

اصول سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار

www.ketab.ir

عبدالمجید دهقان

عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد یادگار امام خمینی (ره) شهرری

یاسین سلیمانیان

نشر علمی و دانشگاهی دانشگاه آزاد اسلامی

انتشارات دانشگاه آزاد اسلامی واحد یادگار امام خمینی (ره) شهرری

۱۴۰۰

سرشناسه دهقان، عبدالمجید، ۱۳۵۹ -
 عنوان و نام پدیدآور اصول سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار/ تألیف عبدالمجید دهقان، یاسین سلیمانیان؛
 ویراستار ادبی: رحمان دوستیان.
 مشخصات نشر شهری: دانشگاه آزاد اسلامی. واحد یادگار امام خمینی (ره)، ۱۳۹۹.
 مشخصات ظاهری ۲۵۳ ص.: مصور، جدول.
 شابک ۹۷۸-۹۶۴-۱۰-۶۳۱۹-۳
 وضعیت فهرست‌نویسی فیبا
 یادداشت کتابنامه: ص. ۲۸۵-۳۰۰.
 موضوع بورس -- ایران
 Stock Exchanges -- Iran
 اوراق بهادار -- ایران
 Securities -- Iran
 سرمایه‌گذاری -- ایران
 Investments -- Iran
 بازار سرمایه -- ایران
 Capital Market -- Iran
 شناسه افزوده سلیمانیان، یاسین، ۱۳۶۱ -
 دانشگاه آزاد اسلامی، شهر علمی و دانشگاهی
 Islamic Azad University, Scientific and Academic Publishing
 دانشگاه آزاد اسلامی. واحد یادگار امام خمینی (ره) - شهرری
 Islamic Azad University. Yadegar-e-Imam Khomeini Shahr-e-rey Branch
 رده‌بندی کنگره HG۲/۵۷۲۰
 رده‌بندی دیویی ۳۳۲/۶۴۲۵۵
 شماره کتابشناسی ملی ۷۴۲۶۳۳۶

اصول سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار

نویسندگان: دکتر عبدالمجید دهقان - یاسین سلیمانیان

ویراستار ادبی: رحمان دوستیان

صفحه‌آرا: مجید اسماعیلی

چاپ اول: ۱۴۰۰

شمارگان: ۱۰۰۰ نسخه

ناشر: دانشگاه آزاد اسلامی واحد یادگار امام خمینی (ره) شهرری

لیتوگرافی، چاپ و صحافی: چاپخانه دانشگاه آزاد اسلامی

شابک: ۹۷۸-۹۶۴-۱۰-۶۳۱۹-۳

قیمت: ۱۲۰۰۰۰ تومان



تهران، خیابان حافظ، روبه‌روی تالار بورس،
 ساختمان فرهنگستان، طبقه سوم شرقی
 تلفن: ۶۶۴۴۸۰۲۱

همه حقوق این اثر برای
 نشر علمی و دانشگاهی دانشگاه آزاد اسلامی
 محفوظ است.

فهرست مطالب

۱۱	فصل اول: شناخت انواع بازارها
۱۱	شناخت انواع بازارها
۱۳	الف- بازار کالا و خدمات
۱۳	ب- بازار مالی
۱۳	کارکردهای بازار مالی
۱۷	طبقه‌بندی بازارهای مالی
۱۷	طبقه‌بندی بر اساس نوع دارایی
۱۷	طبقه‌بندی بر اساس مرحله عرضه اوراق بهادار
۱۸	طبقه‌بندی بر اساس سررسید تعهدات مالی
۱۸	بازار پول
۲۳	بازار سرمایه
۲۶	انواع ارزش‌ها
۲۷	سایر مفاهیم اساسی
۳۴	نسبت گردش دارایی‌ها
۳۷	فصل دوم: بازار سرمایه
۳۸	تامین مالی و ابزارهای آن در بازار سرمایه
۳۸	ابزارهای تامین مالی عبارتند از:
۳۹	سهام عادی

۱۰۸	صف خرید و صف فروش
۱۰۹	بسته شدن نماد
۱۰۹	کارمزد معاملات
۱۱۱	فصل پنجم: روش‌های تحلیل در بورس
۱۱۲	تحلیل بنیادی
۱۱۳	تجزیه و تحلیل اقتصاد و بازار
۱۱۳	پیش‌بینی تغییرات در بازار
۱۱۴	استفاده از چرخه تجاری برای پیش‌بینی بازار
۱۱۵	تجزیه و تحلیل صنعت
۱۱۵	تجزیه و تحلیل صنایع
۱۱۷	ارزیابی چرخه عمر صنعت
۱۲۲	تجزیه و تحلیل شرکت
۱۲۲	تحلیل بنیادی در سطح شرکت
۱۳۳	تحلیل تکنیکی
۱۳۴	تکنیک‌های مورد استفاده تحلیلگران فنی
۱۳۴	نظریه داو
۱۳۵	میانگین متحرک
۱۳۸	پشیمانی سهامداران
۱۳۹	دیدگاه معکوس
۱۴۰	نظریه پیش‌فروش سهام
۱۴۰	حجم معاملات
۱۴۲	وسعت بازار
۱۴۲	حمایت و مقاومت
۱۴۷	تبدیل مقاومت به حمایت
۱۴۸	روندها
۱۵۱	توانایی‌های روش تحلیل فنی
۱۵۳	معایب تحلیل فنی

