

صفحه	عنوان
	فصل اول: مفاهیم سرمایه گذاری
۳	چرا افراد سرمایه گذاری می کنند؟
۵	تعریف سرمایه گذاری
۶	معیارهای بازده و ریسک
۶	معیارهای نرخ بازده واقعی
۹	محاسبه بازده واقعی متوسط
۹	سرمایه گذاری بر روی یک نوع اوراق بهادار
۱۲	سرمایه گذاری به صورت سبد اوراق بهادار
۱۳	محاسبه نرخ بازده مورد انتظار
۱۶	اندازه گیری ریسک مربوط به نرخ بازده مورد انتظار
۱۶	واریانس
۱۷	انحراف معیار
۱۷	معیار نسبی ریسک
۱۸	معیارهای ریسک بازده های واقعی
۱۹	تعیین نرخ بازده مورد نیاز
۲۰	نرخ بدون ریسک واقعی
۲۱	عوامل اثرگذار بر نرخ بدون ریسک اسمی
۲۳	شرایط موجود در بازار سرمایه
۲۳	نرخ تورم مورد انتظار
۲۴	عوامل عمومی
۲۵	صرف ریسک
۲۵	ریسک تجاری
۲۶	ریسک مالی

۲۶	ریسک نقدشوندگی
۲۷	ریسک نرخ ارز
۲۸	ریسک کشور
۲۸	صرف ریسک و تئوری سبد اوراق بهادار
۲۹	ریسک بنیادین در برابر ریسک سیستماتیک
۳۰	خلاصه‌ای از نرخ بازده مورد نیاز
۳۰	معیارها و منابع ریسک
۳۱	ارتباط بین ریسک و بازده
۳۲	حرکت در طول SML
۳۳	تغییر در شیب SML
۳۴	تغییر در شرایط بازار سرمایه یا تورم مورد انتظار

فصل دوم: مقدمه‌ای بر نظریه سبد اوراق بهادار

۴۰	پیش فرض‌های اساسی
۴۰	ریسک‌گریزی
۴۲	تعریف ریسک
۴۲	نظریه سبد اوراق بهادار مارکویتز
۴۳	سنجه‌های ریسک
۴۴	نرخ بازده مورد انتظار
۴۵	واریانس (انحراف معیار) بازده‌ها برای سرمایه‌گذاری مخاطره‌آمیز
۴۶	واریانس (انحراف معیار) بازده سبد اوراق بهادار
۴۶	کوواریانس بازده‌ها
۵۰	کوواریانس و ضریب همبستگی
۵۲	جمع‌بندی و نتیجه‌گیری
۵۲	انحراف معیار سبد اوراق بهادار
۵۴	محاسبه انحراف معیار سبد اوراق بهادار

- ۵۴.....ریسک و بازده مساوی- تغییر همبستگی ها
- ۵۸.....ترکیب سهام با بازده و ریسک های مختلف
- ۶۰.....ضریب همبستگی ثابت با وزن های متغیر
- ۶۱.....سبد اوراق بهادار با سه دارایی
- ۶۲.....برآورد اطلاعات ورودی
- ۶۳.....مرز کارا
- ۶۵.....مرز کارا و مطلوبیت سرمایه گذار

فصل سوم: مقدمه ای بر مدل های سنتی و نوین قیمت گذاری دارایی

- ۷۰.....نظریه بازار سرمایه: مروری اجمالی بر سبد اوراق بهادار
- ۷۱.....زمینه ای برای نظریه بازار سرمایه
- ۷۲.....مفروضات نظریه بازار سرمایه
- ۷۳.....توسعه نظریه بازار سرمایه
- ۷۴.....دارایی بدون مخاطره
- ۷۴.....کوواریانس با یک دارایی بدون مخاطره
- ۷۵.....ترکیب دارایی بدون مخاطره با سبد اوراق بهادار مخاطره آمیز
- ۷۵.....بازده مورد انتظار
- ۷۵.....انحراف معیار
- ۷۶.....ترکیب ریسک- بازده
- ۷۹.....سبد اوراق بهادار بازار
- ۸۰.....چگونه می توان متنوع سازی را اندازه گیری کرد
- ۸۰.....متنوع سازی و حذف ریسک غیر سیستماتیک
- ۸۱.....خط بازار سرمایه و قضیه تفکیک
- ۸۳.....معیار سنجش ریسک برای CML
- ۸۴.....مدل قیمت گذاری دارایی سرمایه ای (ریسک و بازده مورد نیاز)
- ۸۵.....خط بازار اوراق بهادار (SML)

