

تئوری‌های مالی

مدیریت مالی پیشرفته

(جلد دوم)

نویسنده:

فریبرز بیری

آراد کتاب

سرشناسه	: کبیری، فریبرز، ۱۳۴۴.
عنوان و پدیدآور	: تنوری‌های مالی: مدیریت مالی پیشرفته/ تالیف فریبرز کبیری.
مشخصات نشر	: تهران، آراد کتاب،
مشخصات ظاهری	: ج ،
شابک	: ۹۷۸-۶۰۰-۱۸۶-۳۴۸-۶ ج ۱
موضوع	: امور مالی - الگوهای اقتصادسنجی
موضوع	: امور مالی - الگوهای ریاضی
موضوع	: مدیریت مالی
رده بندی کنگره	: ۱۳۹۶ ۵۲۵/۶ HG ۱۷۳
رده بندی دی‌سی	: ۳۳۲/۰۱
شماره کتابخانه ملی	: ۴۹۳۲۱۴۹

تنویری‌های مالی

(جلد دوم)

مدیریت مالی پیشرفته

✑ تالیف: فریبرز کبیری	✑ ناشر: آراد کتاب
✑ نوبت چاپ: اول ۱۳۹۶	✑ تیراژ: ۱۰۰۰ جلد
✑ چاپ و صحافی: عطا - امید	✑ قیمت: ۳۵۵۰۰۰ ریال
شابک: ۹۷۸-۶۰۰-۱۸۶-۳۴۸-۶ ج ۱	

حق چاپ برای ناشر محفوظ است. کلیه حقوق و حق چاپ متن، طرح روی جلد و عنوان کتاب با نگرش به قانون حمایت حقوق مؤلفان، مصنفان و هنرمندان مصوب ۱۳۴۸ برای انتشارات آراد کتاب محفوظ است و متخلفین تحت پیگرد قانونی قرار می‌گیرند.

مرکز پخش و فروش:

انتشارات آراد کتاب تلفن: ۰۶۶۴۸۲۲۲۶ - ۰۶۶۴۸۲۲۵۸ - ۰۹۱۲۳۰۶۲۴۵۸

خرید آنلاین از سایت: www.aradbook.com

۱۳	قیمت گذاری اوراق اختیار معامله	۱
۲	مقدمه	۲
۳	فرض ۱۳.۱ دارایی های بازار	۳
۳	فرض ۱۳.۲ وضوح عدم اطمینان	۳
۴	فرض ۱۳.۳ باورهای همگن شرطی	۴
۴	فرض ۱۳.۴ باورهای غیرشرطی	۴
۴	فرض ۱۳.۵ بازارهای بدون اصطکاک	۴
۴	فرض ۱۳.۶ بازارهای کامل	۴
۸	فرض ۱۳.۷ استراتژی تامین حلی دینامیک بدون وجود فرصت آربیتراژ	۸
۹	فرض ۱۳.۸ بازار اوراق فرض بدون نکول	۹
۱۰	فرض ۱۳.۹ نرخ های بهره مثبت	۱۰
۱۰	۱۳.۲ اختیارهای معامله	۱۰
۱۰	تعریف مفهوم ارزیابی اختیار	۱۰
۱۳	اختیار خرید	۱۳
۱۴	متغیرهای موثر بر ارزش اختیار معامله	۱۴
۱۴	رابطه بین قیمت توافقی و قیمت دارایی پایه	۱۴
۱۵	رابطه ارزش اختیار خرید با قیمت توافقی	۱۵
۱۵	رابطه ارزش اختیار با زمان باقی مانده تا سررسید	۱۵
۱۵	رابطه ارزش اختیار خرید با نوسان پذیری	۱۵
۱۵	رابطه نرخ بهره بدون ریسک با ارزش اختیار خرید	۱۵
۱۶	رابطه سود نقدی با ارزش اختیار خرید	۱۶
۱۷	تعریف اختیار خرید اروپایی	۱۷
۱۷	تعریف اختیار فروش اروپایی	۱۷
۱۹	تعریف اختیار خرید آمریکایی	۱۹
۲۰	تعریف اختیار فروش آمریکایی	۲۰
۲۱	قاعده ۱۳.۱ روابط قیمت گذاری	۲۱
۲۱	اثبات	۲۱
۲۲	قاعده ۱۳.۲ تعادل اختیار خرید آمریکایی و اختیار خرید اروپایی	۲۲
۲۲	اثبات	۲۲

