

نهم، راسه تا اشته

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

نویسنده: ۸۵۶۱

مبانی مدیریت سرمایه‌گذاری

نویسندگان:

محمد رضایی - لیلا پاک پرور



انتشارات نسل روشن

سرشناسه: رضایی، محمد، ۱۳۵۸ فروردین -
عنوان و نام پدیدآور: مبانی مدیریت سرمایه‌گذاری/ نویسنده محمد رضایی، لیلا پاک پرور.
مشخصات نشر: تهران: نسل روشن، ۱۳۹۷.
مشخصات ظاهری: ۱۳۶ ص.
شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۶۱۶۹-۵۸-۵
وضعیت فهرست نویسی: فیپا
موضوع: سرمایه‌گذاری -- مدیریت
موضوع: Investments -- Management
موضوع: سرمایه‌گذاری -- تجزیه و تحلیل
موضوع: Investment analysis
شناسه اف‌آر‌آی: پاک‌پرور، لیلا، ۱۳۵۷ -
رده‌بندی کنگره: ۱۱۷/۶م۱۷ HG۴۵۲۱
رده‌بندی دیویی: ۳۳۲/۶
شماره کتابشناسی ملی: ۸۱۶۱۰۵۹۰

نام کتاب: مبانی مدیریت سرمایه‌گذاری
ناشر: انتشارات نسل روشن
نویسندگان: محمد رضایی - لیلا پاک پرور
صفحه‌آرایی و طرح جلد: علیرضا زمانی
چاپ و صحافی: آرمانسا
نوبت چاپ: اول، ۱۳۹۷
شمارگان: ۱۰۰ نسخه
قیمت: ۲۰,۰۰۰ تومان
شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۶۱۶۹-۵۸-۵
آدرس: تهران - میدان انقلاب، مابین خیابان فخر رازی و خیابان دانشگاه، خیابان شهیدنظر، پلاک ۶۱ طبقه چهارم واحد ۴۴ B ۶۶۹۵۳۱۲۶
www.nasleroshan.ir

تمامی مسئولیت‌ها و حقوق مادی این اثر متعلق به نویسندگان می‌باشد.

هیچ شخص حقیقی یا حقوقی حق چاپ و برداشت تمام یا قسمتی از اثر را به صورت چاپ، فتوکپی و... را ندارد و متخلفین به موجب بند ۵ ماده ۲ قانون حمایت از ناشرین تحت پیگرد قانونی قرار می‌گیرند.

فصل اول / مفاهیم اولیه سرمایه‌گذاری	۱۷
۱-۱. سرمایه‌گذاری	۱۷
۱-۱-۱. بر اساس موضوع سرمایه‌گذاری	۱۸
۱-۱-۲. بر اساس زمان یا مدت سرمایه‌گذاری	۱۸
۱-۱-۳. بر حسب خطر یا ریسک سرمایه‌گذاری	۱۸
۲-۱. انواع سرمایه‌گذاران	۱۹
۱-۲-۱. اشخاص حقیقی	۱۹
۲-۲-۱. اشخاص حقوقی	۱۹
۱-۲-۲-۱. بانک‌ها	۱۹
۲-۲-۲-۱. شرکت‌ها	۲۰
۳-۲-۲-۱. صندوق‌های پرشستگی	۲۰
۴-۲-۲-۱. شرکت‌های سرمایه‌گذار	۲۰
۵-۲-۲-۱. شرکت‌های دارنده یا مادر	۲۱
۶-۲-۲-۱. شرکت‌های کارگزاری	۲۱
۷-۲-۲-۱. سایر اشخاص حقوقی	۲۱
۳-۱. عدم اطمینان	۲۲
۴-۱. ریسک‌گریزی	۲۳
۵-۱. رکود ستیزی (سیری ناپذیری یا اشباع ناپذیری)	۲۳
۶-۱. روش‌های سرمایه‌گذاری	۲۳
۱-۶-۱. سرمایه‌گذاری مستقیم (فردی)	۲۳
۲-۱-۶-۱. سرمایه‌گذاری غیر مستقیم (نهادی)	۲۳
۷-۱. عملکرد واسطه‌های مالی	۲۳
۸-۱. صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۲۴
۱-۸-۱. صندوق‌های سرمایه‌گذاری با سرمایه ثابت (بسته)	۲۴
۲-۸-۱. صندوق‌های سرمایه‌گذاری با سرمایه متغیر	۲۴
۳-۸-۱. صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر فعال	۲۴

