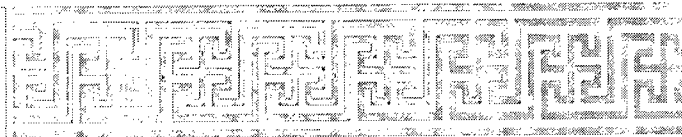


گواهی نامه مدیریت
سبد اوراق بهادار



الف- عنوان گواهی نامه: مدیریت سبد اوراق بهادار

ب- پیش نیاز:

مدرک تحلیل گری بازار سرمایه

ج- حدنصاب قبولی:

۱. حدنصاب مدیریت سبد اوراق بهادار ۴۰ از ۱۰۰

۲. حدنصاب مقررات ۵۰ از ۱۰۰

د- تعداد پرسش ها: ۷۰

ه- مدت زمان آزمون: ۹۰ دقیقه

و- معافیت ها:

۱. دارندگان مدرک CFA (سطوح دوم و سوم) در صورت دریافت گواهی نامه تحلیل گری بازار سرمایه و کسب حداقل ۵۰ درصد نمره مقررات مدیریت سبد اوراق بهادار، با تأیید کمیته گواهی نامه های حرفه ای، گواهی نامه مدیریت سبد اوراق بهادار را دریافت خواهند کرد.

۲. دارندگان مدرک CIIA در صورت دریافت گواهی نامه تحلیل گری بازار سرمایه و کسب حداقل ۵۰ درصد نمره مقررات مدیریت سبد اوراق بهادار، با تأیید کمیته گواهی نامه های حرفه ای، گواهی نامه مدیریت سبد اوراق بهادار را دریافت خواهند کرد.

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

۱- مدیریت سبد اوراق بهادار (تعداد پرسش: ۴۰)

۱-۱ تصمیمات سرمایه گذاری و تخصیص دارایی

۱-۲ تعاریف بنیادین و رویکردهای مدیریت سبد اوراق بهادار

۱-۳ مدل های تک عاملی، چندعاملی و بازار

۱-۴ مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای

۱-۵ مدل قیمت گذاری آربیتراژ

۱-۶ ارزیابی عملکرد سبد اوراق بهادار

۱-۷ تجزیه و تحلیل شرکت

۲- مقررات مدیریت سبد اوراق بهادار: (تعداد پرسش: ۳۰)

۱. دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)

۲. دستورالعمل تأسیس و فعالیت مشاور سرمایه گذاری (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)

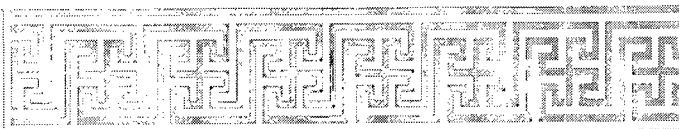
۳. دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش‌دهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
۴. دستورالعمل صدور واحد سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
۵. دستورالعمل تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
۶. دستورالعمل تدوین روش و تهیه اسناد مزایده در صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
۷. دستورالعمل نحوه محاسبه خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
۸. مصوبه اصلاحی دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
۹. اساسنامه و امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک (شامل تمامی انواع آن) (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
۱۰. اساسنامه و امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
۱۱. دستورالعمل تأسیس صندوق‌های سرمایه‌گذاری پروژه (براساس آخرین اصلاحات و الحاقات)
۱۲. دستورالعمل تأسیس صندوق‌های سرمایه‌گذاری جسورانه (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	سیدگردان	مدیر سید	گواهی‌نامه مدیریت سید اوراق بهادار یا گواهی‌نامه ارزشیابی اوراق بهادار		دستورالعمل تأسیس و فعالیت سیدگردان - پیوست شماره ۴ - اصلاحیه ۱۳۹۳/۰۷/۰۵
۲	صندوق سرمایه‌گذاری	مدیر سرمایه‌گذاری	گواهی‌نامه مدیریت سید اوراق بهادار یا گواهی‌نامه ارزشیابی اوراق بهادار با حداقل یک سال سابقه کار مرتبط -		مطابق تبصره ۴ ماده ۳۹ اساسنامه صندوق‌های سرمایه‌گذاری

گواهی نامه ارزش یابی

اوراق بهادار



الف- عنوان گواهی نامه: ارزش یابی اوراق بهادار

ب- پیش نیاز:

مدرک تحلیل گری بازار سرمایه

ج- حدنصاب قبولی:

حدنصاب هر درس ۴۰ از ۱۰۰

د- تعداد پرسش ها: ۱۰۰

ه- مدت زمان آزمون: ۱۵۰ دقیقه

و- معافیت ها: -

۱. دارندگان مدرک CFA (سطوح دوم و سوم)، در صورت دریافت گواهی نامه تحلیل گری

بازار سرمایه، با تأیید کمیته گواهی نامه های حرفه ای، گواهی نامه ارزش یابی اوراق بهادار را دریافت خواهند کرد.

