

مدیریت سبد اوراق بهادار

(ویراست دوم)

تألیف:

دکتر حیدر فروغ آزاد

(عضو هیأت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران شمال)

دکتر مهدی خوشنود

(عضو هیأت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد رودسر و املس)



■ انتشارات بورس وابسته به شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس
دفتر: تهران، خیابان حافظ، نرسیده به جمهوری، بن‌بست ازهری، شماره ۱۰، تلفن: ۶۴۰۸۴۰۰۰
نمایشگاه و فروشگاه: تهران، میدان ونک، خیابان ملاصدرا، شماره ۲۵ تلفن: ۸۸۶۴۸۱۹۲
دورنگار: ۸۸۶۴۸۱۹۶

تارنمای انتشارات: www.boursepub.ir

رایانامه: info@boursepub.ir

مدیریت سید اوراق بهادار - ویراست دوم

■ نویسندگان: حیدر فروغ‌نژاد، مهدی خوشنود

■ ناشر: انتشارات بورس وابسته به شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس

■ طراح جلد: بهرام اسروش

■ چاپ اول: ۱۳۹۹

■ قیمت: ۱۱۰,۰۰۰ تومان

■ شمارگان: ۵۰۰ نسخه

■ شابک: ۹۷۸-۶۰۳-۶۸۶۸-۱۹-۸

■ چاپ و صحافی: انتشارات فرنگی و گفتمان

همه حقوق محفوظ متعلق به ناشر است.

سرشناسه: فروغ‌نژاد، حیدر، ۱۳۵۶ -

عنوان و نام پدیدآور: مدیریت سید اوراق بهادار/تألیف حیدر فروغ‌نژاد، مهدی خوشنود.

وضعیت ویراست: ویراست ۲.

مشخصات نشر: تهران: شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس، انتشارات بورس، ۱۳۹۹.

مشخصات ظاهری: ۷۱۱ص.

شابک: 978-622-6868-19-8

وضعیت فهرست نویسی: فیفا

یادداشت: کتابنامه: ص. ۶۴۰

موضوع: مدیریت سید سرمایه‌گذاری / Portfolio management

شناسه افزوده: خوشنود، مهدی، ۱۳۵۸-

رده بندی کنگره: HG۴۵۲۹/۵

رده بندی دیویی: ۳۳۲/۶

شماره کتابشناسی ملی: ۵۸۷۸۵۵۹

فهرست اجمالی

۲.....	سخن ناش
۳.....	پیشگفتار و لفین
۵.....	فصل اول. مدیریت سبد اوراق بهادار: نمای کلی
۶۵.....	فصل دوم. ریسک و بازده سبد اوراق بهادار: بخش اول
۱۲۳.....	فصل سوم. ریسک و بازده سبد اوراق بهادار: بخش دوم
۱۸۹.....	فصل چهارم. مبانی طرح ریزی و تشکیل سبد اوراق بهادار
۳۰۹.....	فصل پنجم. تخصیص دارایی ها
۳۹۵.....	فصل ششم. استراتژی های مدیریت سبد اوراق بهادار
۴۷۷.....	فصل هفتم. نظارت و موازنه مجدد
۵۱۳.....	فصل هشتم. طبقات دارایی ها و گزینه های جایگزین سرمایه گذاران - در س - اوراق بهادار
۵۳۹.....	فصل نهم. ارزیابی عملکرد سبد اوراق بهادار
۶۲۱.....	واژنامه فارسی به انگلیسی
۶۴۰.....	فهرست منابع
۶۴۷.....	نمونه سوالات آزمون CFA
۶۷۳.....	نمونه سوالات آزمون مدیریت سبد اوراق بهادار

سخن ناشر

«طولانی‌ترین راه برای نخستین گام‌ها آغاز می‌شوند»؛ گرچه این سخن درست است، اما در تولید محتوای عمل و انتقال دانش، کسی نخستین گام‌ها را به خاطر ندارد و همچنین در این راه، به درستی نمی‌توان از نقطه آغاز سفر سخن گفت و خط سیر و منزلگاه‌های آن را با نشانه‌هایی عین نیاز ساخت. براین اساس، در حال حاضر نکته شایان توجه یافتن راهکارها و کنشگرانی است که با تولید، نشر و انتقال یافته‌ها و تجربیات افراد صاحب‌نظر، نقشی هرچند کوچک در راستای گسترش و به اشتراک گذاشتن دانش و آگاهی در قالب یک محصول فرهنگی دارند.

با گسترش بازارهای مالی و با توجه به نیاز روزافزون طاب و سیعی از دانشجویان و پژوهشگران رشته‌های مختلف از جمله علم اقتصاد، مدیران مشارکان سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذاران و نیز علاقمندان به موضوعات بازار سرمایه و همچنین برای‌گیر شدن این بازار در میان آحاد جامعه، آموزش عمومی و تخصصی در حوزه بازارهای مالی بیش از پیش اهمیت یافته است. در این راستا، انتشارات بورس با هدف گسترش فرهنگ سرمایه‌گذاری در دارایی‌های مالی، توسط شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس تاسیس شد. این انتشارات در شهریور ۱۳۹۰ مجوز خود را از وزارت فرهنگ و ارشاد اسلامی دریافت کرد و با برداشتن نخستین گام‌های خود و انتشار کتاب‌های حوزه مالی با تأکید بر مباحث بازار سرمایه وارد عرصه تولید و نشر دانش و آگاهی شد.

انتشارات بورس «مرجعیت در انتشار کتاب‌های مالی در سطح کشور و منطقه» را

چشم‌انداز خود قرار داده است؛ و براساس نشست‌های متعدد کارشناسی، انتشار کتاب با محوریت‌های حقوق در بازار سرمایه، فناوری اطلاعات در بازار سرمایه، مالی اسلامی و مالی عمومی را در اولویت نخست خود قرار داده است و چندین کتاب را نیز با محوریت‌های حسابداری و حسابرسی در بازار سرمایه، اقتصاد مالی و همچنین موضوعات بین‌رشته‌ای مرتبط با بازار سرمایه را به عنوان اولویت بعدی خود، روانه بازار کرده است.

انتشارات بورس افزون بر چاپ و نشر کتاب‌هایی که از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار، پژوهشگران، نگارندگان و برگردانندگان معرفی می‌شوند، اقدام به نشر بولتن‌ها، فصلنامه‌های بازار بورس و نیز محصولات نرم‌افزاری همچون دی وی دی حاوی متن کتاب، کتابچه‌های فلش کارت نیز کرده است. از جمله دیگر اقدامات این انتشارات، می‌توان به مجموعه «کندو» اشاره کرد؛ مجموعه کندو با رویکرد آموزش، فرهنگ‌سازی و ارتقای سطح آگاهی و هوش مالی گروه کودک و نوجوان ایجاد شده است.

انتشارات بورس در مدت زمان فعالیت کوتاه خود، موفق به انتشار بیش از ۱۵۰ عنوان شده است. این آثار به زبان فارسی و انگلیسی در حوزه‌های مرجع، تخصصی - دانشگاهی، عمومی و کودک در زمینه دستاوردهای روز بازار سرمایه در ایران و جهان و همچنین آموزش‌های عمومی و تخصصی در حوزه بازار سرمایه مشتمل بر کتب دانشگاهی در حوزه بازار سرمایه، کتب آموزشی با هدف آشنایی به نیاز عموم جامعه و انتشار برخی از منابع آزمون‌های بازار سرمایه است.