- ۹-۱. معمولاً سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی از نظر حقوقی به دو نوع تقسیم می‌شود: ۲۵
- ۹-۱-۱. سرمایه‌گذاری مستقل خارجی ۲۵
- ۹-۲. سرمایه‌گذاری مشترک ۲۵
- ۹-۲-۱. سرمایه‌گذاری مستقیم مشترک قرار دادی ۲۵
- ۱۰-۱. مزایای سرمایه‌گذاری در صندوق ۲۶
- ۱۱-۱. انواع سرمایه‌گذاری‌های مشترک از نظر ترکیب مالکیت سرمایه عبارتند از: ۲۷
- ۱۲-۱. سرمایه‌گذاری خارجی و رشد اقتصادی ۲۸
- ۱۳-۱. سرمایه‌گذاری غیر مستقیم خارجی به دو صورت انجام می‌شود: ۲۸
- ۱۳-۱-۱. سهام شرکت‌ها: ۲۹
- ۱۳-۲-۱. اوراق قرضه : ۲۹
- ۱۳-۳-۱. اوراق تجاری: ۲۹
- ۱۳-۴-۱. اسناد خزانه دولتی: ۲۹
- ۱۳-۵-۱. جریان سرمایه باندهای تجاری ۳۰
- ۱۴-۱. سرمایه‌گذاری رسمی یا عمری ۳۰
- ۱۵-۱. مزایای قانونی تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی: ۳۰
- ۱۶-۱. دیدگاه موافقان و مخالفان در خصوص سرمایه‌گذاری خارجی ۳۱
- ۱۷-۱. موانع و مشکلات قانون تشویق و حمایت سرمایه‌گذاری خارجی: ۳۲
- ۱۸-۱. معاملات بر روی اوراق بهادار ۳۳
- ۱۹-۱. مزایا و معایب حق خرید سهام ۳۴
- ۱۹-۱-۱. مزایا ۳۴
- ۱۹-۲. معایب ۳۴
- ۲۰-۱. مقایسه حق خرید سهام و حق تقدم خرید سهام ۳۵
- ۲۱-۱. فرایند سرمایه‌گذاری ۳۵
- ۲۱-۱-۱. تدوین خط و مشی سرمایه‌گذاری ۳۵
- ۲۱-۲. تحلیل اوراق بهادار ۳۶
- ۲۱-۳. تشکیل پرتفوی ۳۶

۳۶	۱-۲۱-۴. بازیابی پرتفوی
۳۹	فصل دوم / آشنایی با بازارها و ابزارهای مالی
۳۹	۱-۲. بازار مالی
۳۹	۲-۲. کارکردهای بازار مالی
۴۰	۳-۲. تعیین قیمت وجوه و سرمایه
۴۰	۴-۲. انتشار و تحلیل اطلاعات
۴۰	۵-۲. تسهیل داد و ستدها
۴۰	۶-۲. توزیع خسار و بریت ریسک
۴۱	۷-۲. انواع طبقه بندی بازارهای مالی
۴۱	۱-۷-۲. بازار پول
۴۱	۲-۷-۲. بازار سرمایه
۴۲	۸-۲. طبقه بندی بر مبنای مرحله انتشار
۴۲	۱-۸-۲. بازار اولیه
۴۲	۲-۸-۲. روش تعهد شرکت
۴۳	۳-۸-۲. روش بهترین کوشش
۴۳	۹-۲. بازار ثانویه
۴۴	۱-۹-۲. بازار مزایده (حراج)
۴۴	۲-۹-۲. بازار کارگزاری
۴۴	۳-۹-۲. بازار دلالتی
۴۵	۱-۱۰-۲. بازارهای مظنه مدار و بازارهای سفارش مدار
۴۵	۱۱-۲. بازارهای مالی سازمان یافته و سازمان نیافته
۴۶	۱۲-۲. بازار سوم
۴۶	۱۳-۲. بازار چهارم
۴۶	۱۴-۲. طبقه بندی بر مبنای واگذاری فوری یا اتی
۴۶	۱۵-۲. طبقه بندی بر مبنای قانون بندی و انضباط نظارتی
۴۷	۱۶-۲. بازار ثانویه و بورس اوراق بهادار
۴۷	۱-۱۶-۲. دارایی های غیر قابل معامله

