

MAHAN BUSINESS SCHOOL

MAHAN BUSINESS SCHOOL



CEO Performance – Investing

مدرس: دکتر عماد کوشا





تعریف سرمایه گذاری ؟

تعریف سرمایه گذاری:

- به تعویق انداختن مصرف فعلی برای دستیابی به امکان مصرف بیشتر در آینده را سرمایه گذاری می نامند.
- در تعریف دیگر تبدیل کردن وجوه نقد و سایر وجوه مالی به انواع مختلف دارایی که برای مدتی در آینده نگه داری خواهند شد.



اهمیت سرمایه گذاری:

- حفظ ارزش سرمایه در برابر تورم
- افزایش بازدهی و سودآوری سهامداران
- مدیریت ریسک های سیستماتیک
- آشنایی با روش های تامین مالی
- مدیریت جریان نقدی شرکت
- درک بهتر از ارزش شرکت
- افزایش انعطاف پذیری مالی و آماده سازی برای بحران
- سپر مالیاتی



فرآیند مدیریت سبد سرمایه گذاری

آشنایی با انواع دارایی
ها

انتخاب دارایی ها

تخصیص سرمایه و
مدیریت ریسک

به روز رسانی و
مدیریت سبد دارایی ها



تشکیل سبد سرمایه گذاری

- ریسک مجاز
- تخصیص ریسک
- محاسبه سرمایه مورد نیاز
- محاسبه بازدهی و ریسک سبد

تعاریف پایه مدیریت سبد

- تعریف بازده و ریسک
- عوامل و انواع ریسک
- مدیریت سبد و دلیل آن
- مدل های مدرن مدیریت سبد

مقدمه و تقسیم بندی دارایی ها

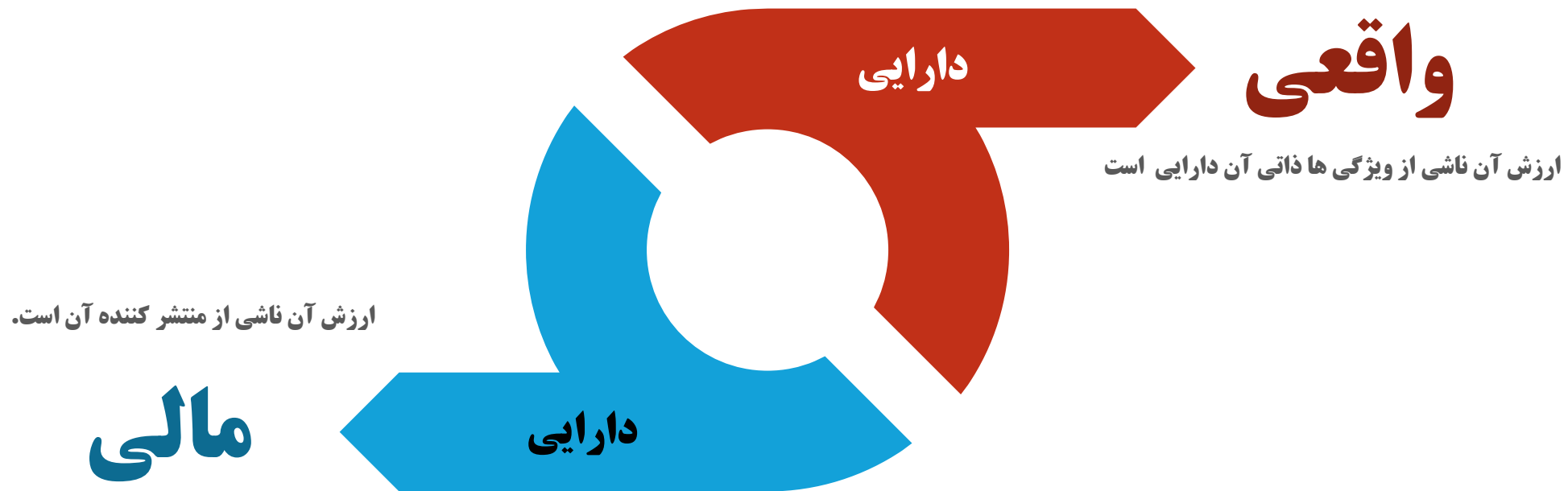
- تقسیم بندی دارایی ها
- سرمایه گذاری غیر مستقیم
- انواع صندوق های سرمایه گذاری
- معرفی بازار رمز ارزها
- معرفی سایت های کاربردی



