

مبانی مدیریت مالی

مفاهیم، منابع و مصارف

مؤلفین

«علی شورمچ»

«حسین علیان نژادی»

ناشر

«اندیشه و آگاهی»

چاپ اول

۱۳۹۲

سرشناسه	: شورمیچ - علی - ۱۳۴۹
عنوان اصلی	: میانی مدیریت مالی
عنوان فرعی	: مفاهیم، منابع و مصارف
مؤلفین	: علی شورمیچ - حسین علیان نژادی
مشخصات نشر	: انتشارات اندیشه و آگاهی - کرج - ۱۳۹۲
مشخصات ظاهری	: ۱۰۰ صفحه : نمودار
شابک	: ۶-۳-۹۳۰۰۱-۶۰۰-۹۷۸-ISBN (۷۰۰۰ تومان)
وضعیت فهرست نویسی	: فیا :
موضوع	: مدیریت مالی :
شناسه افزوده	: علیان نژادی - حسین - ۱۳۵۰
رده بندی کنگره	: ۱۳۹۲ ش ۹۴۰۲۶/م ۲ HG
رده بندی دیویی	: ۶۵۸/۱۵
شماره ی کتاب شناسی ملی	: ۳۳۴۷۹۹۵



« نشر اندیشه و آگاهی »

تلفن مرکز پخش ۰۹۱۲۴۳۸۶۴۰۸ / a.a.publisher@gmail.com

نام کتاب	: میانی مدیریت مالی / مفاهیم، منابع و مصارف
مؤلفین	: علی شورمیچ - حسین علیان نژادی
ناشر	: اندیشه و آگاهی
شمارگان	: ۱۰۰۰ مجلد
نوبت چاپ	: اول
طرح روی جلد	: علی سیفی
پازنویسی، ویرایش، صفحه آرایی	: نشر اندیشه و آگاهی
قیمت: ۷۰۰۰ تومان	

فهرست مطالب

عنوان‌ها: صفحه

پیش‌گفتار ۱

فصل اول - کلیات

تاریخچه‌ی مدیریت مالی ۳

تعریف مدیریت مالی ۴

اهداف مدیریت مالی ۴

وظایف مدیریت مالی ۵

عوامل محیطی مدیریت مالی و خطه‌ی عمل آن ۶

نقش واسطه‌های مالی ۷

تحولات جدید در بازارهای مالی و مدیریت مالی ۷

فصل دوم - صورت‌های مالی

صورت‌های مالی ۹

ترازنامه ۹

منابع (بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام) ۹

صورت جریان وجوه نقد ۱۰

صورت حساب سود و زیان ۱۱

تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی ۱۲

نسبت‌های مالی ۱۲

نسبت‌های نقدینگی ۱۳

نسبت‌های اهرمی ۱۴

نسبت‌های فعالیت	۱۵
نسبت‌های سودآوری	۱۷
تجزیه و تحلیل نسبت‌های مالی	۱۸
سایر صورت‌های مالی	۱۸
تجزیه و تحلیل اهرم‌های مالی	۱۹
اهرم مالی	۱۹
نقطه‌ی سربه‌سر و تجزیه و تحلیل اهرم‌ها	۱۹
محاسبه‌ی سود و ریسک	۲۰
هزینه‌های ثابت و متغیر	۲۱
اهرم عملیاتی	۲۱
نقش حسابداری مدیریت	۲۲

فصل سوم - دارایی‌های جاری

مدیریت دارائی‌های جاری	۲۷
انواع دارائی‌های جاری	۲۷
موجودی نقد	۲۷
اهداف موجودی نقد	۲۸
خالص جریان وجوه نقد هر دوره‌ی مالی	۲۹
حساب‌های دریافتی	۳۰
منشأ و ماهیت اسناد دریافتی	۳۰
موجودی کالا	۳۱
تأمین مالی «میان مدت» و «بلند مدت»	۳۲
مدیریت سرمایه در گردش	۳۵

