

بازار پول و سرمایه

مؤلف :

مریم مطهر

این کتاب به عنوان کتاب درسی " بازار پول و سرمایه " طبق سرفصل درسی دانشگاه جامع

علمی - کاربردی تدوین شده است

سرشناسه	: مریم مطهر، ۱۳۵۹
عنوان و نام پدیدآورنده	: بازار پول و سرمایه / مؤلف: مریم مطهر
مشخصات نشر	: تهران، سروش برتر، ۱۳۹۵
مشخصات ظاهری	: ۱۵۴ صفحه
شابک	: ۹۷۸-۶۲۲-۹۹۲۵۴-۵-۴
موضوع	: اوراق بهادار - ایران
موضوع	: Capital market - Iran
موضوع	: بورس - ایران
موضوع	: Stock exchanges - Iran
موضوع	: بازار سرمایه - ایران
موضوع	: Securities - Iran
موضوع	: سهام - ایران - نرخ بازده
موضوع	: Stocks - Iran - Rate of return
موضوع	: سرمایه‌گذاری
موضوع	: Investments
موضوع	: سهام - نرخ بازده
موضوع	: Stocks - Rate of return
شماره کتاب شناسی ملی	: ۳۷۰ ۵۵۸
رده بندی دیویی	: ۳۳۲/۶۳۲
رده بندی کنگره	: HG۴۶۰ ب۶م۲ ۱۳۹۷
سرشناسه	: مطهر، مریم، ۱۳۵۹
وضعیت فهرست نویسی	: فیا
قیمت	: ۲۰۰,۰۰۰ ریال



بازار پول و سرمایه
پدیدآورنده: مریم مطهر
ناشر: سروش برتر
طراح جلد: سیما ناصری

چاپ دوم: انتشارات سروش برتر ۱۳۹۷
تیراژ: ۱۰۰۰ نسخه
مرکز پخش: کرج، فردیس، فلکه پنجم، شهرک ناز، مجتمع آسمان ۲، بلوک C، طبقه اول
شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۹۹۲۵۴-۵-۴

حق چاپ برای ناشر محفوظ است.

قیمت: ۲۰۰,۰۰۰ ریال

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
پیشگفتار.....	۱۳
فصل اول ساختار بازار اوراق بهادار.....	۱۵
مقدمه.....	۱۶
تعریف و ررس اوراق بهادار.....	۱۶
تاریخچه و ررس و راور بهادار در ایران.....	۱۷
دوره نخست (۱۳۴۶-۱۳۵۷).....	۱۷
دوره دوم (۱۳۶۰-۱۳۵۷).....	۱۸
دوره سوم (۱۳۸۳-۱۳۶۰).....	۱۸
دوره چهارم (از سال ۱۳۸۴ تا ررس).....	۱۹
روش های سرمایه گذاری و انواع و راق و دار.....	۲۰
سرمایه گذاری مستقیم.....	۲۰
اوراق بهادار غیر قابل معامله.....	۲۰
ابزارهای قابل معامله.....	۲۱
اوراق بهادار بازار پول.....	۲۱
ابزارهای اصلی بازار پول.....	۲۲
اوراق خزانه.....	۲۲
قراردادهای باز خرید.....	۲۳
نرخ بین بانکی پیشنهادی لندن (لایبور).....	۲۴
گواهی سپرده بانکی قابل نقل و انتقال.....	۲۴
اوراق تجاری.....	۲۴
دلار اروپایی.....	۲۵
پذیره های بانکی.....	۲۵
بازار سرمایه و اوراق بهادار.....	۲۵
اوراق بهادار با درآمد ثابت.....	۲۵
اوراق قرضه سازمانهای دولتی.....	۲۶
اوراق قرضه دولتی.....	۲۶

۲۶.....	اوراق قرضه شهرداریها
۲۷.....	اوراق قرضه شرکتها
۲۷.....	اوراق سهام
۲۸.....	سهام ممتاز
۲۸.....	سهام عادی
۲۹.....	اوراق مشتقه
۲۹.....	خلاصه
۳۱.....	فصل دوم نقش بازار پول و سرمایه در اقتصاد کشور
۳۲.....	مقدمه
۳۲.....	بازار پول و سرمایه
۳۲.....	بازار پول
۳۳.....	بازار سرمایه
۳۴.....	الف) بورس اوراق بهادار
۳۴.....	ب) بورس ارز
۳۵.....	ج) بورس کالا
۳۵.....	رابطه بازار پول و سرمایه در ایران
۳۶.....	برتری بازار پول به بازار سرمایه در اقتصاد ایران
۳۷.....	خلاصه
۳۹.....	فصل سوم مشخصات بازارهای پولی و مالی
۴۰.....	مقدمه
۴۰.....	چرا باید بازارهای مالی را مطالعه کرد؟
۴۰.....	اوراق قرضه
۴۱.....	بازار سهام
۴۱.....	بازارهای مالی
۴۲.....	ماهیت مؤسسات مالی و انواع آنها
۴۲.....	ابزار مالی
۴۳.....	توسعه یافتگی و بازارهای مالی
۴۶.....	علل شکل گیری بازارهای مالی
۴۶.....	مشخصات کشورهای جهان سوم از نظر بازارهای مالی و پولی
۴۷.....	خلاصه
۵۰.....	فصل چهارم مشخصات بازار اولیه و بازار ثانویه و نقش آن در نظام مالی
۵۱.....	مقدمه
۵۱.....	بازارهای مالی اولیه و ثانویه

