

مسابی مدیریت سرمایہ گذاری

مولفان:

دکتر عقیل احمدی - مهندس محمد رسول احمدی - فرزانه جعفری

سرشناسه : احمدی ، عقیل ۱۳۳۷
عنوان و نام پدیدآورندگان: مبانی مدیریت سرمایه گذاری ، دکتر عقیل احمدی - مهندس محمد رسول احمدی - فرزانه جعفری
مشخصات نشر: البرز، کرج، انتشارات ملرد ۱۳۹۸
.. مشخصات ظاهری : ۲۹۵ ص مصور ، جدول ، نمودار
شابک : ۸-۱۸۱-۴۹۱-۶۰۰-۹۷۸ ISBN
شناسه افزوده : محمد رسول احمدی ۱۳۶۵ فرزانه جعفری ۱۳۶۲
موضوع : سرمایه گذاری -- مدیریت
موضوع : Investments Management
رده بندی دیویی : ۳۳۲/۶
رده بندی کنگره : GH۴۵۲۱
شماره کتابشناسی ملی : ۵۶۸۶۲۵۸

- نام نشر: ملرد
- نام کتاب: مبانی مدیریت سرمایه گذاری
- مولفان: دکتر عقیل احمدی - مهندس محمد رسول احمدی - فرزانه جعفری
- صفحه آرا: فاطمه پور امیری
- طراح جلد: فاطمه پور امیری
- نوبت چاپ: اول ۱۳۹۸
- شمارگان: ۱۰۰۰ نسخه قیمت: ۲۵۰۰۰ تومان
- شابک : ۸-۱۸۱-۴۹۱-۶۰۰-۹۷۸ ISBN



چاپ : موسسه فرهنگی هنری روزنه روجیم ۳۲۵۶۷۵۶۷ (۰۲۶)
آدرس انتشارات ملرد : البرز، کرج، چهار راه مصباح، بلوار ذوب آهن، ایستگاه اول (شهید
چمران) ساختمان بهار ۰۹۱۲۵۶۴۸۸۰۲

Nashr.melerd@gmail.com

پیشگفتار

زیباست روی کاکل سبزه کلاه نو

زیباتر آن که درسرت اندیشه نو شود

منوچهر آتشی

با توجه به رقابت های که امروزه بین شرکتها در بازارهای جهانی و محلی برای جلب سرمایه مشتری و افزایش فروش وجود دارد، سرمایه گذران را بر آن داشته است که برای راههای مناسب و سود آور برای سرمایه گذاری باشند که این امر با تجزیه و تحلیل روشهای سرمایه گذاری، مدلهای سرمایه گذاری و استراتژی های مدیریت سرمایه گذاری میسر می گردد. به عبارت دیگر امروزه یکی از الزامات برای سرمایه گذاران آشنائی با نحوه بکارگیری تکنیک های مدیریت سرمایه گذاری، مقایسه بین طرحهای مختلف سرمایه گذاران را اینکه سرمایه خود را در بخش توسعه تجارت سرمایه گذاری کنیم یا در بازار سهام ؟ که همگی بیانگر اهمیت و الزام آوردن یادگیری و بکارگیری این مجموعه تکنیک ها و مدلهای قیمت گذاری تجزیه و تحلیل تکنیکال و بنیادی می باشد.

کتاب حاضر بدین منظور در هفت فصل مطابق سه فصل مصوب وزارت علوم ، تحقیقات و فن آوری برای درس مبانی مدیریت سرمایه گذاری با ارزش ۲ واحد نظری که جزء درسهای مهارتی مشترک دانشگاه جامع علمی کار بردی می باشد به انضمام چکیده پروژه های که دانشجویان عزیز مرتبط با سرفصل ها تهیه و در کلاس درس ارائه نموده اند تهیه و تدوین شده است . در اینجا لازم میدانم از دانشجویان عزیز کارشناسی رشته حسابداری مرکز آموزش علمی - کاربردی میثاق که انگیزه تهیه این کتاب را ایجاد کرده بویژه از سرکار خانم ها : ترلان پیری ، فریده یوسف نژاد و سارا برای کیا که در تهیه و تنظیم و ویرایش و صفحه بندی کمک و مساعدت داشتند صمیمانه تشکر و قدردانی نموده و از تمامی استادان و پیشکسوتان ، علما ، با تجربه به خاطر نواقص احتمالی عذر خواهی می نمایم .

