

إدارة المحافظ الاستثمارية



الدكتور
فايز تيم
جامعة بترا

الأستاذ الدكتور
محمد مطر
جامعة بترا



المحتويات

الموضوع	الصفحة
مقدمة الكتاب	١١
الفصل الأول: المقومات الأساسية لقرار الاستثمار	١٥
أولاً: أنواع القرارات الاستثمارية	١٧
١- قرار الشراء	١٨
٢- قرار عدم التداول	١٨
٣- قرار البيع	١٨
ثانياً: المقومات الأساسية لقرار الاستثمار	١٩
١- الاستراتيجية الملائمة للاستثمار	١٩
٢- الأسس والمبادئ العلمية لاتخاذ القرار الاستثماري	٢١
أسئلة وتطبيقات الفصل الأول	٢٦
الفصل الثاني: عائد ومخاطر الاستثمار	٢٩
أولاً: تعريف مخاطر الاستثمار	٣١
ثانياً: قياس العائد على الاستثمار	٣٢
ثالثاً: قياس مخاطر الاستثمار	٣٥
رابعاً: عائد ومخاطر المحفظة الاستثمارية	٣٨
خامساً: أنواع ومخاطر الاستثمار	٤١
سادساً: مصادر مخاطر الاستثمار	٤٣
أسئلة وتطبيقات الفصل الثاني	٥٤
الفصل الثالث: أسواق المال	٥٧
أولاً: مفهوم السوق المالي	٥٩
ثانياً: أنواع أسواق المال	٦١

٦٢	١- أسواق النقد
٦٢	- أهمية سوق النقد
٦٤	- أدونات الخزينة
٦٨	- الأوراق التجارية
٦٨	- شهادات الايداع
٦٩	- القبولات المصرفية
٧١	- اتفاقيات إعادة الشراء
٧٢	- سوق اليورو دولار
٧٣	٢- أسواق رأس المال
٧٥	- التعهدات
٧٦	- الخيارات
٧٧	- الأسهم
٧٨	• خصائص الأسهم
٧٩	• أنواع الأسهم
٨٨	• سوق عمان المالي
٩١	• هيئة الأوراق المالية
٩٢	• بورصة عمان
٩٤	• مركز ايداع الأوراق المالية
٩٨	- السندات
٩٩	• الخصائص الرئيسية للسند
١٠٠	• أنواع السندات
١١٥	• مزايا ومخاطر الاستثمار في السندات
١٢٠	- أسس ترتيب السندات وفقاً لمستوى جودتها
١٢٣	أسئلة وتطبيقات الفصل الثالث

١٢٧	.....	الفصل الرابع: تقييم الأسهم والسندات
١٢٩	.....	أولاً: أهداف تقييم الأسهم والسندات
١٢٩	.....	ثانياً: معدلات الفائدة وأثرها على أسواق الأسهم والسندات
١٣٣	.....	ثالثاً: أساليب تحليل الأسهم والسندات
١٣٣	.....	١- التحليل الأساسي
١٣٤	.....	٢- التحليل الفني
١٣٤	.....	رابعاً: المؤشرات المالية المستخدمة في تحليل الأسهم
١٤٣	.....	خامساً: تقييم الأسهم
١٤٣	.....	١- تقييم الأسهم العادية
١٤٦	.....	٢- تقييم الأسهم الممتازة
١٤٧	.....	سادساً: المؤشرات المالية المستخدمة في تحليل السندات
١٦٤	.....	أسئلة وتطبيقات الفصل الرابع
١٦٧	.....	الفصل الخامس: بناء وإدارة المحافظ الاستثمارية
١٦٩	.....	أولاً: تعريف المحفظة الاستثمارية
١٧١	.....	ثانياً: مبادئ تنويع الأوراق المالية
١٧١	.....	١- التنويع بناء على جهة الاصدار
١٧٨	.....	٢- تنويع تواريخ الاستحقاق
١٨١	.....	٣- التنويع الدولي
١٨٣	.....	ثالثاً: أنماط السياسات المتبعة في إدارة المحافظ الاستثمارية
١٨٤	.....	رابعاً: أسس قياس أداء مدير المحفظة الاستثمارية
١٩٤	.....	خامساً: المحافظ الدولية
١٩٩	.....	أسئلة وتطبيقات الفصل الخامس