بانک‌های سرمایه‌گذار (مؤسسات تهیه سرمایه).....	۵۱
نقش تضمین فروش.....	۵۲
سایر وظایف بانک‌های سرمایه‌گذار.....	۵۲
۱. مشاوره.....	۵۲
۲. امور اداری.....	۵۳
۳. توزیع و فروش.....	۵۳
روش‌های تضمین فروش.....	۵۴
روش مذاکره.....	۵۴
روش مزایده.....	۵۴
روش‌های دیگر برای انتشار اوراق بهادار.....	۵۵
فروش از طریق گواهی حق تقدم.....	۵۵
صدور گواهی حق تقدم خرید سهام.....	۵۵
بازار ثانویه.....	۵۶
بازار مزایده (حراج).....	۵۶
بازار کارگزاری.....	۵۷
بازار دلالتی.....	۵۷
نقش بازارهای دست دوم (ثانویه).....	۵۷
خلاصه.....	۵۹
فصل پنجم بازار سهام.....	۶۰
مقدمه.....	۶۱
سهام.....	۶۱
مشخصات شرکت سهامی عام.....	۶۱
مشخصات شرکت سهامی خاص.....	۶۲
تفاوت شرکت‌های سهامی عام و خاص.....	۶۲
تبدیل شرکت سهامی خاص به عام.....	۶۳
تعریف و خصوصیات سهام.....	۶۴
حقوق سهامداران.....	۶۴
۱- حق سهام شدن در سود و زیان شرکت.....	۶۴
۲- حق رأی.....	۶۵
۳- حق سهام شدن در دارایی‌های شرکت در زمان انحلال.....	۶۵
۴- حق تقدم.....	۶۵
انواع سود قابل تقسیم.....	۶۵
۱- سود نقدی.....	۶۵

۶۵.....	۲- سود سهمی (سود جایزه)
۶۶.....	انواع سهام
۶۶.....	سهام عادی
۶۶.....	سهام ممتاز
۶۶.....	۱- اولویت در دریافت سود
۶۶.....	۲- سهام ممتاز مشارکتی
۶۷.....	۳- حق تقدم در بازافت سرمایه انحلال
۶۷.....	خلاصه
۶۸.....	فصل ششم بازار اوراق قرضه
۶۹.....	مقدمه
۶۹.....	کاربرد اوراق قرضه
۷۰.....	انواع اوراق قرضه
۷۰.....	۱- اوراق قرضه تصاین بده
۷۰.....	۲- اوراق قرضه تضمین نشد
۷۰.....	۳- اوراق قرضه سریال
۷۰.....	۴- اوراق قرضه قابل باز خرید
۷۰.....	۵- اوراق قرضه قابل تبدیل یا تعویض با سهام شرکت
۷۰.....	۶- اوراق قرضه با جایزه
۷۰.....	۷- اوراق قرضه دولتی و خزانه‌داری کل
۷۰.....	مزایای انتشار اوراق قرضه
۷۱.....	الف) شرایط مربوط به شرکت
۷۱.....	ب) شرایط مربوط به اوراق قرضه
۷۲.....	انتشار اوراق قرضه برای تأمین کسری بودجه
۷۳.....	انتشار اوراق قرضه برای تأمین مالی طرحها
۷۳.....	وثیقه‌گذاری اوراق قرضه به منظور استقراض از بانک مرکزی
۷۳.....	تفاوت اوراق قرضه با اوراق مشارکت
۷۴.....	ویژگیهای اوراق قرضه
۷۵.....	مزایا و معایب اوراق قرضه از دید خریدار و ناشر
۷۵.....	مزایا از نظر شرکت
۷۵.....	معایب از نظر شرکت
۷۵.....	مزایا از نظر خریدار
۷۵.....	معایب از نظر خریدار
۷۶.....	خلاصه

