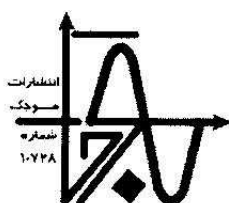


مدیریت مالی ۱

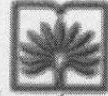
تالیف:

کرم نندیاری - عباس بابائی

علی فضلی داراندازی - امیر رسائیان



انتشارات موجک



فصلنامه علمی-پژوهشی

عنوان و نام پدیدآور: مدیریت مالی ۱/ تألیف کرم شیاسی... [و دیگران].
مشخصات نشر: تهران: انتشارات موجک، ۱۳۹۹.

مشخصات ظاهری: ۸۷ ص.

شابک: ۹۷۸-۶۰۰-۹۹۴-۱۷۶-۶

وضعیت فهرست نویسی: فیا

یادداشت: تألیف کرم شیاسی، عباس بابایی، علی فضلی داراندیش، امیر رسانیان.

یادداشت: کتابنامه: ص ۸۷

موضوع: مدیریت مالی

موضوع: * Finance Management

شناسه افزوده: شیاسی، کرم، ۱۳۲۰-

رده بندی کنگره: HG۴۰۲۶

رده بندی دیویی: ۶۵۸/۱۵

شماره کتابشناسی ملی: ۶۲۲۹۹۴۵

انتشارات موجک

کانال: telegram.me/mojak1

تلگرام: ۰۹۰۱۷۶۷۲۵۰۲

تلفن مرکز بخش: ۰۲۶۳۲۷۰۵۳۱۸ - ۰۲۶۳۲۷۲۱۸۱۹ - ۰۲۶۳۲۷۵۰۳ - ۰۲۶۶۴۲۹۷۳۳

ایمیل: mojakpublication@yahoo.com

سایت: www.mojak.ir

عنوان: مدیریت مالی ۱

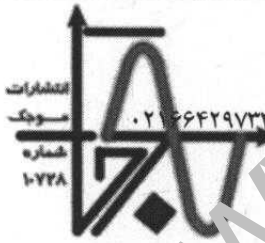
تألیف: کرم شیاسی، عباس بابایی، علی فضلی داراندیش، امیر رسانیان

مشخصات ظاهری: ۸۷ صفحه، قطع وزیری

چاپ اول: تابستان ۱۳۹۹، تیراژ: ۵۰۰ جلد

قیمت: ۳۳۰۰۰۰ ریال، شابک: ۹۷۸-۶۰۰-۹۹۴-۱۷۶-۶

کلیه حقوق مادی و معنوی این اثر برای انتشارات موجک محفوظ است. هیچ شخص حقیقی و حقوقی حق چاپ و تکثیر این اثر را به هر شکل و صورت اعم از فتوکپی، چاپ کتاب و ... را ندارد. متخلفین به موجب بند ۵ ماده قانون حمایت از ناشرین تحت پیگرد قانونی قرار می گیرند.



فهرست مطالب

صفحه

عنوان

۱	مقدمه
۳	فصل اول: کلیات مدیریت مالی
۳	۱-۱ مدیریت مالی چیست
۳	۲-۱ تعریف مدیریت مالی
۴	۳-۱ هدف مدیریت مالی
۵	۴-۱ نقش مدیر مالی
۶	۵-۱ وظایف مدیر مالی
۷	۶-۱ تاریخچه مدیریت مالی
۸	۷-۱ عملکردهای مدیریت مالی
۱۰	۸-۱ نقش فناوری در مدیریت مالی؛ ظهور فین تک‌ها
۱۳	فصل دوم: ارزش زمانی پول
۱۳	۱-۲ ارزش زمانی پول چیست؟
۱۴	۲-۲ مفهوم ارزش زمانی پول از نظر سرمایه‌گذاران
۱۵	۳-۲ دلیل وجود ارزش زمانی برای پول
۱۵	۴-۲ ارزش آتی یک قسط (ارزش مرکب)
۱۶	۵-۲ ارزش فعلی یک مبلغ معین

