



مفاهیم و اصول سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار

قابل استفاده برای :

- دانشجویان مقطع کارشناسی ارشد در دروس مدیریت مالی پیشرفته، تصمیم گیری در مسائل مالی و مدیریت سرمایه گذاری و ریسک
- دانشجویان مقطع کارشناسی در دروس سرمایه گذاری در بورس و مدیریت مالی ۲
- متقاضیان شرکت در آزمون های بازار سرمایه
- و کلیه اشخاص حقیقی و حقوقی سرمایه گذار در بازارهای مالی

تألیف:

فرید پرواری

عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد ارومیه

سعید جبارزاده کنگرلونی

استادیار و عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد ارومیه

بهروز محمدی زاویه جکی

دانشجوی کارشناسی ارشد دانشگاه آزاد اسلامی واحد علوم تحقیقات ارومیه

امیر علیپور

عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد سلماس

مفاهیم و اصول سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار

تیراژ: ۱۰۰۰ نسخه

لیتوگرافی چاپ و صحافی: اداره چاپ و انتشارات دانشگاه آزاد اسلامی واحد ارومیه

سرناسه	برواری، فرید، ۱۳۵۸ -
عنوان و نام پدیدآور	مفاهیم و اصول سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار/تألیف فرید برواری...[و دیگران].
مشخصات نشر	ارومیه: دانشگاه آزاد اسلامی، واحد ارومیه، ۱۳۹۲.
مشخصات ظاهری	خ، ۳۷۸ ص.:مصور(بخش رنگی)، جدول، نمودار(رنگی).
شابک	۹۷۸-۹۶۴-۱۰۰-۲۱۷۴-۲
وضعیت فهرست نویسی	چاپ
یادداشت	تألیف فرید برواری، سعید جبارزاده کنگرلونی، بهروز محمدی زاویه جگی و امیر علیپور
یادداشت	واژه نامه.
یادداشت	چاپ به انگلیسی
یادداشت	کتابنامه: ص. [۳۷۵] - ۳۷۸.
موضوع	بورس:
موضوع	سرمایه گذاری -- تجزیه و تحلیل
موضوع	اوراق بهادار:
شناسه افزوده	برواری، فرید، ۱۳۵۸ -
شناسه افزوده	دانشگاه آزاد اسلامی، واحد ارومیه
رده بندی کنگره	۷ ۱۳۹۲ م / ۴۵۵۱ HG
رده بندی دیویی	۳۳۲/۶۴۲:
شماره کتابشناسی ملی	۳۱۰۶۷۴۱:

عنوان کتاب: مفاهیم و اصول سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار

نویسندگان: فرید برواری، سعید جبارزاده کنگرلونی، بهروز محمدی زاویه جگی و امیر علیپور

ناشر: انتشارات دانشگاه آزاد اسلامی واحد ارومیه

نوبت انتشار: فروردین ۱۳۹۲

شابک: ۹۷۸ - ۹۶۴ - ۱۰۰ - ۲۱۷۴ - ۲

تعداد صفحات و قطع: ۳۷۸، وزیری

شماره گان: ۱۰۰۰

قیمت: ۱۶۰۰۰۰ ریال

محل فروش کتاب

ارومیه: دانشگاه آزاد اسلامی

بورس اوراق بهادار در هر کشور به عنوان نبض اقتصادی آن مورد توجه می باشد. به جرأت می توان بیان داشت که بورس اوراق بهادار از دید دولتمردان اقتصادی و سیاسی، شرکت ها و سرمایه گذاران بالفعل و بالقوه با هر اندازه سرمایه مورد توجه جدی می باشد، که هر یک با اهداف مختلف در این بازار فعالیت های خاص خود را انجام داده و جریان بازار را دنبال می کنند. برای حضور موثر و موفق در این بازار می بایست بر مفاهیم اساسی و نیز اصول کاربردی علمی و عملی آن توجه داشت. از این رو با هدف فراهم آوردن منبعی که در عین جامع بودن، درک آن نیز به زبانی ساده میسر باشد، سعی بر آن داشتیم تا کتاب حاضر را در اختیار علاقه مندان قرار دهیم. یکی از ویژگی های کتاب حاضر آن است که ضمن داشتن دید علمی مطابق دانش روز جهان و بر اساس علوم سرمایه گذاری، مدیریت ریسک، مدیریت مالی، اقتصاد و روانشناسی، با توجه به این که مولفین خود سالها در بورس اوراق بهادار به عنوان پژوهشگر، مدرس دانشگاه، سرمایه گذار و کارگزار فعالیت داشته اند، جنبه کاربردی و عملی را نیز لحاظ نموده اند.

