



درس سرمایہ گذاری در بورس اوراق بهادار

با همکاری موسسه CFA ارائه کننده مدرک رسمی بین المللی تحلیل گر مالی

و نشریه فوق تخصصی فوربز Forbes

مترجم:

محسن مام بیگی

سرشناسه	جانجیجان، واهان Janjigian, Vahan
عنوان و نام پدیدآور	درس سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار با همکاری موسسه CFA ارائه کننده مدرک رسمی بین‌المللی تحلیل‌گر مالی و نشریه فوق تخصصی فوربز Forbes / امولفان واهان جانجیجان، استفان ام. هوران، چارلز ا. ترزینکا؛ مترجم محسن مام‌بیگی.
مشخصات نشر	تهران: انتشارات هدفمند، ۱۴۰۰.
مشخصات ظاهری	۲۸۰ ص: جدول، نمودار.
شابک	978-600-98279-2-3
وضعیت فهرست نویسی	فیپا
یادداشت	عنوان اصلی: The Forbes/CFA Institute investment course : timeless principles for building wealth, 2011.
موضوع	سرمایه‌گذاری
موضوع	Investments
موضوع	امور مالی شخصی
موضوع	Finance, Personal
موضوع	بورس
موضوع	Stock exchanges
شناسه افزوده	هورن، استیون ام.
شناسه افزوده	Horan, Stephen M
شناسه افزوده	ترزینکا، چارلز ا.
شناسه افزوده	Trzeinka, Charles A
شناسه افزوده	مام‌بیگی، محسن، مترجم
رده بندی کنگره	۴۵۲۱HG
رده بندی دیویی	۰۲۴۰/۱۳۳۲
شماره کتابشناسی ملی	۸۴۹۰۰۸۴
اطلاعات رکورد کتابشناسی	فیپا



انتشارات هدفمند:

همراه: ۰۹۱۲۳۷۶۵۸۲۹

Email: hadafmandpub@yahoo.com

درس سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار

مؤلفین: واهان جانجیجان - استفان ام. هوران - چارلز ترزینکا

مترجم: محسن مام‌بیگی

نوبت چاپ: اول ۱۴۰۰

تیراژ: ۱۰۰۰ نسخه

قیمت: ۱۵۰۰۰۰ تومان

«کلیه حقوق چاپ و نشر برای ناشر محفوظ است.»

پیشگفتار مترجم

سرمایه گذاری - می توان گفت سرمایه گذاری یعنی عدم استفاده از منابع در دست فعلی و بکارگیری آنها در مواردی دیگر به امید آنکه منابع در آینده افزایش یابند یا منتهی به یک جایگاه و مرتبه بالاتر برای سرمایه گذار گردند. برای مثال اگر بجای آنکه مبلغی را صرف گردش و مسافرت تفریحی و خرید اسباب و لوازم نه چندان ضروری نمائید در خرید سهام بکار گیرید تا احتمالاً در آینده از موفقیت مالی بالاتری بهره مند گردید، در واقع سرمایه گذاری کرده اید. یا آنکه پول و وقت خود را صرف تحصیل در دانشگاه و دریافت مدرک دکترای می نمائید به امید آنکه در آینده یک شغل پردرآمد داشته باشید و یا از یک وضعیت و پرستیژ بالاتری بهره مند گردید.

سرمایه گذاری را می توان به سرمایه گذاری مالی و "سرمایه گذاری واقعی" دسته بندی کرد. اگر نتیجه سرمایه گذاری شما تنها افزایش پول باشد شما سسرمایه گذاری "مالی" انجام داده اید. خرید سهام، اوراق قرضه، حساب های سپرده بانکی همگی می توانند منتهی به افزایش مبلغ پول اولیه سرمایه گذاری شما گردد. اینها همه از جمله سرمایه گذاری های مالی می باشد.

