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 بهادار اوراق و بورس کمیسیون(SEC)

نقش و بهادار اوراق و بورس تنظیم کلی ماموریت و مقصد در SEC می‌دهدپوشش را صنعت.

- ✓ بهاداراوراق و بورس تنظیم کلی ماموریت و مقصد
- ✓ اختیار و قضایی صلاحیت تعریف، SEC

1.2 خودنظارتی سازمان‌های(SROs)

اختیار و صلاحیت حوزه ماموریت، مقصد، می‌دهدپوشش را خودنظارتی سازمان‌های.

- ✓ یک ماموریت و مقصد SRO
- ✓ اختیار و صلاحیت حوزه SROs (مثال، برای CBOE، FINRA، MSRB)

1.3 سازمان‌هاو مقررات‌کنندگان سایر

می‌گذارندتأثیر آن بر یا می‌کنند نظارت بهادار اوراق صنعت بر که است اضافی سازمان‌های و نظارتی نهادهای شامل.

- ✓ فدرال مالیات سازمان /داری‌خزانه وزارت(IRS)
- ✓ ایالتی مقررات‌کنندگان به عنوان، مثال NASAA)
- ✓ رزروفدرال بانک
- ✓ بهادار اوراق سرمایه‌گذاری حفاظت شرکت(SIPC)
- ✓ فدرال سپرده‌های بیمه شرکت(FDIC)

1.4 آنهاهای نقش و بازار شرکایند

آنها به مربوط های نقش و بهادار اوراق بازارهای در مختلف شرکایندان شامل است.

- ✓ سرمایه‌گذاران (خرده‌فروشی‌نهادی، شده، تایید مثلاً)
- ✓ معاملان - دلالان (اول‌کارگزار تسویه، معرفی‌کننده، مثلاً)
- ✓ سرمایه‌گذاری‌مشاورین
- ✓ شهرداری‌مشاورین
- ✓ تعهدکنندگان‌و ناشرین
- ✓ بازارساخت‌کنندگان و معاملان
- ✓ امناءو نگهبانان
- ✓ انتقال‌عوامل
- ✓ تسویه شرکت‌های و مرکزی انبارهای (مثلاً DTCC, OCC)

1.5 بازارهاانواع

می‌دهدپوشش را بهادار اوراق معاملهٔ و انتشار برای استفاده مورد بازار مختلف ساختارهای.

- ✓ اولیه‌بازار
- ✓ ثانویه بازار (فیزیکی‌بورس، خارج ایستگاه‌های الکترونیکی، مثال، برای)
- ✓ سوم‌بازار
- ✓ چهارم‌بازار

1.6 تجاری‌فعالیت بر رزرو فدرال هیئت تأثیر

می‌دهدپوشش را سیاستی ابزارهای طریق از بازار ثبات و تجاری فعالیت بر رزرو فدرال تأثیر نحوه مطالب این.

- ✓ مالی‌سیاست مقابل در پولی سیاست
- ✓ اقتصادبر آن تأثیر و باز بازار فعالیت‌های
- ✓ مختلف نرخ‌های (فدرال‌صندوق نرخ تنزیل، نرخ بهره، نرخ مثال، عنوان به)

1.7 تجاری‌اقتصادی عوامل

.می‌دهدپوشش را بازار اثرات و شاخص‌ها تجاری، چرخه مالی، صورت‌های جمله از اقتصادی مفاهیم

- ✓ مالی صورت‌های هدف (درآمدصورت ترازنامه، مثال، برای)
- ✓ تجاری چرخه (اوج‌بسط، فرودی، انقباض، مثال، برای)
- ✓ شاخص‌ها (تورم‌همزمان، عقب‌مانده، پیشرو، مثال، برای)
- ✓ سهام و قرضه اوراق بازارهای بر اساسی اثرات (رشدی‌دفاعی، چرخه‌ای، مثال، برای)
- ✓ اصلی اقتصادی نظریات (مقدارگرائی‌کینزی، مثال، برای)

1.8 بین‌المللی‌اقتصادی عوامل

.می‌گذارندتأثیر بازارها بر که بین‌المللی اقتصادی اقدامات شامل

- ✓ متحده‌ایالات پرداخت‌های و تجاری تراز
- ✓ ملی ناخالص تولید ،(GNP) داخلی ناخالص تولید(GDP)
- ✓ ارزنرخ‌های

