Test-4-X

www.test-4-x.com/securities

United States • US Securities (SIE)

SIE

Study Guide

KNOWLEDGE POINTS	CHAPTERS	EDITION
34	4	2026-10-18

© 2026 Test4X. All rights reserved.
For personal study use. Not for resale or redistribution.

Questions or corrections: support@test-4-x.com

Disclaimer

This study guide is compiled from official government handbooks and other publicly available sources, for educational purposes only. It is intended to help you study and prepare; it does not constitute legal or professional advice.

Rules and regulations change. Always refer to the official handbook published by your licensing authority for the most current and authoritative information. The publisher assumes no liability for any decision made on the basis of this material.

This publication is independent. It is not affiliated with, endorsed by, or sponsored by any licensing or examining authority. All trademarks are the property of their respective owners.

Edition 2026-10-18 • 34 knowledge points • 4 chapters

Spotted an error, or have a question about this guide?
support@test-4-x.com

Contents

01 Knowledge of Capital Markets 1

02 Understanding Products and Their Risks 4

03 Understanding Trading, Customer Accounts and Prohibited Activities 8

04 Overview of the Regulatory Framework 12

CHAPTER 1

Knowledge of Capital Markets

1.1 والبورصات المالية الأوراق لجنة(SEC)

الصناعةفي والبورصات المالية الأوراق لجنة ودور المالية الأوراق للوائح العالي المستوى على والمهمة الغرض يغطي.

- ✓ المماليةالأوراق للوائح العالي المستوى على والمهمة الغرض
- ✓ والبورصاتالمالية الأوراق لجنة وسلطة وولاية تعريف

1.2 الذاتي التنظيم ذات المنظمات(SROs)

الذاتيالتنظيم ذات للمنظمات والسلطة والاختصاص والمهمة الغرض يغطي.

- ✓ الذاتيالتنظيم منظمة من والمهمة الغرض
- ✓ الذاتي التنظيم ذات للمنظمات والسلطة الاختصاص)سبيل على ،المثالCBOE وFINRA وMSRB)

1.3 الأخرىوالوكالات المنظمون

عليهاتؤثر أو المالية الأوراق صناعة على تشرف التي الإضافية والوكالات التنظيمية الهيئات يغطي.

- ✓ الداخليةالإيرادات دائرة /الخزانةوزارة
- ✓ الولاية مستوى على المنظمون)سبيل على ،المثالNASAA)
- ✓ الفيدراليالاحتياطي مجلس
- ✓ المالية الأوراق في المستثمرين حماية شركة(SIPC)
- ✓ الفيدرالية الودائع تأمين شركة(FDIC)

1.4 وأدوارهمالسوق في المشاركون

لهمالمقابلة والأدوار المالية الأوراق أسواق في المشاركين مختلف يغطي.

- ✓ المستثمرون (المثالسبيل على: أفرادمؤسسيون، مؤهلون،)
- ✓ والتجار الوساطة شركات (المثالسبيل على: الشركات المقاصة، المقدمة، الوسطاءالأساسيون)
- ✓ الاستثمارمستشارو
- ✓ البلدياتمستشارو
- ✓ والمكتتبونالمُصدرون
- ✓ السوقوصانعو المتداولون
- ✓ والوصيونالأمناء
- ✓ النقلوكلاء
- ✓ المقاصة وشركات الإيداعات (المثالسبيل على: DTCC وOCC)

1.5 الأسواقأنواع

الماليةالأوراق وتداول إصدار في المستخدمة المختلفة السوقية الهياكل يغطي.

- ✓ الأوليةالسوق
- ✓ الثانوية السوق (والفيزيائيةالآجلة والعقود الإلكترونية مثل)
- ✓ الثالثةالسوق
- ✓ الرابعةالسوق

1.6 الأعمالنشاط على الفيدرالي الاحتياطي مجلس تأثير

السياسةأدوات خلال من السوق واستقرار الأعمال نشاط على الفيدرالي الاحتياطي تأثير كيفية يغطي.

