**جامعة بغداد السنة الثالثة**

**كلية الادارة والاقتصاد عدد الوحدات الفصلية : 3**

**قسم التمويل والمصارف المادة : المحافظ الاستثمارية**

**الهدف ( الغاية) :**

**تهدف مادة المحافظ الاستثمارية الى تقديم المعرفة في مجال ادارة الاستثمارات المالية وكيفية تكوين محافظ الاستثمار وادارتها بشكل كفوء كما يمكن للطالب من تحليل الاستثمارات وفهم النظريات والنماذج من بداية ظهورها والتطورات التي ظهرت فيها.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **ت** | **عدد الوحدات** | **الاسابيع** | **المفردات** |
| **1** | **3** | **(3) اسبوع** | **- (الفصل الاول ) الاوراق المالية**    **1-1تصنيف الاوراق المالية.**  **1- 2 الاسهم العادية .**  **2-1-1 مفهوم الاسهم العادية .**  **2-1 -2 حقوق حامل السهم .**  **3-2-1 التوسع في اصدار الاسهم .**  **4-2-1 عوائد السهم .**  **5-2-1 التحديث في الاسهم العادية .**  **3-1 السندات (مفهومها – انواعها – عائدها – حقوق حاملها )**  **1-3-1 دور السندات في النشاط الاقتصاي .**  **2-3-1 سندات منشأت الاعمال .**  **3-3-1 السندات الحكومية .**  **4-3-1 التحديث في السندات .**  **4-1 الاوراق المالية المصرفية .**  **5-1 الاوراق المالية القابلة للتحويل .**  **• تطبيقات وتجارب .** |
| **2** | **3** | **(2)اسبوع** | **- تقويم الاوراق المالية .(الفصل الثاني) .**  **1-2 مبادئ استثمارية .**  **2-2 تقويم السندات .**  **1-2-2 اسلوب تقويم السندات .**  **2-2-2 السندات ذات العائد الصفري.**  **3-2-2 السندات ذات القسائم .**  **3-2 تقويم الاسهم .**  **1-3-2 تحليل العائد .**  **2-3-2 الية تحديد قيمة السهم .**  **3-3-2 انواع قيمة السهم .**  **4-3-2 الصيغ الكمية للتقويم .**  **5-3-2 التقويم واختلاف معدلات النمو للتوزيعات .**  **6-3-2 القيمة الحالية للسهم من خلال مضاعف الربح .**  **•تطبيقات وتجارب .** |
| **3** | **3** | **(2)اسبوع** | **- العوائد /المخاطر للورقة والمحفظة :(الفصل الثالث ) .**  **1-3 مدخل العوائد – المخاطر .**  **2-3 حساب العائد.**  **3-3 المخاطر في الاوراق المالية .**  **4-3 انواع المخاطر.**  **2-3-3 المخاطر المنتظمة .**  **3-3-3 المخاطر الغير منتظمة .**  **4-3-3 اثر التضخم في العائد .**  **• تطبيقات وتجارب** |
| **4** | **3** | **(2)اسبوع** | **4 – المحفظة الاستثمارية :(الفصل االرابع)**  **1-4 اهداف بناء المحافظ .**  **2-4 انواع المحافظ .**  **3-4 عائد المحفظة.**  **4-4 مخاطر المحفظة.**  **1-4-4 الصيغة العامة لحساب مخاطر المحفظة .**  **2-4-4 تدنية مخاطر المحفظة وتعويضها .**  **5-4 تسعير الاصل الرأسمالي .**  **6-4 تجنب المخاطر .**  **•تطبيقات وتجارب كمية.** |
| **5** | **3** | **(2)اسبوع** | **5 – تقويم اداء المحفظة الاستثمارية :(الفصل الخامس أ)**  **1-5 المحفظة المثلى.**  **2-5 اسلوب المخاطر الكلية .**  **3-5 اسلوب المخاطر المنتظمة .**  **4-5 اسلوب فرق العائد .**  **5-5 عائد السوق وعائد المحفظة .**  **6-5 مخاطر السوق ومخاطر المحفظة .**  **7-5 مقارنة مقاييس الاداء للمحفظة .** |
| **6** | **3** | **(2)اسبوع** | **6- تحليل المحفظة :(الفصل الثاني 5 أسبوع) .**  **1-6 مدخل مفاهيمي .**  **2-6 التباين المشترك للعوائد .**  **3-6 الارتباط .**  **4-6 عائد المحفظة .**  **5-6 الانحراف العياري للمحفظة الاستثمارية .**  **6-6 خط الحدود الكفوء .**  **7-6 المحفظة المثلى تحليلياً .**  **• تطبيقات وتجارب كمية .** |
| **7** | **3** | **(2)اسبوع** | **7- تسعير الاصول: (الفصل اسابع)**  **1-7 خط السوق الرأسمالي CML .**  **2-7 تنويع تقليل المخاطر البسيط .**  **3-7 خط الخصائص .**  **4-7 نموذج تسعير الاصول CAPM .**  **5-7 نظرية التسعير الترجيحي APT .**  **1-5-7 قانون السعر الواحد .**  **2-5-7 التسعير الترجيحي لعامل واحد .**  **3-5-7 التسعير الترجيحي لعاملين .**  **4-5-7 التسعير الترجيحي متعدد العوامل .**  **• تطبيقات وتجارب كمية .** |