1.9 بهاداراوراق عرضه‌های

.می‌دهدپوشش را بهادار اوراق عرضه‌های با مرتبط نظارتی الزامات و اسناد روش‌ها، انواع، نقش‌ها،

- ✓ شرکت‌کنندگان نقش‌های (شهری‌مشاوران ضمانت‌کنندگان، سندیکای سرمایه‌گذاری، بانکداران مثال، عنوان به)
- ✓ عرضه‌ها انواع (توزیع‌روش‌های پیگیری؛ ثانویه، آیپو، خصوصی؛ مقابل در عمومی)
- ✓ توزیعو رفی ثبت‌نام
- ✓ تحویل‌الزامات و عرضه اسناد مقصود و انواع
- ✓ معافیت‌ها و نظارتی نام ثبت الزامات (آبی‌قوانین بهادار، اوراق و بورس کمیسیون مثال، عنوان به)

CHAPTER 2

Understanding Products and Their Risks

2.1 سهام‌بهادار اوراق

انواع سهام بهادار اوراق و سهام‌ها ویژگی‌های و مالکانه اصلی حقوق را آن‌ها می‌دهد‌پوشش.

- ✓ سهام‌انواع: سهام عادی، سهام ممتاز، اختیارات، وارانت‌ADR
- ✓ مالکانه به عنوان مثال، محدودیت‌محدودیت تصفیه، ترتیب مسئولیت)
- ✓ رأی‌حقوق
- ✓ تبدیل‌قابل
- ✓ محدودیت‌ها و کنترل به عنوان مثال، قانون SEC 144)

2.2 بدهی‌ابزارهای

ابزارهای بدهی و ویژگیهای تعریف کننده آنها مانند رسید، بازده سررسید، از وسیعی طیف شامل است‌گذاری قیمت و.

- ✓ دولتی قرضه اوراق رسید، یادداشت، اسکناس،)قرضه‌اوراق
- ✓ آژانس اوراق مالی بلدی)رهنی‌معاملات و دارایی با شده تضمین)
- ✓ شرکتی‌قرضه اوراق
- ✓ اوراق مالی بلدی)اوراقGO، اوراق درآمد، دیگری‌درآمد)
- ✓ بازار ابزارهای پول، CD، پذیرش بانکی، تجاری‌اوراق
- ✓ بازده‌اسمی؛ ارزش کوپن؛ ارزش سود؛ /درآمدمختلف؛ سررسیدهای
- ✓ بندی‌رتبه های آژانس و بندی رتبه
- ✓ شدنی‌تبدیل و فراخوانی قابل ویژگیهای
- ✓ مدت‌بلند مقابل در مدت کوتاه ویژگیهای
- ✓ بهره‌نرخ و قیمت بین رابطه
- ✓ حراج‌رقابتی؛ مقابل در شده مذاکره پیشنهادهای

2.3 اختیارات(آپشن‌ها)

می‌دهدپوشش را افشاگری نیازمندی‌های و اعمال قیمت‌گذاری، راهبردها، دانش و اختیارات انواع.

- ✓ اختیاراتانواع: put وcall؛ شاخص‌مقابل در سهام
- ✓ تکانی‌یا ریسک پوشش
- ✓ حق‌الزحمه‌اعمال؛ قیمت انقضا؛ تاریخ
- ✓ نقدیا پایه دارایی اساس بر تسویه
- ✓ سوداز خارج سود، در
- ✓ پوشش‌بدون مقابل در پوشش تحت
- ✓ اروپایی‌مقابل در آمریکایی
- ✓ تخصیص‌و اعمال
- ✓ مختلف راهبردهای(به عنوان، مثالlong، short)
- ✓ خاص افشاگری‌های(به عنوان، مثالODD)
- ✓ فهرست‌شده‌اختیارات برای (OCC)اختیارات پاکسازی شرکت

2.4 شده‌بسته‌بندی محصولات

می‌باشدآن‌ها فروش هزینه ویژگی‌های و سهام کلاس‌های کمیسیون‌ها، قیمت‌گذاری، و سرمایه‌گذاری شرکت‌های شامل.