۲. دارندگان مدرک CIAA، در صورت دریافت گواهی نامه تحلیل گری بازار سرمایه، با تأیید

کمیته گواهی نامه های حرفه ای، گواهی نامه ارزش یابی اوراق بهادار را دریافت خواهند کرد.

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

۱- مباحث پیشرفته در ارزش گذاری سهام (تعداد پرسش: ۳۰)

۱-۱ ارزش گذاری براساس مدل جریان نقدی آزاد

۲-۱ ارزش گذاری براساس ضرایب (فزاینده) قیمتی (مدل های ارزیابی ارزش نسبی)

۳-۱ ارزش گذاری براساس سود انباشته

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

(۳۰)

۱-۲ ارزش گذاری اوراق بهادار با درآمد ثابت

۲-۲ ارزش گذاری اوراق با پشتوانه وام های رهنی (MBS)

۳-۲ ارزش گذاری اوراق بهادار با پشتوانه دارایی (ABS)

۴-۲ مفاهیم و ارزش گذاری اوراق بهادار مختلط

۳- مباحث پیشرفته ابزار مشتقه و ارزش گذاری آن ها (تعداد پرسش: ۴۰)

۱-۳ تجزیه و تحلیل و ارزش گذاری پیمان آتی

۲-۳ تجزیه و تحلیل و ارزش گذاری 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 سید	گواهی نامه مدیریت سید اوراق بهادار یا گواهی نامه ارزشیابی اوراق بهادار		دستورالعمل تأسیس و فعالیت سیدگردان - پیوست شماره ۴ - اصلاحیه ۱۳۹۳/۰۷/۰۵
۲	صندوق سرمایه گذاری	مدیر سرمایه گذاری	گواهی نامه مدیریت سید 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

تمدید گواهی نامه های
حرفه ای بازار سرمایه



تمديد گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای بازار سرمایه

دستورالعمل نحوه تمديد گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای بازار سرمایه

مقدمه:

به منظور تعیین صلاحیت حرفه‌ای اشخاص حقیقی برای تصدی مشاغل، شرایط تمديد گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای بازار سرمایه، به شرح زیر تنظیم و به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

فصل اول - تعاریف

ماده ۱- اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده (۱) قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴، به همان معانی در این دستورالعمل به کار می‌روند. واژه‌های دیگری نیز به شرح زیر تعریف می‌شوند:

مقررات: اعم است از مصوبات هیأت وزیران، شورا، سازمان، و نیز مصوبات سایر مرجع در حدود اختیارات تفویض شده به آنان تحت هر عنوان از قبیل آئین‌نامه، دستورالعمل، ضوابط و رویه اجرائی و بخش‌نامه درخصوص بازار اوراق بهادار و فعالان آن که جهت اجرا ابلاغ شده باشند.

کمیته: منظور کمیته راهبردی آموزش بازار سرمایه موضوع دستورالعمل برگزری دوره‌های آموزشی بازار سرمایه است.

دوره آموزشی: منظور دوره آموزشی اعم از کارگاه آموزشی، کنفرانس، بازدید علمی، سمینار و سایر رویدادهایی است که امتیاز شرکت در آن برای تمديد گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای بازار سرمایه، به تأیید کمیته می‌رسد.

نهادها و تشکلهای تحت نظارت: کلیه نهادها و تشکلهایی که براساس قانون، مجوز تأسیس یا فعالیت خود را از شورا یا سازمان دریافت نموده باشند از قبیل بورس‌ها، بازارهای خارج از بورس، کانون‌ها، بازارهای مشتقه، بورس‌های کالایی، شرکت‌های سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و نهادهای مالی.

فصل دوم: شرایط متقاضیان برای تمديد گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای

ماده ۲ - تمديد گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای منوط به ارائه تقاضانامه تمديد گواهی‌نامه و ارائه مدارک لازم و احراز شرایط زیر است:

الف- متقاضی دارای دانشنامه کارشناسی یا بالاتر از دانشگاه‌ها یا مؤسسات آموزشی داخلی مورد تأیید وزارت علوم، تحقیقات و فناوری یا مدرک تحصیل از دانشگاه‌ها و مؤسسات آموزشی خارجی که توسط وزارت علوم، تحقیقات و فناوری معادل کارشناسی یا بالاتر ارزش‌گذاری شده باشد.

ب- از تاریخ پایان اعتبار گواهی‌نامه‌ای که تقاضای تمدید آن ارائه شده است، بیش از پنج سال نگذشته باشد.

ج- کسب امتیاز لازم مطابق جدول شماره ۱ که طبق سایر مواد این دستورالعمل محاسبه می‌شوند.