- ✓ المالياتالسياسة مقابل النقدية السياسة
- ✓ الاقتصادعلى وتأثيرها المفتوحة السوق أنشطة
- ✓ الفيدراليالاحتياطي صناديق معدل الخصم، معدل الفائدة، سعر المثال، سبيل على) مختلفة معدلات

1.7 التجاريةللأعمال الاقتصادية العوامل

السوق.وتأثيرات والمؤشرات الاقتصادية والدورة المالية البيانات ذلك في بما الاقتصادية المفاهيم يغطي

- ✓ المالية البيانات من الغرض (مثل: الدخلبيان العمومية، الميزانية)
- ✓ الاقتصادية الدورة (مثل: الذروةالتوسع، القاع، الانكماش)
- ✓ المؤشرات (مثل: التضخممتزامنة، متأخرة، رائدة)
- ✓ والأسهم السندات أسواق على الأساسية التأثيرات (مثل: نمودفاعية، دورية)
- ✓ الرئيسية الاقتصادية النظريات (مثل: النقديةالكينزية)

1.8 الدوليةالاقتصادية العوامل

الأسواق.على تؤثر التي الدولية الاقتصادية المقاييس يغطي

- ✓ الأمريكيالمدفوعات ميزان
- ✓ الإجمالي المحلي الناتج(GDP)، الإجمالي القومي الناتج(GNP)
- ✓ الصرفأسعار

1.9 الطروحات

المالية.الأوراق بطروحات المرتبطة التنظيمية والمتطلبات والوثائق والطرق والأنواع الأدوار يغطي

- ✓ المشاركين أدوار (مثل البلديينالمستشارين الاكتتاب، نقابة الاستثماريين، المصرفيين)
- ✓ الطروحات أنواع (مقابل عام؛ خاص الاكتتاب العام، الطروحات الأولي، الثانوية، المتابعة؛ طرق التوزيع)
- ✓ والتوزيعاتالرف تسجيلات
- ✓ بالتسليمالمتعلقة والمتطلبات الطرح وثائق وأغراض أنواع
- ✓ والإعفاءات التنظيمي التقديم متطلبات (مثل الزرقاءالسماء قوانين والبورصات، المالية الأوراق هيئة)

CHAPTER 2

Understanding Products and Their Risks

2.1 للأسهمالمالية الأوراق

والحقوقللملكية الرئيسية والخصائص للأسهم المالية الأوراق أنواع يغطي.

- ✓ الأسهمأنواع: الأمريكيةالإيداع إيصالات الشهادات، الحقوق، الممتازة، الأسهم العادية، الأسهم
- ✓ الملكية (المحدودةالمسؤولية التصفية، ترتيب المثال، سبيل على)
- ✓ التصويتحقوق
- ✓ للتحويلقابل
- ✓ والقيود السيطرة (والبورصاتالمالية الأوراق بهيئة الخاصة 144القاعدة المثال، سبيل على)

2.2 الدينأدوات

والتسعيروالعائد الاستحقاق مثل المحددة وخصائصها الدين أدوات نطاق يغطي.

- ✓ الخزانة أوراق (والسنداتوالإيصالات وأوراق الأجل قصيرة سندات)
- ✓ الوكالة (العقاريبالرهن المدعومة والأوراق بالأصول المدعومة الأوراق)
- ✓ الشركاتسندات
- ✓ البلدية الأوراق (سنداتGO وغيرهاالعائدات ذات والسندات)
- ✓ التجاريةوالأوراق البنكي والقبول والشهادات المال سوق أدوات
- ✓ والعائدالاسمية والقيمة القسيمة وقيمة والفائدة والدخل متفاوتة استحقاق فترات
- ✓ التصنيفووكالات التصنيفات
- ✓ للتحويلوالقابلة للاستدعاء القابلة الميزات
- ✓ الأجلطويلة مقابل الأجل قصيرة الخصائص
- ✓ الفائدةوسعر السعر بين العلاقة
- ✓ والمزاداتالتنافسية العروض مقابل عليها المفاوض العروض

2.3 الخيارات

الإفصاحيةوالمتطلبات والممارسة والتسعير بالاستراتيجيات والمعرفة الخيارات أنواع يغطي.

