



بانکداری سرمایه گذاری

مؤلفین:

سید مصطفی جوادى عضو هیئت علمی دانشگاه پیام نور

محمد عبداللهی عضو هیئت علمی دانشگاه پیام نور

هادی مولودیان عضو هیئت علمی دانشگاه پیام نور

سرشناسه	: جوادى، سيدمصطفى، ۱۳۶۰ -
عنوان و نام پديدآور	: بانکدارى سرمايه‌گذارى/مؤلفين سيد مصطفى جوادى ، محمد عبداللهى ، هادى مولوديان.
مشخصات نشر	: تهران: انتشارات اساتيد دانشگاه، ۱۳۹۵.
مشخصات ظاهرى	: ۱۲۸ ص.
شابک	: 978-600-96959-6-6
وضعيت فهرست نویسى	: فبيا
يادداشت	: کتاب حاضر در سالهاى مختلف توسط ناشران متفاوت منتشر شده است.
يادداشت	: کتابنامه.
موضوع	: بانکدارى سرمايه‌گذارى
موضوع	: Investment banking
شناسه افزوده	: - ۱۳۶۱ -
شناسه افزوده	: - ۱۳۵۷ -
رده بندى کنگره	: ۳۳۲.۰۲۵ ۱۳۹۵ ب۲ ج۹/
رده بندى ديوبى	: ۴۶/۳۱۲
شماره کتابشناسى ملي	: ۴۷۴۷۸۵
سرشناسه	: جوادى، سيد مصطفى، ۱۳۶۰ -
عنوان و نام پديدآور	: بانکدارى سرمايه‌گذارى/مؤلفين سيد مصطفى جوادى ، محمد عبداللهى ، هادى مولوديان.
مشخصات نشر	: تهران: انتشارات اساتيد دانشگاه، ۱۳۹۵.
مشخصات ظاهرى	: ۱۲۸ ص.

بانکدارى سرمايه‌گذارى

مؤلفين: سيد مصطفى جوادى ، محمد عبداللهى ، هادى مولوديان .

ناشر: انتشارات اساتيد دانشگاه

نوبت چاپ: اول زمستان ۱۳۹۵

تيراز: ۱۰۰۰ جلد

قيمت: ۹۰۰۰۰ ريال

شابک: ۶-۶-۹۶۹۵۹-۶۰۰-۹۷۸

تلفن انتشارات: ۰۲۱-۶۶۴۰۱۸۷۸-۶۶۴۰۵۰۷۳

فهرست مطالب

۹	فصل اول: بانک و اهمیت آن در اقتصاد
۱۰	صرافان و طلیعه بانکداری
۱۳	شروع بانکداری
۱۶	صدور استکناس و بانکداری جدید
۱۸	پولی شدن اعتبار
۱۹	انواع موسسات اعتباری و بانکها
۱۹	بانک مرکزی (مادر) یا بانکهای ناش استکناس
۱۹	بانک تجاری
۲۰	وظایف بانکهای تجاری
۲۲	بانک سرمایه گذاری
۲۵	فصل دوم: بانکداری سرمایه گذاری
۲۶	تعریف بانکداری سرمایه گذاری
۲۶	ماهیت بانکداری سرمایه گذاری
۲۹	تاریخچه بانکداری سرمایه گذاری
۳۲	طبقه بندی بانکداری سرمایه گذاری
۳۲	بانکهای سرمایه گذاری تخصصی
۳۳	بانکهای سرمایه گذاری با خدمات فراگیر
۳۴	تشکیل بانک سرمایه گذاری
۳۵	ساختار بانکهای سرمایه گذاری

۳۵	ریسک بانکداری سرمایه گذاری
۳۶	ماهیت چرخه سود آوری
۳۷	نقش بانکهای سرمایه گذاری در اقتصاد
۳۸	مؤسسات تامین سرمایه در ایران
۳۹	برخی از ضرورت های ایجاد بانکهای سرمایه گذاری در ایران
۴۵	فصل سوم: خدمات بانکهای سرمایه گذاری
۴۶	پذیره نویسی
۴۶	عرضه عمومی
۴۸	اطلاعات گنجانده شده در پانیه ثبت
۵۲	قرارداد پذیره نویسی
۵۳	قیمت گذاری
۵۴	درآمد حاصل از پذیره نویسی
۵۴	کارکرد اجرایی بانکهای سرمایه گذاری
۵۶	ادغام و تملک شرکتها
۶۱	مشارکت در طرحهای جدید و بر مخاطره
۶۳	معاملات اوراق بهادار
۶۴	ارائه خدمات مشاوره و مدیریت پرتفوی
۶۵	تحقیقات
۶۶	نقش بانکهای سرمایه گذاری در خصوصی سازی بنگاههای اقتصادی دولتی
۶۹	فصل چهارم: قوانین نظارتی حاکم بر بانکداری سرمایه گذاری
۶۹	قوانین تنظیمی اصلی
۷۰	نقش کمیسیون بورس و اوراق بهادار