این کتاب، به اعتقاد نویسندگان، ضمن پوشش مطالب برخی دروس دانشگاهی از مقطع کاردانی تا کارشناسی ارشد، راهنمایی برای سرمایه گذاران مبتدی تا حرفه ای و علاقمند به مشارکت در بازار سرمایه است که از این طریق بتوانند با اختصاص بخشی از دارائی های خویش به فعالیت های سرمایه گذاری، سبد سرمایه گذاری خود را مدیریت کنند.

برخود لازم می دانیم که از زحمات صاحب نظران و اساتید محترم آقایان دکتر کامبیز فرقاندوست حقیقی و دکتر محمود بابازاده قدردانی کنیم. از خانم معصومه شیخلو که در امر مطالعه پیش نویس کتاب زحمات زیادی را متحمل شدند تقدیر به عمل می آوریم. همچنین از تلاشهای مستمر خانم راحله آتش کار که برای طراحی، تایپ و صفحه آرایی کتاب زحمات فراوانی را متحمل شده اند سپاسگزاریم.

تردیدی نیست که این کتاب خالی از اشکال و کاستی نیست. امید است که استادان محترم، صاحب نظران گرامی و دانشجویان عزیز دیدگاه های سازنده خود را ابراز دارند.

فرید برورای - بهار ۱۳۹۲

faridbarvary@yahoo.com

۱	فصل اول - مفاهیم بورس اوراق بهادار و سرمایه گذاری های مالی
۲	پیدایش بورس در جهان
۳	سابقه بورس در ایران
۵	مفهوم بورس و بورس اوراق بهادار
۸	آشنایی با ارکان بازار اوراق بهادار
۱۳	سرمایه گذاری
۱۴	فرآیند سرمایه گذاری
۱۹	ماهیت اصلی تصمیمات سرمایه گذاری
۲۱	عرضه سرمایه گذاری جهانی و مزایای مربوط
۲۲	مفهوم کارآیی بازار
۲۳	سرمایه گذاری، بورس بازی نیست
۲۹	فصل دوم - بازارهای مالی
۳۰	مفهوم بازار
۳۰	بازار مالی و دارایی مالی
۳۱	واسطه های مالی
۳۲	کارکردهای بازار مالی
۳۶	تفکیک بازارهای مالی
۳۸	شرکت تأمین سرمایه
۴۰	بازارهای اولیه در مقابل بازارهای ثانویه
۴۱	مقایسه بورس و بازار خارج از بورس
۴۵	فصل سوم - انواع اوراق بهادار
۴۶	ساختار دارایی های مالی
۴۷	دارایی های غیرقابل معامله
۴۸	دارایی های قابل معامله
۴۸	اوراق بهادار بازار پول

۵۰	اوراق بهادار بازار سرمایه
۵۱	اوراق قرضه
۵۳	اوراق مشارکت
۵۵	سهام ممتاز
۵۷	سهام عادی
۶۴	حق تقدم
۶۴	ابزارهای نوین مالی
۶۵	ابزارهای مشتقه
۶۶	قراردادهای اختیار معامله
۷۴	قراردادهای آتی یا آینده
۷۵	پیمان آتی
۷۶	قرارداد تاخت یا سوآپ
۷۷	معامله گران در بازارهای مشتق
۸۰	صندوق های سرمایه گذاری با سرمایه باز (صندوق های مشترک سرمایه گذاری)
۸۴	اصول و مبانی ابزارهای مالی اسلامی (صکوک)
۸۷	کارکرد های ابزارهای مالی اسلامی
۸۹	اوراق قرض الحسنه
۸۹	اوراق مرابحه
۹۰	اوراق اجاره
۹۱	اوراق منفعت
۹۲	اوراق سفارش ساخت (استصناع)
۹۳	اوراق مضاربه
۹۳	اوراق مزاعه
۹۴	اوراق مساقات
۹۹	فصل چهارم - داد و ستد سهام در بورس اوراق بهادار
۱۰۰	آشنایی با کارگزاران بورس
۱۰۲	ساز و کار معاملات
۱۰۳	دامنه نوسان روزانه
۱۰۳	بازارها، تابلوها و انواع اوراق بهادار
۱۰۴	نحوه خرید سهام