۲۴	قاعده ۱۳.۳ برای اختیارات خرید و فروش اروپایی
۲۷	اثبات
۲۸	۱۳.۳ قیمت‌گذاری دو جمله‌ای اوراق اختیار معامله
۲۸	فرض ۱۳.۱۰ نرخ‌های بهره ثابت
۲۸	فرض ۱۳.۱۱ عدم وجود جریان نقد قبل از سررسید
۲۹	فرض ۱۳.۱۲ فرآیند تصادفی برای نوسانات قیمت دارایی
۳۲	قاعده ۱۳.۴ قیمت‌گذاری اختیار خرید
۳۲	اثبات
۳۶	۱۳.۴ قیمت‌گذاری اختیار معامله-نگرش دو جمله‌ای ساده یک دوره‌ای
۳۶	تعریف روابط
۴۳	محاسبه ارزش اختیار خرید: شبیای نرخ بهره مرکب پیوسته در حالت کلی
۴۴	قیمت‌گذاری مدل بول-نورتن نسبت به ریسک
۴۵	درخت دو جمله‌ای در دوره
۴۸	انتقاد بر مدل دو جمله‌ای ساده در دوره
۴۸	قیمت‌گذاری اختیار معامله اروپایی مدل بول-نورتن برای سهامی که سود نمی‌پردازد
۴۹	تعریف روابط
۵۱	ابهام در مدل BS
۵۱	تعریف روابط
۵۴	قیمت‌گذاری اختیار معامله اروپایی مدل BS برای سهامی که سود ثابت می‌پردازد
۵۵	مدل دو جمله‌ای درختی (شبکه‌ای) برای قیمت‌گذاری اختیار معامله: ارائه نگرش کاکس-راس و راینتسین
۶۱	مدل ۳ شاخه‌ای بوبل
۶۳	مدل قیمت‌گذاری اختیار معامله رویکرد مرتون
۶۴	ارزش اختیار خرید و فروش براساس مدل مرتون
۶۴	مدل تطبیقی مش
۶۵	نگرش واریانس کششی ثابت
۶۷	نگرش دیفرانسیل متناهی
۶۸	دیفرانسیل متناهی ساده
۶۹	تعریف روابط
۷۰	دیفرانسیل ضمنی متناهی / دیفرانسیل پس‌گرا
۷۱	طرح کرانک-نیکلسن
۷۲	شبیه‌سازی مونت کارلو
۷۵	۱۴ تئوری مطلوبیت عددی: مصرف بهینه و تصمیمات پرتفلیو