اینک برگه های زرین و سبز این کتاب را همان کنجاو شما را به میهمانی واژه ها فرا می خواند ، این اثر قلمی به برترین آرمان ، که بالاترین توان ماست .

تا چه قبول افتد و چه در نظر آید .

دکتر عقیل احمدی

اردیبهشت ۹۸

فرزانه جعفری

فصل اول / مفاهیم اولیه سرمایه گذاری و بازارهای مالی

۱۳.....	مفاهیم اولیه سرمایه گذاری
۱۳.....	سرمایه گذاری
۱۵.....	عدم اطمینان
۱۵.....	ریسک گیری
۱۶.....	دسته بندی بازارهای مالی
۱۹.....	کارکردهای بازار مالی
۲۴.....	انواع سرمایه گذاران
۲۹.....	ماهیت اصلی تصمیمات سرمایه گذاری
۳۸.....	سرمایه گذاری غیر مستقیم خارجی
۴۱.....	موانع و مشکلات قانون تشویق و حمایت سرمایه گذاری خارجی
۴۳.....	معاملات
۴۵.....	سهام (Stock)
۴۷.....	بازارهای معامله اوراق بهادار
۵۰.....	دارایی های غیر قابل معامله
۵۲.....	اوراق قرضه
۵۷.....	بازار های قابل معامله
۷۱.....	انواع ابزارهای مالی

فصل دوم / ریسک و بازده و تئوری های پیرامون آن

۸۰.....	تعریف ریسک و انواع آن
۸۵.....	بازده سرمایه گذاری
۹۱.....	رابطه ریسک و بازده
۱۰۰.....	تئوری انتظارات

۱۰۳.....	تئوری سنتی قیمت سهام.....
۱۰۴.....	تئوری اعتماد.....
۱۰۵.....	تئوری بازار کارا.....
۱۱۱.....	نظریه بازار کارآی سرمایه.....
۱۱۱.....	اطلاعات و کارآیی بازار.....
۱۱۲.....	ویژگی های کارآیی بازار.....
۱۱۷.....	تئوری بازار کارآ و تخصیص بهینه منابع.....
۱۲۰.....	نظریه بازار کارآ.....

فصل ۴ دم / تجزیه و تحلیل پرتفوی و تئوری پرتفوی (مدل مارکویتز)

۱۲۳.....	تئوری پرتفویو.....
۱۲۳.....	مسئله انتخاب پرتفوی.....
۱۲۴.....	مدل مارکویتز (بهینه سازی پرتفوی).....
۱۲۷.....	رابطه بین ریسک و بازده.....
۱۲۸.....	ریسک پرتفویو.....
۱۲۸.....	کوواریانس.....
۱۳۰.....	الگوهای عامل.....
۱۳۰.....	الگوی تک عاملی.....
۱۳۳.....	ریسک سهام.....
۱۳۳.....	مدل های چند شاخصی.....
۱۳۷.....	نظریه قیمت گذاری آربیتراژ.....
۱۴۰.....	نرم افزار حسابداری.....
۱۴۱.....	مفاهیم ریسک و بازده.....
۱۴۳.....	بازده.....
۱۴۷.....	هزینه فرصت، جانشینی برای نرخ بازده مورد انتظار فرد.....
۱۵۰.....	مزایا و معایب حق خرید سهام.....
۱۵۱.....	مقایسه حق خرید سهام و حق تقدم خرید سهام.....