بخش اول – مقدمه و تقسیم بندی دارایی ها

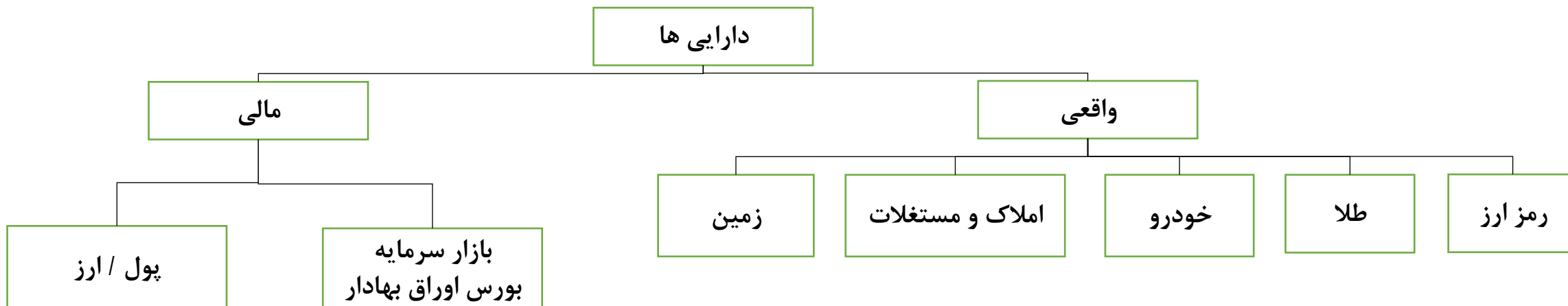


انواع دارایی ها





انواع دارایی ها



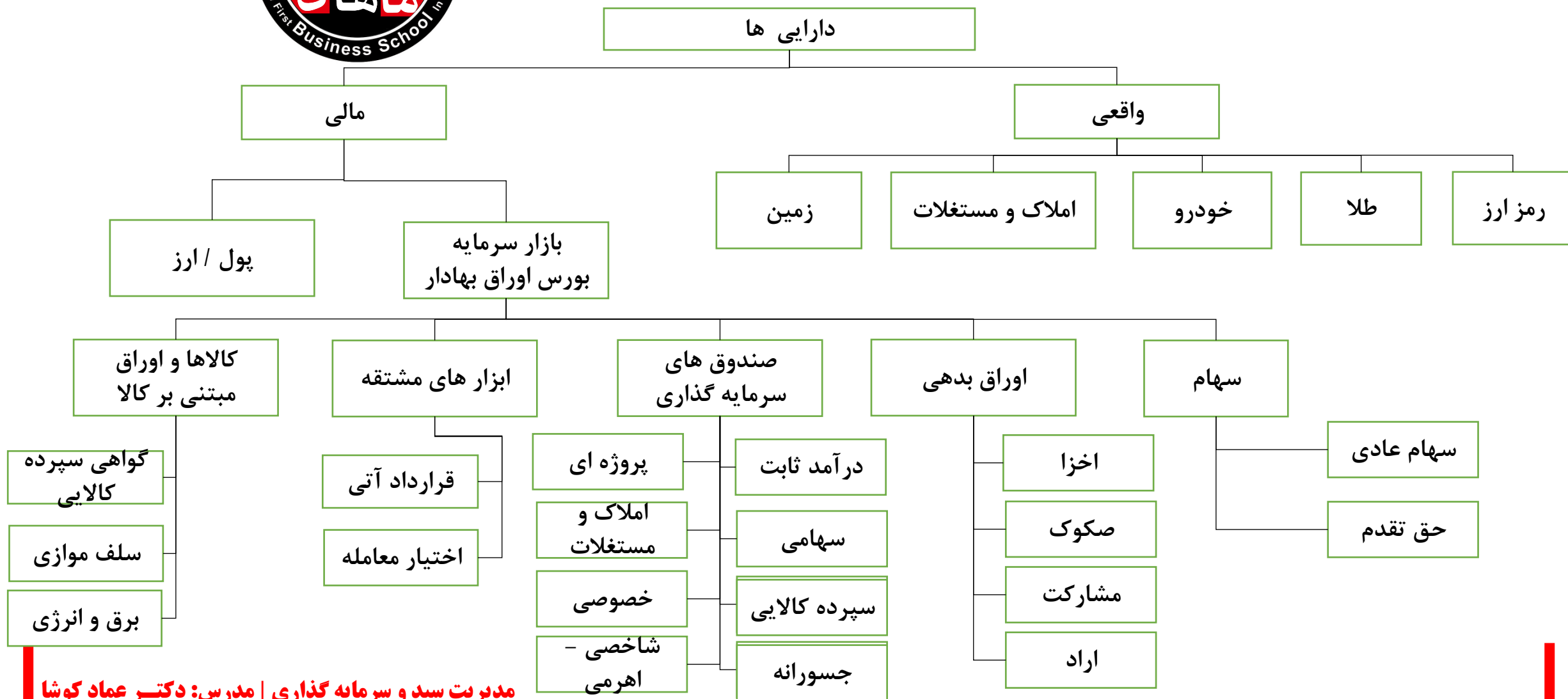


اوراق بهادار

.....	اوراق مشارکت	سهام عادی	اوراق خزانه Treasury bill	اوراق قرضه Bond صکوک	عنوان مشخصه