- ✓ سرمایه‌گذاری‌شرکت‌های انواع: پیش‌دستی/متغیرقراردادهای ها، UITباز، صندوق‌های بسته، صندوق‌های
- ✓ خالص‌دارایی ارزش سهام؛ کلاس‌های بارها؛
- ✓ کمیسیون‌هاو هزینه‌ها افشاگری‌ها؛
- ✓ انباشت حق شکستگی؛ نقاط(ROA)؛ قصد نامه (LOI)
- ✓ فروش‌هزینه‌های تسویه‌حساب؛ هزینه خالص؛ معاملات

2.5 صندوق بهادار اوراق شهری

برنامه‌های مانند شهری صندوق بهادار اوراق 529، LGIPs و ABLE حساب‌های ویژگی‌های و آن‌ها پوشش را می‌دهد.

- ✓ 529 برنامه‌های (پس‌اندازبرنامه‌های شده، پیش‌پرداخت نام ثبت)
- ✓ محلی دولتی سرمایه‌گذاری صندوق‌های (LGIPs)
- ✓ ABLE حساب‌های
- ✓ ذی‌نفع‌مقابل در مالک شهری؛ صندوق بهادار اوراق
- ✓ مالیاتی‌مزایای برنامه؛ دارایی‌های از محدود استفاده
- ✓ مشاورتوسط یا مستقیم فروخته‌شده

2.6 مستقیم مشارکت های برنامج (DPPs)

انواع DPPs و مالیاتی درمان و آنها نقدشوندگی های ویژگی پوشش را آنها می دهد.

- ✓ انواع DPPs: مشترک مستاجران محدود، های شراکت (TIC)
- ✓ عبوردهندگی‌مالیاتی درمان
- ✓ غیرفهرست‌شده
- ✓ غیرنقدشونده‌عموماً

2.7 العقاري الاستثمار صناديق (REITs)

انواع REITs برای شامل سهام/صاحبان حقوق ماهیت و مالیاتی‌ویژگیهای و آنها بدهی.

- ✓ انواع REITs: فهرست‌شده‌فهرست‌شده، غیر ثبت‌شده خصوصی،
- ✓ نقل‌وانتقال‌اموال بدهی یا سهام صاحبان حقوق
- ✓ دوگانه‌مالیات بدون مالیاتی مزایدار درآمد

2.8 پوشش‌تحت صندوق‌های

می‌دهد پوشش را پوشش تحت صندوق‌های ویژگی‌های و ساختار.

- ✓ سرمایه‌گذاری‌حداقل
- ✓ مشارکت‌ساختار
- ✓ خصوصی‌گذاری سرمایه
- ✓ نقدپذیرغیر عموماً

2.9 بورسی معاملاتی محصولات(ETPs)

دهدمی پوشش را مشترک گذاری سرمایه های صندوق با مقایسه در آنها های ویژگی و بورسی معاملاتی محصولات انواع.

- ✓ انواعETPs: ETF ،ها ETNها
- ✓ مشترک‌گذاری سرمایه های صندوق برای جایگزین های گزینه
- ✓ هاهزینه و کمیسیون به مربوط ملاحظات
- ✓ منفعل‌مقابل در فعال مدیریت

2.10 سرمایه‌گذاری‌ریسک‌های

است‌ریسک کاهش استراتژی‌های و سرمایه‌گذاری ریسک انواع شناسایی شامل.

- ✓ سیستماتیک، /بازارنقدینگی، مجدد، سرمایه‌گذاری /بهره‌نرخ خریدی، قدرت /تورمی‌ارزی، اعتباری، سرمایه، :ریسک‌انواع پیش‌پرداخت‌سیاسی، غیرسیستماتیک،
- ✓ پوشش‌دهی‌پورتفوی، مجدد تعادل‌بندی تنوع‌بخشی، :کاهش‌استراتژی‌های

CHAPTER 3

Understanding Trading, Customer Accounts and Prohibited Activities

3.1 استراتژی‌هاو دستورات

استجهت‌دار معاملات مفاهیم و معاملات ظرفیت دستورات، انواع شامل.

- ✓ دستورات انواع (درخواست‌نشده‌مقابل در درخواست‌شده غیرتقدیری، مقابل در تقدیری ،GTC محدود، توقف، بازار،)
- ✓ درخواست‌و پیشنهاد فروش، و خرید
- ✓ معاملات ظرفیت (نمایندگی‌اصلی،)
- ✓ پوشش‌شده‌و غیرپوشش‌شده کوتاه، و طولانی فروش
- ✓ صعودی‌و نزولی

3.2 سرمایه‌گذاری‌بازده

است‌سهام سود مفاهیم و آن اندازه‌گیری و سرمایه‌گذاری بازده اجزای شامل.