فصل چهارم - بودجه بندی

۳۷	بودجه بندی مالی
۳۷	مفهوم بودجه
۳۹	فواید بودجه ریزی
۴۱	اهداف اصلی بودجه ریزی
۴۲	روش های تنظیم بودجه
۴۲	بودجه ی نقدی
۴۳	گام های تهیه ی بودجه ی نقدی
۴۴	بودجه بندی بر مبنای صفر
۴۶	بودجه بندی عملیاتی
۴۷	بودجه بندی بر مبنای عملکرد
۴۸	ویژگی های بودجه بندی بر مبنای عملکرد
۴۹	بودجه بندی سرمایه ای

فصل پنجم - سرمایه

۵۵	بازارهای سرمایه
۵۹	اجزای تأمین منابع مالی
۶۱	روش های تعیین ساختار سرمایه
۶۲	روش های تضمین فروش
۶۵	اوراق قرضه
۶۸	بورس اوراق بهادار
۷۰	تاریخچه ی بورس اوراق بهادار

۷۲..... انواع سهام

۷۹..... بازده و ریسک

فصل ششم - تقسیم سود

۸۳..... تئوری‌های تقسیم سود

۸۵..... عوامل مؤثر بر تقسیم سود

۸۷..... روش‌های پرداخت سود

۸۹..... عوامل مؤثر در انتخاب سهام جایزه و تجزیه‌ی سهام

منابع پیوست

پیش گفتار

با پیشرفت همه روزهی علم و فناوری که سرعت و دقت در آن حرف اول و آخر را می‌زنند، مدیران بنگاه‌های اقتصادی، می‌بایست بتوانند در برابر شرایط متغیر بازار و بویژه انواع بحران‌های مالی، مجهز به دانش روز و آماده برای رویارویی با انواع تحولات و نوسانات مالی و اقتصادی، واکنش‌های سریع و درستی داشته باشند.

برای تحقق این اصل، مدیران این بنگاه‌ها باید از اطلاعات و گزارش‌های مالی دقیق و به روز شده‌ای استفاده نمایند. لذا با توجه به فعالیت بنگاه‌های اقتصادی در محیط بازار و در صحنه‌ی اقتصاد، بدیهی است که آگاهی مدیران از ارتباط و تأثیر متقابل رویدادهای اقتصادی و فعالیت‌های تجاری بازار، امری اجتناب ناپذیر خواهد بود.

البته در این میان نقش محوری مدیریت مالی از اهمیت بسزایی برخوردار است. بنابراین بدون دسترسی به منابع مالی و مدیریت صحیح، تحقق این اهداف میسر نخواهد شد.

هدف این کتاب آشنایی با نقش مدیریت مالی در تصمیم‌گیری‌ها و تأثیرات این آگاهی‌ها بر افزایش کارایی و سود دهی مؤسساتی از این دست می‌باشد. کتاب حاضر بر مبنای تأثیرات متقابل رویدادهای اقتصادی و فعالیت‌های تجاری بازار بر عملکرد مؤسسات تدوین شده است تا با تأکید بر جنبه‌های کاربردی مطالب و تشریح برخی واژه‌ها؛ مبانی، روش‌ها و تکنیک‌های عملی مدیریت مالی را با بیانی ساده مورد بررسی و تجزیه و تحلیل علمی قرار بدهد.

اینجانب با مطالعات فراوان و مستمر، تجارب ممتد و متنوع و نیز آشنایی و اشراف کافی با مقوله‌های:

- اقتصاد و مدیریت مالی /

- اقتصاد جهان و انواع مدیریت‌های ناموفق و منسوخ /

- شیوه‌های جدید مدیریت‌های مالی پیش‌رفته و موفق /

- و در عین حال با ربع قرن سابقه‌ی تدریس، خدمت و مدیریت مستمر در امور مالی (در یکی از حوزه‌های دولتی در سطح کشور) /

- با رویارویی روزانه با انواع چالش‌ها در مدیریت مالی؛ به مصداق دستی از نزدیک بر آتش داشتن، خود را مکلف بر آن دیدم تا شمه‌ای از اندوخته‌های علمی و تجارب عملی خویش را در قالب کتابی کاربردی، با زبانی ساده و گویا به مخاطبین و علاقه‌مندان علم اقتصاد و بویژه مدیران امروز و آینده کشور در حوزه‌ی مسائل مالی و اقتصادی تقدیم دارم.

