

تصمیم گیری مالی

اکبر شیباپور مدرس دانشگاه

سید هاشم پیمبرزاد کارشناس بازرگانی

www.ketab.ir

سرشناسه : شکیباپور، اکبر، ۱۳۵۶
 عنوان و نام پدیدآور : تصمیم‌گیری مالی/ اکبر شکیباپور، سید هاشم پیمبرزاده
 مشخصات نشر : تهران: اسرار علم، ۱۳۹۳
 مشخصات ظاهری : ۱۸۸ ص
 شابک : ۹۷۸-۶۰۰-۷۱۹۱-۱۹-۴
 وضعیت فهرس نویسی : فینا
 موضوع : امور مالی -- جنبه های مذهبی -- اسلام
 موضوع : امور مالی
 شناسه افزوده : پیمبرزاده، سید هاشم، ۱۳۴۷
 رده بندی کنگر : ۱۳۹۳ ش ۸ ت ۶ / ۲۳۰ / ۶ BP۲
 رده بندی دیویی : ۳۲۱ / ۱۲
 شماره کتابشناسی ملی : ۳۵ - ۳۵



تصمیم‌گیری مالی

نویسنده : اکبر شکیباپور - سید هاشم پیمبرزاده
 صفحه‌آرایی : مؤسسه فرهنگی هنری طنین‌واژه هنر
 ویراستار فنی: فرزانه شاهین‌فر
 نوبت چاپ : اول - ۱۳۹۳
 تیراژ : ۱۰۰۰ نسخه
 ناشر : انتشارات اسرار علم
 چاپ : صادق
 شابک : ۹۷۸-۶۰۰-۷۱۹۱-۱۹-۴
 قیمت : ۱۰۵۰۰ تومان

تهران، میدان فاطمی، خیابان شهید گمنام، کوچه ۲/۱، پلاک ۹۲
 ۸۸۹۶۰۳۴۹ - ۸۸۹۷۳۵۳۱

فهرست مطالب

۵	فهرست مطالب
۱۱	پیشگفتار
	فصل اول: کلیات مالی و بازارهای آن
۱۵	کلیات مالی و بازارهای آن
۱۵	کلیات
۱۶	انواع بازار
۱۷	ابزارهای بازار پول
۲۱	طبقه‌بندی بازارهای مالی
۲۱	۱. براساس نوع دارایی
۲۲	۲. طبقه‌بندی براساس مرحله عرضه و تقاضا
۲۲	۳. طبقه‌بندی براساس سررسید تعهدات
۲۳	تأمین مالی
۲۵	شرکت‌های اعتبارسنجی
۲۶	رتبه‌های اعتباری
۲۶	عوامل تاثیرگذار در رتبه اعتباری
۲۷	رتبه اعتباری ایران
	فصل دوم: امور مالی از دیدگاه اسلام
۲۹	مشکلات عدم اجرای مدیریت مالی اسلامی
۲۹	منابع مدیریت در ایران به ترتیب اهمیت
۳۰	بهره و مسایل آن
۳۱	اصول نظری و پایه ای مدیریت اسلامی
۳۱	اصول عملی/کاربردی مدیریت اسلامی
۳۳	حدود مسئولیت‌ها
۳۴	وظایف مدیران مالی اسلامی
۳۴	اصول زیربنایی سیستم مالی اسلامی
۳۴	ممنوعیت‌ها
۳۶	ابزارهای مالی اسلامی

۳۶	قراردادهای مشارکتی
۳۸	قراردادهای مبادله‌ای
۴۱	دارایی‌های مالی
	فصل سوم: آنالیز گزارشات و نسبت‌های مالی
۴۷	انواع حسابرسی شرکت‌ها
۴۸	سلامت حسابرسی در ایران
۴۸	واسته سرمایه‌گذاران
۴۸	ویژگی بیانیه‌های مالی
۴۸	انواع گزارش‌های مالی
۵۲	انواع سرمایه
۵۲	موجودی نقد
۵۲	قیمت‌گذاری موجودی
۵۲	سود انباشته
۵۲	جریان نقدی عملیاتی
۵۳	نسبت‌های مالی
۵۳	دسته‌بندی شاخص‌ها و نسبت‌ها
۵۴	گروه اول - استاندارد
۵۴	گروه دوم - نقدینگی
۵۵	گروه سوم: فعالیت - مدیریت دارایی‌ها
۵۶	گروه چهارم - اهرمی - مدیریت بدهی
۵۸	گروه پنجم - سودآوری
۶۰	گروه ششم: نسبت‌های پوشش بازار
	فصل چهارم: واحد مالی و آسیب‌شناسی آن
۶۵	شرح وظایف واحد مالی
۶۶	برخی مشکلات روانی اشتغال در امور مالی
۶۶	خصوصیات مالی برخی از شرکت‌ها
۶۶	روانشناسی و انتخاب کارکنان
۷۱	علوم مالی
۷۲	امور مالی
۷۲	ماموریت
۷۲	مدیر امور مالی
۷۲	انتخاب مدیر مالی
۷۳	اهداف کاری مدیر مالی
۷۴	بودجه جاری و عمرانی

