

به نام خدا

مدیریت مالی به زبانی ساده

مؤلفان:

دکتر سید جلال صادقی شری

عضو هیات علمی دانشگاه شهید بهشتی

دکتر سید علیرضا میر عرب

عضو هیات علمی دانشگاه آزاد اسلامی رودهن

داود همتی

عضو هیات علمی دانشگاه آزاد اسلامی رودهن

فهرست مطالب

۷.....	پیش گفتار
۹.....	فصل اول: کلیات
۱۱.....	تعریف مدیریت مالی
۱۱.....	هدف مدیریت مالی
۱۱.....	دلائل اولویت هدف حداکثر سازی ثروت در موسسات انتفاعی
۱۱.....	وظایف مدیریت مالی
۱۲.....	انواع موسسات تجاری
۱۲.....	مزایای شرکتهای مالی
۱۳.....	معایب شرکتهای سهامی
۱۳.....	چارچوب مالیاتی شرکتهای
۱۵.....	فصل دوم: تجزیه و تحلیل مالی
۱۷.....	تجزیه و تحلیل مالی
۱۷.....	هدف از تجزیه و تحلیل صورتهای مالی
۱۷.....	تجزیه و تحلیل صورتهای مالی
۱۹.....	تجزیه و تحلیل نسبتها
۲۰.....	نسبتهای نقدینگی
۲۰.....	فعالیت (نسبت استفاده از داراییها)
۲۰.....	نسبتهای نقدینگی
۲۰.....	فعالیت
۲۱.....	اهرمی
۲۱.....	سودآوری
۲۲.....	نسبتهای ارزش بازار
۲۲.....	نسبت دوپونت
۲۳.....	نمونه سؤالات فصل دوم
۴۳.....	فصل سوم : پیش بینی نیازهای مالی و بودجه نقدی
۴۵.....	پیش بینی نیاز مالی به روش درصد فروش
۴۵.....	مراحل محاسبه نیاز مالی با استفاده از روش درصد فروش:
۵۰.....	نمونه سؤالات پیش بینی نیاز مالی
۵۳.....	بودجه نقدی
۵۳.....	صورت جریان وجه نقد (بودجه نقدی)
۵۵.....	روشهای تهیه صورت گردش وجه نقد
۵۵.....	تهیه صورت جریان نقد به روش مستقیم
۵۶.....	تهیه صورت جریان نقد به روش غیر مستقیم
۶۵.....	نمونه سؤالات فصل سوم (بودجه نقدی):
۷۳.....	فصل چهارم: نقطه سربه سر و اهرمها
۷۵.....	نقطه سربه سر کل:
۷۵.....	الف (روش ترسیمی (نموداری)

۷۵	.....	ب) روش ریاضی
۷۶	.....	نقطه سربه سر عملیاتی
۷۷	.....	نقطه سربه سر نقدی
۷۷	.....	نقطه سربه سر مالی
۷۷	.....	حاشیه فروش
۷۸	.....	حاشیه ایمنی
۸۱	.....	اهرم ها
۸۹	.....	نمونه سوالات فصل چهارم
۱۰۱	.....	فصل پنجم: ارزش زمانی پول (ریاضیات مالی)
۱۰۸	.....	نمونه سوالات فصل پنجم
۱۱۵	.....	فصل ششم: بودجه بندی سرمایه ای
۱۱۷	.....	داده های لازم برای بودجه بندی سرمایه ای
۱۱۷	.....	۱. خالص سرمایه گذاری (جریان نقدی ورودی و خروجی)
۱۱۷	.....	۲. محاسبه جریان نقدی
۱۱۷	.....	۳. نرخ بازده مورد توقع
۱۲۱	.....	سایر روشهای ارزیابی پروژه ها
۱۲۲	.....	مثال در مورد نرخ بازده حسابداری
۱۲۳	.....	کاربردهای روشهای ارزیابی پروژه ها (IRR, NPV) دوره بازگشت سرمایه
۱۲۳	.....	۱. تصمیم گیری در خصوص رد کردن یا پذیرش طرح
۱۲۷	.....	۲. تصمیم گیری در مورد جایگزینی ماشین آلات
۱۲۷	.....	سرمایه گذاری اولیه ماشین جدید:
۱۲۹	.....	۳. تصمیم گیری در مورد خرید یا اجاره دارایی
۱۲۹	.....	مثالهایی در خصوص خرید یا اجاره ماشین آلات
۱۳۱	.....	جیره بندی سرمایه ای
۱۳۵	.....	معادل اقساط
۱۳۶	.....	مسائل خاص در تحلیلهای سرمایه گذاری (بودجه بندی سرمایه ای):
۱۳۶	.....	مقایسه پروژه های سرمایه ای با عمر مفید متفاوت
۱۳۸	.....	تورم و بودجه بندی سرمایه ای
۱۳۹	.....	تأثیر متقابل پروژه های سرمایه ای مرتبط با هم
۱۴۱	.....	ضمیمه فصل ۷ - روشهای محاسبه استهلاک
۱۴۱	.....	۱. روش استهلاک خط مستقیم
۱۴۲	.....	۲. روش مجموع سنوات (SYD)
۱۴۲	.....	۳. روش ملته نزولی با نرخ مضاعف (DDB)
۱۴۳	.....	۴. روش وجوه استهلاکی (SFD)
۱۴۳	.....	۵. استهلاک بر اساس واحدهای تولید شده
۱۴۵	.....	نمونه سوالات فصل ششم
۱۴۹	.....	نتیجه گیری :
۱۵۷	.....	فصل هفتم: بودجه بندی سرمایه ای در شرایط نامطمئن
۱۵۹	.....	توزیع احتمال
۱۶۰	.....	معیارهای اندازه گیری ریسک
۱۶۰	.....	۱. واریانس
۱۶۰	.....	۲. انحراف معیار

