

"ارزش گذاری و ارزیابی بانک های تجاری و توسعه ای"

تالیف:

دکتر الهه کمالی

دکتر جلال سیف الدینی



نشرشاین

۱۳۹۷

سرشناسه	: کمالی، الهه
عنوان و نام پدیدآور	: ارزش‌گذاری و ارزیابی بانک‌های تجاری و توسعه‌ای / تألیف الهه کمالی، جلال سیف‌الدینی.
مشخصات نشر	: تهران: شاین، ۱۳۹۷.
مشخصات ظاهری	: ۱۷۹ ص: جدول، نمودار(بخشی رنگی).
شابک	: ۱۲۰۰۰۰ ریال 978-622-99547-2-0
وضعیت فهرست نویسی	: فیپا
موضوع	: بانک و بانکداری -- ارزش‌گذاری
موضوع	: Banks and banking -- Valuation
موضوع	: بانک و بانکداری -- ارزشیابی
موضوع	: Banks and banking -- Evaluation
موضوع	: بانک‌های توسعه
موضوع	: Development banks
شناسه افزوده	: سیف‌الدینی، جلال، ۱۳۶۳ -
رده بندی کنگره	: HQ ۲۳۲۷ ۱۳۹۷ ۱۶۵۸ /۱۶
رده بندی دیویی	: ۳۲ /۱۱۵۰
شماره کتابشناسی ملی	: ۵۴۱۳۱۱



ارزش‌گذاری و ارزیابی بانک‌های تجاری و توسعه‌ای

مؤلف: دکتر الهه کمالی

دکتر جلال سیف‌الدینی

(عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد اسلامشهر)

چاپ اول ۱۳۹۷

شمارگان ۵۰۰ نسخه

حروفچینی و صفحه‌بندی: سارا پیلوار

طراح گرافیک جلد: سارا پیلوار

چاپ و صحافی: نگارش

حق چاپ برای مؤلف محفوظ است

قیمت ۱۲۰۰۰۰ ریال

ISBN:978-622-99547-2-0

شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۹۹۵۴۷-۲-۰۰

پیشگفتار:

بانک‌ها یکی از ارکان مهم هر اقتصادی هستند، بویژه در کشورهایی که اقتصاد آن‌ها مبتنی بر بانک است. بحران‌های بانکی که هر چند سال یکبار گریبان اقتصاد کشورهای مختلف را می‌گیرد، موجب شده است که مسئله تحلیل عملکرد بانک، بویژه در حوزه ارزیابی ریسک‌های بانک‌ها از اهمیت زیادی برخوردار باشد. از سوی دیگر پیچیدگی‌های فعالیت‌ها بانک و تفاوت آن با موسسات غیرمالی موجب شده است که روش‌های ارزش‌گذاری معمول که برای ارزش‌گذاری موسسات غیرمالی مورد استفاده قرار می‌گیرند، در ارزش‌گذاری بانک‌ها از اثربخشی پایینی برخوردار باشند. در نتیجه این امر موجب شده است که رویکردهای متفاوت و ویژه‌ای برای ارزش‌گذاری بانک‌ها توسط محققین توسعه پیدا کند.

در کتاب پیش رو که نشر شده است که علاوه بر ارائه روش‌های ویژه ارزش‌گذاری بانک‌ها، در راستای ارزیابی ریسک بانک‌ها به آزمون بحران در بانک‌ها پرداخته شود.

همچنین با توجه به اینکه در اغلب کتاب‌ها و مقالات پیرامون تحلیل بانک‌ها صرفاً به بانک‌های تجاری پرداخته شده است، در کتاب پیش رو برای تکمیل بحث و رسیدن به یک نگاه جامع‌تر در مورد فعالیت بانکداری، بانک‌ها را توسعه‌ای نیز مورد بررسی قرار گرفته و روش‌های تحلیل و ارزیابی عملکرد آن‌ها نیز ارائه شده است.

الله کمالی و جلال سیف‌الدینی

تابستان ۱۳۹۷

۱۵	۱,۱ مقدمه
۱۵	۱,۲ ارزش گذاری سهام مفاهیم و مدل های کاربردی
۱۷	۱,۳ مفاهیم ارزش
۱۷	۱,۳,۱ ارزش اقتصادی
۱۸	۱,۳,۲ ارزش منصفانه بازار
۱۹	۱,۳,۳ ارزش منصفانه
۲۱	۱,۳,۴ ارزش دفتری
۲۱	۱,۳,۵ ارزش ذاتی
۲۲	۱,۳,۶ ارزش سرمایه گذاری
۲۳	۱,۳,۷ ارزش استفاده / ارزش مبادله
۲۴	۱,۳,۸ ارزش جایگزینی
۲۵	۱,۳,۹ ارزش اسقاط
۲۵	۱,۳,۱۰ ارزش تداوم فعالیت
۲۵	۱,۳,۱۱ ارزش تسویه
۲۷	۱,۳,۱۲ ارزش بیمه شدنی
۲۷	۱,۳,۱۳ ارزش سرقفلی
۲۷	۱,۴ روابط بین انواع مختلف ارزش
۲۹	۱,۵ رابطه ارزش با مفاهیم دیگر
۲۹	۱,۵,۱ ارزش، سرمایه و سود
۳۰	۱,۵,۲ ارزش، قیمت و بهای تمام شده
۳۱	۱,۶ تعریف ارزش گذاری