۷۸۸	بخش اول: نگرش دارایی تحت مدل پس‌انداز-مصرف
۷۸	۱۴.۱ مقدمه
۷۹	فرض ۱۴.۱ یک‌واختی
۷۹	فرض ۸.۱ دارایی بازار-مورد دیفرانسیل محدود
۸۲	۱۴.۲ بهینگی
۸۲	فرض ۱۴.۲ توزیع بهینه برای مصرف
۸۳	فرض ۱۴.۳ قاعده $E_i(V(C_0, C_1))$
۸۴	۱۴.۳ ریسک‌گریزی
۸۴	اثبات
۸۶	معادل قطعی
۸۸	۱۴.۳.۲ تعریف
۹۰	فرض ۱۴.۴ معقر بودن V
۹۱	۱۴.۳.۳ ارزیابی ریسک‌گریزی
۹۲	قاعده ۱۴.۱ ارزیابی ریسک‌گریزی محلی
۹۳	اثبات
۹۶	استنتاج ارزیابی ریسک‌گریزی مطلق
۹۷	اثبات
۹۷	۱۴.۴ تصمیم‌گیری راجع به پرتفوی بهینه
۹۸	قاعده ۱۴.۲ پرتفوی سرمایه‌گذاری بهینه
۹۹	قاعده ۱۴.۳ بهینگی در صورت عدم وجود فرصت‌های آربیتراژ
۹۹	اثبات
۱۰۰	قاعده ۱۴.۴ عدم منحصر به فرد بودن پرتفوی بهینه
۱۰۰	اثبات
	قسمت دوم: تئوری انتخاب سرمایه‌گذاری (مدل انتخاب گزینه‌های ریسک‌دار، تئوری انتخاب، از طریق رابطه و محاسبه ریسک-سازده)
۱۰۴	۱۴.۵ تعریف ریسک‌گریزی بر مبنای مدل انتخاب گزینه‌های ریسک‌دار
۱۰۶	۱۴.۶ مطلوبیت پول در تعریف ریسک‌گریزی
۱۱۰	۱۴.۷ ارزیابی ریسک‌گریزی
۱۱۰	۱۴.۷.۱ ریسک‌گریزی مطلق

- ۱۱۷ ۱۴.۷.۲ ریسک‌گریزی نسبی
- ۱۱۸ ۱۴.۸ تئوری پرتفوی
- ۱۱۸ تعریف محدودیت‌ها راجع به ریسک‌گریزی نسبی ثابت
- ۱۱۹ ۱۵ مدل قیمت‌گذاری دارایی‌های سرمایه‌ای
- ۱۲۰ ۱۵.۱ مقدمه
- ۱۲۱ فرض ۱۵.۱
- ۱۲۱ فرض ۱۵.۲ بازوهای همگن اقتضایی (مشروط)
- ۱۲۱ فرض ۱۵.۳ بازوهای همگن
- ۱۲۲ فرض ۱۵.۴ شاخص‌های مرکزی و پراکندگی
- ۱۲۳ فرض ۱۵.۵ بازارهای بدون اصطکاک
- ۱۲۳ فرض ۱۵.۶ بازی رقابتی
- ۱۲۳ فرض ۱۵.۷ عدم وجود فرصت‌های آربیتراژ از دارایی محدود
- ۱۲۴ فرض ۱۵.۸ اقتصاد بدون ریسک
- ۱۲۶ فرض ۱۵.۹ یکنواختی
- ۱۲۶ فرض ۱۵.۱۰ توزیع بهینه مصرف
- ۱۲۷ فرض ۱۵.۱۱ اصول ترتیبی
- ۱۲۷ فرض ۱۵.۱۲ تعقیب ۷
- ۱۲۷ فرض ۱۵.۱۳ میانگین-سواریتس تابع ترجیحات
- ۱۲۹ قاعده ۱۵.۱ مجموعه فرض میانگین-سواریتس، فرض ۱۵.۱۱
- ۱۲۹ توابع مطلوبیت درجه دوم
- ۱۳۰ اثبات
- ۱۳۴ فرض ۱۵.۱۴ تورم محقق شده
- ۱۳۴ فرض ۱۵.۲ توصیف مصرف بهینه و تقاضای سرمایه‌گذاری
- ۱۳۶ قاعده ۱۵.۲ مصرف بهینه و تقاضای سرمایه‌گذاری
- ۱۳۶ اثبات
- ۱۴۱ فرض ۱۵.۳ تعادل رقابتی
- ۱۴۱ تعریف تعادل بازار دارایی
- ۱۴۲ قاعده ۱۵.۳ تعادل بازار کالای مصرفی
- ۱۴۳ اثبات
- ۱۴۳ فرض ۱۵.۵ وجود تعادل در بازار دارایی

