

نظریه جدید سبد دارایی و تحلیل سرمایه گذاری (جلد ۲)

نویسندگان:

ادوین التون، مارتین کرویر، استفان براون، ویلیام کوتزمان

ترجمه: علی سوری

دانشیار دانشکده اقتصاد دانشگاه تهران

سر شناسه	: التون، جی. ادوین. (Elton, Edwin J.)
عنوان و پدیدآور	: نظریه جدید سبد دارایی و تحلیل سرمایه‌گذاری (جلد ۲) / ادوین التون... [و دیگران]؛ مترجم علی سوری.
مشخصات نشر	: تهران: نشر نور علم، ۱۳۹۷.
مشخصات ظاهری	: ۴۶۵ ص. ۲ ج.: مصور، جدول، نمودار.
شابک	: دوره: ۹۷۸۶۰۰۱۶۹۳۰۳۸، جلد ۲: ۱-۳۰۲-۱۶۹-۶۰۰-۹۷۸
وضعیت فهرست‌نویسی	: فیبا
یادداشت	: عنوان اصلی: Modern portfolio theory and investment analysis, 9th ed, 2014
یادداشت	: ادوین التون، مارتین گروبر، استفن براون، ویلیام گوتزمان.
یادداشت	: کتابنامه.
شناسه افزوده	: التون، ادوین ج.، ۱۹۳۹ - م.
شناسه افزوده	: Elton, Edwin J.
شناسه افزوده	: سوری، علی، ۱۳۴۴ - مترجم
موضوع	: مدیریت سبد سرمایه‌گذاری
موضوع	: سرمایه‌گذاری -- تجزیه و تحلیل
رده‌بندی کد ره	: ۱۳۹۷ عن ۹س / HG ۴۵۲۹
رده‌بندی دیویی	: ۳۲ / ۱۶

نشر نور علم: تهران - اسفند - خ منیری جاوید (اردیبهشت) - ۱۴ پ - تلفن: ۶۶۴۰۵۸۸۰
 n ree m@yahoo.com ۰۹۱۲۳۳۳۴۴۶ فروشگاه: دانشکده اقتصاد دانشگاه تهران

نظریه جدید سبد دارایی و تحلیل سرمایه‌گذاری (جلد ۲)
 نویسندگان: ادوین جی. التون، مارتین جی. گروبر، استفن جی. براون، ویلیام ان. گوتزمان
 ترجمه: دکتر علی سوری
 ویراستاران علمی: دکتر عزت‌الله عباسیان - دکتر حمید کججه
 ناشر: نور علم
 چاپ و صحافی: الغدير
 نوبت چاپ: اول ۱۳۹۷
 شابک: ۱-۳۰۲-۱۶۹-۶۰۰-۹۷۸ شابک دوره ۹۷۸۶۰۰۱۶۹۳۰۳۸
 شمارگان: ۵۰۰ جلد
 قیمت: ۶۸۰۰۰ تومان

در صورت عدم دسترسی به کتاب‌های این انتشارات، از طریق تماس با شماره
 ۰۹۱۲۳۳۳۴۴۶۹ کتاب‌ها با پست به تمام نقاط ایران ارسال می‌شود.

فهرست مطالب

صفحه

عنوان

۱	مقدمه مترجم
۲	مقدمه نویسنده

بخش ۱: مقدمه

۷	فصل ۱: مقدمه
۷	۱-۱ شرح کتاب
۱۰	۲-۱ نظریه اقتصادی انتخاب شرایط مصرف
۱۶	۳-۱ نتیجه گیری
۱۶	۴-۱ حالت چند دارایی و ریسک
۱۷	پرسش ها و مسائل
۱۸	کتابنامه
۱۹	فصل ۲: اوراق بهادار مالی
۲۰	۱-۲ انواع اوراق بهادار مالی قابل معامله
۳۳	۲-۲ میزگی های بازدهی انواع اوراق بهادار
۳۶	۳-۲ شاخص های بازار سهام
۳۹	۴-۲ شاخص های اوراق قرضه
۴۰	۵-۲ نتیجه گیری
۴۱	فصل ۳: بازارهای مالی
۴۱	۱-۳ سازوکار معاملات
۴۷	۲-۳ وجه تضمین

