

# الفهرس

الصفحة	الموضوع
7	الفصل الأول : مفاهيم الاستثمار الأساسية
7	أهداف الفصل
7	المقدمة
10	فائدة الخلو من المخاطر
10	المعدلات الحقيقية الطبيعية
13	المعدلات خالية المخاطر الاسمية
14	معادلة فيشر
15	معادلة فيشر للمعدل الاسمي الخالي من الخطر
17	معادلة فيشر التقريبية
19	قياس العوائد المتحققة
19	تعريف أساسية
21	حسابات العائد
29	استعمال سلاسل قيمة الوحدة
31	التوزيعات المنقطعة لقيم الاستثمارات المستقبلية
31	الوصف
35	العائد المتوقع
35	التباين والانحراف المعياري
37	العودة إلى الوصف
38	توزيعات العائد المستمر

43	تطبيق لعوائد (S &P 500) الماضية الفعلية
43	مراجعة العوائد الماضية
50	أفق الاستثمار
51	عدم التأكد بالمحفظة ومدى الاستثمار
52	عوائد فترة الاحتفاظ
54	عوائد فترة الاحتفاظ لسندات الخزنة والأسهم
58	توزيع العوائد الهندسية
60	تخصيص الأصول وأفق الاستثمار
61	الفروقات في توزيع العوائد المدفوعة
62	اختلاف الرغبة لتقبل الخطر
63	تأثيرات ارتباط العائد
64	أمثلة محلولة
72	الخلاصة
76	أسئلة الفصل الأول
76	مصادر الفصل الأول
77	<b>الفصل الثاني : قرارات الاستثمار تحت ظروف عدم التأكد</b>
77	أهداف الفصل
77	المقدمة
78	بعض التعاريف الأساسية
78	اتخاذ القرارات ونظرية الاحتمالات
82	احتساب القيمة المتوقعة
92	المخاطر بمرور الزمن
100	نظرية المحفظة
107	نظرية محفظة الاستثمار والتوازن في أسواق رأس المال
109	أمثلة محلولة

118	الخلاصة
118	أسئلة الفصل الثاني
119	مصادر الفصل الثاني
126	الفصل الثالث: تخطيط الربحية
127	أهداف الفصل
127	المقدمة
127	تحليل نقطة التعادل أداة مهمة في تخطيط الربح
128	العلاقة بين التكلفة / الحجم / الربح
130	الرافعة المستقبلية
132	هامش الأمان
137	تحليل التعادل النقدي
139	محددات تحليل نقطة التعادل الخطية
142	أمثلة محلولة
145	أسئلة الفصل الثالث
150	مصادر الفصل الثالث
154	الفصل الرابع : الإضافات لتسعير الموجودات الرأسمالية (نظرية الأربتراج)
155	المقدمة
155	نظرية الأربتراج
156	محددات عوائد الأوراق المالية
157	المحافظ الاستثمارية للعامل
163	العوامل المسعرة
167	نماذج (CAPM) للعامل المتعدد
170	أمثلة محلولة
179	الخلاصة
183	

185	..... أسئلة الفصل الرابع
190	..... مراجع الفصل الرابع
192	..... <b>الفصل الخامس : إدارة الأوراق المالية ذات الدخل الثابت</b>
192	..... المقدمة
195	..... السقف الزمني والعوائد المتحققة سنوياً
196	..... محددات العوائد المتحققة
198	..... محددات مخاطر السند
198	..... كيف يقلل خطر معدل الفائدة.
209	..... التحصين ضد خطر معدل الفائدة
210	..... مبادئ الفترة الزمنية
216	..... تخصيص النقد
218	..... تخصيص الأصل
220	..... تنويع السند
223	..... استثمار السند الدولي
224	..... الإدارة الفعالة للسند
226	..... التعامل على تحولات منحني العائد
229	..... مقايضات السند
232	..... مقايضات الضريبة
234	..... التحسين الطارئ (الممكن)
236	..... أمثلة محلولة
244	..... الخلاصة
246	..... أسئلة الفصل الخامس
252	..... مصادر الفصل الخامس
254	..... <b>الفصل السادس : تقييم ملكية الأوراق المالية</b>
254	..... المقدمة

255	عوائد الملكية
258	اسعار مقاصة السوق
260	طرق تقييم بديلة
267	نموذج تقييم الارباح الموزعة
270	نموذج النمو غير الثابت
273	نموذج النمو الثابت
281	نموذج الاسهم
283	القيمة المضافة السوقية
287	طرق أخرى في التقييم
291	تقييم التدفق النقدي
293	تقييم فرص الاستثمار
297	السعر ونمو الإيرادات
298	أمثلة محلولة
305	الخلاصة
306	أسئلة الفصل السادس
312	مصادر الفصل السادس
313	الفصل السابع : إدارة ملكية الأوراق المالية
313	المقدمة
314	الإدارة السلبية للملكية
316	ما هو مقدار الحاجة للتنويع؟
318	كيف يستطيع المستثمرون الأفراد التنويع؟
322	الإدارة السلبية بواسطة المؤسسات الاستثمارية
326	الاختلافات بالفهرسة الصافية
326	الإدارة الفعالة للملكية
327	الإدارة الفعالة بواسطة المستثمرين بالمنشآت

332	التحليل الأساسي الكلاسيكي
332	التحليل من الأعلى إلى الأسفل
336	مراجعة القوائم المالية
348	مصادر خطر الاستثمار
350	تحليل النسب المالية
356	تقييم الإدارة
356	المعلومات الداخلية
354	مثل لتحليل أساسي (IBM)
363	أمثلة محلولة
371	الخلاصة
373	أسئلة الفصل السابع
390	مصادر الفصل السابع