۷۴	همانگی و کنترل سرمایه در گردش
۷۴	سر و کار با بازارهای مالی
۷۵	تقابل اسلام و غرب
۷۶	اساطیر نهادی در مائقی
۷۷	مالی پاسخگو
۷۸	اساس ساختگی
۷۸	مهندسی مالی
۸۰	نگرد مدیران برای ابقای خود
۸۰	دلایل اسلام و استفاده از قدرت
۸۰	راه بهره‌ن واحدی چیست؟
۸۱	کارایی سیستم پخش خوب
۸۱	نمایندگی - سیستم‌های
۸۱	تبعات ریسک مالی
۸۱	هنر مدیر مالی
۸۲	موضوعات جهانی شدن تجاری
۸۲	قوانین متغیر اساسنامه
۸۲	عوامل مؤثر بر امور مالی
۸۲	تعریف مدیر مالی
	فصل پنجم: شرکت‌های کوچک SBA
۸۵	وضعیت مالی شرکت کوچک
۸۶	تجزیه و تحلیل نسبتهای مالی SBA
۸۷	تک مالکی
۸۷	امور مالی شخصی
۸۸	فرآیند برنامه ریزی شخصی مالی
	فصل ششم: ریسک - بازدهی
۸۹	ریسک و بازدهی
۹۰	ریسک مالی و فاکتورهای اندازه‌گیری آن
۹۰	انواع ریسک مالی
۹۱	۱. ریسک ناشی از ساختار ترازنامه
۹۱	۲. ریسک ناشی از ساختار درآمد و سودآوری
۹۱	۳. ریسک کفایت سرمایه
۹۱	۴. ریسک نرخ بازده
۹۲	۵. ریسک بازار
۹۳	۶. ریسک نقدی‌نگی

۹۳	 بعضی علل شکست سرمایه‌گذاری اشخاص
۹۳	 تعریف ریسک از نگاه ریاضیات مالی
۹۴	 رابطه ریسک و بازده
	فصل هفتم: منابع و مصارف
۹۵	 افزایش منابع
۹۵	 افزایش مصارف
۹۵	 پیش‌بینی
۹۶	 پیش‌بینی - فروش
۹۶	 کار
۹۶	 فرمول
۹۷	 نکاتی در خصوص پیش‌بینی
	فصل هشتم: برنامه‌ریزی و کنترل مالی
۹۹	 الف) برنامه‌ریزی
۱۰۷	 روش اول - به صورت سطح طول در صد خالص فیت بهره‌برداری
۱۰۷	 روش دوم - به صورت سطح درآمد یا فروش
۱۰۸	 روش سوم - به صورت سطح قیمت وصول
۱۰۹	 ب) کنترل مالی
۱۰۹	 اهرم
۱۰۹	 اهرم بازده سرمایه
۱۰۹	 اجزای تشکیل‌دهنده بازده سرمایه
۱۱۰	 هزینه‌های ثابت
۱۱۰	 انواع اهرم
۱۱۲	 ضریب اهرم عملیاتی DOL درجه حساسیت و انواع آن
۱۱۴	 درجه اهرم مالی DFL
۱۱۵	 پیش‌بینی بودجه نقدی
۱۱۵	 مدیریت بودجه
۱۱۵	 بودجه عملیاتی
	فصل نهم: تقسیم سود
۱۱۷	 عوامل موثر بر سیاست تقسیم سود
۱۱۷	 انواع گروه‌ها و شرکت‌ها
۱۱۹	 سود انباشته
۱۱۷	 سه تکنیک تقسیم سود
۱۲۲	 پرداخت سود سهام به صورت نقد