					ارزش اسمی بازده سررسید نحوه پرداخت اوراق بهادار



روش های سرمایه گذاری روی دارایی ها





روش های سرمایه گذاری غیر مستقیم

1

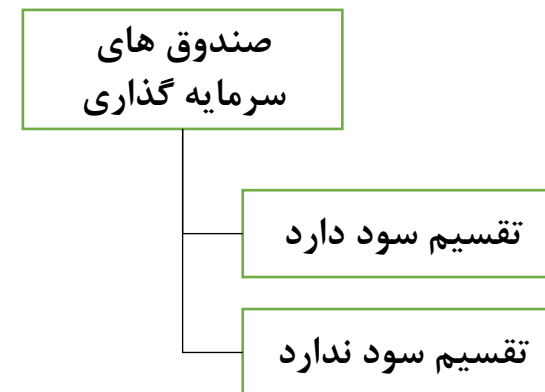
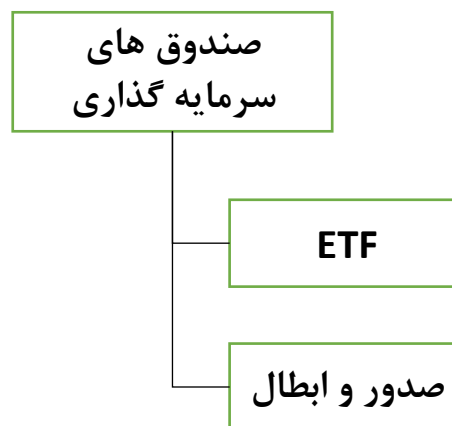
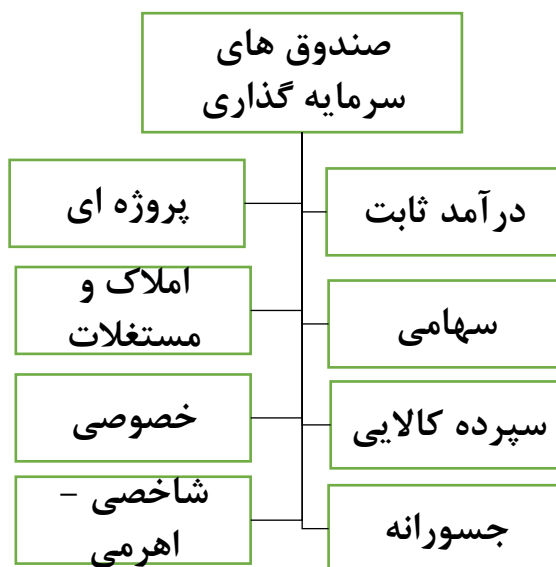
سبدگردانی
کارمزد مدیریت
کارمزد عملیات
قرارداد رسمی