۷۸.....	فصل هفتم بازار سرمایه مستغلات
۷۹.....	مقدمه
۷۹.....	نحوه شکل‌گیری دوره‌های رونق و رکود در بخش مسکن
۸۰.....	دلایل شکل‌گیری دوره‌های رونق و رکود در بخش مسکن
۸۵.....	تعداد واحدهای مسکونی تکمیل‌شده (هزار واحد)
۸۵.....	تعداد واحد مسکونی شهری (بدون احتساب خانه‌های خالی) (میلیون واحد)
۸۵.....	تعداد واحد مسکونی شهری (با احتساب خانه‌های خالی) (میلیون واحد)
۸۵.....	تعداد خانوار شهری (میلیون واحد)
۸۵.....	شاخص تراکم خانوار در مناطق شهری (بدون خانه‌های خالی)
۸۵.....	شاخص تراکم خانوار در مناطق شهری (با خانه‌های خالی)
۸۹.....	خلاصه
۹۲.....	فصل هشتم بازار مازمان یافته و بازارهای خارج از بورس (OTC)
۹۳.....	مقدمه
۹۴.....	مزایای بورس اوراق بهادار از دیدگاه اقتصاد کلان، شرکت‌های سرمایه‌پذیر، سرمایه‌گذاران
۹۴.....	مزایای بورس اوراق بهادار از دیدگاه اقتصاد کلان
۹۴.....	مزایای بورس اوراق بهادار از دیدگاه وام‌دهی اقتصادی (شرکت‌های سرمایه‌پذیر)
۹۴.....	مزایای بورس اوراق بهادار از دیدگاه سرمایه‌گذاران
۹۵.....	قیمت سهام
۹۵.....	صرف سهام و کسر سهام
۹۵.....	روشهای سرمایه‌گذاری در بورس
۹۵.....	پذیره‌نویسی سهام
۹۶.....	بورس کالا چیست؟
۹۶.....	بازار بورس چیست؟
۹۶.....	بازار بورس چه منافعی برای جامعه دارد؟
۹۶.....	فرا بورس چیست؟
۹۷.....	مزایای بازار فرابورس چیست؟
۱۰۰.....	خلاصه
۱۰۲.....	فصل نهم بازار اوراق بهادار مشتقه
۱۰۳.....	مقدمه
۱۰۳.....	قراردادهای فیوچرز یا پیمان آتی
۱۰۳.....	قراردادهای فوروارد یا تحویل آتی
۱۰۴.....	قراردادهای سلف
۱۰۴.....	قراردادهای استثناء

۱۰۴.....	قراردادهای معاوضه‌ای (سواپ‌ها)
۱۰۵.....	قراردادهای اختیار خرید
۱۰۵.....	قراردادهای اختیار فروش
۱۰۶.....	خلاصه
۱۰۸.....	فصل دهم بازار کالا
۱۰۹.....	مقدمه
۱۰۹.....	انواع بازارها از نظر فعالیت
۱۰۹.....	انواع بازارهای سرمایه‌ای
۱۰۹.....	بازار صنعتی
۱۰۹.....	بازار دولتی
۱۱۰.....	بازار واسطه
۱۱۰.....	سه عنصر لازم برای بقا
۱۱۰.....	بازار فعال
۱۱۰.....	بازار محتمل
۱۱۰.....	بازار بالقوه
۱۱۰.....	بازار پنهان
۱۱۰.....	بازار کالا
۱۱۱.....	درباره بورس کالا
۱۱۱.....	جایگاه بورس‌های کالا در جهان
۱۱۱.....	اهداف و وظایف بورس کالا
۱۱۲.....	بورس کالا در ایران
۱۱۳.....	ضرورت تشکیل بورس کالا در ایران
۱۱۴.....	ارکان شرکت بورس کالای ایران
۱۱۴.....	انواع قراردادهای قابل معامله در بورس کالا
۱۱۶.....	خلاصه
۱۱۸.....	فصل یازدهم بازار ارز
۱۱۹.....	مقدمه
۱۱۹.....	بازار ارز
۱۲۱.....	نرخ ارز
۱۲۲.....	چرا نرخ ارز اهمیت دارد؟
۱۲۳.....	تعیین نرخ ارز
۱۲۳.....	تقاضا برای ارز
۱۲۴.....	عرضه ارز