۷۲	شرایط لازم برای نظارت شدن از سوی SEC
۷۲	الزامات مربوط به نسبت و نگهداری سوابق و دسترسی به آنها در سرمایه‌گذاری تحت نظارت
۷۳	الزامات گزارش دهی برای بانکهای سرمایه‌گذاری تحت نظارت
۷۳	گزارشات ماهانه
۷۴	گزارشات سه ماهه
۷۵	گزارشهای اضافی
۷۵	گزارش سالیانه حسابرسی شده
۷۶	الزامات اطلاع‌رسانی برای بانکهای سرمایه‌گذاری تحت نظارت
۷۷	نقش انجمن ملی معامله برن اوراق بهادار
۷۸	نقش فدرال رزرو و شرکت حمایت از سرمایه‌گذار اوراق بهادار
۷۹	فصل پنجم: تجارب کشورها
۷۹	آمریکا
۸۷	انگلستان
۸۹	ژاپن
۹۲	مالزی
۹۴	کره جنوبی
	ضمیمه: گزارش گروه مشاور مالی بوستون پیرامون بانکداری سرمایه‌گذاری و بازار سرمایه
۹۷	مربوط به فصل چهارم ۲۰۰۸
۱۱۱	منابع و مراجع

مفهوم بانکداری سرمایه گذاری^۱ سابقه ای در حدود دو قرن دارد، بطوریکه از اوایل قرن نوزدهم به شکل غیر رسمی توسط متخصصان مالی و بازرگانی در قالب پذیره نویسی، دلالتی و واسطه گری در معاملات و تجدید ساختار مالی بنگاههای اقتصادی به تدریج شکل گرفته و سازمان یافت.

بانکهای سرمایه گذاری در یک نظام مالی توسعه یافته نقشهای مهمی را ایفا می کنند. تامین سرمایه و پذیره نویسی، کارگزاری و معامله گری اوراق بهادار، ارائه مشاوره در زمینه مدیریت سرمایه گذاری، ساختار مالی و ادغام و تملک شرکتها از جمله این نقشها هستند. تکامل بازارهای سرمایه و اهمیت فرایند انتقال منابع مالی از عرضه کنندگان به مصرف کنندگان سرمایه باعث توسعه بانکهای سرمایه گذاری به عنوان یک واسطه مالی در سطح جهان گردیده است. تامین مالی شرکتها و پروژه های سرمایه گذاری اغلب دارای پیچیدگیهای زیادی است که بانکهای سرمایه گذاری با ایجاد یک شبکه ارتباطی هدفمند و استفاده از ابزارهای مالی متنوع موجب تسهیل و تسریع این امر می شوند. یکی از متداولترین روشهای خصوصی سازی واگذاری سهام بنگاههای اقتصادی دولتی به عموم مردم است. بانکهای سرمایه گذاری با داشتن توان مالی و تخصص در این زمینه می توانند در افزایش جذب سرمایه های بخش خصوصی نقش مهمی ایفا نمایند. به نظر می رسد با توجه به اهمیت تامین مالی شرکتها از طریق بازار سرمایه، بالا بردن سطح کمی و کیفی روند خصوصی سازی شرکتها دولتی توجه بیشتر به توسعه بانکهای سرمایه گذاری ضروری است. هدف این کتاب بررسی صنعت بانکداری سرمایه گذاری و معرفی خدمات آن است. مطالب کتاب در ۵ فصل گنجانده شده است. در فصل اول مفهوم بانکداری و انواع بانکها به اختصار شرح داده می شود. فصل دوم به تعریف بانکداری سرمایه گذاری، ماهیت و تاریخچه بانکهای سرمایه گذاری در جهان و بررسی ضرورت توسعه بانکهای سرمایه گذاری در ایران می پردازد. در فصل سوم خدمات بانکهای سرمایه گذاری شرح

داده شده و در فصل چهارم قوانین نظارتی مربوط به بانکهای سرمایه گذاری در ایالات متحده آمریکا مورد بررسی قرار می گیرد. فصل پنجم به بررسی تجارب برخی کشورها در زمینه بانکداری سرمایه گذاری از جمله آمریکا و انگلستان اختصاص یافته است. در ضمیمه کتاب نیز گزارش گروه مشاوره بوستون در باره بانکداری سرمایه گذاری و تحلیل روند آتی این صنعت توسط این گروه مورد بررسی قرار گرفته است.

با این مقدمه، با ذکرگزاری به درگاه خداوند متعال و تشکر از همه کسانی که امکان این تحقیق را فراهم ساختند، قدردانی از همه کسانی که زمینه چاپ این کتاب را فراهم ساختند، بخصوص مسئولان محترم انتشارات به آوران و ویراستاران و سایر عوامل دست اندرکار، توجه خوانندگان عزیز را به مطالعه کامل کتاب جلب و از نظرات و پیشنهادهای ارزنده شما در جهت بهبود کمی و کیفی مطالب آن استقبال می نمایم.