- ✓ الخياراتأنواع: المؤشراتمقابل الأسهم والشراء؛ البيع
- ✓ المضاربةأو التحوط
- ✓ العلاوةالتنفيذ؛ سعر الصلاحية؛ انتهاء تاريخ
- ✓ نقديةتسوية أو الفوري التسوية
- ✓ المالخارج المال، في
- ✓ مغطىغير مقابل مغطى
- ✓ أوروبيمقابل أمريكي
- ✓ والتسليمالممارسة
- ✓ متنوعة استراتيجيات(مثل: قصيرطويل،)
- ✓ خاصة إفصاحات(مثل: ODD)
- ✓ مؤسسةOptions Clearing Corporation (OCC) المدرجةللخيارات

2.4 المعبأةالمنتجات

المبيعاترسوم وميزات الأسهم وفئات والرسوم وتسعيرها الاستثمار شركات يغطي.

- ✓ الاستثمارشركات أنواع: closed-end funds، open-end funds، UITs، variable contracts/annuities
- ✓ للأصولالصافية القيمة الأسهم؛ فئات الرسوم؛
- ✓ والرسومالتكاليف الإفصاحات؛
- ✓ التراكم حق الفاصل؛ نقاط(ROA)؛ النية خطاب (LOI)
- ✓ المبيعاترسوم الاستسلام؛ رسوم الصافية؛ المعاملات

2.5 البلديات صناديق أوراق

خطط مثل البلديات صناديق أوراق يغطي 529 وLGIPs وحسابات ABLE وميزاتها.

- ✓ 529 Plans (prepaid tuition, savings plans)
- ✓ Local government investment pools (LGIPs)
- ✓ ABLE accounts
- ✓ Municipal fund securities; owner vs. beneficiary
- ✓ Restricted use of plan assets; tax advantages
- ✓ Direct or adviser sold

2.6 المباشرة المشاركة برامج (DPPs)

بهاالخاصة السيولة والخصائص الضريبية والمعاملة المباشرة المشاركة برامج أنواع يغطي.

- ✓ المباشرةالمشاركة برامج أنواع: المشتركون والمستأجرون المحدودة الشراكات (TIC)
- ✓ عابرةضريبية معاملة
- ✓ مدرجةغير
- ✓ سائلةغير تكون ما عادة

2.7 العقاري الاستثمار صناديق (REITs)

الضريبيةوالخصائص والديون الأسهم حيث من وطبيعتها العقاري الاستثمار صناديق أنواع يغطي.

- ✓ العقاريالاستثمار صناديق أنواع: البورصةفي ومدرجة مسجلة وغير خاصة
- ✓ ديونأو أسهم العقارات
- ✓ ضريبيازدواج دون الضرائب من المعفى الدخل

2.8 التحوط صناديق

التحوطلصناديق المميزة والخصائص الهيكل يغطي.

- ✓ للاستثمارالأدنى الحد
- ✓ الشراكةهيكل
- ✓ الخاصالمال رأس
- ✓ سائلةغير تكون ما عادة

2.9 البورصة في المتداولة المنتجات(ETPs)

المشتركالاستثمار بصناديق مقارنة وخصائصها البورصة في المتداولة المنتجات أنواع يغطي.

- ✓ أنواعETPs: صناديق المتداولة المؤشرات(ETFs)، البورصة في المتداولة المالية والأوراق(ETNs)
- ✓ المشتركالاستثمار لصناديق بديلة استثمارات
- ✓ الرسوماعتبارات
- ✓ سلبيمقابل نشط

2.10 الاستثمارمخاطر

المخاطربتخفيف الخاصة والاستراتيجيات الاستثمار مخاطر أنواع تحديد يغطي.

- ✓ المخاطرأنواع: رأس المال، والائتمان، والتضخموالعملات، القوة /الفائدةوسعر الشرائية، إعادة الاستثمار، والسيولة/ والسوق، المسبقوالدفع والسياسية، النظامية، وغير النظامية،
- ✓ التخفيفاستراتيجيات: والتحوطالمحفظة، توازن وإعادة التنويع،

CHAPTER 3

Understanding Trading, Customer Accounts and Prohibited Activities

3.1 والاستراتيجياتالأوامر

الموجهللتداول الأساسية والمفاهيم التداول وقدرة الأوامر أنواع يغطي.