فصل دهم: سرمایه در گردش

۱۳۲	سرمایه در گردش
۱۳۲	نقدینگی
۱۳۲	دوره گردش
۱۳۴	بهره
۱۳۴	بهره - نقد
۱۳۴	بودن منطقی
۱۳۵	جمع آوری نقدینگی
۱۳۵	بودجه منطقه
۱۳۸	روش های تامین مالی
۱۳۸	تفاوت اشیاء و جابجایی
۱۳۰	سه محرک نقدینگی (دائمی، پول نقد)
۱۳۰	۱. محرک معامله برای گه دائم نقدینگی
۱۳۰	۲. محرک احتیاطی: قابل پیش بینی بودن
۱۳۰	۳. محرک سفته بازی: (شدنی) فروش
۱۳۰	نکات مدیریتی در نقدینگی
۱۳۱	مدیریت نقدینگی
۱۳۲	ارزیابی ریسک اعتباری
۱۳۵	مدیریت حساب های دریافتی و موجودی کالا
۱۳۵	ماهیت حساب های دریافتی
۱۳۵	اهداف استفاده از حساب های دریافتی
۱۳۵	هزینه نگهداری حساب بدهکاران
۱۳۵	محاسبه هزینه تامین مالی حساب بدهکاران
۱۳۶	عوامل موثر بر تعیین میزان حساب های دریافتی
۱۳۷	فاکتورهای مهم در خط مشی فروش اعتباری
۱۳۷	مراحل میزان اعتبار برای مشتریان عمده تجاری
۱۳۸	موجودی کالا
۱۳۸	انواع موجودی کالا
۱۴۲	فاکتورهای مهم در خط مشی فروش اعتباری
۱۴۲	تعیین حدود اعتبارات
۱۴۲	مراحل میزان اعتبار برای مشتریان عمده تجاری

فصل یازدهم: سرمایه گذاری

۱۴۵	روش های تعیین اولویت پروژه ها
۱۴۵	الف) روش های مبتنی بر تنزیل گردش وجوه نقد - NPV , PI , IRR

- ب - روش‌های غیر تنزیلی _ PP . PR . ARR ۱۴۸
- ج - بودجه‌بندی سرمایه‌ای در شرایط سهمیه‌بندی سرمایه‌ای ۱۵۱
- فرمول و مثال‌های تنزیل ۱۵۱
- فصل دوازدهم: مسائل مالی در ایران
- بازارهای مالی ایران از چشم آینده ۱۵۴
- چالشی دولت و بانک مرکزی ۱۵۵
- بان و تفاوت‌های مدل آن با الگوی استاندارد جهانی - بانک مرکزی ۱۵۵
- بورس ۱۵۷
- تحریر آزادسازی نرخ بهره و بازار سرمایه ۱۵۷
- بانکداری اسلامی ۱۵۸
- چالش‌های بانکداری ریزی ۱۵۹
- عبرت از بحران مالی در جنوب شرق آسیا ۱۶۳
- «چتر دولت» بیماری دولت نفتی ۱۶۴
- ۷ حوزه‌ی بیمار کشور ۱۶۴
- نمونه سوالات تستی - کنکور ۱۶۵
- منابع ۱۸۸



مقام معظم رهبری به وسیله سیاست‌های کلی در سال ۱۳۹۲ «اقتصاد مقاومتی»، تاکید کردند که اقتصاد مقاومتی خواست و آرزوی الهی الهام‌بخش از نظام اقتصادی اسلام را عینیت بخشد و زمینه و فرصت مناسب را برای نقش آفرینی مردم و فعالان اقتصادی در تحقق حماسه اقتصادی فراهم کند.

حضرت آیت‌الله خامنه‌ای با ابلاغ سیاست‌های کلی «اقتصاد مقاومتی» براساس بند «۱» اصل ۱۱۰ قانون اساسی که پس از مشورت با مجمع تشخیص مصلحت نظام تعیین شده‌است، می‌فرماید: پیروی از الگوی علمی و بومی برآمده از فرهنگ انقلابی و اسلامی، عامل شکست و عقب‌نشینی دشمن در جنگ تحمیلی اقتصادی علیه ملت ایران خواهد شد، همچنین اقتصاد مقاومتی خواهد توانست در بحران‌های رو به افزایش جهانی، الهام‌بخش از نظام اقتصادی اسلام را عینیت بخشد و زمینه و فرصت مناسب را برای نقش‌آفرینی مردم و فعالان اقتصادی در تحقق حماسه اقتصادی فراهم کند.

مبحث مدیریت مالی و مدیریت مصارف و منابع مالی شرکت در تمامی ادارات و شرکت‌ها کاربرد داشته و مورد نیاز تمام مدیران شرکت می‌باشد و کتب تصمیم‌گیری مالی و حسابداری نیز از مباحث روز دانشگاه‌ها و مراکز صنعتی است. آنچه در این کتاب بعنوان "تصمیم‌گیری مالی نوین" آمده‌است عمدتاً جهت کاربرد در شرکت‌های دولتی و اصلاح امور آن‌ها و همچنین تدریس در دانشگاه‌های علمی کاربردی و پیام نور تنظیم شده‌است.