۴۷	۲-۱۶-۱. سپرده پس انداز:.....
۴۷	۲-۱۶-۲. گواهی سپرده:.....
۴۸	۲-۱۶-۳. حساب‌های سپرده بازار پول:.....
۴۸	۲-۱۷. اوراق قرضه پس انداز دولتی:.....
۴۸	۲-۱۸. اوراق بهادار بازار پول:.....
۴۹	۲-۱۹. مزایا و معایب اوراق بهادار قابل تبدیل:.....
۴۹	۲-۱۹-۱. مزایا از دیدگاه شرکت:.....
۵۰	۲-۱۹-۲. مزایا از دیدگاه سرمایه‌گذار:.....
۵۰	۲-۱۹-۳. معایب از دیدگاه شرکت:.....
۵۰	۲-۱۹-۴. معایب از دیدگاه سرمایه‌گذار:.....
۵۰	۲-۲۰. مقایسه اوراق بهادار قابل تبدیل و حق خرید سهام:.....
۵۱	۲-۲۱. اوراق بهادار اصلی بازار پول:.....
۵۱	۲-۲۱-۱. اوراق خزانه:.....
۵۱	۲-۲۱-۲. گواهی سپرده بانکی قابل معامله:.....
۵۲	۲-۲۱-۳. اوراق تجاری:.....
۵۲	۲-۲۱-۴. دلار اروپایی:.....
۵۳	۲-۲۱-۵. قرارداد یا توافق بازخرید اوراق بهادار:.....
۵۳	۲-۲۱-۶. پذیرش بانکی:.....
۵۴	۲-۲۱-۷. نرخ بهره بین بانکی پیشنهادی لندن (لایبور):.....
۵۴	۲-۲۲. ابزارهای بازار سرمایه:.....
۵۴	۲-۲۲-۱. سهم مؤسس یا انتفاعی:.....
۵۵	۲-۲۲-۲. حق تقدم:.....
۵۵	۲-۲۲-۳. اوراق قرضه:.....
۵۶	۲-۲۲-۱. اوراق قرضه خزانه و اسناد خزانه:.....
۵۶	۲-۲۲-۲. اوراق قرضه سازمان‌های دولتی:.....
۵۷	۲-۲۲-۳. اوراق مشارکت:.....

۵۸	اوراق قرضه شهرداری‌ها.....۴-۳-۲۲-۲
۶۱	۲۳-۲. معافیت مالیاتی و ریسک اوراق قرضه.....
۶۲	۲۴-۲. معیارهای انتخاب اوراق قرضه.....
۶۳	۲۵-۲. اوراق قرضه درآمدی.....
۶۳	۲۶-۲. خریداران اوراق مشارکت شهری.....
۶۳	۱-۲۶-۲. خریداران نهادی.....
۶۳	۲-۲۶-۲. خریداران حرفه‌ای و متخصص.....
۶۴	۳-۲۶-۲. مردم عادی.....
۶۴	۲۷-۲. انواع اوراق مشارکت.....
۶۴	۱-۲۷-۲. اوراق مشارکت دولت.....
۶۴	۲-۲۷-۲. اوراق مشارکت شرکت‌های خصوصی و سایر موسسات.....
۶۴	۲۸-۲. اوراق مشارکت بانک مرکزی.....
۶۶	۲۹-۲. اوراق مشتقه.....
۶۶	۱-۲۹-۲. اختیار معامله.....
۶۷	۲-۲۹-۲. قرارداد آتی.....
۶۸	۳-۲۹-۲. قوانین و مقررات مربوط به پیمان‌های آتی و اوراق اختیار معامله.....
۶۹	۱-۳۰-۲. قراردادهای تاخت نرخ ارز.....
۷۰	۲-۳۰-۲. سقف قرارداد.....
۷۰	۳-۳۰-۲. قرارداد کف.....
۷۰	۴-۳۰-۲. قرارداد کولار.....
۷۱	۳۱-۲. صکوک.....
۷۱	۳۲-۲. مفهوم صکوک.....
۷۳	۳۳-۲. انواع اوراق بهادار اسلامی (صکوک).....
۷۳	۱-۳۳-۲. ابزارهای غیر انتفاعی.....
۷۳	۲-۳۳-۲. ابزارهای انتفاعی با بازده مشخص.....
۷۳	۳-۳۳-۲. ابزارهای انتفاعی با بازدهی انتظاری.....

