

پیش بینے ورشکستگے و تغییرات قیمت

سهام بانگاہے بہر ریسک سیستماتیک

نویسنده:

سید مرتضی قہاری

کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی گرایش مالی

سرشناسه:

عنوان و نام پدیدآور:

مشخصات نشر: تهران: نوآوران دانش، ۱۴۰۱

مشخصات ظاهری: ۱۳۳ ص.

شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۵۹۴۷-۱۴-۶

وضعیت فهرست نویسی: فیپا

یادداشت:

موضوع:

موضوع:

سرشناسه:

رده‌بندی کنگره:

رده‌بندی دیویی:

شماره کتابشناسی ملی:

وضعیت رکورد:

عنوان: پیش‌بینی ورشکستگی و تغییرات قیمت سهام با نگاهی به ریسک سیستماتیک

مؤلف: سیدمرتضی قهاری

طراح جلد: الویرا صیامی

نوبت چاپ: اول، ۱۴۰۱

شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۵۹۴۷-۱۴-۶

شمارگان: ۵۰۰ جلد

قیمت: ۸۷۰,۰۰۰ ریال

انتشارات نوآوران دانش

کلیه حقوق چاپ و نشر مخصوص و محفوظ ناشر است.

میدان انقلاب، ابتدای خیابان آزادی، تقاطع خیابان جمالزاده جنوبی، پلاک ۸۴، واحد ۴

تلفن مرکز پخش: ۶۶۵۶۸۹۱۷ - ۶۶۵۶۸۹۰۳ - ۰۹۳۷۹۶۶۴۶۰۸

سفارش اینترنتی: www.novinelc.com

۹	پیشگفتار
۱۳	فصل اول: کلیات
۱۳	مقدمه
۱۵	مفهوم ورشکستگی
۱۹	فصل دوم: پیش‌بینی ورشکستگی
۱۹	مقدمه
۲۱	تعریف ورشکستگی
۲۳	پیش‌بینی ورشکستگی
۲۵	روش‌ها و تکنیک‌های پیش‌بینی ورشکستگی
۲۶	ورشکستگی به مثابه یک مکانیزم خروج
۲۶	دلایل ورشکستگی
۲۸	هزینه‌های ورشکستگی
۲۸	اثرات ورشکستگی بر درآمد رقبا
۲۹	مدل‌های ورشکستگی
۳۲	افول و ورشکستگی شرکت‌های سرمایه‌گذاری
۳۳	عوامل ورشکستگی طبق نظر جامعه متخصصان انگلیس
۳۳	مراحل ورشکستگی
۳۵	انواع ورشکستگی
۳۸	ابزارهای شناسایی عوامل ورشکستگی
۳۹	رویدادهای هشداردهنده قبل از ورشکستگی
۳۹	بررسی قانون ورشکستگی ایران

۴۳	فصل سوم: مدیریت مالی
۴۳	مقدمه
۴۴	عوامل نشان دهنده مدیریت ناکارآمد
۴۴	صورت‌های مالی
۴۷	تجزیه و تحلیل صورتهای مالی
۴۹	طبقه‌بندی نسبتهای مالی
۵۱	فصل چهارم: تجارت ناموفق
۵۱	مقدمه
۵۲	عوامل مؤثر بر شکستهای تجاری
۵۳	تئوری جدید ورشکستگی
۵۴	مکانیسم تئوری کنترل
۵۴	هزینه‌های ورشکستگی
۵۵	تأثیر هزینه‌های ورشکستگی بر ساختار سرمایه
۵۷	الگوهای پیش‌بینی ورشکستگی
۵۸	سیر تکاملی نظریات در مورد متغیر اصلی (پیش‌بینی ورشکستگی)
۶۰	رابطه مدیریت سود و ورشکستگی
۶۳	راهکارهای بهبود عوامل مؤثر درون سازمانی ورشکستگی
۷۰	انواع روش‌های تأمین مالی خارجی
۷۶	عوامل مؤثر بر افول و ورشکستگی شرکت‌ها
۸۲	عکس‌العمل مدیران مالی
۸۲	مدیران و کارکنان مالی کارآزموده و باتجربه