دریافت کد معاملاتی	۱۰۴
روز و ساعت انجام معاملات	۱۰۵
واریز وجه به حساب کارگزار	۱۰۵
تکمیل فرم سفارش خرید سهام	۱۰۵
نحوه فروش سهام	۱۱۱
تکمیل فرم درخواست فروش	۱۱۱
داد و ستد گواهی حق تقدم	۱۱۶
کد شرکت	۱۱۸
صف خرید و فروش	۱۱۹
نماد معاملاتی باز و بسته	۱۲۰
محدودیت های بورس	۱۲۰
سهام شناور آزاد	۱۲۱
مفهوم شفافیت و افشاء در شرکت های پذیرفته شده در بورس	۱۲۲
فصل پنجم - ساختار حقوقی و مالی شرکتهای بورسی	۱۲۵
شرکتهای سهامی	۱۲۶
وجوه افتراق شرکتهای سهامی عام و خاص	۱۲۷
ویژگیهای شرکتهای سهامی	۱۲۷
سازمان شرکتهای سهامی	۱۲۸
مجمع عمومی صاحبان سهام	۱۲۹
نحوه دعوت به مجامع	۱۳۳
هیأت مدیره	۱۳۴
بازرسان	۱۳۴
تغییرات سرمایه	۱۳۴
افزایش سرمایه	۱۳۵
افزایش سرمایه از محل اندوخته و سود انباشته (سود سهمی یا سهام جایزه)	۱۳۶
افزایش سرمایه از محل مطالبات	۱۳۷
افزایش سرمایه از محل آورده نقدی سهامداران	۱۳۷
افزایش سرمایه به صورت ترکیبی از محل اندوخته و آورده نقدی سهامداران	۱۳۹
نحوه محاسبه حجم مینا	۱۴۰
قیمت پایانی سهام	۱۴۱

۱۴۷	فصل ششم - ریسک و بازده
۱۴۹	بازده سرمایه گذاری
۱۵۰	اجزای بازده
۱۵۱	اندازه گیری بازده
۱۵۲	بازده نسبی
۱۵۶	بازده واقعی سهم
۱۵۷	بازده غیر عادی سهم
۱۵۸	ریسک
۱۵۹	منابع ریسک
۱۶۲	انواع ریسک
۱۶۲	ریسک غیر سیستماتیک (شیر بازار)
۱۶۳	ریسک سیستماتیک (بازار)
۱۶۴	اندازه گیری ریسک
۱۶۴	نرخ بازده مورد انتظار
۱۶۵	اندازه گیری ریسک منفرد: انحراف معیار
۱۶۵	ضرب تغییرات
۱۶۷	رابطه بین ریسک و بازده
۱۶۸	بتا
۱۶۹	نرخ بازده بدون ریسک اسمی
۱۷۳	ریسک گریزی
۱۷۴	تغییرات در ریسک گریزی
۱۸۱	فصل هفتم - مقدمه ای بر سبد اوراق بهادار
۱۸۲	ریسک گریزی
۱۸۴	نظریه سبد اوراق بهادار مارکویتز
۱۸۵	سنجه های ریسک
۱۸۶	نرخ بازده مورد انتظار
۱۸۷	واریانس (انحراف معیار) بازده ها برای سرمایه گذاری مخاطره آمیز
۱۸۸	کوواریانس بازده ها
۱۹۲	کوواریانس و ضرب همبستگی

۱۹۴	انحراف معیار سبد اوراق بهادار
۱۹۶	ریسک و بازده مساوی - تغییر همبستگی ها
۱۹۹	ترکیب سهام با بازده و ریسک های مختلف
۲۰۲	ضریب همبستگی ثابت با وزن های متغیر
۲۰۴	سبد اوراق بهادار با سه دارایی
۲۰۶	مرز کارآ
۲۰۸	مرز کارآ و مطلوبیت سرمایه گذار
۲۱۳	فصل هشتم - بازارهای کارا و مالی رفتاری
۲۱۴	منشاء فرضیه بازار کارا
۲۱۵	کارایی بازار
۲۱۵	کارایی عملیاتی (درونی)
۲۱۶	کارایی تخصصی
۲۱۶	کارایی اطلاعاتی (بیرونی)
۲۱۷	انواع بازار کارآ
۲۲۱	آزمون کارایی بازار
۲۲۳	آزمون های شکل ضعیف کارایی
۲۲۳	آزمون های شکل نیمه قوی کارایی
۲۲۳	آزمون های شکل قوی کارایی
۲۲۵	مالی رفتاری
۲۲۷	رفتار سرمایه گذاران
۲۲۹	تئوری چشم انداز
۲۳۳	افسوس گریزی
۲۳۷	زیان گریزی
۲۴۱	چالش بازار کارا و ناکارا
۲۴۲	رد کارایی کامل بازارهای مالی با تبیین تورش های ادراکی و احساسی
۲۴۷	فصل نهم - شاخص های بازار سهام
۲۴۸	مفهوم شاخص
۲۴۹	کاربردهای شاخص
۲۴۹	شیوه محاسبه شاخصها