۳۲	۱,۷	نقش ارزش‌گذاری
۳۲	۱,۷,۱	ارزش‌گذاری و مدیریت پرتفوی
۳۷	۱,۷,۲	ارزش‌گذاری در تحلیل تملک شرکت
۳۸	۱,۷,۳	ارزش‌گذاری در مباحث مالی شرکتی
۳۸	۱,۸	اهداف ارزش‌گذاری
۳۹	۱,۸,۱	خرید و فروش
۳۹	۱,۸,۲	عرض اولیه سهام
۳۹	۱,۸,۳	ادغام و تملک
۴۰	۱,۸,۴	اهداف حسابداری
۴۰	۱,۸,۵	وثیقه وام
۴۰	۱,۸,۶	حداقل قیمت در مزایا
۴۰	۱,۸,۷	بیمه
۴۱	۱,۹	فرایند ارزش‌گذاری
۴۲	۱,۹,۱	درک کسب و کار
۴۲	۱,۹,۲	تجزیه و تحلیل صنعت و موقعیت رقابتی
۴۳	۱,۹,۳	تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی
۴۴	۱,۹,۴	منابع اطلاعات
۴۴	۱,۹,۵	ملاحظات استفاده از اطلاعات حسابداری
۴۵	۱,۹,۶	پیش‌بینی عملکرد شرکت
۴۶	۱,۹,۷	انتخاب مدل ارزش‌گذاری مناسب
۵۰	۱,۹,۸	تبدیل پیش‌بینی‌ها به ارزش‌گذاری
۵۱	۱,۱۰	جمع‌بندی

۵۵	۲,۱	مقدمه
۵۵	۲,۲	مدل عملکرد بانک‌های تجاری
۵۶	۲,۳	ارزش‌گذاری بانک
۵۷	۲,۳,۱	علل تفاوت ارزش‌گذاری بانک‌ها
۶۲	۲,۳,۲	مدل‌های تنزیل بازده‌ها (DRM)
۷۴	۲,۳,۳	ارزش‌گذاری نسبی
۷۸	۲,۳,۴	ضرایب معامله
۸۲	۲,۳,۵	ارزش‌گذاری مبتنی بر دارایی‌ها / بدهی‌ها
۸۹	۲,۳,۶	ارزش‌گذاری بانک‌ها در ادغام و تملیک
۹۲	۲,۴	جمع بندی

۹۵ ۳ فصل سوم

۹۷	۳,۱	مقدمه
۹۸	۳,۲	نسبت‌های مالی مورد استفاده در تجزیه و تحلیل عملکرد کلی بانک
۹۸	۳,۲,۱	نسبت‌های فعالیت
۹۸	۳,۲,۲	نسبت‌های سودآوری
۹۹	۳,۲,۳	نسبت‌های مبتنی بر بازار
۹۹	۳,۳	مدل سازی نسبت‌های تعریف شده در قالب مدل درپان
۱۰۲	۳,۳,۱	نسبت‌های فعالیت
۱۰۸	۳,۳,۲	نسبت‌های سودآوری
۱۰۹	۳,۳,۳	نسبت‌های ارزیابی ریسک
۱۱۲	۳,۴	محدودیت‌های استفاده از اطلاعات صورت‌های مالی در ارزیابی عملکرد
۱۱۲	۳,۵	محدودیت‌های تجزیه و تحلیل نسبت‌های مالی

۱۱۳ ۳,۶ بومی سازی شاخص های مالی تعریف شده

۱۱۵ ۴ فصل چهارم

۱۱۷ ۴,۱ مقدمه

۱۱۸ ۴,۱,۱ اهداف اجرای آزمون بحران

۱۱۸ ۴,۱,۲ روشهای انجام آزمون بحران

۱۲۱ ۴,۱,۳ تعریف یا تعیین شوک برای انجام آزمون بحران مؤسسه اعتباری

۱۲۱ ۴,۱,۴ حجم انجام آزمون بحران

۱۲۵ ۵ فصل پنجم

۱۲۷ ۵,۱ مقدمه

۱۳۱ ۵,۲ مقایسه بانک های توسعه ای و تجاری

۱۳۵ ۵,۳ مفهوم بانکداری توسعه ای

۱۳۶ ۵,۴ نقش های اصلی بانک های توسعه ای

۱۳۸ ۵,۵ تاریخچه بانک های توسعه ای

۱۴۰ ۵,۶ انواع بانک های توسعه ای

۱۴۲ ۵,۷ سودآوری بانک های توسعه ای

۱۴۲ ۵,۸ ارزیابی عملکرد بانک های توسعه ای

۱۴۵ ۵,۹ بررسی شاخص های مالی بانک های توسعه ای

۱۴۵ ۵,۱۰ تجزیه و تحلیل نسبت های مالی

۱۴۷ ۵,۱۰,۱ نسبت های فعالیت

۱۵۰ ۵,۱۰,۲ نسبت های سودآوری

۱۵۴ ۵,۱۰,۳ نسبت های مبتنی بر بازار

۱۵۴ ۵,۱۰,۴ نسبت های ارزیابی ریسک

۱۶۳

۵,۱۱ شاخص SDI

۱۶۶

۵,۱۲ شاخص OI

۱۷۱

۶ منابع

www.ketab.ir