هرچند، اگر از بانک وام گرفتید و آن را در ساخت خانه یا کارخانه و ... مورد استفاده قرار دادید آنگاه سرمایه گذاری "واقعی" انجام داده اید، زیرا استفاده از وام منجر به ایجاد یک دارائی فیزیکی شده است از طرفی بانک وام دهنده یک سرمایه گذاری مالی انجام داده است. زیرا بانک در این داد و ستد علاوه بر اصل وام مبلغی هم بعنوان بهره بانکی (سود بانکی) از شما دریافت خواهد کرد. بدین ترتیب در این داد و ستد (فرایند) فقط مبلغ بیشتری عاید بانک خواهد شد.

سرمایه گذار می تواند در سهام، اوراق قرضه، حساب های سپرده بانکی، مستغلات، آثار هنری تحصیلات دانشگاهی و غیردانشگاهی انجام گیرد.

فهرست مطالب

۱۹	فصل ۱ تولید ثروت.....
۲۰	نقش بازار سهام در تولید ثروت.....
۲۳	تعیین وضعیت مالی خود.....
۲۴	فرم‌های راهنمای موجودی‌های مالی.....
۲۶	دارائی‌های مالی نقدپذیر.....
۲۶	اوراق قرضه و صندوق‌های سرمایه گذاری اوراق قرضه.....
۳۲	یک مثال درباره ترازنامه شخصی.....
۳۴	حاشیه سرمایه گذاری.....
۳۶	تعریف اهداف.....
۳۷	الزامات مرتبط با نرخ‌های برگشت.....
۳۹	پروفایل ریسک.....
۴۰	چرخه زندگی و ترکیب ریسک ابرگشت.....
۴۲	سایر ملاحظات.....
۴۳	دسته‌های دارائی‌ها.....
۴۷	تسهیم دارائی.....
۴۸	یک مثال درباره تسهیم دارائی.....
۵۰	مقایسه سرمایه گذاری فعال با سرمایه گذاری غیرفعال و انفعالی.....
۵۲	تنوع زانی.....
۵۴	روش میانگین قیمت تمام شده سرمایه گذاری.....
۵۷	چگونگی استفاده از روش میانگین قیمت تمام شده.....
۵۹	سرمایه گذاری‌های ایده آل در رابطه با روش میانگین قیمت تمام شده.....
۶۴	چکیده فصل.....
۶۷	فصل ۲ درک صورت‌های مالی.....
۷۰	صورت سود و زیان.....
۷۵	ترازنامه.....

۸۰	صورت جریان‌های نقدی
۸۲	تفسیر اعداد و ارقام صورت‌های مالی
۸۶	نسبت‌های استفاده بهینه از دارائی‌ها
۹۰	نسبت‌های اهرمی
۹۲	دیداری مجدد با ROE
۹۳	نسبت‌های نقدینگی
۹۵	مضرب‌های بازار
۹۹	فرای اعداد و ارقام متغیرها را بررسی کنید
۱۰۰	پاینویس‌ها را مطالعه کنید
۱۰۰	آیا می‌توان به صورت‌های مالی اعتماد کرد؟
۱۰۶	چکیده فصل
۱۰۹	فصل ۳ سهام عادی و شاخص‌های اقتصادی
۱۱۳	علت ارزش داشتن سهام عادی
۱۱۴	عوامل اقتصاد کلان
۱۱۴	تولید ناخالص داخلی
۱۱۶	تورم
۱۱۶	ضد تورم
۱۱۶	کاهش نرخ تورم (دیس این نلی شن)
۱۱۷	شاخص قیمت‌های تولید کنندگان
۱۱۷	شاخص قیمت‌ها در سطح مصرف کنندگان (شاخص قیمت‌های کالای مصرفی)
۱۱۸	اشتغال
۱۱۹	تولیدات صنعتی و استفاده از ظرفیت
۱۱۹	شاخص‌های عمده اقتصادی
۱۱۹	عوامل مختص صنعت
۱۲۰	فروش در سکتور (بخش) تکنولوژی
۱۲۰	فروش خودرو
۱۲۱	فروش در سکتور خرده فروشی
۱۲۱	آغاز ساخت و ساز در صنعت ساختمان سازی
۱۲۱	شاخص‌های دیگر
۱۲۲	ارزیابی داده‌ها
۱۲۴	چکیده فصل