فصل سوم / مفهوم ریسک و بازده	۷۵
۱-۳. بازده	۷۵
۱-۱-۳. بازده تحقق یافته در مقابل بازده مورد انتظار	۷۵
۲-۱-۳. بازده مورد انتظار	۷۶
۲-۳. اجزای بازده:	۷۶
۱-۲-۳. بازده معمولاً از دو بخش تشکیل می‌شود:	۷۶
۱-۱-۲-۳. سود دریافتی:	۷۶
۲-۱-۲-۳. سود (ریان) سرمایه:	۷۶
۳-۳. مفهوم ریسک و بازده	۷۶
۱-۳-۳. بازده انتظار	۷۶
۲-۳-۳. بازده تحقق یافته	۷۷
۲-۳-۳. بازده کل	۷۷
۴-۳-۳. بازده نسبی	۷۷
۴-۳. ریسک	۷۸
۵-۳. منابع ریسک	۷۹
۱-۵-۳. ریسک مالی	۷۹
۲-۵-۳. ریسک نوسان نرخ بهره	۷۹
۳-۵-۳. ریسک تورم	۸۰
۴-۵-۳. ریسک کشور	۸۰
۵-۵-۳. ریسک بازار	۸۱
۶-۵-۳. ریسک تجاری	۸۲
۷-۵-۳. ریسک نقدینگی	۸۲
۸-۵-۳. ریسک نرخ ارز	۸۳
۶-۳. رابطه ریسک و نرخ بازگشت سرمایه	۸۳
۷-۳. مزایا و معایب حق خرید سهام	۸۵
۸-۳. مقایسه حق خرید سهام و حق تقدم خرید سهام	۸۵
۹-۳. اوراق بهادار قابل تبدیل	۸۵

۸۶	۳-۱۰. ارزیابی اوراق بهادار قابل تبدیل
۸۶	۳-۱۱. پرتفوی (پرتفولیو) و تاثیر آن بر ریسک و بازده
۸۷	۳-۱۲. ریسک سیستماتیک
۸۸	۳-۱۳. ریسک غیرسیستماتیک
۸۸	۳-۱۴. اندازه گیری ریسک
۸۹	۳-۱۴-۱. بتا (Beta)
۹۰	۳-۱۴-۲. عدم همبستگی و توزیع احتمالات
۹۱	۳-۱۴-۳. محاسبه برده مورد انتظار با تابع توزیع احتمال
۹۱	۳-۱۵-۳. تخمین ریسک با تابع توزیع احتمال
۹۱	۳-۱۶. رابطه ریسک و بازده
۹۲	۳-۱۷. مفاهیم ریسک و بازده
۹۲	۳-۱۷-۱. بازده
۹۲	۳-۱۷-۲. نرخ بازده بازار
۹۲	۳-۱۷-۳. بازده مورد انتظار بازار
۹۲	۳-۱۷-۴. نرخ بازده واقعی دارایی
۹۳	۳-۱۷-۵. نرخ بازده مورد انتظار
۹۳	۳-۱۷-۱-۵. نرخ بهره واقعی
۹۳	۳-۱۷-۲-۵. صرف ریسک
۹۳	۳-۱۷-۳-۵. صرف تورم
۹۴	۳-۱۸. هزینه فرصت، جانشینی برای نرخ بازده مورد انتظار فرد
۹۵	فصل چهارم / تئوری پرتفلیو
۹۵	۴-۱. تئوری پرتفلیو
۹۶	۴-۲. بهینه سازی پرتفوی
۹۶	۴-۳. بهینه سازی نوین
۹۸	۴-۴. بازده مورد انتظار پرتفلیو
۹۹	۴-۵. بهینه سازی کالسیک (مدل مارکوویتز)

