

# مدیریت سرمایه گذاری پیشرفته

ADVANCED COURSE ON  
INVESTMENT MANAGEMENT



مبحث یکم

# آشنایی با فرایند مدیریت سرمایه گذاری



# تعریف سرمایه گذاری

- مدیریت سرمایه گذاری به **فرآیند** اداره کردن وجوه **سبدي** متشکل از مجموعه ای از دارایی ها اطلاق میگردد. منظور از سبد مجموعه ای از دارایی هاست که وجوه سرمایه گذار بدان تخصیص یافته است و انتظار میرود که در سطح معقولی از ریسک ، سود مناسبی تحصیل گردد .

○ Portfolio management

○ Money management

اگر سرمایه گذاری را به تعویق انداختن مصرف فعلی جهت مصرف بیشتری در آینده تعریف نماییم بنابراین اهداف سرمایه گذاری میان اشخاص و نهادهای مختلف متفاوت خواهد بود . بطور کلی میتوان سرمایه گذاران را به دو گروه زیر طبقه بندی نمود :

- اشخاص حقیقی یا سرمایه گذاران فرد
- اشخاص حقوقی یا سرمایه گذاران نهادی



## نمودار فرآیند مدیریت سرمایه گذاری

تعیین اهداف  
سرمایه گذاری

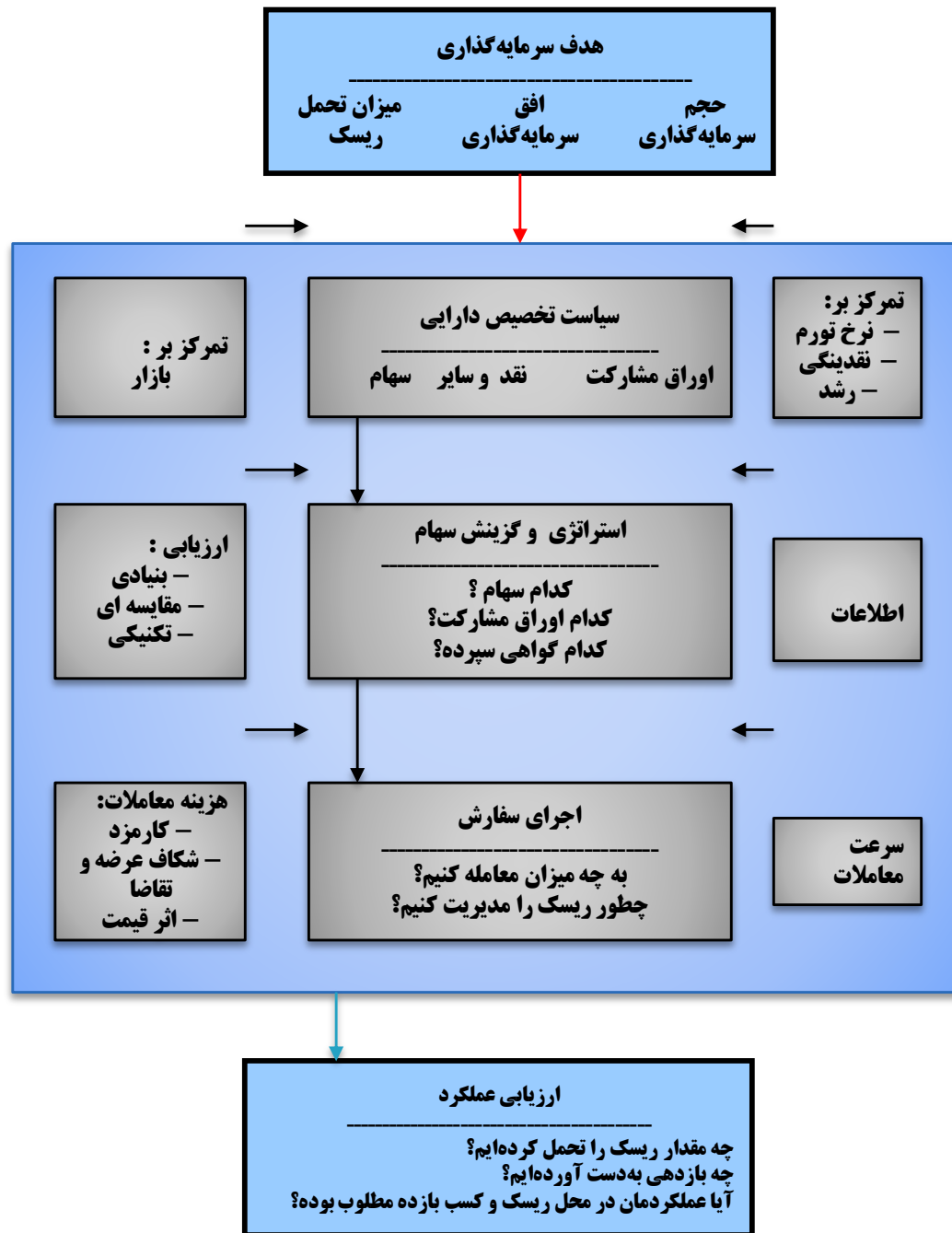
ایجاد سیاستهای  
سرمایه گذاری

انتخاب  
استراتژی  
سبد سرمایه گذاری

گزینش مجموعه  
بهینه ای از  
دارایی ها

ارزیابی و  
بازخورد





# استراتژی های سرمایه گذاری

○ استراتژی فعال (active)

○ استراتژی غیر فعال (passive)



