

تقدیم به
استاد دکتر محمد نمازی

۱

بازار سرمایه

مجموعه سؤالات آمادگی آزمون CFA | سطح اول

جین ویسی، افدال پامیلی، دیوید استوارت

ترجمه محمد سیرانی و ابراهیم جعفری



انتشارات
دنیای اقتصاد

مجموعه سؤالات آمادگی آزمون CFA سطح اول (جلد اول) / چاپ دوم چاپ اول ناشر: انتشارات دنیای اقتصاد / مؤلف: جین ویسی، اقدال پامیلی، دیوید استوارت / مترجمان: محمد سیرانی، ابراهیم جعفری منش / طراح جلد و بونیتورم: حسن کریمزاده / صفحه آراء: حسین کریمزاده / ناظر فنی: انوشه صادقی آزاد / نوبت چاپ: شمارگان: اول - ۱۳۹۲: ۱۱۰۰ نسخه / شابک: ۹۳۶۹۵-۸-۴ / ۹۷۸-۶۰۰-۹۳۶۹۵-۸-۴ / لیتوگرافی: چاپ و صحافی: واژه پرداز اندیشه / تمام حقوق این اثر محفوظ و متعلق به نشر دنیای اقتصاد است / نشانی انتشارات و فروشگاه: تهران، خیابان شهید مطهری، بین میرزای شیرازی و سنایی، شماره ۲۷۰ / تلفن: ۸۷۷۶۲۷۴ - ۴۳ / دورنگار: ۸۷۷۶۲۷۴ / پست الکترونیک: book@den.ir / پایگاه اینترنتی: book.den.ir

www.ketab.ir

مقدمه مترجم	۹
فصل اول آیین رفتار حرفه‌ای	۱۱
فصل دوم روش‌های کتبی، مفاهیم پایه‌ای	۳۱
فصل سوم روش‌های کتبی؛ کاربرد	۴۷
فصل چهارم مفاهیم مقدماتی اقتصادی	۶۱
فصل پنجم مفاهیم اقتصادی؛ تحلیل‌های اقتصادی خرد	۹۱
فصل ششم مفاهیم اقتصادی؛ ساختار بازار و تجزیه و تحلیل اقتصاد کلان	۱۰۵
فصل هفتم مفاهیم اقتصادی؛ اقتصاد پولی و مالی	۱۱۷
فصل هشتم مطالعات مقدماتی حسابداری	۱۳۱
فصل نهم تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی؛ مقدمه	۱۴۹

فصل دهم	
تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی؛	۱۶۳
صورتحساب سود و زیان، ترازنامه و صورت گردش وجه نقد	
فصل یازدهم	
تحلیل صورت‌های مالی؛	۱۷۷
موجودی‌های کالا، دارایی‌های بلندمدت، مالیات‌های انتقالی،	
و بدهی‌های برون و درون ترازنامه‌ای	
فصل دوازدهم	
تحال صورت‌های مالی، تکنیک‌ها، کاربردها، و همگرایی استانداردهای بین‌المللی	۱۹۳
فصل سیزدهم	
امین مالی شرکت	۲۰۹
فصل چهاردهم	
مدیریت بودجه	۲۲۵
فصل پانزدهم	
سرمایه‌گذاری‌ها در بورس اوراق بهادار	۲۳۹
فصل شانزدهم	
سرمایه‌گذاری در سهام؛ تحلیل صنعت و شرکت	۲۵۵
فصل هفدهم	
سرمایه‌گذاری‌های دارای درآمد ثابت؛ مفاهیم پایه‌ای	۲۶۹
فصل هجدهم	
سرمایه‌گذاری‌های دارای درآمد ثابت؛ تجزیه و تحلیل ارزش‌گذاری	۲۸۳
فصل نوزدهم	
سرمایه‌گذاری اوراق بهادار مشتقه	۲۹۷
فصل بیستم	
سرمایه‌گذاری‌های جایگزین	۳۱۱

مقدمه مترجمان

• تصور داشتین جامعه ای مدرن و توسعه یافته بدون داشتن بازارهای بورس پیشرفته، دشوار است. رشد بازارهای بورس هر کشور به رشد اقتصادی آن کشور کمک میکند، بخصوص جامعه ما که شرکتهای بورسی از شفافیت اطلاعاتی بیشتری برخوردارند و مالیات و دیون خود را بهتر و بیشتر از شرکتهای غیربورسی ادا می کنند.

• یکی از الزامات توسعه و رسیدن بازارهای بورس، تربیت تحلیل گران حرفه ای و ارائه آموزش های به روز و در سطح و کیفیت بین المللی است. لذا ضرورت نشر و برگزاری دوره های آموزشی تحلیل گر مالی (CFA) بیش از پیش احساس می گردد.

• در این راستا ابتدا کتاب «خلاصه مباحث و نکات برجسته منابع آزمون CFA» به دو زبان فارسی و انگلیسی توسط اینجانبان منتشر گردید. و در ادامه، کتاب حاضر تقدیم می گردد.

• کتاب در دو جلد به صورت مجموعه سئوالاتی تهیه شده که می توان از آن به عنوان منبعی برای آزمودن میزان آمادگی برای آزمون تحلیل گر مالی خبره نام برد. جلد اول شامل ۴۰۸ سوال در قالب ۲۰ فصل و جلد دوم شامل ۵۰۴ سوال در قالب ۱۸ فصل مطالعاتی است که سعی شده همه اهداف آموزشی و بخش های مطالعاتی آزمون تحلیل گر مالی خبره را پوشش دهد. در ضمیمه انگلیسی جلد دوم کتاب، آخرین نگارش در دسترس خلاصه فرمول های سی.اف.ای سطح اول که توسط موسسه معروف فرانسوی الن تهیه شده، آورده شده است.

• اگرچه عنوان اصلی این کتاب آمادگی برای تحلیل گر مالی خبره است اما همانطور که بسیاری از آگاهان حرفه ای سرمایه گذاری و مالی از آن مطلعند، این سئوالات به منبعی برای آزمون هایی همچون دکتری مدیریت مالی، حسابداری و گواهینامه های مختلف بورس تبدیل شده است.