فهرست مطالب

۱۵۴	بتای بازار
۱۴۴	قاعده ۱۵.۴ تنوع بخشی
۱۴۶	قاعده ۱۵.۵ روابط ریسک - بازده
۱۴۷	قاعده ۱۵.۶ قاعده جداسازی
۱۴۸	استنتاج ۱۵.۷ شکل بتای CAPM
۱۴۹	اثبات
۱۵۲	۱۵.۵ بتای مصرف
۱۵۲	قاعده ۱۵.۸ ررضه کل و دارایی های مبادله شده
۱۵۲	اثبات
۱۵۳	استنتاج ۹. قیمت گذاری مصرف کل
۱۵۳	اثبات
۱۵۴	قاعده ۱۵.۱۰ بتای مصرف تحت CAPM
۱۵۵	۱۵.۶ قیمت گذاری CAPM و ادله و مقایسه قیمت گذاری آرایتراژ
۱۵۸	۱۵.۷ اثبات قواعد
۱۵۸	اثبات قاعده ۱۵.۲
۱۶۰	اثبات قاعده ۱۵.۴
۱۶۲	اثبات قاعده ۱۵.۵
۱۶۵	اثبات قاعده ۱۵.۶
۱۶۷	اثبات قاعده ۱۵.۱۰
۱۷۰	قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای بر مبنای مصرف از نگاهی دیگر
۱۸۳	۱۶ مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای (توضیحات تکمیلی)
۱۸۴	تعریف میانگین مورد انتظار، واریانس و کوواریانس
۱۸۴	اثبات میانگین
۱۸۶	اندازه گیری بازده پرتفوی با توجه به معادلات و ویژگی های امید ریاضی
۱۸۷	اثبات واریانس
۱۸۹	محاسبه واریانس پرتفوی
۱۹۰	میانگین واریانس و کوواریانس پرتفوی با N دارایی ریسک دار

۱۹۳	ضرب همستگی
۱۹۵	تعریف تنوع بخشی
۱۹۸	۱۶.۱ پرتفوی‌های کارا
۱۹۹	تعریف یک پرتفوی کارا
۲۰۱	۱۶.۲ مجموعه فرصت میانگین-واریانس
۲۰۲	تعریف پرتفوی با میانگین-واریانس کارا
۲۰۳	قاعده ۱۶.۱ توصیف مرز کارایی دارای ریسک‌دار
۲۰۴	اثبات
۲۰۵	قاعده ۱۶.۲ پرتفوی بهینه از دارایی‌های ریسک‌دار در مرز کارایی میانگین-واریانس
۲۰۵	اثبات
۲۰۵	تعریف ریسک
۲۰۷	قاعده ۱۶.۳ توصیف مرز کارا
۲۰۷	اثبات
۲۱۲	قاعده ۱۶.۴ پرتفوی بهینه با میانگین-واریانس کارا
۲۱۳	اثبات
۲۱۳	۱۶.۳ تجزیه و تحلیل اوراق بهادار
۲۱۴	تعریف آلفا
۲۱۶	۱۶.۴ قابلیت آزمون
۲۱۸	مجموعه فرصت میانگین-واریانس در غیاب دارایی بدون ریسک
۲۲۳	تعریف ایجاد پرتفوی حداقل واریانس با توجه به موضوع ضرب همستگی در سستی از نگاهی دیگر
	قاعده ۱۶.۴ توصیف مجموعه کارا با یک دارایی ریسک‌دار و یک دارایی بدون ریسک با ترمنولوژی سستی و به روش
۲۲۶	هندسی
۲۲۸	تعریف انتخاب پرتفوی بهینه از میان مجموعه فرصت و دارایی بدون ریسک به روش سستی - تنبیهات اضافی
۲۳۷	۱۷ مدل قیمت‌گذاری دارایی‌های سرمایه‌ای نگرش چند دوره‌ای با متدولوژی پیشرفته
۲۳۹	۱۷.۱ مقدمه
۲۴۰	فرض ۱۷.۱ دارایی‌های مبادله شده (دارایی‌های بازار)
۲۴۰	فرض ۱۷.۲ تجزیه و تحلیل عدم اطمینان
۲۴۱	فرض ۱۷.۳ باورهای همگن اقتصادی (مشروط)
۲۴۱	فرض ۱۷.۴ باورهای همگن
۲۴۱	فرض ۱۷.۵ شاخص‌های مرکزی و پراکندگی