- ✓ بازده اجزای (سرمایه‌بازده محقق‌نشده، /محقق‌شده‌سود سهام، سود بهره،)
- ✓ سهام سود مختلف انواع (سهام‌نقدی،)
- ✓ سهام سود پرداخت تاریخ‌های (پرداخت‌تاریخ سهام، سود از قبل تاریخ ثبت، تاریخ)
- ✓ اندازه‌گیری مفاهیم (پایه‌نقاط کل، بازده ،YTC ،YTM بازده،)
- ✓ هزینه‌مبنای الزامات
- ✓ شاخص‌هاو معیارها

3.3 معاملات‌تسویه

می‌دهدپوشش را بهادار اوراق معاملات برای تحویل روش‌های و تسویه زمان‌بندی.

- ✓ مختلف محصولات برای تسویه زمان‌بندی (مثلاً T ،T+1)
- ✓ تسویه‌و تحویل (دفتری ورودی مقابل در فیزیکی ورودی)

3.4 شرکتی‌اقدامات

انواع شرکتی اقدامات را سهامداران و بهادار اوراق بر آنها تأثیر و شرکتی اقدامات انواع می‌دهدپوشش.

- ✓ شرکتی اقدامات انواع (تقسیم سهام، تقسیم معکوس، بازخرید سهام، پیشنهادات عطاء، پیشنهادات مبادله، پیشنهادات حقوق، M&A)
- ✓ هزینه‌مبنای و بازار قیمت بر معکوس تقسیم و سهام تقسیم تأثیر
- ✓ شرکتی‌اقدامات تحت بهادار اوراق تعدیلات
- ✓ شرکتی‌اقدامات مهلت‌های و اطلاعیه‌ها تحویل
- ✓ نماینده‌رای‌گیری و نمایندگی

3.5 خصوصیات‌و حساب انواع

مختلف انواع شامل حساب و مشتری آن ویژگی‌های است.

- ✓ نقد
- ✓ حاشیه
- ✓ گزینه‌ها
- ✓ تعریف‌شده‌غیر یا مقررات بنابر تشخص اساس بر تعریف‌شده
- ✓ کمیسیون‌یا هزینه اساس بر
- ✓ آموزشی‌حساب‌های

3.6 مشتری‌حساب‌های ثبت‌نام

انواع برای ثبت‌نام حساب‌های مشتری را پوشش می‌دهد که حساب‌های شامل بازنشستگی است.

- ✓ فردی
- ✓ مشترک
- ✓ نهادی/شرکتی
- ✓ اعتماد (قابل لغو، غیرقابل لغو)
- ✓ حفاظتی به (عنوان مثال، UTMA)
- ✓ شراکت‌ها
- ✓ بازنشستگی (IRA، طرح‌های واجد شرایط):، انواع RMD، مشارکت

3.7 پولشویی با مقابله(AML)

می‌دهدپوشش را نیاز مورد گزارش‌دهی و انطباق برنامه‌های پولشویی، مفاهیم.

- ✓ پولشویی‌تعریف
- ✓ پولشویی مراحل)قرارگیری‌لایه‌بندی، تجزیه‌کردن،)
- ✓ انطباق برنامهAML
- ✓ مشکوک فعالیت گزارش(SAR)
- ✓ ارزی معاملات گزارش(CTR)
- ✓ FinCEN
- ✓ OFAC و فهرستSDN

3.8 خصوصی‌حریم از حفاظت و اسناد و دفاتر الزام‌های

می‌دهدپوشش را خصوصی حریم از حفاظت و دارایی‌ها نگهداری مشتری، با ارتباطات اسناد، نگهداری.

- ✓ اسنادو دفاتر نگهداری الزام‌های
- ✓ حساب‌صورت‌حساب‌های و تاییدها
- ✓ مشتری‌نامه‌های نگهداری
- ✓ کسب‌وکار تداوم برنامه‌های(BCP)
- ✓ دارایی‌هانگهداری و مشتری از حفاظت
- ✓ حریم از حفاظت اطلاع‌رسانی‌های محرمانگی، غیرعلنی، شخصی اطلاعات :(S-Pمقررات)خصوصی حریم از حفاظت الزام‌های حفاظتی‌الزام‌های خصوصی،

3.9 مناسب‌بودنو عموم با ارتباطات

می‌دهدپوشش را مناسب‌بودن /بهترین‌منافع تعهدات و تله‌مارکتینگ بازاریابی عمومی، ارتباطات قوانین.