۸۷	تعیین نرخ بازده مورد نیاز یک دارایی مخاطره آمیز
۸۸	تعیین دارایی های زیر قیمت و بالای قیمت
۹۰	محاسبه ریسک سیستماتیک، خط ویژگی
۹۱	تأثیر دوره زمانی:
۹۲	تأثیر نماینده سبد اوراق بهادار بازار
۹۳	محاسبات موردی خط ویژگی
۹۶	نظریه قیمت گذاری آربیتراژ (APT)
۹۹	آزمون های تجربی APT
۱۰۲	مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای کاهش (D-CAPM)
۱۰۳	مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای تعدیلی (A-CAPM)
۱۰۴	مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای شرطی (I-CAPM)
۱۰۵	مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای مصرفی (C-CAPM)
۱۰۸	مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای تجدیدنظر شده (R-CAPM)
۱۱۲	محدودیت های مدل های سنتی CAPM و مدل های تعدیل یافته مبتنی بر آن
۱۱۳	تحقیقات مرتبط با موضوع
۱۱۷	خط بازار اوراق بهادار (SML)
۱۱۹	مدل مودیگلیانی - میلر (M & M)

فصل چهارم: آزمون نظریه های قیمت گذاری دارایی

۱۲۶	تقلیل مفروضات
۱۲۶	تفاوت بین نرخ وام گیری و وام دهی
۱۲۷	الگوی ضریب حساسیت صفر
۱۲۹	هزینه های معاملات
۱۳۰	تفاوت و تبیین در انتظارات و دوره های زمانی
۱۳۱	مالیات
۱۳۱	تحقیقات تجربی CAPM

۱۳۲	 ثبات ضریب حساسیت
۱۳۴	 مقایسه برآوردهای انتشار یافته برای ضریب حساسیت
۱۳۵	 ارتباط بین ریسک سیستماتیک و بازده
۱۳۶	 اثر چولگی بر ارتباط
۱۳۷	 آثار اندازه، P/E و اهرم
۱۳۸	 اثر ارزش دفتری به ارزش بازار: مطالعه فاما- فرنچ
۱۳۹	 خلاصه‌ای از آزمون‌های تجربی ریسک- بازده
۱۴۱	 سهام اوراق بهادار بازار: تئوری در برابر عمل
۱۴۷	 نظریه قیمت گذاری آربیتراژ
۱۵۷	 APT و اثر ژانویه
۱۵۷	 APT و تورم
۱۵۸	 تکنیک‌های آزمون بدیل

فصل پنجم: تجزیه و تحلیل شرکت و انتخاب سهام

۱۶۲	 تجزیه و تحلیل شرکت در مقابل انتخاب سهام
۱۶۵	 سرمایه‌گذاری ارزشی در مقابل سرمایه‌گذاری رشدی
۱۶۷	 ارتباط اقتصاد، صنعت و ساختار با تجزیه و تحلیل شرکت
۱۶۷	 عوامل مؤثر اقتصاد و صنعت
۱۶۸	 عوامل مؤثر ساختاری
۱۶۹	 تجزیه و تحلیل شرکت
۱۶۹	 استراتژی‌های رقابتی شرکت
۱۷۰	 استراتژی هزینه پایین
۱۷۱	 استراتژی تمایز
۱۷۱	 تمرکز بر یک استراتژی
۱۷۲	 تجزیه و تحلیل SWOT
۱۷۴	 برآورد ارزش ذاتی