۵۳	۳-۳ بازارها
۶۶	۳-۴ انواع معاملات و هزینه‌های آن
۶۹	۳-۵ نتیجه‌گیری
۷۰	کتابنامه

بخش ۲: تحلیل سبد دارایی

جزء اول: نظریه سبد دارایی بر اساس میانگین - واریانس

۷۱	فصل ۴: خصوصیات مجموعه فرصت تحت شرایط ریسک
۷۳	۴-۱ تعریف بازدهی متوسط
۷۵	۴-۲ معیار پراکندگی
۷۹	۴-۳ واریانس ترکیب دارایی‌ها
۸۴	۴-۴ ویژگی‌های کلی سبد دارایی
۹۴	۴-۵ مثال‌ها
۹۸	۴-۶ نتیجه‌گیری
۹۹	پرسش‌ها و مسائل
۱۰۱	کتابنامه

فصل ۵: تعیین سبدهای دارایی کارا

۱۰۳	۵-۱ ترکیب دو دارایی ریسکی: بدون فروش استقراض
۱۱۴	۵-۲ شکل منحنی امکانات سبد دارایی
۱۲۳	۵-۳ مرز کارا با قرض‌دهی و قرض‌گیری بدون ریسک
۱۲۸	۵-۴ مثال‌ها و کاربردها
۱۳۴	۵-۵ سه مثال
۱۳۸	۵-۶ نتیجه‌گیری
۱۳۸	پرسش‌ها و مسائل
۱۳۹	کتابنامه

۱۴۱	فصل ۶: روش‌های تعیین مرز کارا
۱۴۲	۱-۶ امکان فروش استقراری و امکان قرض‌دهی و قرض‌گیری بدون ریسک
۱۴۷	۲-۶ امکان فروش استقراری و بدون قرض‌دهی و قرض‌گیری بدون ریسک
۱۴۸	۳-۶ قرض‌دهی و قرض‌گیری بدون ریسک و عدم امکان و فروش استقراری
۱۴۹	۴-۶ بدون فروش استقراری و بدون قرض‌دهی و قرض‌گیری بدون ریسک
۱۴۹	۵-۶ قیدهای اضافی
۱۵۰	۶-۶ مثال
۱۵۵	۷-۶ نتیجه‌گیری
۱۵۵	ضمیمه الف: تعریف دیگری از فروش استقراری
۱۵۶	ضمیمه ب: محاسبه ریسک
۱۶۰	ضمیمه ج: حل سیستم معادلات همزمان
۱۶۳	ضمیمه د: جواب عمومی
۱۶۸	ضمیمه ه: برنامه ریزی درجه ۲ رگرسیون در - تاکر
۱۷۱	پرسش‌ها و مسائل
۱۷۲	کتابنامه

جزء دوم: ساده‌سازی فرآیند انتخاب سبد دارایی

۱۷۵	فصل ۷: ساختار همبستگی بازده اوراق بهادار:
	مدل تک‌شاخصی
۱۷۶	۱-۷ داده‌های مورد نیاز برای تحلیل اوراق بهادار
۱۷۸	۲-۷ مروری بر مدل‌های تک‌شاخصی
۱۸۴	۳-۷ ویژگی‌های مدل تک‌شاخصی
۱۸۶	۴-۷ تخمین بتا
۲۰۵	۵-۷ مدل بازار
۲۰۶	۶-۷ مثال

۲۰۸	پرسش‌ها و مسائل
۲۱۰	کتابنامه

فصل ۸: ساختار همبستگی بازده اوراق بهادار:

مدل‌های چندشاخصی و روش‌های گروه‌بندی

۲۱۴	۸-۱ مدل‌های چند شاخصی
۲۲۳	۸-۲ مدل‌های همبستگی متوسط
۲۲۴	۸-۳ مدل‌های مختلط
۲۲۵	۸-۴ مدل‌های چند شاخصی بنیادی
۲۳۳	۸-۵ نتیجه‌گیری
۲۳۴	ضمیمه الف: روشی برای ملیر مدل چند شاخصی به مدل چندشاخصی با شاخص‌های قائم
۲۳۵	ضمیمه ب: میانگین بازده، واریانس و کواریانس مدل چند شاخصی
۲۳۷	پرسش‌ها و مسائل
۲۳۸	کتابنامه

فصل ۹: روش‌های ساده تعیین مرز کارا

۲۴۲	۹-۱ مدل تک شاخصی
۲۵۷	۹-۲ انتخاب اوراق بهادار با یک شاخص قابل خرید
۲۵۸	۹-۳ مدل همبستگی ثابت
۲۶۲	۹-۴ سایر ساختارهای بازده
۲۶۳	۹-۵ مثال
۲۶۴	۹-۶ نتیجه‌گیری
۲۶۵	ضمیمه الف: مدل تک شاخصی با بدون فروش استقرای
۲۶۷	ضمیمه ب: ضریب همبستگی ثابت با فروش استقرای
۲۶۸	ضمیمه ج: مدل تک شاخصی بدون فروش استقرای

۲۷۰	ضمیمه د: ضریب همبستگی ثابت بدون فروش استقرازی
۲۷۲	ضمیمه ه: مدل تک شاخصی با فروش استقرازی و با یک دارایی بازاری
۲۷۳	پرسش‌ها و مسائل
۲۷۳	کتابنامه

جزء دوم: انتخاب سبد دارایی بهینه

۲۷۵	فصل ۱۰: تخمین بازده مورد انتظار
۲۷۵	۱۰-۱ تخصیص دارایی کل
۲۸۲	۱۰-۲ پیش‌بینی بازده اوراق بهادار انفرادی
۲۸۵	۱۰-۳ تحلیل سبد دارایی با داده‌های گسسته
۲۸۷	کتابنامه
۲۸۹	فصل ۱۱: انتخاب سبد رایج از بین مجموعه فرصت
۲۸۹	۱۱-۱ انتخاب مستقیم
۲۹۱	۱۱-۲ مقدمه‌ای بر توابع رجحان
۲۹۵	۱۱-۳ توابع تحمل ریسک
۲۹۷	۱۱-۴ اول ایمنی
۳۰۵	۱۱-۵ حداکثرسازی میانگین هندسی بازده
۳۰۹	۱۱-۶ ارزش در معرض ریسک (VaR)
۳۱۰	۱۱-۷ مطلوبیت و صرف ریسک سهام
۳۱۳	۱۱-۸ استراتژی‌های سرمایه‌گذاری بهینه همراه با بدهی‌های سرمایه‌گذاری
۳۱۸	۱۱-۹ بدهی‌ها و انتخاب سبد دارایی با اول ایمنی
۳۱۹	۱۱-۱۰ شبیه‌سازی در انتخاب سبد دارایی
۳۲۶	۱۱-۱۱ نتیجه‌گیری
۳۲۶	ضمیمه: خواص اقتصادی توابع مطلوبیت
۳۳۰	پرسش‌ها و مسائل
۳۳۲	کتابنامه

