

مباحث منتخب مالی Selected Topics in Finance

۱. مشخصات عمومی دوره

مدرس: حسین عبده تبریزی و انبوهی سخنرانان میهمان h.abdoh.tabrizi@gmail.com abdoh@gsme.sharif.edu	مدرس‌ان دوره
سید امیرحسین کامرانی amirhossein.kamrani1401@gmail.com	دستیاران
نیما طاهری taherinima96@gmail.com و علی نادری ali.naderi97@sharif.edu	زمان برگزاری
بهمن‌ماه سال ۱۴۰۲ تا خرداد ماه سال ۱۴۰۳؛ روزهای سه‌شنبه، ساعت: ۱۸:۰۰-۱۵:۰۰ دانشکده‌ی مدیریت و اقتصاد، دانشگاه صنعتی شریف، کلاس ۳۰۸	محل برگزاری
finance.ir	سایت آموزشی

۲. پیش‌نیازهای دوره

از دانشجویان این دوره انتظار می‌رود درک مقدماتی نسبت به مفاهیم و نظریه‌های پایه‌ی اقتصاد و مالی داشته باشند، و علاقه‌مند باشند برای آموختن مباحث جدید کمی هم وقت بگذارند.

۳. شرح دوره

به درس «مباحث منتخب مالی» خوش آمدید. این دوره در این ترم با دو هدف طراحی شده که هم به بررسی موضوعات مدرن در دنیای پیشرو و پویای مالی امروز پردازد، و هم دانشجویان پای صحبت کسانی بنشینند که تجربه‌ی بازارهای مالی ایران را دارند. این دوره دانشجویان را با درک جامعی از روندهای نوظهور، نوآوری‌ها و چالش‌ها در عرصه‌ی مالی و نیز واقعیت‌های بازارهای مالی ایران و مدیران و کارشناسان آن آشنا می‌کند. از طریق سخنرانی‌های تخصصی، بحث‌های تعاملی و تکالیف عملی، شرکت‌کنندگان در کلاس بینش‌های ارزشمندی در مورد وضعیت امروز و آینده‌ی رشته‌ی مالی به دست خواهند آورد.

گستره‌ی دانش مالی از زمان پایه‌گذاری تاکنون بسیار توسعه یافته است. مسائل مالی بنگاه‌های غیرمالی، مسائل مربوط به بازارها و نهادهای مالی، چالش‌های اندازه‌گیری و مدیریت ریسک‌های مالی و ... همگی موضوع مطالعه‌ی این حوزه از دانش‌اند. دوره‌ی «مباحث منتخب مالی» برای دانشجویانی طراحی شده که علاقه‌مندند در زمینه‌ی مسائل متنوع جدید مالی در سطح جهان و موقعیت این فعالیت‌ها در ایران دانش کسب کنند. هدف این دوره تمرکز بر نظریه‌های مالی نیست، بلکه

از یک طرف معرفی و تشریح مسائل مختلف جدید مالی، و از طرف دیگر یادگیری از تجربه‌های گسترده‌ی سخنرانان فعال در بازارهای مالی ایران، مورد نظر است. حدود ۴۰ سخنران در کلاس صحبت خواهند کرد؛ برخی از آنان مدیر و برخی دانشگاهی هستند. چنین گستره‌ای از مباحث به شما کمک می‌کند تا حوزه‌های تحقیقی و رشته‌ی شغلی آتی خود را در عرصه‌ی مالی پیدا کنید.

۴. ارزیابی

مورد مشمول نمره	سهم از ۱۰۰ نمره‌ی کل
حضور	۲۰
مشارکت	۵
سه تکلیف کوتاه (هر یک ۸ امتیاز)	۲۵
دو آزمون میان‌دوره‌ای	۲۰
آزمون پایان دوره	۳۰

۵. ریز نشست‌های درس

جلسه‌ی اول

✓ مقدمه‌ای بر روندهای نوظهور در مالی

- ظهور مالی غیرمتمرکز (DeFi)
 - فناوری بلاک‌چین در امور مالی: فرصت‌ها و چالش‌ها
 - ارزش‌های دیجیتال: تأثیر بر بانکداری و مالی سنتی
- مشاهده کنید:** ویدیوی سخنرانی «مالی غیرمتمرکز (DeFi)» محسن بهرام‌گیری.