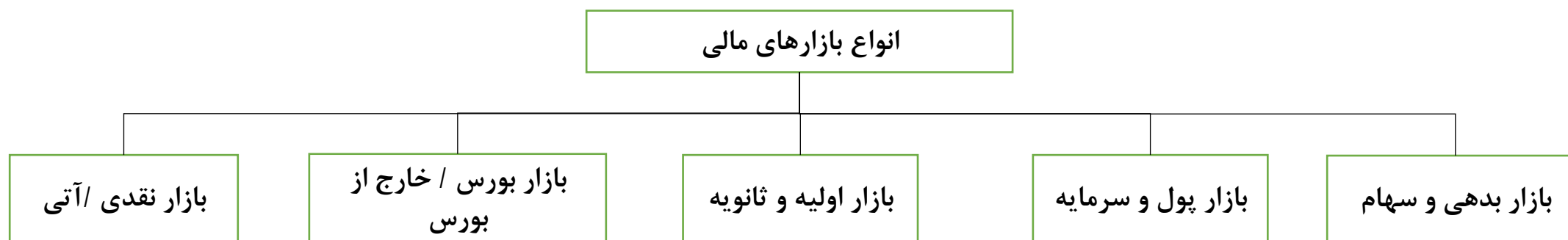
2

**صندوق های
سرمایه گذاری**
کارمزد مدیریت
انواع صندوق



تقسیم بندی صندوق های سرمایه گذاری







وبسایت های کاربردی

ردیف	نام بازار	سایت کاربردی	توضیح
۱	بازار سرمایه و بورس اوراق بهادار	Tsetmc.com	اطلاعات معاملات کلیه اوراق های بهادار
		Codal.ir	انتشار اطلاعیه ها و صورت های مالی
		Rahavard365	تجميع اطلاعات و تحليل و اخبار
		Fipiran.ir	بررسی و تحلیل اطلاعات صندوق ها
		کارگزاری	پنل کارگزاری برای خرید و فروش
		tradersarena.ir	اطلاعات تحلیلی بورس
		Tablokhani.ir	تحلیل تابلو هر سهم



وبسایت های کاربردی

ردیف	نام بازار	سایت کاربردی	توضیح
۲	بازار رمز ارزها	arzdigital.com	اخبار داخلی و خارجی + محتوای تحلیل و آموزشی
		mihanblockchain.com	اخبار داخلی و خارجی + محتوای تحلیل و آموزشی
		coindesk	اخبار خارجی + محتوای تحلیل و آموزشی
		coimmarketcap	بررسی و تحلیل اطلاعات صندوق ها
		صرافی های داخلی	پنل صرافی برای خرید و فروش و انتقال دارایی
		Glassnode	تحلیل داده های شبکه



وبسایت های کاربردی

ردیف	نام بازار	سایت کاربردی	توضیح
۳	بازار ارز و طلا	alanchand.com	نرخ ارز
		www.tgju.org	تجميع تمامی نرخ ها
		Tradingview	قیمت سهام خارجی
			اوراق های خارجی
			جفت ارزها
		ForexFactory	کالا ها (طلا، نقره، نفت و غیره)
			اطلاعات تقویم اقتصادی کشورها



بخش دوم – تعاریف پایه مدیریت سبد



بازده و انواع آن

• پاداش شامل تغییر قیمت و همچنین منافع حاصل از مالکیت را بازده می نامیم.

