

مدیریت سبد اوراق بهادار

(ویراست دوم)

www.ketab.ir

تألیف:

دکتر حیدر فروغ نژاد

(عضو هیأت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران شمال)

دکتر مهدی خوشنود

(عضو هیأت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد رودسر و املش)



انتشارات
بورس

■ انتشارات بورس وابسته به شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس
دفتر: تهران، خیابان حافظ، نرسیده به جمهوری، بن‌بست ازهری، شماره ۱۰، تلفن: ۶۴۰۸۴۰۰۰
نمایشگاه و فروشگاه: تهران، میدان ونک، خیابان ملاصدرا، شماره ۲۵، تلفن: ۸۸۶۴۸۱۹۲
دورنگار: ۸۸۶۴۸۱۹۶

تارنمای انتشارات: www.boursepub.ir

رایانامه: info@boursepub.ir

مدیریت سبد اوراق بهادار - ویراست دوم

- نویسندگان: حیدر فروغ‌نژاد، مهدی خوشنود
- ناشر: انتشارات بورس وابسته به شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس
- طراح جلد: بهنام اسروش
- چاپ دوم: ۱۴۰۱
- قیمت: ۲۵۰/۰۰۰ تومان
- شمارگان: ۱۰۰۰ نسخه
- شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۶۸۶۸-۱۹-۸
- چاپ و صحافی: اسپید

همه حقوق محفوظ و متعلق به ناشر است.

سرشناسه: فروغ‌نژاد، حیدر، ۱۳۵۶ -
عنوان و نام پدیدآور: مدیریت سبد اوراق بهادار/تالیف حیدر فروغ‌نژاد، مهدی خوشنود.
وضعیت ویراست: ویراست ۲.
مشخصات نشر: تهران: شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس، انتشارات بورس، ۱۳۹۸.
مشخصات ظاهری: ۷۱۱ص.
شابک: 978-622-6868-19-8
وضعیت فهرست‌نویسی: فیا
یادداشت: کتابنامه: ص ۶۴۰
موضوع: مدیریت سبد سرمایه‌گذاری / Portfolio management
شناسه افزوده: خشنود، مهدی، ۱۳۵۸-
رده‌بندی کنگره: HG4۵۲۹/۵
رده‌بندی دیویی: ۳۳۲/۶
شماره کتابشناسی ملی: ۵۸۷۸۵۵۹

فهرست اجمالی

سخن ناشر	۲
پیشگفتار مؤلفین	۳
فصل اول. مدیریت سبد اوراق بهادار: نمای کلی	۵
فصل دوم. ریسک و بازده سبد اوراق بهادار: بخش اول	۶۵
فصل سوم. ریسک و بازده سبد اوراق بهادار: بخش دوم	۱۲۳
فصل چهارم. مبانی طرح ریزی و تشکیل سبد اوراق بهادار	۱۸۹
فصل پنجم. تخصیص دارایی ها	۳۰۹
فصل ششم. استراتژی های مدیریت سبد اوراق بهادار	۳۹۵
فصل هفتم. نظارت و موازنه مجدد	۴۷۷
فصل هشتم. طبقات دارایی ها و گزینه های جایگزین سرمایه گذاری در سبد اوراق بهادار	۵۱۳
فصل نهم. ارزیابی عملکرد سبد اوراق بهادار	۵۳۹
واژه نامه فارسی به انگلیسی	۶۲۱
فهرست منابع	۶۴۰
نمونه سوالات آزمون CFA	۶۴۷
نمونه سوالات آزمون مدیریت سبد اوراق بهادار	۶۷۳

سخن ناشر

«طولانی‌ترین راه‌ها با نخستین گام‌ها آغاز می‌شوند»؛ گرچه این سخن درست است، اما در تولید محتوای علمی و انتقال دانش، کسی نخستین گام‌ها را به خاطر ندارد و همچنین در این راه، به درستی نمی‌توان از نقطه آغاز سفر سخن گفت و خط سیر و منزلگاه‌های آن را با نشانه‌هایی معین نمایان ساخت. براین اساس، در حال حاضر نکته شایان توجه یافتن راهکارها و کنشگرانی است که با تولید، نشر و انتقال یافته‌ها و تجربیات افراد صاحب‌نظر، نقشی هرچند کوچک، در راستای گسترش و به اشتراک گذاشتن دانش و آگاهی در قالب یک محصول فرهنگی دارند.

با گسترش بازارهای مالی و با توجه به نیاز روزافزون طیف وسیعی از دانشجویان و پژوهشگران رشته‌های مختلف از جمله علم اقتصاد، مدیران، مشاوران سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذاران و نیز علاقمندان به موضوعات بازار سرمایه و همچنین فراگیر شدن این بازار در میان آحاد جامعه، آموزش عمومی و تخصصی در حوزه بازارهای مالی بیش از پیش اهمیت یافته است. در این راستا، انتشارات بورس با هدف گسترش فرهنگ سرمایه‌گذاری در دارایی‌های مالی، توسط شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس تاسیس شد. این انتشارات در شهریور ۱۳۹۰ مجوز خود را از وزارت فرهنگ و ارشاد اسلامی دریافت کرد و با برداشتن نخستین گام‌های خود و انتشار کتاب‌های حوزه مالی با تأکید بر مباحث بازار سرمایه وارد عرصه تولید و نشر دانش و آگاهی شد.

انتشارات بورس «مرجعیت در انتشار کتاب‌های مالی در سطح کشور و منطقه» را

چشم‌انداز خود قرار داده است؛ و براساس نشست‌های متعدد کارشناسی، انتشار کتاب با محوریت‌های حقوق در بازار سرمایه، فناوری اطلاعات در بازار سرمایه، مالی اسلامی و مالی عمومی را در اولویت نخست خود قرار داده است و چندین کتاب را نیز با محوریت‌های حسابداری و حسابرسی در بازار سرمایه، اقتصاد مالی و همچنین موضوعات بین‌رشته‌ای مرتبط با بازار سرمایه را به عنوان اولویت بعدی خود، روانه بازار کرده است.

انتشارات بورس افزون بر چاپ و نشر کتاب‌هایی که از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار، پژوهشگران، نگارندگان و برگردانندگان معرفی می‌شوند، اقدام به نشر بولتن‌ها، فصلنامه‌های سازمان بورس و نیز محصولات نرم‌افزاری همچون دی وی دی حاوی متن کتاب، کتاب گویا و فلش کارت نیز کرده است. از جمله دیگر اقدامات این انتشارات، می‌توان به مجموعه «کندو» اشاره کرد؛ مجموعه کندو با رویکرد آموزش، فرهنگ‌سازی و ارتقای سطح سواد و هوش مالی گروه کودک و نوجوان ایجاد شده است.

انتشارات بورس در مدت زمان فعالیت کوتاه خود موفق به انتشار بیش از ۱۵۰ عنوان شده است. این آثار به زبان فارسی و انگلیسی در حوزه‌های مرجع، تخصصی - دانشگاهی، عمومی و کودک در زمینه دستاوردهای روز بازار سرمایه در ایران و جهان و همچنین آموزش‌های عمومی و تخصصی در حوزه بازار سرمایه مشتمل بر کتب دانشگاهی در حوزه بازار سرمایه، کتب آموزشی با هدف پاسخگویی به نیاز عموم جامعه و انتشار برخی از منابع آزمون‌های بازار سرمایه است.