۲۵۱	شاخص کل قیمت
۲۵۱	تعدیل پایه شاخص
۲۵۴	شاخص صنایع
۲۵۴	شاخص پنجاه شرکت فعالتر
۲۵۵	شاخص قیمت و بازده نقدی
۲۵۷	شاخص بازده نقدی
۲۶۱	فصل دهم - تجزیه و تحلیل صورتهای مالی
۲۶۳	ترازنامه
۲۶۴	داراییهای جاری
۲۶۶	داراییهای غیرجاری
۲۶۷	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام
۲۶۹	صورت سود و زیان
۲۷۰	صورت جریان وجه نقد
۲۷۰	صورت سود و زیان جامع
۲۷۱	تجزیه و تحلیل افقی یا تجزیه و تحلیل روند
۲۷۲	تجزیه و تحلیل عمودی
۲۷۳	تجزیه و تحلیل نسبت های مالی
۲۸۱	مقایسه نسبتهای یک واحد با سایر واحدهای مشابه
۲۸۲	پیش بینی پیرشانی مالی
۲۸۳	عوامل موثر بر قیمت سهام
۲۹۷	راهبردهای تصمیمگیری و سرمایه گذاری در اوراق بهادار
۳۰۳	ضمیمه فصل (نسبتهای مهم و طرز محاسبه آنها)
۳۱۳	فصل یازدهم - ارزشیابی دارایی های مالی
۳۱۴	ارزش شرکت (قیمت اوراق بهادار)
۳۱۵	ارزش اسمی
۳۱۵	ارزش دفتری
۳۱۵	ارزش بازار (روز)
۳۱۶	ارزش با فرض تداوم فعالیت
۳۱۶	ارزش با فرض انحلال شرکت

۳۱۷	ارزش ذاتی (ارزش جاری)
۳۱۸	ارزشیابی انواع اوراق بهادار
۳۱۹	گام دوم - تجزیه و تحلیل صنایع و شناسایی صنایع پیشرو یا آسیب پذیر
۳۱۹	گام سوم - تجزیه و تحلیل شرکت
۳۱۹	نظریه ارزشیابی
۳۲۰	ارزش سهام ممتاز
۳۲۲	رویکرد های ارزشیابی سهام عادی
۳۲۴	روشهای ارزشیابی مبتنی بر تنزیل جریان نقد
۳۳۱	محاسبه ارزش فعلی قیمت آتی سهام
۳۳۳	مدل جریان نقد عملیاتی (OCM)
۳۳۴	مدل جریان نقد آزاد (FCM)
۳۳۵	تکنیک های ارزشیابی نسبی
۳۳۵	روش ضریب درآمدی (P/E)
۳۳۷	نسبت قیمت به جریان نقد (P/CE)
۳۳۸	نسبت قیمت به ارزش دفتری (P/BV)
۳۳۸	نسبت قیمت به فروش (P/S)
۳۳۹	نرخ رشد سود سهام مورد انتظار (G)
۳۴۵	فصل دوازدهم - مفاهیم مقدماتی تحلیل تکنیکال
۳۴۶	فلسفه یا منطق تحلیل تکنیکال
۳۴۶	همه چیز در قیمت لحاظ شده است
۳۴۸	قیمت ها بر اساس روند حرکت می کنند
۳۴۸	تاریخ تکرار می شود
۳۴۸	تحلیل تکنیکال در برابر پیش بینی های بنیادی (فاندامنتال)
۳۵۰	تحلیل گر تکنیکی یا چارتیست؟
۳۵۱	نظریه ورود تصادفی (RANDOM WALK)
۳۵۴	نمودار قیمت
۳۵۵	نحوه ترسیم نمودار
۳۵۵	نمودار خطی
۳۵۶	نمودار شمعی

۳۵۸	نمودار ستونی.....
۳۵۸	نمودارهای نقطه و عدد.....
۳۵۹	دوره زمانی.....
۳۶۰	چگونه دوره زمانی را انتخاب کنیم؟.....
۳۶۳	اصطلاحات انگلیسی به فارسی.....
۳۷۷	فهرست منابع.....

www.ketab.ir