هم چنین بر خود واجب می‌دانم مراتب امتنان و قدرشناسی خویش را به محضر اساتید، اندیشمندان و نیز دانشجویان عزیزی که در طول مدت خدمت و در جلسات تدریس مشوق من در تألیف این کتاب بوده‌اند، ابراز دارم.
در این میان اساتید اهل قلم و صاحب نظرانی که تألیفات و مقالات ارزشمندشان، به صورت مستقیم یا غیر مستقیم مورد استفاده‌ام قرار گرفته، همواره مورد احترام، تکریم و تشکر فراوان من می‌باشند.

امید است مقبول و مورد استفاده واقع گردد. علی شوریج

پیش گفتار

با پیشرفت همه روزه‌ی علم و فناوری که سرعت و دقت در آن حرف اول و آخر را می‌زنند، مدیران بنگاه‌های اقتصادی، می‌بایست بتوانند در برابر شرایط متغیر بازار و بویژه انواع بحران‌های مالی، مجهز به دانش روز و آماده برای رویارویی با انواع تحولات و نوسانات مالی و اقتصادی، واکنش‌های سریع و درستی داشته باشند.

برای تحقق این اصل، مدیران این بنگاه‌ها باید از اطلاعات و گزارش‌های مالی دقیق و به روز شده‌ای استفاده نمایند. لذا با توجه به فعالیت بنگاه‌های اقتصادی در محیط بازار و در صحنه‌ی اقتصاد، بدیهی است که آگاهی مدیران از ارتباط و تأثیر متقابل رویدادهای اقتصادی و فعالیت‌های تجاری بازار، امری اجتناب ناپذیر خواهد بود.

البته در این میان نقش محوری مدیریت مالی از اهمیت بسزایی برخوردار است. بنابراین بدون دسترسی به منابع مالی و مدیریت صحیح، تحقق این اهداف میسر نخواهد شد.

هدف این کتاب آشنایی با نقش مدیریت مالی در تصمیم‌گیری‌ها و تأثیرات این آگاهی‌ها بر افزایش کارایی و سوددهی مؤسساتی از این دست می‌باشد. کتاب حاضر بر مبنای تأثیرات متقابل رویدادهای اقتصادی و فعالیت‌های تجاری بازار بر عملکرد مؤسسات تدوین شده است تا با تأکید بر جنبه‌های کاربردی مطالب و تشریح برخی واژه‌ها؛ مبانی، روش‌ها و تکنیک‌های عملی مدیریت مالی را با بیانی ساده مورد بررسی و تجزیه و تحلیل علمی قرار بدهد.

اینجانب با مطالعات فراوان و مستمر، تجارب ممتد و متنوع و نیز آشنایی و اشراف کافی با مقوله‌های:

- اقتصاد و مدیریت مالی /

- اقتصاد جهان و انواع مدیریت‌های ناموفق و منسوخ /

- شیوه‌های جدید مدیریت‌های مالی پیش‌رفته و موفق /

- و در عین حال با ربع قرن سابقه‌ی تدریس، خدمت و مدیریت مستمر در امور

مالی (در یکی از حوزه‌های دولتی در سطح کشور) /

- با رویارویی روزانه با انواع چالش‌ها در مدیریت مالی؛ به مصداق دستی از

نزدیک بر آتش داشتن، خود را مکلف بر آن دیدم تا شمه‌ای از اندوخته‌های علمی و

تجارب عملی خویش را در قالب کتابی کاربردی، با زبانی ساده و گویا به مخاطبین و

علاقه‌مندان علم اقتصاد و بویژه مدیران امروز و آینده کشور در حوزه‌ی مسائل مالی و

اقتصادی تقدیم دارم.

هم چنین بر خود واجب می‌دانم مراتب استنان و قدرشناسی خویش را به محضر

اساتید، اندیشمندان و نیز دانشجویان عزیزی که در طول مدت خدمت و در جلسات

تدریس مشوق من در تألیف این کتاب بوده‌اند، ابراز دارم.

در این میان اساتید اهل قلم و صاحب نظرانی که تالیفات و مقالات ارزشمندشان،

به صورت مستقیم یا غیر مستقیم مورد استفاده‌ام قرار گرفته، همواره مورد احترام، تکریم و

تشکر فراوان من می‌باشند.

امید است مقبول و مورد استفاده واقع گردد. علی شوریچ