۶-۴	ریسک پرتفلیو.....	۱۰۰
۱-۶-۴	ضریب همبستگی.....	۱۰۱
۲-۶-۴	مفهوم کوواریانس.....	۱۰۲
۳-۶-۴	تفاوت کوواریانس با ضریب همبستگی.....	۱۰۲
۷-۴	محاسبه ریسک پرتفلیو.....	۱۰۲
۸-۴	مفهوم پرتفوی کارا.....	۱۰۳
۹-۴	منحی‌های بی تفاوتی.....	۱۰۴
۱۰-۴	انتخاب یک پرتفلیو بهینه.....	۱۰۵
۱۱-۴	مدل مارکowitz.....	۱۰۷
	فصل پنجم / تئوری بازار سرمایه.....	۱۰۹
۱-۵	تئوری بازار سرمایه.....	۱۰۹
۵-۲	دارایی‌های بدون ریسک.....	۱۰۹
۵-۳	خط بازار سرمایه (CML).....	۱۱۰
۴-۵	خط بازار اوراق بهادار (SML).....	۱۱۱
۵-۵	تفاوت بین CML و SML.....	۱۱۳
۶-۵	مدل قیمت‌گذاری دارایی‌های سرمایه‌ای (CAPM).....	۱۱۳
	فصل ششم / تئوری بازار کار.....	۱۱۵
۱-۶	بازار کارا.....	۱۱۵
۲-۶	مفهوم بازار کار.....	۱۱۶
۳-۶	کارایی اطلاعاتی.....	۱۱۷
۴-۶	کارایی تخصیصی.....	۱۱۹
۵-۶	کارایی عملیاتی.....	۱۱۹
۶-۶	ویژگیهای بازار کارا.....	۱۱۹
۷-۶	مشاهدات در بازار کارای کامل.....	۱۲۲
۸-۶	آزمون کارایی بازار.....	۱۲۲
۱-۸-۶	بررسی حوادث.....	۱۲۳

۱۲۳	۲-۸-۶. ساخت الگو.....
۱۲۴	۳-۸-۶. آزمون عملکرد.....
۱۲۵	فصل هفتم / ارزیابی عملکرد پرتفلیو.....
۱۲۵	۱-۷. ارزیابی عملکرد پرتفلیو.....
۱۲۵	۲-۷. معیارها / ارزیابی عملکرد سنتی.....
۱۲۶	۳-۷. معیارهای ارزیابی عملکرد تعدیل شده بر مبنای ریسک.....
۱۲۶	۱-۳-۷. معیار بازده به تنهایی (پذیری) معیار شارپ.....
۱۲۷	۲-۳-۷. معیار بازده به نویز (پذیری بازده) (معیار ترینر).....
۱۲۹	۳-۳-۷. معیار بازده تفاضلی.....
۱۳۱	فصل هشتم / تحلیل بازار سهام.....
۱۳۱	۱-۸. تحلیل بنیادی در بازار سرمایه یا بورس.....
۱۳۲	۱-۱-۸. تجزیه و تحلیل اقتصاد.....
۱۳۲	۲-۱-۸. تجزیه و تحلیل صنعت.....
۱۳۲	۳-۱-۸. تجزیه و تحلیل شرکت.....
۱۳۲	۴-۱-۸. تعیین ارزش سهام شرکت.....
۱۳۳	۵-۱-۸. تحلیل تکنیکال (فنی) در بازار بورس یا بازار سرمایه.....
۱۳۳	۶-۱-۸. بازار تأثیرگذاری فاکتورهای مختلف را کم رنگ می‌کند.....
۱۳۵	منابع و مآخذ.....