- ✓ الأوامر أنواع (مطلوبغير مقابل مطلوب تقديري، غير مقابل تقديري، GTC، الحد، الإيقاف، السوق)
- ✓ والطلبالعرض والبيع، الشراء
- ✓ والمغطاةالعارية والقصيرة، الطويلة الصفقات
- ✓ وصعوديهبوطي
- ✓ التداول قدرة (وكالةأصيل)

3.2 الاستثماريةالعوائد

الموزعةبالأرباح المتعلقة والمفاهيم الاستثمارية العوائد وقياس مكونات يغطي.

- ✓ العائد مكونات (المالرأس على العائد المحققة، وغير المحققة الأرباح الموزعة، الأرباح الفائدة)
- ✓ المختلفة الموزعة الأرباح أنواع (أسهمنقدية)
- ✓ الموزعة الأرباح دفع تواريخ (الدفعتاريخ الأرباح، خلو تاريخ التسجيل، تاريخ)
- ✓ القياس مفاهيم (العائد، YTM، YTC، إجمالي الأساسنقاط العائد)
- ✓ التكلفةأساس متطلبات
- ✓ والمؤشراتالمعايير

3.3 التداولتسوية

المماليةالأوراق لمعاملات التسليم وطرق التسوية زمنية إطارات يغطي.

- ✓ المختلفة للمنتجات التسوية زمنية إطارات (مثل T، T+1)
- ✓ والتسويةالتسليم (الدفتري القيد مقابل الفعلي التسليم)

3.4 الشركاتإجراءات

والمساهمينالمالية الأوراق على وتأثيرها الشركات إجراءات أنواع يغطي.

- ✓ الشركات إجراءات أنواع (التبادل، عروض الاستحواذية، العروض الشراء، إعادة عمليات العكسية، التقسيمات الأسهم، تقسيمات والاستحواذالدمج الحقوق، عروض)
- ✓ التكلفةوأساس السوقي السعر على العكسية والتقسيمات الأسهم تقسيمات تأثير
- ✓ الشركاتلإجراءات الخاضعة المالية الأوراق على التعديلات
- ✓ الشركاتلإجراءات النهائية والمواعيد الإشعارات تسليم
- ✓ بالوكالةوالتصويت الوكلاء

3.5 والخصائصالحسابات أنواع

وميزاتهاالمختلفة العملاء حسابات أنواع يغطي.

- ✓ نقدي
- ✓ هامش
- ✓ خيارات
- ✓ تقديريغير مقابل تقديري
- ✓ العمولةعلى قائم مقابل الرسم على قائم
- ✓ تعليميةحسابات

3.6 العميلحساب تسجيلات

التقاعدحسابات ذلك في بما العملاء لحسابات التسجيل أنواع يغطي.

- ✓ Individual
- ✓ Joint
- ✓ Corporate/institutional
- ✓ Trust (revocable, irrevocable)
- ✓ Custodial (مثلUTMA)
- ✓ Partnerships
- ✓ Retirement (IRA, qualified plans): الأنواع، RMDs، المساهمات

3.7 الأموال غسل مكافحة(AML)

المطلوبةوالتقارير الامتثال وبرامج الأموال غسل مفاهيم يغطي·

- ✓ الأموالغسل تعريف
- ✓ الأموال غسل مراحل)والإيداعوالتمويه التنظيم)
- ✓ الأموالغسل مكافحة برنامج
- ✓ المريب النشاط تقرير(SAR)
- ✓ الأجنبي النقد معاملات تقرير(CTR)
- ✓ FinCEN
- ✓ OFAC وقائمة المعرضين الأشخاص للعقوبات(SDNs)

3.8 والخصوصيةوالسجلات الكتب متطلبات

الخصوصيةوحماية الأصول على والحفاظ العملاء مع والاتصالات بالسجلات الاحتفاظ يغطي·

- ✓ والسجلاتبالكتب الاحتفاظ متطلبات
- ✓ الحساباتوكشوف التأكيدات
- ✓ العملاءببريد الاحتفاظ
- ✓ الأعمال استمرارية خطط(BCP)
- ✓ الأصولعلى والحفاظ العملاء حماية
- ✓ الخصوصية متطلبات(Regulation S-P): nonpublic personal information, confidentiality, privacy notifications, safeguard requirements

3.9 والملاءمةالجمهور مع التواصل

الملاءمةمتطلبات /الفضلىالمصلحة والتزامات الهاتف عبر والتسويق الجمهور مع بالتواصل الخاصة القواعس يغطي·

- ✓ الهاتف عبر والتسويق الجمهور مع التواصل)الاتصالعدم وقائمة العامة والمتطلبات التصنيفات)
- ✓ الملاءمةومتطلبات الفضلى المصلحة التزامات
- ✓ عميلك معرفة(KYC)
- ✓ العامة المتطلبات)توصيةيشكل ما المثال سبيل على)

3.10 السوقفي التلاعب

السوق في التلاعب وأنواع تعريف يغطي المحظورة.