- ۶-۲ تنزیل ۱۶
- ۷-۲ ارزش فعلی (ارزش حال) چند قسط مساوی ۱۸
- ۸-۲ ارزش آتی (ارزش آینده) چند قسط مساوی ۲۱
- ۹-۲ ارزش فعلی و ارزش آتی چند قسط نامساوی (جریان‌های نقدینه متغیر) ۲۱
- ۱۰-۲ ارزش فعلی جریان‌های نقدینه دارای نرخ رشد ۲۲
- ۱۱-۲ فرضیه بازار کارا ۲۳
- ۱۲-۲ انواع بازارهای کارا ۲۴

فصل سوم: قیمت اوراق بهادار ۲۵

- ۱-۳ ارزش گذاری چیست؟ ۲۵
- ۲-۳ مفهوم ارزش ۲۵
- ۳-۳ هدف از ارزش گذاری ۲۷
- ۴-۳ دلایل ارزش گذاری کسب و کارها ۲۷
- ۵-۳ چالش‌های موجود برای ارزش گذاری ۲۸
- ۶-۳ انواع اوراق بهادار در بازار سرمایه ۲۹
- ۷-۳ انواع بازار اوراق بهادار به لحاظ نوع دارایی ۲۹
- ۸-۳ انواع اوراق بهادار ۳۰
- ۹-۳ اوراق حقوق صاحبان سهام ۳۰
- ۱-۹-۳ سهام عادی ۳۰
- ۲-۹-۳ سهام ممتاز (ترکیبی) ۳۳
- ۳-۹-۳ سهام بانام ۳۴
- ۴-۹-۳ سهام بی‌نام ۳۴
- ۵-۹-۳ سهام نقدی ۳۴
- ۶-۹-۳ سهام غیرنقدی ۳۵
- ۷-۹-۳ سهام سرمایه‌ای ۳۵

- ۳-۹-۸ سهام انتفاعی ۳۵
- ۳-۱۰-۱۰ ابزارهای مشتقه ۳۵
- ۳-۱۰-۱۱ قراردادهای آتی ۳۵
- ۳-۱۰-۲ اختیار معامله ۳۶
- ۳-۱۱-۱۱ اوراق مبتنی بر بدهی ۳۷
- ۳-۱۲-۱۲ اوراق قرضه ۳۷
- ۳-۱۳-۱۳ اوراق مشارکت ۳۹
- ۳-۱۴-۱۴ ابزارهای مالی اسلامی (صکوک) ۴۰
- ۳-۱۵-۱۵ قیمت گذاری انواع اوراق بهادار ۴۰
- ۳-۱۵-۱۱ اوراق بهادار با درآمد ثابت ۴۰
- ۳-۱۵-۲ اوراق بهادار با درآمد متغیر ۴۱
- ۳-۱۵-۳ الگوی رشد ثابت ۴۲
- ۳-۱۵-۴ الگوی رشد متغیر ۴۲

فصل چهارم: ریسک و بازده ۴۵

- ۴-۱-۱ ریسک و بازده اوراق بهادار ۴۶
- ۴-۲-۲ اندازه گیری مخاطره ۴۶
- ۴-۳-۳ قاعده میانگین - واریانس ۴۷
- ۴-۴-۴ مخاطره مجموعه دارایی و پراکنده سازی یا متنوع ساختن دارایی ها ۴۸
- ۴-۵-۵ مخاطره و نرخ بازده مجموعه دارایی ها ۴۹
- ۴-۶-۶ بتا به عنوان معیار اندازه گیری مخاطره ۵۰
- ۴-۷-۷ خط بازار سهام ۵۱

