

سرمایه‌گذاری در بورس و اوراق بهادار

(مطابق با سرفصل دانشگاه فنی حرفه‌ای)

مؤلفان:

رحیم افتخار

عشرت یعقوبی

www.ketab.ir

سرشناسنامه : افتخار، رحیم، ۱۳۳۱
 عنوان و نام پدید آور : سرمایه‌گذاری در بورس و اوراق بهادار/ نویسندگان: رحیم افتخار، عشرت یعقوبی
 مشخصات نشر : تهران : ترمه، ۱۴۰۱
 مشخصات ظاهری : ۱۶۱ ص.
 شابک : ۹۷۸-۹۶۴-۹۷۸-۹۷۷-۴
 وضعیت فهرست نویسی : فیبا
 یادداشت : (مطابق با سرفصل دانشگاه فنی حرفه‌ای)
 موضوع : بورس -- ایران
 موضوع : سرمایه‌گذاری
 شناسه افزوده : یعقوبی، عشرت، ۱۳۵۳
 رده‌بندی دیویی : ۳۳۲/۶۴۲۵۵
 رده‌بندی کنگره : HG۵۷۲۰/۳
 شماره کتابشناسی ملی : ۸۷۸۹۳۷۷



♦ نام کتاب: سرمایه‌گذاری در بورس و اوراق بهادار
 ♦ نویسنده: رحیم افتخار - عشرت یعقوبی
 ♦ صفحه‌آرایی: انتشارات ترمه
 ♦ طراح جلد: انتشارات ترمه
 ♦ نوبت چاپ: اول ۱۴۰۱
 ♦ ناشر: انتشارات ترمه
 ♦ تیراژ: ۵۰۰ نسخه
 ♦ چاپ و صحافی: گیلان مهر
 ♦ قیمت: ۷۰,۰۰۰ تومان
 ♦ شابک: ۹۷۸-۹۶۴-۹۷۸-۹۷۷-۴

دفتر فروش انتشارات ترمه و مرکز فروش شهرستان‌ها: تهران- خ انقلاب- خ ۱۲ فروردین- پلاک ۲۸۶، طبقه همکف
 تلفن: ۶۶۴۹۶۳۳۰۱-۶۶۴۱۷۳۴۶

فاکس: ۶۶۴۹۶۶۲۸

برای اطلاع از نحوه خرید اینترنتی انتشارات ترمه به وبسایت ما به آدرس زیر مراجعه فرمایید.
termeh_pub@yahoo.com www.termehbook.com

بباید به حقوق دیگران احترام بگذاریم

دوست عزیز، این کتاب حاصل دسترنج چندین ساله مؤلف، مترجم و ناشر آن است. تکثیر و فروش آن به هر شکلی بدون اجازه از پدیدآورنده کاری غیراخلاقی، غیرقانونی و غیرشرعی است. نتیجه این عمل نادرست موجب رواج بی‌اعتمادی در جامعه و بروز بی‌آمدهای ناگوار در زندگی و محیطی ناسالم برای خود و فرزندانمان می‌گردد.

تمامی حقوق این اثر محفوظ است. تکثیر یا تولید مجدد آن کل یا جزء، به هر صورت
 [چاپ، کپی، صوت، تصویر و انتشار الکترونیکی] بدون اجازه مکتوب ناشر ممنوع است

فهرست

۷	پیشگفتار مولفان
۹	فصل اول: مفاهیم اساسی در سرمایه‌گذاری
۱۱	مقدمه
۱۱	۱-۱ نگاهی بر مفاهیم سرمایه‌گذاری
۱۱	۲-۱ روش‌های مختلف سرمایه‌گذاری
۱۱	۱-۲-۱ بر اساس موضوع سرمایه‌گذاری
۱۲	۲-۲-۱ بر اساس زمان یا مدت سرمایه‌گذاری
۱۲	۳-۲-۱ بر اساس خطر یا ریسک سرمایه‌گذاری
۱۲	۳-۱ طبقه‌های انتقال وجوه در سرمایه‌گذاری
۱۲	۱-۳-۱ انتقال مستقیم
۱۳	۲-۳-۱ انتقال غیر مستقیم
۳۲	۴-۱ انواع دارایی‌های مالی
۳۹	۵-۱ بازارهای مالی
۵۰	۶-۱ ریسک و بازده
۵۳	پرسشها و مسائل:
۵۵	فصل دوم: بورس اوراق بهادار تهران
۵۵	مقدمه
۵۹	۱-۲ تاریخچه
۶۱	۲-۲ مزایای بورس اوراق بهادار
۶۳	۳-۲ ارکان بازار اوراق بهادار
۸۴	۴-۲ سازوکار معاملاتی
۹۰	۵-۲ نهادهای فعال
۹۳	پرسشها و مسائل:
۹۵	فصل سوم: اطلاعات منتشره در بورس تهران
۹۵	مقدمه
۹۵	۱-۳ اطلاعات در بورس اوراق بهادار
۹۶	۱-۱-۳ انواع اطلاعات منتشر شده توسط شرکت‌ها:
۱۰۸	۲-۱-۳ انواع شاخص‌های بورس
	پرسشها و مسائل:

۱۱۱	فصل چهارم: روش‌های ارزیابی سهام عادی
۱۱۳	مقدمه
۱۱۳	۱-۴ انواع ارزش‌های سهام (روش‌های ارزیابی سهام بر اساس داراییهای شرکت)
۱۱۶	۲-۴ روشهای ارزشگذاری سهام مبتنی بر تنزیل جریان‌های نقدی
۱۱۹	۳-۴ روش‌های ارزشگذاری سهام مبتنی بر سودآوری
۱۲۰	۴-۴ روشهای ارزشگذاری سهام مقایسه‌ای
۱۲۳	۵-۴ سایر روشهای ارزشگذاری سهام
۱۲۴	پرسشها و مسائل:
۱۲۵	فصل پنجم: نظریه پرتفوی در سرمایه‌گذاری‌های مالی
۱۲۷	مقدمه
۱۲۷	۱-۵ متغیرهای اساسی (ریسک و بازده)
۱۲۸	۲-۵ نحوه اندازه‌گیری ریسک و بازده سهام عادی شرکتها و پرتفوی سهام
۱۳۳	۳-۵ نحوه انتخاب پرتفوی بهینه
۱۳۷	پرسشها و مسائل:
۱۳۹	فصل ششم: مدل تک شاخصی
۱۴۱	مقدمه
۱۴۱	۱-۶ مدل‌های عاملی
۱۴۱	۲-۶ مدل تک شاخصی
۱۴۲	۳-۶ بازده مورد انتظار در مدل تک شاخصی
۱۴۲	۴-۶ ریسک در مدل‌های عاملی
۱۴۶	۵-۶ تعداد تخمین‌ها در مدل تک شاخصی
۱۴۷	پرسشها و مسائل:
۱۴۹	فصل هفتم: فرآیند مدیریت سرمایه‌گذاری در سهام
۱۵۱	مقدمه
۱۵۱	۱-۷ انتخاب اهداف سرمایه‌گذاری
۱۵۷	۲-۷ انتخاب استراتژی سرمایه‌گذاری
۱۵۸	۳-۷ سنجش و ارزیابی عملکرد
۱۶۱	پرسشها و مسائل:
۱۶۲	منابع

پیشگفتار مولفان

افراد همواره برای کسب سود بیشتر و افزایش دارایی‌هایشان دنبال انتخاب راه‌هایی برای سرمایه‌گذاری هستند.

هر فرد با توجه به میزان دارایی، میزان ریسک‌پذیری، اهداف خود و افق زمانی که مد نظر دارد، باید راه مناسبی را برای سرمایه‌گذاری بیابد.

هرچه میزان برگشت سرمایه در یک سرمایه‌گذاری بالاتر باشد، آن سرمایه‌گذاری موفق‌تر است. در راه انتخاب روش سرمایه‌گذاری مناسب برای سرمایه‌گذاری با مبحث استراتژی‌های سرمایه‌گذاری مواجه می‌شویم.

فرض کنید در دوره‌ای طلا گران می‌شود بعد از آن افرادی که طلا دارند تصمیم به فروش آن می‌گیرند سپس قیمت طلا پایین می‌آید.

پایین آمدن قیمت طلا خریداران را راهی بازار کرده و مجدد با فشار تقاضا قیمت طلا بالا خواهد رفت. واکنش متفاوت افراد به این رفتارها نشان دهنده دو حالت در آن‌ها می‌باشد:

۱- داشتن استراتژی منحصر به فرد

۲- تحت تاثیر هیجانات بازار قرار گرفتن

انتخاب گزینه‌های مختلف سرمایه‌گذاری در عین داشتن اشتراکاتی، راهکارها و مفاهیم خاص خود را می‌طلبد. در دنیای امروز اکثریت افراد نه تنها به دنبال راهکارهای حفظ ارزش پول خود به واسطه نرخهای تورمی هستند، بلکه افزایش وجوه و ثروت اندوزی دغدغه‌ای است که سالها فکر و ایده‌های خاص خود را داشته است. گروهی در این مسیر موفق و گروهی دیگر بازنده‌هایی خسته و جامانده از قافله بوده اند. سرمایه‌گذاری در بازار بورس و خرید و فروش اوراق بهادار راهی ایده‌آل برای سرمایه‌گذاری محسوب می‌شود و این نوع سرمایه‌گذاری امروزه در سراسر دنیا طرفداران زیادی دارد اما این بازار از ریسک بسیار بالایی برخوردار است و بدون داشتن اطلاعات، حتی ممکن است سرمایه فرد سرمایه‌گذار از دست برود.

آنچه مسلم است، لازمه موفقیت در هر امری، کسب اطلاعات و تجربه اندوزی مستمر و خستگی ناپذیر است. بدین جهت در این کتاب تلاش نمودیم؛ نکاتی مهم فراتر از مفاهیم پایه‌ای ارائه نموده با مثالهایی کاربردی دانش سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار را هدیه ذهن جوایای شما نماییم.