1 بازده تحقق یافته
بازده ای است که
کسب شده است

2 بازده مورد انتظار
بازدهی که سرمایه
گذا انتظار دارد
محقق شود



• ریسک در مالی یعنی چه؟

1 بازده تحقق یافته
بازده ای است که
کسب شده است

2 بازده مورد انتظار
بازدهی که سرمایه
گذا انتظار دارد
محقق شود

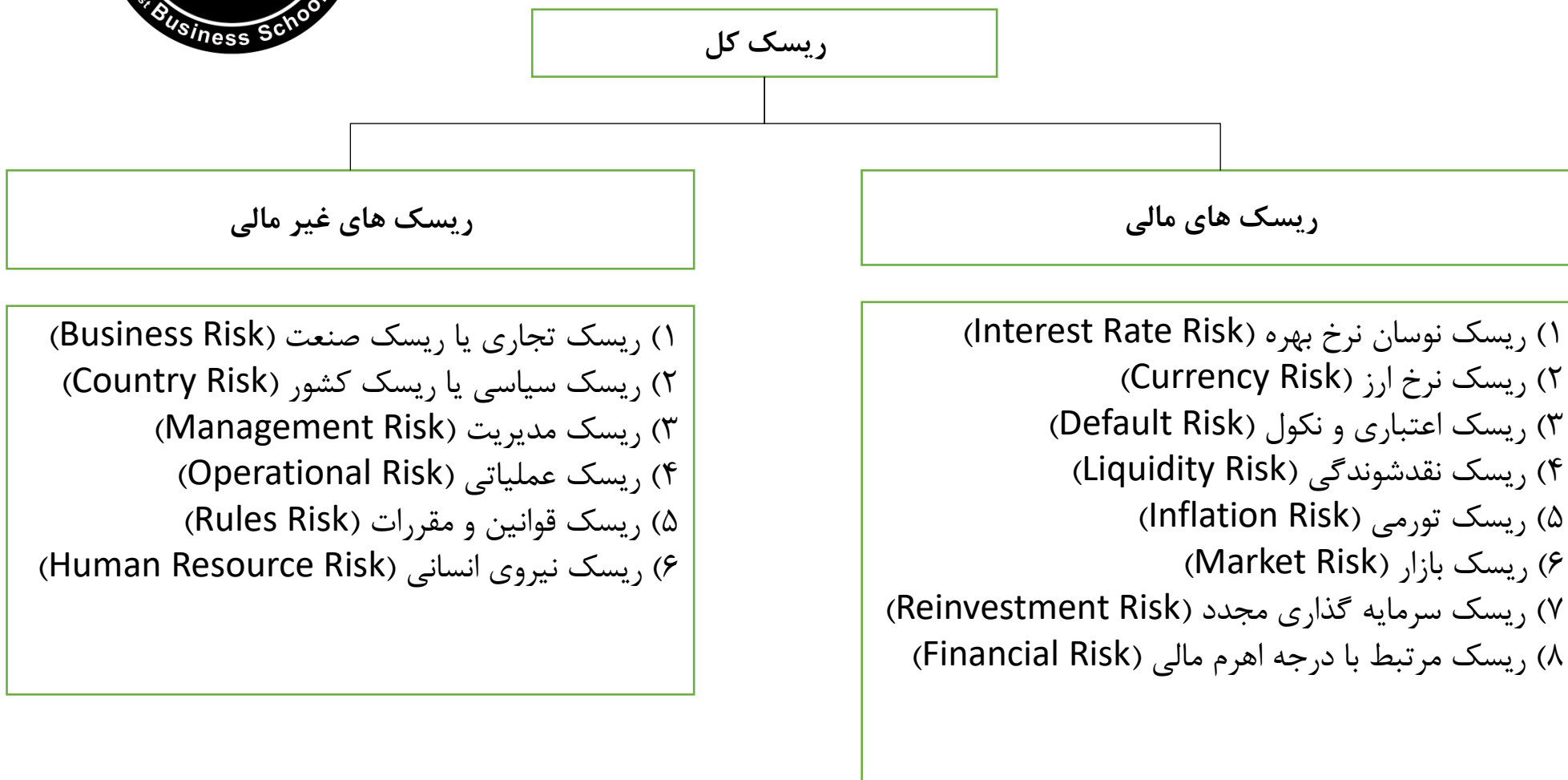
(۱) عدم اطمینان نسب به کسب
بازده مورد انتظار