جزء چهارم: گسترش دامنه انتخاب

۳۳۵	فصل ۱۲: تنوع بخش بین المللی
۳۳۶	۱-۱۲ سبد دارایی جهانی
۳۳۸	۲-۱۲ محاسبه بازده سرمایه گذاری های خارجی
۳۴۰	۳-۱۲ ریسک اوراق بهادار خارجی
۳۴۷	۴-۱۲ بازده تنوع بخشی بین المللی
۳۵۰	۵-۱۲ اثر ریسک نرخ ارز
۳۵۲	۶-۱۲ بازدهی های انتظاری و عملکرد سبد دارایی
۳۵۶	۷-۱۲ سواه دیگری از سبد دارایی متنوع بین المللی
۳۶۰	۸-۱۲ مدل های مدیریت سبد دارایی بین المللی
۳۶۵	۹-۱۲ مدیریت فعال اوراق قرضه کوتاه مدت
۳۶۶	۱۰-۱۲ نتیجه گیری
۳۶۶	پرسش ها و مسائل
۳۶۸	کتابنامه

بخش ۳: مدل های تعادلی بازار سرمایه

۳۷۱	فصل ۱۳: مدل استاندارد قیمت گذاری دارایی سرمایه ای (CAPM)
۳۷۲	۱-۱۳ فروض مدل استاندارد قیمت گذاری دارایی سرمایه ای
۳۷۳	۲-۱۳ مدل قیمت گذاری دارایی سرمایه ای
۳۸۴	۳-۱۳ قیمت ها و CAPM
۳۸۶	۴-۱۳ نتیجه گیری
۳۸۹	ضمیمه: مناسب بودن مدل قیمت گذاری دارایی یک دوره ای
۳۹۵	پرسش ها و مسائل
۳۹۶	کتابنامه

۳۹۹	فصل ۱۴: اشکال غیراستاندارد مدل قیمت‌گذاری دارایی سرمایه‌ای
۴۰۰	۱-۱۴ بدون فروش استقراری
۴۰۱	۲-۱۴ تعدیل با قرض‌دهی و قرض‌گیری بدون ریسک
۴۱۴	۳-۱۴ مالیات بر اشخاص
۴۱۶	۴-۱۴ دارایی‌های غیر قابل مبادله
۴۱۹	۵-۱۴ انتظارات ناهمگن
۴۲۰	۶-۱۴ نبود رفتار قیمت‌پذیری
۴۲۱	۷-۱۴ CAPM چنددوره‌ای
۴۲۳	۸-۱۴ CAPM مصرف‌محور
۴۲۴	۹-۱۴ ریسک تورم و تعادل
۴۲۵	۱۰-۱۴ CAPM چندبُتایی
۴۲۶	۱۱-۱۴ نتیجه‌گیری
۴۲۷	ضمیمه: استخراج تعادل عمومی با مالیات
۴۳۰	پرسش‌ها و مسائل
۴۳۱	کتابنامه
۴۳۷	فصل ۱۵: آزمون‌های تجربی مدل‌های تعادلی
۴۳۷	۱-۱۵ مدل‌های مبتنی بر انتظارات و آزمون‌های مبتنی بر گذشته
۴۳۹	۲-۱۵ آزمون‌های تجربی CAPM
۴۵۸	۳-۱۵ آزمون اشکال مختلف CAPM
۴۵۸	۴-۱۵ آزمون CAPM همراه با مالیات
۴۶۳	۵-۱۵ ملاحظات پیرامون آزمون‌های سنتی تعادل عمومی و تحقیقات جدید
۴۶۷	۶-۱۵ نتیجه‌گیری
۴۶۸	ضمیمه: خطاهای تصادفی در بتا و تورش در پارامترهای CAPM
۴۶۹	پرسش‌ها و مسائل
۴۷۰	کتابنامه

۴۷۵	فصل ۱۶: نظریه قیمت‌گذاری آربیتراژ: رویکرد جدید قیمت‌گذاری دارایی
۴۷۶	۱-۱۶ نظریه قیمت‌گذاری آربیتراژ (APT) چیست؟
۴۸۲	۲-۱۶ تخمین و آزمون APT
۵۰۰	۳-۱۶ APT و CAPM
۵۰۱	۴-۱۶ جمع‌بندی
۵۱۳	۴-۱۶ نتیجه‌گیری
۵۱۴	ضمیمه الف: مدل ساده تحلیل عاملی
۵۱۵	ضمیمه ب: تصریح APT با عوامل بازاری غیرقابل مشاهده
۵۱۷	پرسش‌ها و مسائل
۵۱۸	کتابنامه