جلسه‌ی دوم

✓ بانکداری جهان در ۳۰ سال آتی

- آینده‌ی بانکداری: روندها و نوآوری‌ها
- کاوش در رمزارزها و توکن‌سازی
- مدیریت ریسک در عصر توسعه‌ی فناوری
- نقش هوش مصنوعی و رباتیک در عملیات بانکداری آینده
- انتظارات مشتریان از خدمات بانکی در سال‌های پیش‌رو

جلسه سوم

✓ بانکداری ایران در دهه‌های اخیر

- تحولات نظام بانکی ایران در ۵ دهه‌ی اخیر
- چالش‌های بانکداری مرکزی در ایران و رفتار مقام تنظیم‌گر
- چالش‌های نظام بانکداری تجاری ایران
- اصلاح نظام بانکداری ایران و روش‌های برون‌رفت از وضعیت جاری

مشاهده کنید: ویدیوی سخنرانی «متغیرهای مهم اقتصاد ایران در شرایط امروز» سیدعلی مدنی‌زاده.

مشاهده کنید: ویدیوی سخنرانی «وام‌دهی ارتباطی» امینه محمودزاده.

جلسه چهارم

✓ صندوق‌های سرمایه‌گذاری (۱)

- مروری بر کل صندوق‌های سرمایه‌گذاری فعال در ایران
- صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت
- صندوق‌های بازنشستگی و وقفی

مشاهده کنید: ویدیوی «راه کارهای توسعه‌ی بازار بدهی» علی‌رضا توکلی کاشی، علی‌رضا آقاجانی و علی خاتمی.

بخوانید: «ساختار و روش‌های توسعه‌ی بازار سرمایه در ایران» مهدی حیدری، بازار دارایی‌ها در دهه‌ی ۹۰ شمسی، نشر نی.

جلسه پنجم

✓ صندوق‌های سرمایه‌گذاری (۲)

- مروری بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری مفید، چالش‌ها و دستاوردها
- مروری بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری آگاه، چالش‌ها و دستاوردها
- مروری بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری کاریزما، چالش‌ها و دستاوردها

مشاهده کنید: «مبنای صندوق‌های سهامی خاص و حفظ ارزش» سعید لاریجانی.

آزمون اول (میان‌ترم): منابع و مآخذ ارائه‌شده در جلسه‌های اول تا پنجم

جلسه ششم

✓ صندوق‌های سرمایه‌گذاری (۳)

- مروری بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری فیروزه، چالش‌ها و دستاوردها
- صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی، ابزاری در خدمت سرمایه‌گذاری برای رشد پایدار
- تنظیم‌گری صندوق‌های سرمایه‌گذاری

مشاهده کنید: ویدیوی «سرمایه‌گذاری خصوصی در تجربه‌ی ایران» مریم رمضانیان.

جلسه هفتم

✓ اقتصاد و مالی در کشورهای در حال توسعه

- ویژگی های اقتصاد در کشورهای در حال توسعه
- ساختار مالی در کشورهای در حال توسعه
- در چه شرایطی توسعه ممکن می شود؟
- مبانی اقتصادی لازم برای توسعه مالی
- چالش های اقتصاد سیاسی ایران در حوزه های بازارهای مالی
- ضرورت توازن بخش واقعی و اسمی اقتصاد برای توسعه پایدار

مشاهده کنید: «نقدینگی و بخش مولد اقتصاد ایران»، فرخ قبادی.

جلسه هشتم

✓ تخصیص دارایی ها و نظریه مدرن سبد اوراق بهادار

- استراتژی های پیشرفته تخصیص دارایی ها
- سرمایه گذاری بر اساس عوامل مؤثر: فراتر از طبقات سنتی دارایی ها
- مالی رفتاری در مدیریت سبد دارایی ها
- نقدی بر وضعیت مدیریت دارایی ها در ایران

مشاهده کنید: «صنعت مدیریت دارایی؛ چالش ها و روندها»، علی ابراهیم نژاد.

جلسه نهم

✓ روندهای جدید در ارزش گذاری اوراق بهادار

- رویکردهای پیشرفته ارزش گذاری دارایی های مالی
- نوآوری های فن آوری در طراحی مدل های ارزش گذاری
- چالش های ارزش گذاری اوراق بهادار در بازارهای نوظهور
- چالش های ارزش گذاری دارایی های مالی در بازار سرمایه ایران

مشاهده کنید: «چالش های ارزش گذاری دارایی ها در ایران»، علی رحمانی، احمد پویان فر، و سعید جمشیدی فرد.