٢٠٣	..... الفصل السادس: نظرية تسعير الأصول الرأسمالية
٢٠٥	..... أولاً: تعريف المحفظة الاستثمارية
٢٠٥	..... ثانياً: مفهوم المحفظة الاستثمارية المثلى
٢٠٨	..... ثالثاً: بناء المحفظة الاستثمارية المثلى
٢١٣	..... رابعاً: التنبؤ بمخاطرة المحفظة الاستثمارية باستخدام معامل (بيتا) ..
٢٢٠	..... خامساً: خط سوق رأس المال
٢٢٤	..... سادساً: خط الأوراق المالية
٢٢٥	..... سابعاً: نظرية تسعير الأصول الرأسمالية
٢٢٧	..... ثامناً: نظرية الأربتراج
٢٣٠	..... أسئلة وتطبيقات الفصل السادس
٢٣٥	..... الفصل السابع: شركات الاستثمار
٢٣٧	..... أولاً: ماهية شركات الاستثمار
٢٣٨	..... ثانياً: أنواع شركات الاستثمار
٢٣٨	..... ١- الشركات المقفلة أو المغلقة
٢٤٠	..... ٢- الشركات المفتوحة
٢٤١	..... ثالثاً: أنواع صناديق الاستثمار
٢٤٤	..... رابعاً: الهيكل التنظيمي لصندوق الاستثمار
٢٤٥	..... خامساً: مزايا صناديق الاستثمار
٢٤٧	..... سادساً: تكاليف الاستثمار
٢٤٩	..... أسئلة وتطبيقات الفصل السابع
٢٥١	..... الفصل الثامن: المشتقات المالية
٢٥٣	..... أولاً: مقدمة
٢٥٤	..... ثانياً: ماهية المشتقات المالية
٢٥٥	..... ثالثاً: مخاطر ومزايا التعامل بالمشتقات المالية

٢٥٦	..... رابعاً: أنواع المشتقات المالية:
٢٥٦	..... ١- عقود الخيار
٢٥٦	..... - تعريف الخيار
٢٥٧	..... - أنواع الخيارات
٢٥٨	..... - ربحية عقود الخيار
٢٦٨	..... - مزايا ومخاطر عقود الخيار
٢٧٠	..... ٢- العقود المستقبلية
٢٧٠	..... - تعريف العقود المستقبلية
٢٧١	..... - أنواع العقود المستقبلية
٢٧٢	..... - الهامش
٢٧٣	..... - تعديل القيمة السوقية للعقود المستقبلية
٢٧٦	..... - مزايا ومخاطر العقود المستقبلية
٢٨٣	..... - الفرق بين عقود الخيار والعقود المستقبلية
٢٨٥	..... ٣- عقود المقايضة أو المبادلة
٢٨٥	..... - تعريف المقايضات
٢٨٦	..... - أنواع المقايضات
٢٩٤	..... أسئلة وتطبيقات الفصل الثامن
٣٠١	..... الفصل التاسع: المتاجرة في الأوراق المالية بأسلوب الهامش
٣٠٣	..... أولاً: المقومات الأساسية للتعامل بأسلوب الهامش
٣١٣	..... ثانياً: مزايا ومخاطر التعامل بأسلوب الهامش
٣١٨	..... ثالثاً: التحوط لمخاطر الاستثمار باستخدام أسلوب البيع على المكشوف
٣٢٨	..... أسئلة وتطبيقات الفصل التاسع

٣٣١	.....	الملاحق
٣٣١	.....	أولاً: قائمة المصطلحات
٣٤٣	.....	ثانياً: جدول القيمة الحالية
٣٤٦	.....	المراجع العربية
٣٤٧	.....	المراجع الأجنبية