بخش ۱: تحلیل اوراق بهادار و نظریه سبد دارایی

۵۲۳	فصل ۱۷: بازارهای کارا
۵۲۷	۱-۱۷ برخی زمینه‌ها در خصوص فرضیه بازار کارا
۵۲۹	۲-۱۷ آزمون‌های قابلیت پیش‌بینی
۵۵۴	۳-۱۷ اخبار و بازده- قیمت
۵۶۳	۴-۱۷ کارایی قوی
۵۶۷	۵-۱۷ عقلانیت بازار
۵۷۰	۶-۱۷ نتیجه‌گیری
۵۷۰	پرسش‌ها و مسائل
۵۷۱	کتابنامه

۵۸۱	فصل ۱۸: فرایند ارزشیابی
۵۸۲	۱-۱۸ مدل‌های جریان نقدی تنزیل شده
۵۹۷	۲-۱۸ تحلیل رگرسیون مقطعی
۶۰۳	۳-۱۸ سیستم پیش‌رو

۶۱۱	۴-۱۸ نتیجه گیری
۶۱۲	کتابنامه
۶۱۷	فصل ۱۹: تخمین عواید
۶۱۷	۱-۱۹ راه‌های محاسبه عواید
۶۲۰	۲-۱۹ اهمیت عواید
۶۲۷	۳-۱۹ ویژگی‌های عواید و پیش‌بینی عواید
۶۳۶	۴-۱۹ نتیجه گیری
۶۳۷	پرسش‌ها و مسائل
۶۳۷	کتابنامه
۶۳۹	فصل ۲۰: مالی رفتاری، تصمیم‌گیری، سرمایه‌گذار و قیمت دارایی‌ها
۶۳۹	۱-۲۰ نظریه پیش‌نگر (دورنما) و تصمیم‌گیری در وضعیت عدم اطمینان
۶۴۳	۲-۲۰ تورش مشاهده شده از آزمایش‌های آزمائشی
۶۴۹	۳-۲۰ جمع‌بندی رفتار سرمایه‌گذار
۶۵۰	۴-۲۰ مالی رفتاری و نظریه قیمت‌گذاری دارایی
۶۵۳	۵-۲۰ قیمت دارایی‌ها و منحنی‌های تقاضا
۶۵۶	۶-۲۰ سرمایه‌گذار نهایی
۶۵۷	۷-۲۰ قیمت سهام و تغییرات اجتماعی
۶۵۹	۸-۲۰ توجیه ناهنجاری‌ها
۶۶۲	کتابنامه
۶۶۵	فصل ۲۱: نظریه نرخ بهره و قیمت‌گذاری اوراق قرضه
۶۶۶	۱-۲۱ مقدمه‌ای بر اسناد قرضه
۶۶۹	۲-۲۱ تعاریف متعدد نرخ‌ها