فصل پنجم: بورس اوراق بهادار تهران	۸۵
بورس اوراق بهادار تهران	۸۵
اهمیت بورس اوراق بهادار و نوسانات قیمت سهام	۸۹
اهداف سازمان	۹۱
اهداف سازمان بورس و اوراق بهادار در حوزه‌های مختلف	۹۱
راهبردها	۹۳
فصل ششم: تغییرات قیمت سهام	۹۵
عوامل مؤثر بر تغییرات قیمت سهام	۹۵
سیاست پولی و شاخص قیمت سهام	۹۶
تغییرات مثبت سود هر سهم و قیمت سهام با فرضیه ثبات رفتاری	۹۷
سرمایه‌گذاری و انواع آن	۹۸
فصل هفتم: ریسک سیستماتیک	۱۰۱
ریسک	۱۰۱
انواع ریسک	۱۰۱
عناصر اصلی ریسک	۱۰۲
انواع ریسک	۱۰۳
عوامل مؤثر بر ریسک و بازده سرمایه‌گذاری در محصولات مالی	۱۰۹
ارزیابی ریسک	۱۱۲
تعریف مدیریت ریسک	۱۱۴
اجزای مدیریت ریسک	۱۱۵
مدیریت ریسک و فرآیند مدیریت	۱۱۶
دلایل تغییر ضریب بتای یک دارایی مالی	۱۱۹
نوسانات جریان‌های نقدی و ریسک سیستماتیک	۱۲۰

پیشگفتار

پیشرفت تکنولوژی و تغییرات سریع محیطی باعث شتاب فزاینده‌ای در اقتصاد می‌گردد. رقابت روزافزون مؤسسات، دستیابی به سود مورد نظر را محدود می‌سازد و زمینه بروز ورشکستگی را نیز افزایش می‌دهد. درماندگی مالی و ورشکستگی شرکت‌ها منجر به هدر رفتن منابع و عدم بهره‌گیری از فرصت‌های سرمایه‌گذاری می‌شود. پیش‌بینی ورشکستگی مالی با ارائه هشدارهای لازم می‌تواند شرکت‌ها را نسبت به وقوع درماندگی مالی و ورشکستگی هوشیار نماید تا آنها با توجه به این هشدارها، به اقدام‌های مناسب دست بزنند. بنابراین ورشکستگی یکی از مهم‌ترین چالش‌های پیش روی شرکت‌ها و کسب و کارها در نظام اقتصادی یک کشور می‌باشد.

ورشکستگی شرکت معمولاً به وسیله عوامل مختلف و مرتبط به هم تعیین می‌شود، بنابراین تعیین دلیل یا دلایل دقیق ورشکستگی و مشکلات مالی در هر مورد خاص کار آسانی نیست، ولی موجبات مشکلات مالی در شرکت را فراهم می‌آورد. عموماً عوامل ورشکستگی شامل عوامل برون سازمانی و عوامل درون سازمانی است.

عوامل بیرونی عواملی که به وسیله شرکت قابل کنترل نیست شامل ویژگی‌های سیستم اقتصادی و تغییر در ساختارهای اقتصادی، تغییرات در تجارت و بهبودها و انتقالات در تقاضای عمومی، نوسانات تجاری و مواردی از این قبیل می‌باشد. از سوی دیگر، عوامل درونی شامل مواردی است که مدیران دچار اشتباه شده‌اند و یا آن که برای انجام اقدامات ضروری در تصمیمات مدیریتی گذشته ناتوان بوده‌اند که می‌توان به نمونه‌هایی چون ایجاد و توسعه بیش از اندازه اعتبار به مشتریان، مدیریت ناکار، ناتوانی در مدیریت اثربخش سرمایه، خیانت و تقلب اشاره داشت.

از مهم‌ترین دلایل ورشکستگی در ایران، می‌توان به نوسانات اقتصادی و متغیرهای سیاسی به عنوان عوامل بیرونی و غیرقابل کنترل توسط شرکت‌ها و بالا بودن هزینه‌های تولید،