جدول ۱: جدول حداقل امتیاز برای تمدید گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای

سطح گواهی‌نامه	عنوان گواهی‌نامه حرفه‌ای	حداقل امتیاز آموزشی لازم برای تمدید گواهی‌نامه
سطح: الف	مدیریت سبد اوراق بهادار ارزشیابی اوراق بهادار	۶۰
سطح: ب	تحلیل گری بازار سرمایه	۵۰
سطح: ج	مدیریت نهادهای بازار سرمایه	۵۰
	معامله‌گری بازار سرمایه کارشناسی عرضه و پذیرش اصول بازار سرمایه	۴۰

تبصره ۱: اجرای بند ب این ماده سه سال پس از تصویب این دستورالعمل خواهد بود و از آن تاریخ به بعد، گواهی‌نامه اشخاصی که از پایان اعتبار آن پنج سال گذشته باشد و تمدید نشده باشد، ملغی خواهد بود.

تبصره ۲: روش ارسال تقاضا نامه تمدید گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای و مدارک منضم به آن، توسط اداره امور آموزش و گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای سازمان تعیین و از طریق متقاضی اطلاع رسانی خواهد شد.

تبصره ۳: براساس سوابق شخصی و تحصیلی متقاضی، حداقل امتیاز آموزش لازم برای تمدید گواهی‌نامه حرفه‌ای وی به شرح زیر کاهش می‌یابد:

الف- سوابق شغلی:

به ازای هر ماه اشتغال به کار مرتبط و در سازمان و نهادها و تشکلهای تحت نظارت ۱ امتیاز از حداقل امتیاز آموزش لازم برای تمدید گواهی‌نامه حرفه‌ای تا سقف ۳۵ درصد حداقل مذکور

در جدول این ماده کاسته می‌شود.

ب- سوابق تحصیلی:

سوابق تحصیلی متقاضی براساس آخرین مدرک تحصیلی و یکی از بندهای ذیل محاسبه می‌گردد:
ب-۱- برای دارندگان مدرک دکتری تخصصی در رشته‌های مدیریت مالی، حسابداری، مهندسی مالی، اقتصاد، بانکداری و بیمه، گرایش‌های مالی رشته مدیریت به میزان ۱۵ درصد از حداقل امتیاز آموزشی مندرج در جدول شماره یک این ماده کاسته می‌شود.

ب-۲- برای دارندگان مدرک کارشناسی ارشد در رشته‌های مدیریت مالی، حسابداری، مهندسی مالی، اقتصاد، بانکداری، بیمه، گرایش‌های مالی رشته مدیریت، MBA بازار سرمایه به میزان ۱۰ درصد از حداقل امتیاز مندرج در جدول شماره یک این ماده کاسته می‌شود.
تبصره ۴: برای گواهی‌نامه‌هایی که تعلیق گردیده مادامی که مدت تعلیق سپری نشده باشد امکان تمدید وجود ندارد. همچنین در صورتی که گواهی‌نامه‌ای که پیش‌نیاز گواهی‌نامه دیگری است تعلیق گردیده باشد امکان تمدید هر دو گواهی‌نامه وجود ندارد.

فصل سوم: نحوه محاسبه امتیازات برای تمدید گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای

ماده ۳- دوره‌های آموزشی که دارندگان گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای از طریق شرکت در آن دوره‌ها، می‌توانند امتیاز آموزشی موضوع این دستورالعمل را کسب کنند همچنین امتیاز هر دوره آموزشی، توسط کمیته تعیین می‌شود.

ماده ۴- در صورتی که متقاضی، در یک دوره مورد تایید کمیته به عنوان مدرس فعالیت کرده باشد، امتیاز شرکت در آن دوره آموزشی برای وی لحاظ خواهد شد.

ماده ۵- به منظور استفاده از امتیاز سوابق شغلی، فعالیت دو سال اخیر متقاضی در سازمان و نهادها و تشکلهای تحت نظارت ملاک عمل خواهد بود.

تبصره: سوابق شغلی و تحصیلی متقاضی مربوط به نهادهای مالی، ضروری است به تأیید کانون مربوطه برسد.

ماده ۶- با اخذ یا تمدید گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای سطح بالاتر، گواهی‌نامه‌های سطح پایین‌تر (پیش‌نیاز) تا تاریخ انقضای گواهی‌نامه‌های مربوط تمدید شده تلقی خواهند شد.

ماده ۷- تصمیم‌گیری در خصوص سایر مواردی که در این دستورالعمل در رابطه با تمدید گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای پیش‌بینی نشده، به عهده کمیته گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای بازار اوراق بهادار خواهد بود.

این دستورالعمل در ۷ ماده و ۴ تبصره در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۱۸ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده و از تاریخ ابلاغ قابلیت اجرایی دارد.