۱۶۰	۳. ضریب تغییرات
۱۶۰	مجلسیه واریانس و انحراف معیار
۱۶۱	سایر معیارهای اندازه گیری پراکندگی
۱۶۱	ضریب تغییرات
۱۶۱	پرتفوی سرمایه گذاری
۱۶۱	بازده پرتفوی
۱۶۲	ریسک پرتفوی
۱۶۳	روشهای تجزیه و تحلیل سرمایه گذاریهای ریسکی
۱۶۳	روش ارزش پولی مورد انتظار (EMV)
۱۶۳	روش نرخ تنزیل تعدیل شده با توجه به ریسک
۱۶۳	روش برابری اطمینان
۱۶۵	سایر روشهای مقابله با ریسک
۱۶۵	۱. روش تحلیل باس
۱۶۷	۲-درخت تصمیم گیری
۱۷۲	نظریه پرتفوی و بودجه بندی سرمایه گذاری
۱۷۲	قواعد تصمیم گیری در شرایط ملاقات متناهی
۱۷۳	قاعده حداکثر - حداقل یا حداقل - حداکثر
۱۷۳	قاعده حداکثر - حداکثر یا حداقل - حداقل
۱۷۳	اصول و قواعد لاپلاس
۱۷۴	قاعده پشیمانی
۱۷۵	نمونه سوالات فصل هفتم
۱۸۹	منابع و مأخذ

پیش گفتار:

با توجه به طولانی بودن حجم کتب مالی برآن شدیم که کتابی خلاصه در ارتباط با مباحث مدیریت مالی (۱) را تهیه نمائیم که علاوه بر رعایت سرفصلهای مصوب این درس به شکل مختصر و مفید و نسبتاً کامل، مطالبی مفید را به شکلی قابل استفاده، در اختیار دانشجویان و استفاد کنندگان و علاقمندان حوزه های مالی قرار دهد. به نظر مولفان از نقاط قوت این کتاب می توان به استفاده از مسایل و تمرینهایی که در دوره که طی تدریس، همچنین طی امتحانات ادوار گذشته مطرح و حل گردیده است. به همین منظور برخی از مسایل مهم بهمان حل آنها در انتهای فصل به عنوان مسایل حل شده آمده است. کتاب حاضر تلاشی است در جهت استفاده این گروهها با تاکید بر خلاصه بودن و کاملی بودن جنبه های درسی، با توجه به اینکه تجربه جدید مولفان در این حوزه محسوب می شود خالی از اشکالات و ایرادات نخواهد بود امید است با ارشادات خویش این حقیر را راهنمایی بفرمایید تا نسبت به رفع و تکمیل آنها نمائیم.

باتشکر صمیمانه ازجناب آقای محمد قاسم رحمت همکاری وافر و تلاش و جدی و فراوان در جهت همکاری با جهت انجام امور مرتبط با اخذ مجوز انتشار و چاپ این کتاب را پذیرا میباشم.

اللهم مارا أن ده که آن به