
دستورالعمل وظایف و اختیارات شرکت بورس اوراق بهادار درخصوص کارگزاری های عضو.....	۲۳۴
پیوست ۱.....	۲۳۷
پیوست ۲.....	۲۳۹