فصل پنجم: هزینه سرمایه ۵۳

- ۵-۱-۱ مفهوم هزینه سرمایه ۵۳

- ۵-۲ موارد استفاده از هزینه سرمایه ۵۳
- ۵-۳ فرمول کلی محاسبه نرخ هزینه سرمایه ۵۴
- ۵-۴ تعیین نرخ هزینه بدهی ها ۵۴
- ۵-۵ نرخ سود سهام ممتاز ۵۶
- ۵-۶ نرخ سود سهام عادی ۵۶
- ۵-۶-۱ روش نرخ های بازده تاریخی ۵۶
- ۵-۶-۲ روش پیش بینی سود سهام ۵۷
- ۵-۶-۳ روش استفاده از بتای سهام ۵۸
- ۵-۶-۴ روش استفاده از نرخ های وام ۵۸
- ۵-۷ تعیین نسبت ۵۸
- ۵-۸ محاسبه نرخ هزینه سرمایه ۵۹
- ۵-۹ روش دیگر محاسبه هزینه سرمایه ۶۰

فصل ششم: بودجه بندی سرمایه ای ... ۶۳

- ۶-۱ مفهوم بودجه بندی سرمایه ای ۶۳
- ۶-۲ فرایند بودجه بندی سرمایه ای ۶۳
- ۶-۳ اهداف طرح سرمایه گذاری ۶۴
- ۶-۴ مفروضات ارزیابی طرح های سرمایه گذاری ۶۴
- ۶-۵ الگوی متعارف جریان نقدی ۶۵
- ۶-۶ نحوه محاسبه جریانات نقدی حاصل از طرح های سرمایه گذاری ۶۵
- ۶-۷ محاسبه جریانات نقدی ۶۵
- ۶-۸ روش های ارزیابی طرح های سرمایه گذاری ۶۸
- ۶-۸-۱ روش خالص ارزش فعلی (NPV) ۶۹
- ۶-۸-۲ نرخ بازده داخلی یا درونی (IRR) ۶۹
- ۶-۸-۳ دوره برگشت سرمایه ۷۲

- ۶-۸-۴ نرخ بازده حسابداری (ARR) ۷۳
- ۶-۹ مقایسه سرمایه گذاری های با عمر مفید متفاوت ۷۴
- ۶-۱۰ تورم و بودجه بندی سرمایه ای ۷۵
- ۶-۱۱ فرصت های سرمایه گذاری مرتبط با هم ۷۵
- ۶-۱۲ جیره بندی سرمایه ای ۷۶

پیوست ۷۹

منابع ۸۷

مقدمه

مدیریت مالی می‌کوشد هدف‌های شرکت را به نحوی خاص مطرح کند که در این راه از ابزارها و روش‌های تجزیه و تحلیل داده‌ها، کامپیوتر و حسابداری مالی کمک می‌گیرد.

وقتی سازمان از یک نظام مالی منسجم برخوردار باشد سازمان تمرکز لازم را بدست آورده و همه افراد در یک محیط ایمن به کار خود ادامه دهند که این امر موجب رشد و خلق ایده‌های نو در سازمان می‌گردد.

مدیریت مالی به برنامه‌ریزی، کنترل و هدایت منابع مالی سازمان می‌پردازد. وقتی سازمان یک نظام مالی منسجم و منظم داشته باشد، همه افراد در یک محیط ایمن به کار خود ادامه می‌دهند و ایده‌های جدیدی برای سازمان خلق می‌کنند. این مسأله باعث می‌شود که سازمان به افزایش سود، کاهش هزینه و ثبات در بازار برسد. اصول مدیریت مالی گذشته تا امروز در حال تغییر بوده است و در آینده نیز پیشرفت‌های زیادی خواهد داشت. هر سازمان یا شرکتی می‌بایست مدیر مالی برای هزینه‌ها و درآمدها داشته باشند تا درآمدها و هزینه‌ها و سودها و زیان‌ها را بررسی و گزارش دهد. مدیر مالی یک‌سری وظایف مانند اندازه‌گیری ریسک و تعیین انواع منابع مدیریت شرکت‌ها را باید بررسی و آن را به صورت گزارش نگهداری کند.

در این کتاب سعی شده است کلیاتی از مدیریت مالی (۱) ارائه گردد که امید است مفید واقع گردد و در گام‌های بعدی اصلاح و توسعه یابد.