- ✓ السوقفي التلاعب تعريف
- ✓ السوق في التلاعب أنواع (السوق، إشاعات pump and dump، المتاجرة، التداول المتقدمة، المفرطmarking the close، marking the open، backing away، freeriding)

3.11 داخليةمعلومات على بناءً المتاجرة

داخلية معلومات على بناءً المتاجرة مفاهيم يغطي والعقوبات المعنية والأطراف داخلية معلومات على بناءً المتاجرة.

- ✓ داخليةمعلومات على بناءً المتاجرة تعريف
- ✓ المعلنةغير الجوهرية المعلومات تعريف
- ✓ المعنيةالأطراف تحديد
- ✓ العقوبات (والسجنوالفصل الغرامات)

3.12 أخرىمحظورة أنشطة

الأشخاص بها يقوم التي والأنشطة العميل لأصول الصحيح غير الاستخدام ذلك في بما الإضافية المحظورة الممارسات يغطي المسجلينغير.

- ✓ الأوليةالعامة الاكتتابات شراء من المرتبطين الأشخاص تمنع التي القيود
- ✓ الأخرىالاحتيالية أو الخادعة أو المتلاعبة الأجهزة استخدام
- ✓ العملاء أموال أو مالية لأوراق الصحيح غير الاستخدام (العملاءحسابات في والمشاركة العملاء من الاقتراض)
- ✓ للمسنينالمالي الاستغلال
- ✓ المسجلين غير الأشخاص أنشطة (الطلباتوقبول والعرض العمولات)
- ✓ المستندات إخفاء أو تزييف (التنظيميةالطلبات على والرد الراحة توقيعات)
- ✓ والسجلاتالدفاتر بصيانة المتعلقة المحظورة الأنشطة

CHAPTER 4

Overview of the Regulatory Framework

4.1 المستمروالتعليم التسجيل

المستمرالتعليم والتزامات بالولاية التسجيل ومتطلبات SROتسجيل /تأهيلمتطلبات يغطي.

- ✓ المسجلغير مقابل المسجل الشخص تعريف
- ✓ المسجلينوغير المسجلين للأشخاص المسموحة الأنشطة
- ✓ الانضمامأو للعضوية الأهلية عدم
- ✓ الأصابعبصمات الخلفية؛ فحوصات
- ✓ النظاميةالأهلية عدم
- ✓ المرتبطالشخص تسجيل عدم
- ✓ بالولاية التسجيل متطلبات(الزرقاءالسماء قوانين)
- ✓ المستمر التعليم(التنظيميالعنصر الشركة، عنصر)

4.2 الموظفسلوك

العملاءوشكاوى التسجيل نماذج ذلك في بما الموظف سلوك متطلبات يغطي.

- ✓ النموذج U4والنموذج U5 (النماذجتحديث يتم متى الغرض،)
- ✓ المعلوماتحذف أو مضللة معلومات تقديم عواقب
- ✓ العملاءشكاوى
- ✓ المحتملةالحمراء الأعلام

4.3 عنهاالإبلاغ المراد الأحداث

الصلةذات والقيود عنها الإبلاغ المرتبطين الأشخاص على يجب التي الأحداث يغطي·

- ✓ التجاريالنشاط خارج الأنشطة
- ✓ الخاصةالمالية الأوراق معاملات
- ✓ والحدودالسياسية المساهمات عن الإبلاغ
- ✓ النقديةغير والتعويضات والمكافآت للهدايا والقيمة الدولار حدود
- ✓ التجاريالترفيه
- ✓ والإفلاسوالامتيازات المالية بالأمور المتعلقة والجنح الجنايات