۲۴۵	فرض ۱۷.۶ بازارهای بدون اصطکاک
۲۴۲	فرض ۱۷.۷ بازارهای رقابتی
۲۴۲	فرض ۱۷.۸ عدم وجود خرید و استراتژی فرصت‌های آریترازی
۲۴۳	فرض ۱۷.۹ اقتصاد با ساختار اضافی
۲۴۶	فرض ۱۷.۱۰ تفکیک پذیری و جمع پذیری ترجیحات
۲۴۸	فرض ۱۷.۱۱ عدم وجود کنترل‌های بهینه
۲۴۹	فرض ۱۷.۱۲ یکنواختی
۲۴۹	فرض ۱۷.۴ تعقر
۲۴۹	۱۷.۲ توصیه، تصمیم سرمایه‌گذاری و مصرف بهینه
۲۵۲	فرض ۱۵ و ۱۰ - تابع ارزش ترتیبی
۲۵۲	قاعده ۱۷.۱ معاضای سرمایه‌گذاری و مصرف بهینه
۲۵۳	استنتاج ۱۷.۲ استنتاج از قاعده ۱۷.۱
۲۵۴	۱۷.۳ تعادل رقابتی
۲۵۴	تعریف تعادل موقتی بازار
۲۵۵	قاعده ۱۷.۲ تعادل بازار کالاهای رفی
۲۵۵	اثبات
۲۵۶	فرض ۱۷.۱۶ وجود تعادل موقتی بازار دارایی
۲۵۷	مدل بتای چند عاملی
۲۵۷	قاعده ۱۷.۳ قاعده تجزیه
۲۵۹	قاعده ۱۷.۴ بتا در CAPM چند عاملی
۲۶۱	۱۷.۵ بتای مصرف
۲۶۱	قاعده ۱۷.۵ شکل بتای مصرف CAPM
۲۶۲	۱۷.۶ آزمون‌پذیری
۲۶۶	۱۷.۷ اثبات قواعد
۲۶۶	اثبات قاعده ۱۷.۱
۲۶۸	اثبات استنتاج ۱۷.۲
۲۶۹	اثبات قاعده ۱۷.۴
۲۷۲	اثبات قاعده ۱۷.۳
۲۷۴	اثبات قاعده ۱۷.۵
۲۸۱	تفسیر تغییر در تعادل

- ۲۸۵ معادله مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای بر مبنای مصرف
- ۲۸۷ قیمت گذاری مطالبات اقتضایی (مشروط) آرو-جبرو تحت C-CAPM
- ۲۹۱ آزمون پذیری C-CAPM
- ۲۹۹ ۱۸ مدل تعادلی APT راس
- ۳۰۱ قسمت الف: APT تعادلی راس با متدلوژی مدرن
- ۳۰۱ ۱۸.۱ مقدمه
- ۳۰۲ فرض ۱۸.۱ دارایی های مبادله شده (دارایی های بازار)
- ۳۰۲ فرض ۱۸.۲ باورهای همگن اقتضایی (مشروط)
- ۳۰۲ فرض ۱۸.۱ ردهای همگن
- ۳۰۳ فرض ۱۸.۳ شاخص های مرکزی و پراکندگی محدود
- ۳۰۳ فرض ۱۸.۵ بازار ی بدو ا حاکم
- ۳۰۴ فرض ۱۸.۶ بازار ای بی
- ۳۰۴ فرض ۱۸.۷ عدم وجود نسبت ای ریسکنازی دارایی محدود
- ۳۰۵ فرض ۱۸.۸ مجموعه اقتصاد
- ۳۰۶ فرض ۱۸.۹ فرضیه عامل خطی
- ۳۰۹ فرض ۱۸.۱۰ یکنواختی
- ۳۱۰ فرض ۱۸.۱۱ توزیع بهینه برای مصرف
- ۳۱۰ فرض ۱۸.۱۲ روابط $EV_i(C_0, C_1)$
- ۳۱۰ فرض ۱۸.۱۳ تعقر V
- ۳۱۰ فرض ۱۸.۴ ریسک گریزی با کرانه یکنواخت
- ۳۱۲ فرض ۱۸.۱۵ تورم معین (ثابت)
- ۳۱۲ فرض ۱۸.۲ مصرف و تقاضای سرمایه گذاری بهینه
- ۳۱۳ قاعده ۱۸.۱ مصرف بهینه و تقاضای سرمایه گذاری
- ۳۱۷ ۱۸.۳ تعادل رقابتی
- ۳۱۷ تعریف بازار دارایی تعادلی
- ۳۱۸ قاعده ۱۸.۲ بازار کالاهای مصرفی تعادلی
- ۳۱۸ اثبات
- ۳۱۹ فرض ۱۸.۶ بازار تعادلی دارایی
- ۳۱۹ ۱۸.۴ قواعد
- ۳۱۹ قاعده ۱۸.۳ تنوع بخشی
- ۳۲۱ قاعده ۱۸.۴ کرانه برای بازده مورد انتظار اضافی پسماند