۱۷۷	ارزش فعلی سود نقدی
۱۷۷	برآورد نرخ رشد
۱۷۹	برآورد نرخ بازده مورد نیاز
۱۸۱	مدل ارزش فعلی سود نقدی (DDM)
۱۸۲	ارزش فعلی جریان نقد آزاد به حقوق صاحبان سهام
۱۸۴	ارزش فعلی جریان نقد آزاد عملیاتی
۱۸۶	محاسبه میانگین موزون هزینه سرمایه WACC
۱۸۸	تکنیک‌های ارزشیابی نسبی
۱۹۲	برآورد سود سر سهم شرکت و پیش‌بینی فروش شرکت
۱۹۲	پیش‌بینی فروش‌های شرکت
۱۹۵	نمونه تخمین فروش‌های وال گرینز
۱۹۶	برآورد حاشیه سود شرکت
۱۹۷	استراتژی‌های رقابتی وال گرینز
۱۹۷	عملکرد داخلی وال گرینز
۲۰۱	برآورد حاشیه سود خالص
۲۰۱	محاسبه درآمد هر سهم
۲۰۱	اهمیت تخمین‌های فصلی
۲۰۲	برآورد P/E شرکت
۲۰۲	تحلیل کلان ضریب فزاینده درآمدی
۲۰۳	تحلیل خرد ضریب فزاینده درآمدی
۲۰۵	مقایسه نسبت‌های سود نقدی
۲۰۵	تخمین نرخ بازده مورد نیاز
۲۰۸	برآورد نرخ رشد مورد انتظار
۲۱۱	محاسبه ضریب فزاینده عایدات
۲۱۱	برآورد ارزش اتی برای وال گرینز
۲۱۱	تصمیم‌گیری برای سرمایه‌گذاری

- ۲۱۲.....مقایسه نرخ بازدهی مورد انتظار با نرخ بازدهی مورد نیاز
- ۲۱۴.....مقیاس‌های دیگری برای ارزشیابی نسبی
- ۲۱۴.....نسبت قیمت به ارزش دفتری (P/BV)
- ۲۱۶.....نسبت قیمت به جریان نقد (P/CF)
- ۲۱۸.....نسبت قیمت به فروش (P/S)
- ۲۱۹.....خلاصه نسبت‌های ارزشیابی نسبی

فصل ششم: تجزیه و تحلیل و ارزشیابی شرکت‌های رشدی و ارزشی

- ۲۲۳.....تجزیه و تحلیل شرکت‌های رشدی
- ۲۲۴.....تعریف شرکت‌های رشدی
- ۲۲۴.....بازدهی‌های واقعی بالاتر از بازدهی‌های مورد انتظار
- ۲۲۵.....شرکت‌های رشدی و سهام رشدی
- ۲۲۶.....شرکت‌های رشدی و مدل تنزیل سود سهام
- ۲۲۶.....مدل‌های رشد
- ۲۲۷.....شرکت بدون رشد
- ۲۲۷.....مدل‌های رشد بلندمدت
- ۲۲۸.....الگوی رشد ساده
- ۲۳۰.....مدل توسعه
- ۲۳۰.....مدل رشد منفی
- ۲۳۱.....چه چیزی بخش سود سرمایه‌ای را تعیین می‌کند؟
- ۲۳۲.....مدل رشد واقعی پویا
- ۲۳۳.....دنیای واقعی
- ۲۳۴.....مقیاس‌های ارزش افزوده
- ۲۳۴.....ارزش افزوده اقتصادی
- ۲۳۵.....بازده EVA بر روی سرمایه
- ۲۳۶.....گزینه‌ای برای ارزش افزوده اقتصادی

- ۲۳۸ ارزش افزوده بازار (MVA)
- ۲۳۸ روابط بین ارزش افزوده اقتصادی و ارزش افزوده بازار
- ۲۳۹ عامل فرانشیز
- ۲۴۰ دیرش رشد
- ۲۴۰ محاسبه دیرش رشد
- ۲۴۳ تجزیه و تحلیل در داخل صنعت
- ۲۴۳ راهکار جایگزین دیرش رشد
- ۲۴۴ عواملی که باید در نظر گرفته شود
- ۲۴۵ مدل ارزیابی انعطاف پذیر سهام رشدی
- ۲۴۶ مدل ارزیابی
- ۲۴۷ پارامترهای انعطاف پذیر
- ۲۴۸ بکارگیری مدل
- ۲۵۱ برقراری ارتباط از طریق سایت‌ها و هنر مصاحبه
- ۲۵۲ چه موقع باید فروخت
- ۲۵۲ عوامل موثر بر کارآمدی تحلیلگران
- ۲۵۳ بازارهای کارآ
- ۲۵۴ ناتوانی تحلیل‌ها
- ۲۵۴ عوامل بازدارنده در تحلیلگری
- ۲۵۵ مطالعه تجربی: مقایسه بازدهی و ریسک نامطلوب سهام رشدی و ارزشی به تفکیک شرکت‌های بزرگ و کوچک در بورس اوراق بهادار تهران
- ۲۵۷ مبانی نظری و مروری بر پیشینه پژوهش
- ۲۶۳ فرضیه‌های پژوهش
- ۲۶۴ روش‌شناسی پژوهشی
- ۲۶۸ عوامل تعیین‌کننده بازده سهام رشدی و ارزشی
- ۲۷۰ یافته‌های پژوهش و نتایج فرضیات
- ۲۷۶ نتیجه‌گیری و بحث
- ۲۷۷ منابع مطالعه تجربی