جلسه دهم

✓ ادغام و تملک

- استراتژی های M&A: موفقیت ها و شکست ها
- روندهای سرمایه ی خصوصی و سرمایه گذاری خطرپذیر
- ارزش گذاری شرکت ها در تملک و ادغام

- تجربه‌ی M&A در ایران

مشاهده کنید: ویدیوی سخنرانی «صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی و حفظ ارزش»، سعید لاریجانی.

آزمون دوم (میان‌ترم): منابع و مآخذ ارائه‌شده در جلسه‌های ششم تا دهم

جلسه‌ی یازدهم

✓ **فین تک و هوش مصنوعی در مالی**

- تحول دیجیتال در خدمات مالی
- چالش‌های تنظیم‌گری در صنعت فین تک
- کاربرد یادگیری ماشینی در مدل‌سازی مالی
- تحلیل کلان داده‌ها برای مدیریت ریسک
- هوش مصنوعی در معاملات الگوریتمی و استراتژی‌های سرمایه‌گذاری

مشاهده کنید: ویدیوی سخنرانی «یادگیری ماشینی و کاربردهای آن در بازار سرمایه»، شاپور محمدی.

مشاهده کنید: ویدیوی سخنرانی «هوش مصنوعی و بنگاه»، نصراله جهانگرد و حمید ربیعی.

مشاهده کنید: ویدیوی سخنرانی «یادگیری ماشینی و کاربردهای آن در اقتصاد»، دکتر محمدطیبیان.

جلسه‌ی دوازدهم

✓ **اقتصاد رفتاری در مالی**

- روانشناسی ریسک: سوگیری رفتاری در تصمیم‌گیری‌های مالی
- روانشناسی تصمیم‌گیری در حوزه‌ی سرمایه‌گذاری
- رفتار توده‌وار و پویایی بازار
- سوگیری شناختی در تصمیم‌گیری مالی
- تأثیر عوامل روانی در رفتار بازار سهام
- ابعاد اقتصاد رفتاری در مالی شخصی و برنامه‌ریزی برای بازنشستگی

مشاهده کنید: ویدیوی سخنرانی «Richard Thaler on Behavior Economics: Past, Present and future»، ریچارد

تیلر.

جلسه‌ی سیزدهم

✓ **مقررات مالی، راهبرد شرکتی، و نظارت بر رعایت مقررات**

- چشم‌انداز نظارت بین‌المللی بر امور مالی
- چالش‌های رعایت قوانین (compliance) برای مؤسسات مالی

- اخلاق در امور مالی: پیمایش معضلات اخلاقی
- بسط شفافیت و مسئولیت‌پذیری در حاکمیت شرکتی
- تأثیر فن‌آوری بر راهبرد شرکتی و رعایت قوانین

مشاهده کنید: ویدیوی سخنرانی «اصول شرکت‌داری، اصول کشورداری» مجید توسلی.

جلسه‌ی چهاردهم

✓ روندها در بازار املاک و مستغلات

- بازارهای جهانی املاک و مستغلات: روندها و فرصت‌ها
- روش‌های پایدار در توسعه‌ی املاک و مستغلات
- روش‌های پایدار در توسعه‌ی املاک و مستغلات
- تحولات بازار مسکن ایران در ۵ دهه‌ی اخیر
- موقعیت امروز بازار مسکن در ایران

مشاهده کنید: ویدیوی سخنرانی «حباب در بازار مسکن» فخرالدین زاوه.

جلسه‌ی پانزدهم

✓ تأمین مالی املاک و مستغلات

- فن‌آوری در بخش مالی املاک و مستغلات
- نوآوری در تأمین مالی مسکن
- تأمین مالی وام مسکن و پویایی بازار
- استراتژی‌های سرمایه‌گذاری در املاک و مستغلات
- صندوق‌های فعال در بخش املاک و مستغلات

مشاهده کنید: ویدیوی سخنرانی «ارزش‌گذاری در بخش املاک و مستغلات» هادی لاری.

آزمون سوم (میان‌ترم): منابع و مآخذ ارائه‌شده در جلسه‌های یازدهم تا پانزدهم