(۲) نوسان پذیری بازده

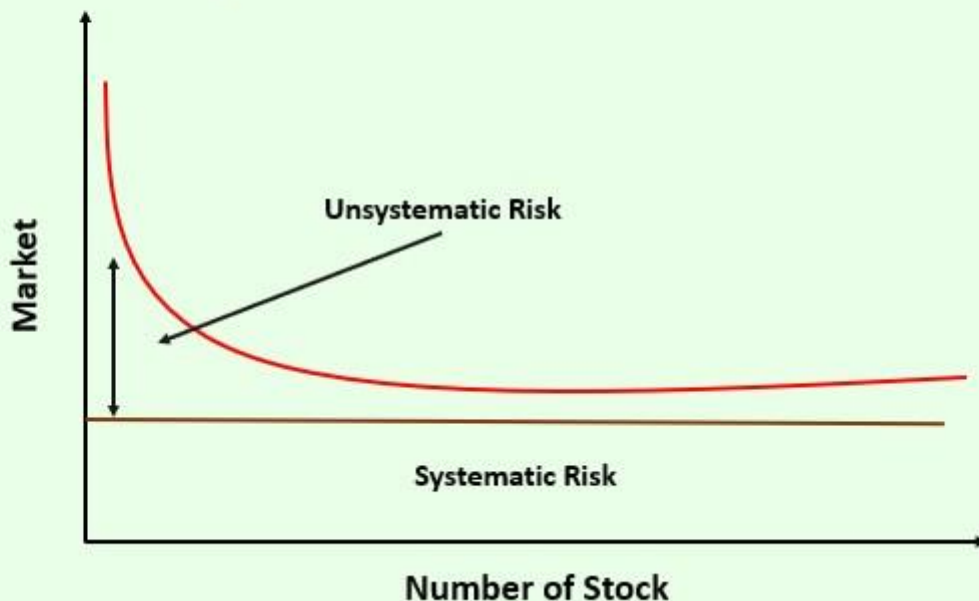
(۳) متوسط نوسانات بازده از بازده مورد انتظار



انواع ریسک از نظر منابع



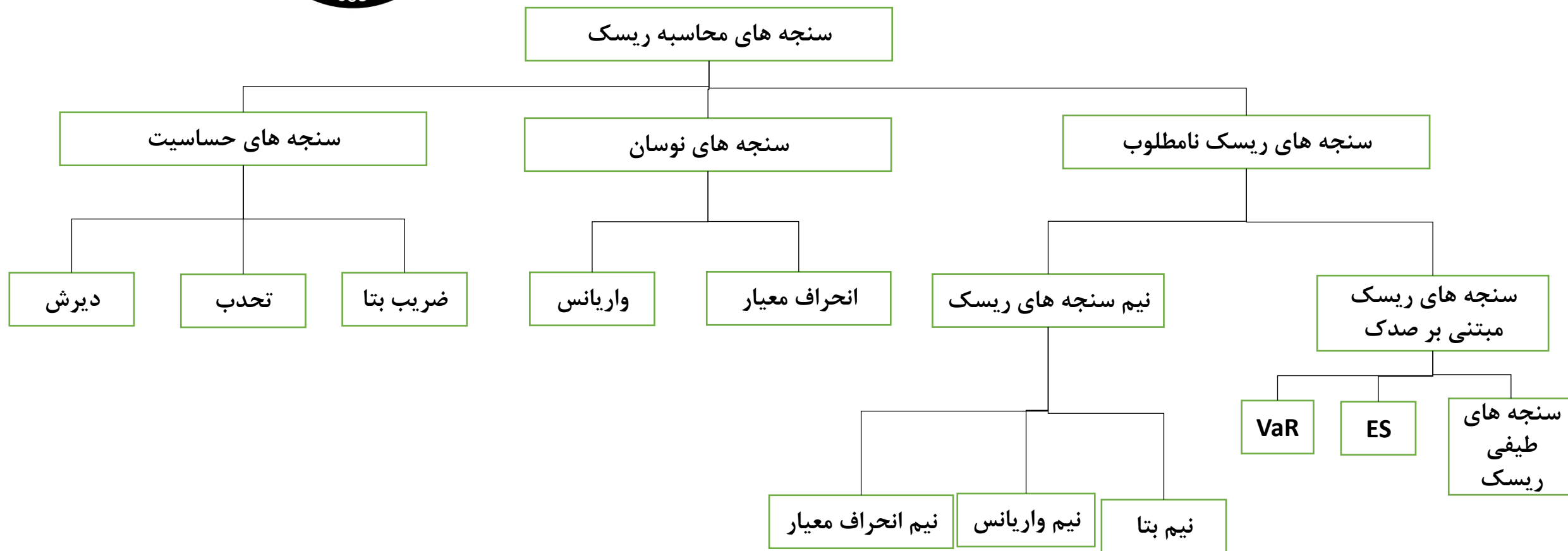
Systematic Risk



- ریسک مالی، تجاری و نقد شوندگی از ریسک های غیر سیستماتیک هستند.
- ریسک نرخ بهره، نرخ ارز، قدرت خرید (تورم)، سیاسی، بازار و ... از جمله ریسک های سیستماتیک هستند.