فصل هفتم: تجزیه و تحلیل سهام (تحلیل بنیادی، تکنیکی، ترکیبی)

۲۸۱	 مقدمه
۲۸۳	 رویکرد تکنیکی
۲۸۵	 رویکرد بنیادی
۲۸۸	 معایب تحلیل تکنیکی و تحلیل بنیادی معایب تحلیل تکنیکی
۲۲۸۹	 معایب تحلیل بنیادی
۲۹۱	 روش‌های ترکیبی (CANSLIM)
۲۹۳	 تحقیق تجربی آزمون، CANSLI
۲۹۳	 تحقیق تجربی آزمون CANSLIM
۲۹۳	 سوال تحقیق
۲۹۳	 فرضیه‌های تحقیق
۳۰۰	 روش تجزیه و تحلیل داده‌ها
۳۰۱	 نتایج حاصل از فرضیه‌ها
۳۰۶	 نتیجه‌گیری کلی
۳۰۶	 پیشنهادهای کاربردی
۳۰۷	 منابع

فصل هشتم: تجزیه و تحلیل و ارزشیابی اوراق بهادار

۳۱۳	 اصول قیمت‌گذاری اوراق قرضه
۳۱۳	 مدل ارزش فعلی
۳۱۵	 منحنی قیمت-بازدهی
۳۱۶	 مدل بازدهی
۳۱۷	 محاسبه بازدهی اوراق قرضه
۳۱۹	 بازدهی تعهد شده تا سررسید
۳۲۱	 محاسبه YTM تعهد شده
۳۲۲	 YTM برای اوراق قرضه با سود صفر
۳۲۳	 بازدهی تعهد شده تا بازخرید (YTC)
۳۲۴	 محاسبه بازدهی تعهد شده تا بازخرید
۳۲۵	 بازدهی واقعی افق سرمایه‌گذاری
۳۲۵	 محاسبه بازدهی واقعی افق سرمایه‌گذاری
۳۲۷	 محاسبه قیمت آتی اوراق قرضه

- ۳۲۹ بازدهی واقعی افق سرمایه‌گذاری با نرخ‌های سرمایه‌گذاری متفاوت
- ۳۳۱ قیمت و بازدهی بین دوره‌ای
- ۳۳۱ نرخ سود معوق
- ۳۳۲ تعدیل بازدهی برای اوراق قرضه معاف از مالیات
- ۳۳۳ کتاب‌های بازدهی اوراق قرضه
- ۳۳۳ قیمت‌گذاری اوراق قرضه با استفاده از نرخ نقدی
- ۳۳۶ عوامل تعیین‌کننده نرخ بهره
- ۳۳۷ پیش‌بینی نرخ بهره
- ۳۳۹ عوامل مشخص‌کننده بنیادین نرخ بهره
- ۳۴۰ تأثیر عوامل اقتصادی
- ۳۴۱ تأثیر مشخصه‌های اوراق قرضه
- ۳۴۲ عوامل مشخص‌کننده نوسانات قیمت اوراق قرضه
- ۳۴۵ استراتژی معاملات
- ۳۴۶ مقیاس دیرش
- ۳۴۷ دیرش مک کالی
- ۳۴۸ مشخصات دیرش مک کالی
- ۳۵۰ دیرش تعدیل شده و نوسانات قیمت اوراق قرضه
- ۳۵۰ استراتژی معاملات براساس دیرش تعدیل شده
- ۳۵۲ تحذب اوراق قرضه
- ۳۵۲ رابطه قیمت-بازدهی برای اوراق قرضه
- ۳۵۴ تمایل به تحذب
- ۳۵۶ عوامل تعیین‌کننده تحذب
- ۳۵۷ اثر تحذب-دیرش تعدیل شده
- ۳۵۸ محاسبه تحذب
- ۳۶۰ دیرش و تحذب برای اوراق قرضه با شرط بازخرید
- ۳۶۱ دیرش تعدیل شده براساس اختیار معامله