۳۳۲	قاعده ۱۸.۵ APT تعادلی
۳۳۳	اثبات
۳۳۴	قاعده ۱۸.۶ عکس قاعده ۱۸.۵
۳۳۵	۱۸.۵ مقایسه APT با CAPM
۳۳۶	۱۸.۶ مقایسه APT با APT راس
۳۳۸	اثبات قواعد
۳۳۸	اثبات - قاعده ۱۸
۳۳۹	اثبات قاعده ۱۸.۳
۳۳۳	اثبات قاعده ۱۸.۴
۳۳۶	اثبات قاعده ۱۸.۶
۳۳۸	قسمت ب: APT تعادلی راس با مدل‌های سنتی
۳۴۰	۱۸.۷ قیمت‌گذاری آربیتراژ با یک عامل و بدون وجود ریسک - بسته به طرز تلقی افراد
۳۴۳	۱۸.۸ قیمت‌گذاری آربیتراژ با K عامل و بدون وجود ریسک - پسماند
۳۴۶	۱۸.۹ تئوری قیمت‌گذاری آربیتراژ با مدل‌های سنتی
۳۵۱	قاعده ۱۸.۷
۳۵۱	اثبات
۳۵۵	قاعده ۱۸.۸ ویژگی APT
۳۵۵	اثبات
۳۵۶	استنتاج
۳۵۶	قاعده ۱۸.۹ ویژگی عامل همبسته
۳۵۹	استنتاج ۲ ویژگی تقریبی APT
۳۶۰	استنتاج ۳
۳۶۰	نتیجه‌گیری
۳۶۱	۱۹ کارایی بازار