۱۵۱.....	اوراق بهادار قابل تبدیل
۱۵۳.....	مزایا و معایب اوراق بهادار قابل تبدیل
۱۵۵.....	مقایسه اوراق بهادار قابل تبدیل و حق خرید سهام
۱۵۶.....	چگونگی دخالت ریسک بر تصمیمات مالی

فصل چهارم / مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای

۱۶۲.....	مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای
۱۶۳.....	مدل استاندارد قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای (CAMP)
۱۶۵.....	مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای کاهشی - نامطلوب (D-CAPM)
۱۶۸.....	مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای تعدیلی (A-CAPM)
۱۷۱.....	مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای بین دوره ای
۱۷۲.....	مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای شرطی (I-CAPM)
۱۷۳.....	مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای تجدید نظر شده (R-CAPM)
۱۸۱.....	مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای مصرفی (C-CAPM)
۱۸۴.....	مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای پاداشی (RBM)
۱۸۶.....	مدل قیمت گذاری دارایی های رفتاری (BAR)

فصل پنجم / مدل قیمت گذاری آربیتراژ

۱۹۱.....	مدل قیمت گذاری آربیتراژ
۱۹۶.....	مبانی نظری
۲۰۰.....	عامل های تئوری قیمت گذاری آربیتراژ
۲۰۲.....	انتخاب عامل ها از طریق مدل های آماری چند متغیره
.....	آزمون های تجربی تئوری قیمت گذاری آربیتراژ با استفاده از رویکرد تحلیل عاملی
۲۱۱.....	

فصل ششم / استراتژی مدیریت پرتفوی سهام و تجزیه و تحلیل تکنیکال

۲۱۵.....	استراتژی مدیریت پرتفوی سهام و تجزیه و تحلیل تکنیکال
۲۱۵.....	استراتژی تشکیل پرتفوی
۲۱۶.....	تنوع بخشی برای کاهش ریسک

۲۱۸.....	راه های تنوع بخشی
۲۱۹.....	سبد مبتنی بر ارزش بازار
۲۲۰.....	سبد هم وزن
۲۲۸.....	شاخص های جدید ارزیابی عملکرد پرتفوی

فصل هفتم / تجزیه و تحلیل تکنیکال و بنیادی

۲۳۴.....	تحلیل تکنیکال چیست و چه مزایایی نسبت به تحلیل بنیادی دارد؟
۲۴۰.....	مزایا تحلیل تکنیکال در برابر تحلیل بنیادی
۲۴۵.....	تحلیل گ تکنیکال موفق

ضمائم

۲۵۰.....	اوراق بهادار چیست؟ / برلان پیری
۲۵۳.....	تعریف ریسک / فریده / سید نژاد
۲۵۶.....	نظریه X و Y داگلاس مک ترینگ / (Theory X, Y) / آرزو دانش عدالت
۲۶۰.....	مدیریت سرمایه گذاری / رضوانه مجیدی / منفرد لواسانی
۲۶۳.....	سرمایه گذاری / غلامرضا فرهنگ
۲۶۷.....	سرمایه گذاری حقوقی / پیمان پرویزی
۲۷۰.....	کنترل / محمد فریدی
۲۷۲.....	بهره وری / فاطمه صمدیار
۲۷۴.....	مدیریت زمان چیست؟ / زهرا دلشاد
۲۷۶.....	استراتژی های مدیریت پرتفوی اوراق قرضه؟ / یزدان باوند پور
۲۷۹.....	انگیزش شغلی / مسعود خوئینی
۲۸۲.....	شیفت های کاری / محسن اسماعیل زاده
۲۸۴.....	سرمایه گذاری / مهدی حمیدی اقدام
۲۸۶.....	سهمان آژپاک / نقش سرمایه گذاری خارجی در توسعه اقتصادی کشور
۲۸۹.....	ابزارهای قابل معامله؟ / شاهین اسماعیلی
۲۹۳.....	منابع