۱۵۷	فصل ششم: روش های ارزشیابی سهام عادی
۱۵۸	ارزش آتی
۱۵۹	خالص ارزش فعلی
۱۶۲	نرخ رشد
۱۶۵	هزینه سرمایه شرکت
۱۶۶	برآورد ارزش ذاتی شرکت به کمک مدل FCFF
۱۶۹	برآورد ارزش ذاتی سهام شرکت به کمک مدل FCFE
۱۷۵	برآورد ارزش ذاتی سهام شرکت به کمک مدل تنزیل سود تقسیمی
۱۷۶	مدل تنزیل سود تقسیمی دو مرحله ای
۱۷۹	مدل های نسبی
۱۸۰	مدل نسبی بر پایه نسبت های درآمدی
۱۸۳	فصل هفتم: نظریه پرتفوی
۱۸۳	نظریه پرتفوی
۱۸۴	نظریه پرتفوی در سرمایه گذاری های مالی
۱۸۴	تعریف پرتفوی
۱۸۴	هدف از ایجاد پرتفوی
۱۸۹	محاسبه بازده مورد انتظار پرتفوی
۱۹۲	محاسبه ریسک پرتفوی
۱۹۳	کوواریانس
۱۹۴	ضریب همبستگی
۱۹۷	محاسبه ضریب همبستگی
۲۰۰	تعیین پرتفوی بهینه
۲۰۹	فصل هشتم: ارزیابی عملکرد پرتفوی
۲۱۰	نسبت شارپ
۲۱۲	نسبت ترنر
۲۱۵	مقایسه معیارهای شارپ و ترنر

۲۱۷	فصل نهم: ابزار مشتقه
۲۱۸	تعریف ابزار مشتقه
۲۱۹	خصوصیات ابزار مشتقه
۲۲۰	انواع ابزار مشتقه
۲۲۰	قرارداد سلف
۲۲۱	قرارداد فوروارد
۲۲۱	قرارداد استصناع
۲۲۱	قرارداد/ پیمان آتی
۲۲۲	تفاوت قرارداد آتی و پیمان آتی
۲۲۳	قرارداد آتی
۲۲۳	انواع قرارداد آتی
۲۲۳	۱. قرارداد آتی نرخ ارز
۲۲۳	۲. قرارداد آتی نرخ سود
۲۲۴	۳. قرارداد آتی اوراق بهادار
۲۲۴	مزایای قرارداد آتی سهام
۲۲۵	سود و زیان در قراردادهای آتی سهام
۲۲۵	۴. قرارداد آتی روی کالاها
۲۲۶	مشکلات قرارداد در بازار قرارداد آتی
۲۲۶	پیمان آتی
۲۲۷	کارکرد پیمان آتی
۲۲۸	انواع پیمان آتی
۲۲۸	قیمت قرارداد / پیمان آتی
۲۲۹	ارزش قرارداد/ پیمان آتی
۲۳۰	قرارداد اختیار معامله
۲۳۱	ساز و کار بازار اختیار معامله
۲۳۲	رابطه بین اختیار معامله و پیمان آتی
۲۳۲	استراتژی اختیار معامله
۲۳۳	کاربردهای اختیار معامله
۲۳۳	عوامل مؤثر بر قیمت اختیار معامله

فهرست مطالب ۹

۲۳۴	قرارداد تاخت
۲۳۴	ساز و کار معاملات تاخت
۲۳۵	انواع قرارداد تاخت
۲۳۷	کاربردهای قرارداد تاخت
۲۳۷	قیمت گذاری تاخت
۲۳۷	معایب ابزار مشتقه
۲۳۸	مزایای ابزار مشتقه
۲۳۹	فصل دهم: شفافیت
۲۴۰	مفهوم شفافیت و افشا
۲۴۱	عمق افشاگری
۲۴۱	به موقع بودن افشا
۲۴۲	اعتبار افشا
۲۴۲	انواع اطلاعات موجود در بازار سهام
۲۴۳	انواع اطلاعات ارسالی شرکت‌ها
۲۴۵	دلایل کاهش انگیزه شرکت‌ها برای افشای اطلاعات
۲۴۵	(۱) کنترل
۲۴۵	(۲) مزایای مالیات
۲۴۶	(۳) تقلب
۲۴۶	تخلفات رایج در بازار سرمایه
۲۴۷	عدم افشای اطلاعات توسط شرکت‌ها
۲۴۷	داد و ستد دارندگان اطلاعات نهانی
۲۴۸	دستکاری بازار
۲۵۱	منابع