۳۶۴	بیان کارایی بازار با مدل‌لوی مدرن.....
۳۶۴	۱۹.۱ مقدمه.....
۳۶۵	فرض ۱۹.۱ دارایی‌های بازار.....
۳۶۵	فرض ۱۹.۲ باورهای یکنواخت شرطی.....
۳۶۶	فرض ۱۹.۳ اطلاعات غیریکنواخت.....
۳۶۸	فرض ۱۹.۴ باورهای ناهمگن شرطی.....
۳۶۹	فرض ۱۹.۵ بازارهای بدون اصطکاک.....
۳۶۹	فرض ۱۹.۶ بازارهای رقابتی.....
۳۷۰	فرض ۱۹.۷ سرمایه‌گذاران خبره.....
۳۷۰	فرض ۱۹.۸ عدم وجود فرصت‌های آربیتراژی دارایی محدود.....
۳۷۰	فرض ۱۹.۹ اقتصاد با دارایی محدود.....
۳۷۱	فرض ۱۹.۱۰ نرم قطعی.....
۳۷۲	فرض ۱۹.۱۱ یکنواختی.....
۳۷۲	فرض ۱۹.۱۲ توزیع بهینه برای مصرف.....
۳۷۲	فرض ۱۹.۱۳ تعقر V.....
۳۷۲	۱۹.۲ انتظارات عقلایی تعادلی.....
۳۷۳	تعریف انتظارات عقلایی برای RE بازار تعادلی.....
۳۷۴	قاعده ۱۹.۱ بازار تعادلی کالاهای مصرفی.....
۳۷۴	فرض ۱۹.۴ RE بازار تعادلی.....
۳۷۵	۱۹.۳ تعریف کارایی بازار.....
۳۷۵	تعریف کارایی بازار با توجه به مجموعه اطلاعات Ψ
۳۷۹	۱۹.۴ CAPM و کارایی بازار.....
۳۸۰	کارایی بازار تحت مدل‌لوی سنتی.....
۳۸۱	۱۹.۵ تعریف رسمی از ارزش اطلاعات با مدل‌لوی سنتی.....
۳۸۲	۱۹.۶ روابط ارزش اطلاعات و بازارهای کارا با مدل‌لوی سنتی.....
۳۸۳	۱۹.۷ انتظارات عقلایی، RE، و کارایی بازار با مدل‌لوی سنتی.....
۳۸۵	۱۴.۸ تئوری‌های مالی رفتاری در مقابل کارایی بازار.....
۳۸۷	روش‌های آزمون تجربی کارایی بازار.....
۳۸۸	۱۴.۹ رویه‌های اصلی آزمون کارایی.....
۳۸۹	آزمون کارایی بازار در شکل ضعیف کارایی.....
۳۸۹	آزمون همبستگی.....
۳۹۰	آزمون‌های گردش.....

فهرست مطالب

۳۵۱	آزمون‌های همبستگی رشتنه‌ای
۳۹۱	آزمون‌های قواعد میادله
۳۹۲	آزمون‌های کارایی بازار، شکل نیمه قوی
۳۹۴	پیش‌بینی نرخ بازده با استفاده از پارامترهای بنیادی شرکت
۳۹۴	رویه‌برداری وقایع
۳۹۴	آزمون کارایی بازار، شکل قوی کارایی
۳۹۷	ماخذ و منابع اضافی برای مطالعه‌ی بیش‌تر

توانا بود هر که دانا بود

یکی از دروس دانشگاهی در مقاطع کارشناسی ارشد و دکتری مباحث مربوط به تئوری‌های مالی است. این مباحث اغلب با دو روش‌شناسی مختلف بیان می‌شوند. به‌طور معمول این دو مدل مکمل یکدیگراند اما این که در مطالعات علمی از روش‌شناسی متکی به مباحث اقتصاد کلان که از آن به‌عنوان روش مدرن یاد می‌شود استفاده شود یا از روش‌شناسی سنتی، موضوعی است که به هدف و نوع مطالعه وابسته است. ما در این مجموعه تلاش کرده‌ایم هر دو روش را هر چه بهتر نقل کنیم. مجموعه‌ی حاضر ترکیبی از اثرهای بی‌بدیل تئوری‌های مالی پرفسور جارو با تئوری‌های مالی کاپلان، ستون و اصول قیمت‌گذاری دارایی‌ها اثر آر، بالورز است که با نگاهی بر اثرهای بی‌نظیر، جون، ناضیات مالی (تئوری، مدل‌بندی و کاربرد) کریستین فریز و تئوری‌های مالی جین تیرول و سایر مقالات مرتبط تکمیل شده است.

بدیهی است؛ علی‌رغم دقت و وسوسه‌انگیز بودن فراوان به کار رفته در تدوین مطالب، مجموعه‌ی ارائه شده عاری از اشکال نیست و پیشنهادها، اصلاحی‌ها، اساتید و دانشجویان گرانقدر و معزز می‌توانند موجب غنای بیش‌تر مطالب گردد.

در پایان از همکاری ناشر عالی‌قدر و آقای کیارش کبیری و سرکار خانم شمیم کبیری که کوشیدند حاصل تلاش انجام شده را به‌صورتی پاکیزه و زیاده‌ناز آورند، منتهی قدردانی می‌گردد.

فریبرز کبیری

زمستان ۱۳۹۱