۱۲۵.....	نرخ تعادلی ارز
۱۲۷.....	نرخ ارز خارجی (THE FOREIGN EXCHANGE RATE)
۱۲۷.....	۱- صادرات کالاهای ایرانی به اروپا
۱۲۷.....	۲- صادرات خدمات ایرانی به اروپا
۱۲۷.....	۳- خرید دارایی از ایران توسط یک شخص اروپایی
۱۲۷.....	آریتراژ
۱۲۷.....	بازار سلف
۱۲۸.....	وظایف بازار سلف
۱۲۹.....	خلاصه
۱۳۰.....	فصل دوازدهم بازار طلا
۱۳۱.....	مقدمه
۱۳۱.....	بورس طلا
۱۳۱.....	دلایل افزایش قیمت طلا در سطح جهان
۱۳۳.....	(۳) چرخه‌ی اقتصادی طلا
۱۳۳.....	(۴) عوامل افزایش قیمت طلا در ایران
۱۳۴.....	پیشنهادهای در زمینه مقابله با افزایش غیر منطقی قیمت طلا
۱۳۴.....	قیمت طلا و سکه
۱۳۵.....	خلاصه
۱۳۶.....	فصل سیزدهم آشنایی با بازارهای مالی بین‌المللی
۱۳۷.....	مقدمه
۱۳۷.....	فارکس چیست؟
۱۳۸.....	انواع معاملات
۱۳۸.....	قرارداد سلف
۱۳۸.....	قرارداد لحظه‌ای
۱۳۸.....	قرارداد فیوچرز یا آتی
۱۳۸.....	قرارداد حق اختیار انجام معامله
۱۳۹.....	منشأ منابع مالی (SOURCES OF FUNDS)
۱۴۲.....	خلاصه
۱۴۴.....	فصل چهاردهم مالیات و انواع آن
۱۴۵.....	مقدمه
۱۴۵.....	انواع مالیات
۱۴۵.....	مالیات مستقیم
۱۴۵.....	مالیات غیر مستقیم

۱۴۶	تقسیمی دیگر از مالیات
۱۴۶	مالیات ارزش اضافی
۱۴۶	مالیات امنیت اجتماعی
۱۴۶	مالیات بر دارائی‌ها
۱۴۶	مالیات بر شرکت‌ها
۱۴۷	مالیات بر فروش
۱۴۷	مالیات بر واردات
۱۴۷	مالیات بر کسب و کار
۱۴۷	مالیات بر اموال و مستغلات
۱۴۷	مالیات برای تامین زندگی در پیری
۱۴۷	مالیات بر مشاغل
۱۴۸	مالیات تصاعدی
۱۴۸	مالیات تنازلی
۱۴۸	مالیات تعادلی
۱۴۸	مالیات رای
۱۴۸	مالیات سرانه
۱۴۹	مالیات فراگیر
۱۴۹	مالیات و تامین عدالت اجتماعی
۱۵۱	خلاصه
۱۵۲	منابع

پیشگفتار

نظام اقتصادی هر کشور از دو بخش مکمل، مالی و واقعی تشکیل می‌شود، که بخش مالی خود به دو بازار، پول و سرمایه تقسیم می‌شود. دو بخش مالی و واقعی اقتصاد با یکدیگر رابطه تنگاتنگی دارند به طوریکه عدم کارایی یکی ناکارایی دیگری را در پی دارد.

این کتاب در چهارده فصل نوشته شده است:

فصل اول: ساختار بازار اوراق بهادار، فصل دوم: نقش بازار پول و سرمایه در اقتصاد کشور، فصل سوم: مشخصات بازارهای پولی و مالی، فصل چهارم: مشخصات بازار اولیه و بازار ثانویه و نقش آن در نظام مالی، فصل پنجم: بازار سهام، فصل ششم: بازار اوراق قرضه، فصل هفتم: بازار سرمایه مستغلات، فصل هشتم: بازار سازمان یافته و بازارهای خارج از بورس (OTC)، فصل نهم: بازار اوراق بهادار مشتقه، فصل دهم: بازار کالا، فصل یازدهم: بازار ارز، فصل دوازدهم: بازار طلا، فصل سیزدهم: آشنایی با بازارهای مالی بین‌المللی، فصل چهاردهم: سیاست و انواع آن.

لازم می‌دانم از کلیه حمایت‌های معنوی بنیادگوارانی چون جناب آقای دکتر سادات حسینی ریاست محترم دانشگاه جامع علمی - کاربردی واحد اراک، آواز البرز، جناب آقای مهندس یوسفی معاون آموزشی و پژوهشی واحد استانی و جناب آقای شاد بسنی ریاست محترم مرکز آموزش علمی - کاربردی خانه کارگر و جناب آقای مهندس حسین افتخاری معاون آموزشی و پژوهشی خانه کارگر کرج که در تهیه و چاپ این اثر اینجانب را یاری نمودن کمال تشکر و قدر دانم را دارم.

همچنین از جناب آقای سید جواد حسینی مدیر محترم گروه مدیریت و حسابداری مرکز آموزش خانه کارگر کرج به دلیل راهنمایی‌های ارزنده و پیگیری‌های متوالی ایشان سپاسگزار می‌نمایم.

امید است این اثر مورد استفاده و قبول دانشجویان و دوستان علم اقتصاد قرار گیرد و این عزیزان ما را از نظرات ارزشمند و سازنده خویش بهره‌مند گردانند.