۶۷۹	۳-۲۱ قیمت اوراق قرضه و نرخ‌های آنی
۶۸۱	۴-۲۱ تعیین نرخ‌های آنی
۶۸۴	۵-۲۱ تعیین کننده‌های قیمت اوراق قرضه
۷۰۶	۶-۲۱ نتیجه‌گیری
۷۰۷	ضمیمه الف: ملاحظات خاص در قیمت‌گذاری اوراق قرضه
۷۰۷	ضمیمه ب: تخمین نرخ‌های آنی
۷۱۰	ضمیمه ج: محاسبه عواید معادل و عایدی سالانه موثر
۷۱۰	پرسش‌ها و مسائل
۷۱۲	کتابنامه
۷۱۷	فصل ۲۲: مدیریت بدهی اوراق قرضه
۷۱۷	۱-۲۲ دیرش
۷۲۷	۲-۲۲ حمایت در مقابل سیرات ساختار زمانی
۷۳۳	۳-۲۲ مدیریت سبد اوراق قرضه بر اساس بازدهی سالانه
۷۴۷	۴-۲۲ معاوضات
۷۵۰	ضمیمه الف: معیارهای دیرش
۷۵۵	ضمیمه ب: برنامه‌های هماهنگ‌سازی (تطابق) دقیق
۷۵۷	ضمیمه ج: روش‌های معاوضه اوراق قرضه
۷۵۹	ضمیمه د: تحذب
۷۶۰	پرسش‌ها و مسائل
۷۶۰	کتابنامه
۷۶۳	فصل ۲۳: نظریه قیمت‌گذاری اختیار معامله
۷۶۳	۱-۲۳ انواع اختیار معامله
۷۷۱	۲-۲۳ برخی ویژگی‌های اصلی ارزش اختیار معامله
۷۷۸	۳-۲۳ مدل‌های ارزشیابی

۷۹۳	۴-۲۳ اختیارات ساختگی
۷۹۵	۵-۲۳ استفاده از اختیارات معامله
۷۹۹	۶-۲۳ نتیجه‌گیری
۷۹۹	ضمیمه الف: استخراج فرمول دو جمله‌ای
۸۰۳	ضمیمه ب: استخراج فرمول بلک - شولز
۸۰۵	پرسش‌ها و مسائل
۸۰۶	کتابنامه

۸۱۱	فصل ۲۴: ارزش بای و استفاده از آتی‌های مالی
۸۱۲	۱-۲۴ توصیف آتی‌های مالی
۸۱۸	۲-۲۴ ارزشیابی آتی‌های مالی
۸۲۶	۳-۲۴ استفاده از آتی‌های مالی
۸۳۲	۴-۲۴ آتی‌های غیرمالی و صندوق‌های کالا
۸۳۴	پرسش‌ها و مسائل
۸۳۵	کتابنامه

بخش ۵: ارزیابی فرایند سرمایه‌گذاری

۸۳۷	فصل ۲۵: ارزیابی عملکرد سبد دارایی
۸۳۸	۱-۲۵ روش‌های ارزیابی
۸۵۸	۲-۲۵ تجزیه ارزیابی کلی
۸۶۹	۳-۲۵ مدل‌های چند شاخصی، APT و ارزیابی عملکرد
۸۷۷	۴-۲۵ عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری
۸۹۶	۵-۲۵ نتیجه‌گیری
۸۹۶	پرسش‌ها و مسائل
۸۹۷	کتابنامه

فصل ۲۶: ارزیابی تحلیل اوراق بهادار

- ۹۰۱
۹۰۲ ۱-۲۶ چرا بر عواید تاکید می‌شود؟
۹۰۴ ۲-۲۶ ارزیابی پیش‌بینی عواید
۹۱۴ ۳-۲۶ ارزیابی فرایند ارزشیابی
۹۱۸ ۴-۲۶ نتیجه‌گیری
۹۱۹ پرسش‌ها و مسائل
کتابنامه

فصل ۲۷: مروری مجدد بر مدیریت سبد دارایی

- ۹۲۱
۹۲۳ ۱-۲۷ مدیریت سبدهای سهام عادی
۹۲۸ ۲-۲۷ مدیریت فعال
۹۳۰ ۳-۲۷ غیرفعال در مقابل فعال
۹۳۱ ۴-۲۷ تنوع‌بخشی بین ملکی
۹۳۱ ۵-۲۷ مدیریت اوراق قرضه
۹۴۶ ۶-۲۷ سرمایه‌گذاری در اوراق قرضه و سهام همراه با یک جریان بدهی
۹۴۳ کتابنامه

واژه‌نامه انگلیسی - فارسی

۹۴۵

واژه‌نامه فارسی - انگلیسی

۹۵۹