- ✓ تماس‌عدم فهرست عمومی، الزامات طبقه‌بندی‌ها،)تله‌مارکتینگ و عموم با ارتباطات)
- ✓ مناسب‌بودن‌الزامات و بهترین منافع تعهدات
- ✓ مشتری شناخت(KYC)
- ✓ می‌دهدتشکیل را توصیه یک آنچه مثال، برای)عمومی الزامات)

3.10 بازاردستکاری

.می‌دهدپوشش را ممنوع بازار دستکاری انواع و تعریف

- ✓ بازاردستکاری تعریف
- ✓ بازار دستکاری انواع)علامت‌گذاری بسته‌شدن، علامت‌گذاری بیش‌ازحد، معاملات اجرا، از جلوگیری دامپ، و پمپ بازار، شایعات رایگان‌دریافت پس‌رفت، شدن، باز(

3.11 داخلی‌معاملات

.می‌دهدپوشش را مجازات‌ها و درگیر طرف‌های داخلی، معاملات مفاهیم

- ✓ داخلی‌معاملات تعریف
- ✓ غیرعلنی‌مادی اطلاعات تعریف
- ✓ درگیرطرف‌های شناسایی
- ✓ مجازات‌ها)زندان‌اخراج، نقدی، جریمه(

3.12 ممنوع‌فعالیت‌های سایر

.استثبت‌نشده افراد فعالیت‌های و مشتری دارایی‌های از نادرست استفاده سوء جمله از اضافی ممنوع اقدامات شامل

- ✓ مرتبط‌افراد توسط IPO خرید از جلوگیری محدودیت‌های
- ✓ تقلبی‌وسایل سایر یا فریبنده دستکاری، ابزارهای از استفاده
- ✓ مشتری‌حساب‌های در مشارکت مشتریان، از قرض‌گیری)مشتریان وجوه یا بهادار اوراق از نادرست استفاده سوء(
- ✓ سالمندان‌مالی استثمار
- ✓ سفارش‌هاپذیرش و تحریک کمیسیون،)ثبت‌نشده افراد فعالیت‌های(
- ✓ نظارتی‌درخواست‌های به پاسخ سهولت‌بخش، امضاهای)اسناد کردن مخفی یا تقلب(
- ✓ سوابق‌و دفاتر نگهداری با مرتبط ممنوع فعالیت‌های

CHAPTER 4

Overview of the Regulatory Framework

4.1 مستمرتحصیل و ثبت‌نام

استمستمر تحصیل تعهدات و دولتی ثبت‌نام، SROثبت‌نام /واجدگی‌الزامات شامل.

- ✓ نشده‌ثبت‌نام فرد مقابل در ثبت‌نام‌شده فرد تعریف
- ✓ نشده‌ثبت‌نام و ثبت‌نام‌شده افراد مجاز فعالیت‌های
- ✓ تعاون‌تشکیل یا عضویت برای صلاحیت عدم
- ✓ اثرانگشت‌اخذ سوابق؛ بررسی
- ✓ قانونی‌صلاحیت عدم
- ✓ مرتبط‌فرد ثبت‌نام عدم
- ✓ دولتی ثبت‌نام الزامات (آبی‌آسمان قوانین)
- ✓ مستمر تحصیل (نظارتی‌عنصر شرکت، عنصر)

4.2 کارمندرفتار

استمشتریان شکایات و ثبت‌نام فرم‌های جمله از کارمندان رفتار الزامات شامل.

- ✓ فرم U4 فرم و U5 (فرم‌هابه‌روزرسانی زمان هدف،)
- ✓ اطلاعات‌حذف یا گمراه‌کننده اطلاعات ارائه عواقب
- ✓ مشتریان‌شکایات
- ✓ احتمالی‌قرمز پرچم‌های

4.3 گزارش‌قابل رویدادهای

مرتبط‌محدودیت‌های و شوند گزارش مرتبط افراد توسط باید که می‌دهد پوشش را رویدادهایی.

- ✓ محدوده‌از خارج کسب‌وکار فعالیت‌های
- ✓ خصوصی‌بهادار اوراق معاملات
- ✓ آستانه‌هاو سیاسی کمک‌های گزارش
- ✓ نقدی‌غیر جبران‌خسارت و مالی کمک‌های هدایا، برای ارزش و دلار محدودیت‌های
- ✓ تجاری‌تفریح
- ✓ ورشکستگی‌معاف‌الضمان، مالی، تخلفات جنایت،