تهیه و تالیف این کتاب با تجربه‌ای که از کتاب مدیریت مالی با کمک و همراهی آقای پیمبرزاده بدست‌آوردم تنظیم شده‌است و این کتاب که سومین کتاب حسابداری و مالی

اینجانب است نیز در دو فصل با همراهی ایشان صورت پذیرفت. فصول جدید این کتاب و مباحث تازه آن شامل رویکرد اسلامی، آسیب‌شناسی واحد مالی و مشخصات آن و همچنین طرح سوالات تشریحی و کنکوری مدیریت مالی است. برقم پیاده‌سازی مباحث کتاب در یک شرکت به طور کامل و یکباره خیلی منطقی به نظر نمی‌رسد. لذا تلاش مدیران در پیاده‌سازی مباحث در حوزه صنعتی بازرگانی در شرکت‌های خصوصی و دولتی اجتناب‌ناپذیر است.

در بعضی ادارات کنترلی بر سیاست تقسیم سود و تخصیص منابع و اعتبارات خط قرمز شده و عدم پایبندی به قوانین و سندسازی آفت بعضی شرکت‌ها است. لذا تمام صحبت این است که هر چقدر مباحث این کتاب بیشتر پیاده شود و با کیفیت‌تر، قطعاً موفقیت نیز بیشتر خواهد بود. مباحث مدیریت مالی می‌بایست بیشتر در جهت کارایی واحدهای تولیدی تالیف گردند و می‌بایست تکنیک‌های پیاده‌سازی توسط افرادی افراد گسترش یابد. از طرفی ما به‌عنوان کشوری مسلمانیم و رویکرد ما رویکرد الهی است و هر چه به انسانیت است؛ یعنی به هر قیمتی نمی‌خواهیم منابع و مصارف را کنترل کنیم. مگر به‌خصوص اصل ما خداوند و دستورات ایشان است. در درجه دوم نیز نمی‌بایست از تکنیک‌های منابع گران و غربی نیز غافل بمانیم و تضادی در بکارگیری آنان در تصمیم‌گیری‌ها وجود ندارد. می‌باید این نکته را همیشه گوشزد کرد که ملاک اصلی شریعت اسلام است.

این کتاب که خلاصه‌ای از مباحث پایه و روز مالی است در گذشته فصل تنظیم شده‌است و براساس موارد مورد نیاز شرکت‌ها، بخصوص شرکت‌های صنعتی، پدید آمده و سر فصل‌های مصوب جدید دانشگاه و شورای انقلاب فرهنگی تدوین گردیده‌است. به رشته‌های صنایع، مدیریت، حسابداری، اقتصاد، بازرگانی و علوم انسانی و کلیه رشته‌های مرتبط قابل تدریس می‌باشد. مقدماتی از مدیریت مالی تخصصی در مورد بودجه‌بندی در شرایط کمینان و عدم اطمینان و مباحث تأمین مالی کوتاه‌مدت و بلندمدت و پیش‌بینی‌ها به همراه آن‌ها نیز بیان شده‌است که ان شاء... مورد استفاده همگان قرار گیرد.

شاید بسیار زمان بگذرد تا کسی بتواند با درک اوضاع سیاسی و اجتماعی ایران و منابع سه‌گانه آن کتابی در رشته مدیریت مالی به طور کامل تالیف نماید ولی به هر حال حرکت را نباید فراموش کرد و مهم همین خواست ملی در جهت اسلامی شدن و کاربرد علمی شدن علوم مالی با ساختار فعلی با رویکرد رشد و توسعه جهانی است.

نقش مدیریت مالی از صد سال پیش دچار تحولاتی شده و با سرعت فراوانی در بازار و محیط کار جای خود را به خوبی یافته است و اکنون دیگر حل مشکلات مالی شرکت‌ها مستلزم استفاده از روش‌ها، چارچوب‌ها و داده‌های مناسب است. مشکلات مالی خود می‌توانند از چندین عامل به هم پیوسته ناشی شوند. در بسیاری از موارد، موقعیت خاص یک شرکت روش‌های منحصر به فردی را می‌طلبد؛ یعنی این که حل موثر مشکلات شرکت‌ها به چیزی بیش از این‌ها بستگی دارد. همچنین به کارگیری سایر مهارت‌های رفتاری مدیریت نیاز دارد. این گفتار، آشنایی با مفاهیم مدیریت مالی و به کارگیری آن‌ها در حل مشکلات مالی تأثیر بسزایی در استمرار و رشد فعالیت شرکت‌ها ایفا می‌کند. تجزیه و تحلیل و حل مشکلات مالی نیز مستلزم بررسی دقیق منابع و نیازهای یک شرکت خاص است.

این کتاب که با زحمات و تالیف و تدوین گردید به پشتیبانی از کتاب مدیریت مالی اینجانبان و کتاب مدیریت اسلامی از جانب تدوین گردیده است. لذا از علاقه‌مندان خواهشمند است نظرات خود را جهت بهبود آن به ایمیل اینجانب ارسال نمایند.

Shakibapour@yahoo.com

اکبر شکیبایی، دانشگاه و موسسات آموزش عالی)

هاشم پیمبرزاده، دانش‌پژوه و مدیر تدارکات شرکت)