شاخص های اندازه گیری ریسک





نظریه های مدیریت پرتفوی

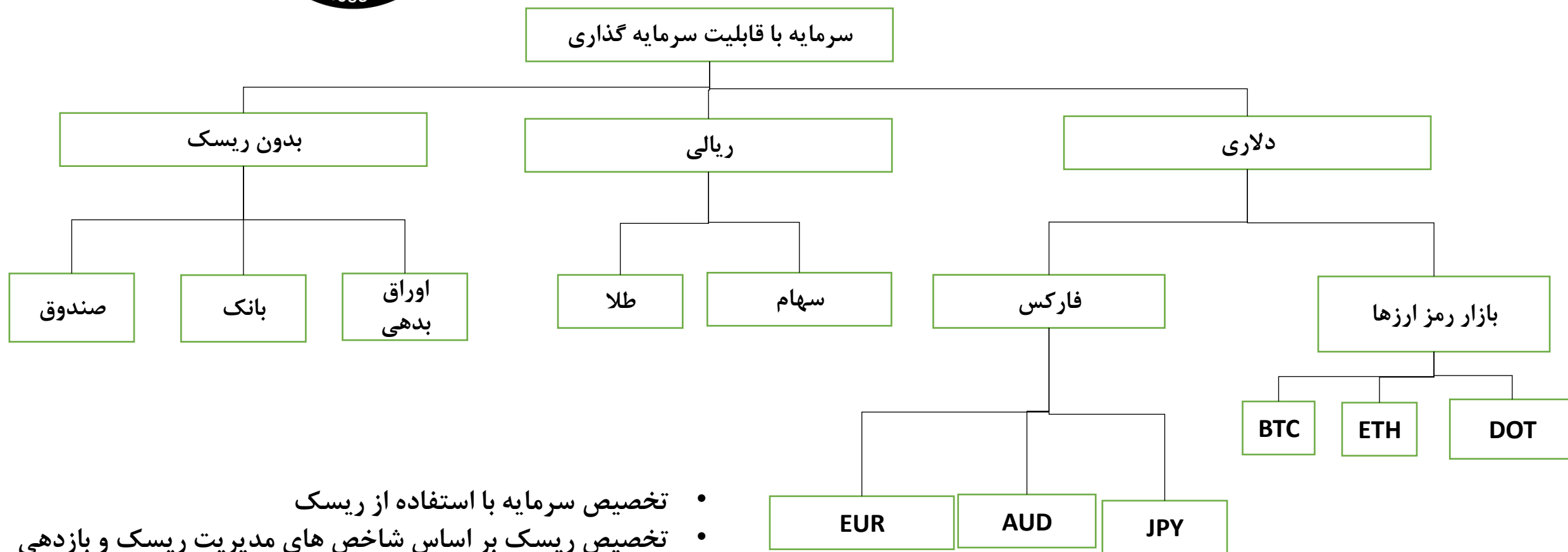




بخش سوم – تشکیل سبد سرمایه گذاری



مدیریت سبد مبتنی بر ریسک





فرآیند مدیریت سبد سرمایه گذاری مبتنی بر حداکثر ضرر مشخص

محاسبه بازده و ریسک
سبد و بررسی توجیه
اقتصادی

محاسبه سرمایه مورد
نیاز هر دارایی و
تخصیص سرمایه

توزیع ضرر مجاز بین
دارایی های مشخص
شده بر اساس شاخص
ها

مشخص کردن محدوده
خرید، حد سود و حد
ضرر

انتخاب دارایی ها بر
اساس تحلیل

تعیین سرمایه و حداکثر
ضرر مجاز سبد



مدیریت سبد و سرمایه گذاری
مدرس: دکتر عماد کوشا