۳۶۲	تجدب اوراق قرضه با شرط بازخرید
۳۶۴	محدودیت دیرش مک کالی و دیرش تعدیل شده
۳۶۵	دیرش مؤثر
۳۶۸	اوراق قرضه قابل فروش
۳۶۸	دیرش مؤثر بزرگتر از سررسید
۳۶۹	دیرش مؤثر منفی
۳۶۹	دیرش تجربی
۳۷۲	دیرش تجربی برای سهام عادی

فصل نهم: گروه‌بندی پرتفوی شرکت‌های سرمایه‌گذاری براساس مدل شبکه سنتی و نوین و مقایسه عملکرد پرتفوی‌های حاصل از این مدل

۳۷۷	مقدمه
۳۷۸	مبانی علمی تحقیق
۳۷۸	تجزیه و تحلیل سرمایه‌گذاری و مدیریت پرتفوی
۳۷۸	مدیریت پرتفوی
۳۸۰	کارایی بازار
۳۸۰	مدیریت غیرفعال در مقابل مدیریت فعال
۳۸۱	مدیریت پرتفوی غیرفعال (منفعل) سهام
۳۸۱	مدیریت پرتفوی فعال سهام
۳۸۲	سرمایه‌گذاری ارزشی در برابر سرمایه‌گذاری رشدی
۳۸۳	استراتژی‌های تخصیص دارایی به صورت فعال
۳۸۳	ماتریس سبک سرمایه‌گذاری
۳۸۷	مطالعات تجربی شماره ۱- آزمون مدل شبکه سنتی
۳۸۷	روش‌شناسی تحقیق
۳۸۷	مدل تحقیق و روش اجرای آن
۳۸۹	تجزیه و تحلیل داده‌ها و آزمون فرضیه‌ها

۳۹۱	نتیجه‌گیری و پیشنهادات
۳۹۵	منابع
۳۹۷	مطالعه تجربی شماره ۲: آزمون مدل شبکه نوین
۳۹۷	مقدمه
۳۹۷	مبانی نظری و مروری بر پیشینه پژوهش
۳۹۷	مفهوم پرتفوی
۳۹۸	استراتژی‌های مدیریت پرتفوی
۳۹۸	چارچوبی برای ارزیابی عملکرد پرتفوی
۳۹۹	معیارهای ارزیابی عملکرد تعدیل شده بر مبنای ریسک
۴۰۲	روش شناسی پژوهش
۴۰۳	فرضیه‌های پژوهش
۴۰۳	متغیرهای پژوهش و نحوه محاسبه آن
۴۰۵	اجرای پژوهش و نحوه آزمون آن
۴۰۶	مراحل گروه‌بندی شرکت‌ها
۴۰۷	نتایج پژوهش
۴۰۸	آزمون فرضیه اصلی اول (شاخص شارپ)
۴۰۹	آزمون فرضیه اصلی دوم (شاخص شارپ)
۴۱۱	آزمون فرضیه اصلی سوم (شاخص ترینر)
۴۱۲	آزمون فرضیه اصلی چهارم (شاخص ترینر)
۴۱۴	نتیجه‌گیری و بحث

فصل دهم: مهندسی مالی و کاربردهای آن

۴۱۹	مقدمه
۴۲۰	کلیات و مفاهیم مهندسی مالی
۴۲۰	اهداف و ضرورت توجه به مهندسی مالی
۴۲۲	تعریف مهندسی مالی
۴۲۳	مهندسی سیستم‌های مالی

- تاریخچه مهندسی مالی ۴۲۵
- ارتباط ریسک با تصمیمات مالی و نقش مهندسی مال در حل آن ۴۲۶
- ارتباط ریسک با پورتفوی و نقش مهندسی مالی در آن ۴۲۸
- کارکردهای مهندسی مالی در فرآیند مالی ۴۲۸
- کاربردهای مهندسی مالی ۴۳۴
- مدیریت ریسک نرخ ارز ۴۳۴
- مدیریت ریسک نرخ بهره ۴۳۵
- مدیریت ریسک سرمایه ۴۳۵
- مدیریت ریسک کالا ۴۳۶
- افزایش اثر ۴۳۷
- توانایی ایجاد وضعیت‌های غیرممکن ۴۳۷
- روش‌های پیشرفته ارزشیابی و محاسبه ریسک سرمایه مرتبط با ابزارهای مشتقه ۴۳۹
- نتیجه‌گیری ۴۳۹