

مدیریت مالی

(جلد اول)

تألیف و کردآوری

علی باغبان



سرشناسه: باغبان، علی. ۱۳۵۵-
 عنوان و نام پدیدآور: مدیریت مالی / تألیف و گردآوری علی باغبان.
 مشخصات نشر: تهران: دانش آراء، ۱۳۹۰
 مشخصات ظاهری: ج: جدول.
 شابک: ۹۷۸-۹۶۴-۷۱۷۲-۱۱-۰ ج. ۱
 وضعیت فهرست نویسی: فیا
 یادداشت: واژه نامه
 یادداشت: کتابنامه
 موضوع: مدیریت مالی
 رده بندی کنگره: ۱۳۹۰ ۴م ۲۵ب HG۴۰۲۶
 رده بندی دیویی: ۶۵۸/۱۵
 شماره کتابشناسی ملی: ۲۳۸۱۷۷۰



مدیریت مالی (جلد اول)، مؤلف: علی باغبان، لیتوگرافی: رهنما، چاپ: چاپخانه نقره فام، چاپ اول: تابستان ۱۳۹۰، تیراژ: ۱۰۰۰ نسخه، ناشر: انتشارات دانش آراء، مرکز پخش: انتشارات رهنما، آدرس: مقابل دانشگاه تهران، خیابان فروردین، نیش خیابان شهدای ژاندارمری، پلاک ۱۱۲، تلفن: ۶۶۴۰۰۹۲۷ ، ۶۶۴۱۶۶۰۴ ، ۶۶۴۸۱۶۶۲ ، فاکس: ۶۶۴۶۷۴۲۴ ، فروشگاه رهنما، سعادت آباد، خیابان علامه طباطبایی جنوبی، بین ۴۰ و ۴۲ شرقی، پلاک ۲۹ ، تلفن: ۸۸۶۹۴۱۰۲ ، آدرس فروشگاه شماره ۴: خیابان پیروزی نیش خیابان سوم نیروی هوایی، تلفن: ۷۷۴۸۲۵۰۵، نمایشگاه کتاب رهنما، مقابل دانشگاه تهران پاساژ فروزنده، تلفن: ۶۶۹۵۰۹۵۷
 شابک: ۹۷۸-۹۶۴-۷۱۷۲-۱۱-۰

قیمت: ۸۰۰۰۰ ریال

کلیه حقوق و امتیاز چاپ و نشر این کتاب برای مؤلف محفوظ است و هر گونه برداشت به صورت زیراکس، تهیه لوح فشرده و هر گونه تکثیر بدون اجازه کتبی مؤلف ممنوع و قابل پیگیری است.

سخن ناشر

این انتشارات افتخار دارد که برآیند زحمات چند ساله محقق پرکار جناب آقای علی باغبان را تحت عنوان « مدیریت مالی » (جلد اول) تقدیم جامعه مدیران پر تلاش و دلسوز کشورمان نماید.

مدیریت فرایند تصمیم‌گیری است و تصمیم‌گیری نیازمند اطلاعات است. از میان اطلاعات گوناگونی که مدیران برای اخذ تصمیمات خود بدان نیازمندند؛ اطلاعات مالی جایگاه ویژه‌ای دارد.

مدیران عزیز عنایت دارند، تصمیمات مدیران مستقیماً آثار و پیامدهای مالی داشته و بطور مستقیم یا غیر مستقیم وضعیت مالی موسسه را تحت تأثیر قرار می‌دهد. لذا این کتاب با رهنمودهای خود در زمینه مالی می‌تواند مدیران عزیز را در اتخاذ تصمیمات درست رهنمون باشد.

این کتاب به لحاظ محتوای غنی و برخورداری از مثال‌ها و تمرین‌های مناسب می‌تواند مورد استفاده مدیران ارجمند و مسئولین مالی و مدیران محترم بنگاه‌ها قرار گیرد و همچنین نیاز دانشجویان عزیز دانشگاه در دوره‌های حسابداری، مالی، بازرگانی و مدیریت را تا حد زیادی مرتفع نماید.

این موسسه امیدوار است با انتشار این مجلد سودمند خدمت خالصانه خویش را پس از ۱۹ سال فعالیت نشر به جامعه دانشگاهیان و مدیران کشور به نحوی ارزنده و موثر ایفا نماید.

در پایان نظرات و پیشنهادهای سازنده اساتید ارجمند، مدیران محترم و دانشجویان عزیز می‌تواند این موسسه را در جهت تهیه متون آموزشی مفید، مشوق و راهنما باشد.

حسن سیرانی

مدیر مسئول انتشارات دانش آرا

سرفصل:

پیشگفتار.....	الف
فصل اول: مفاهیم حسابداری و مالی.....	۱
فصل دوم: تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی.....	۳۸
فصل سوم: تجزیه و تحلیل نقاط سربسر و اهرم‌ها.....	۸۵
فصل چهارم: بودجه بندی نقدی.....	۱۴۶
فصل پنجم: ارزش زمانی پول.....	۱۷۹
فصل ششم: بودجه بندی سرمایه‌ای.....	۲۱۹
فصل هفتم: ریسک و بازده.....	۲۷۰
واژگان مالی: انگلیسی به فارسی.....	۳۱۳
واژگان مالی: فارسی به انگلیسی.....	۳۱۷
منابع و مأخذ.....	۳۲۵

پیشگفتار:

منت خدای را عزوجل که طاعتش موجب قربت است و به شکر اندرش مزید نعمت،
هر نفسی که فرو می‌رود ممد حیات است و چون برمی‌خیزد مفرح ذات

خدای را شاکرم که این توان را در من بوجود آورد که پس از سال‌ها تدریس در عرصه
مقدس دانش و دانشگاه، کتاب مدیریت مالی (جلد اول) را به رشته تحریر درآورده‌ام.
مباحث مالی در سال‌های اخیر در حوزه صنعت و دانشگاه از اهمیت ویژه‌ای برخوردار
می‌باشد. چگونگی اداره منابع مالی و مدیریت بر آن و کسب بازدهی مناسب از دارایی‌های
مالی از دغدغه‌های اصلی مدیران حوزه صنعت و سایر افراد می‌باشد. مباحث مالی تا آنجا
گسترانیده شده است که وارد زندگی شخصی افراد شده و بحث مدیریت مالی شخصی در
علم حسابداری و مدیریت مالی رونق گرفته است. با توجه به اهمیت امور مالی و درگیر
نمودن افراد با واژه‌هایی همانند ارزش زمانی پول، سرمایه‌گذاری، بازده و ... اعتقاد بر این
است مباحث مالی را باید از مقاطع تحصیلی پایین‌تر آموزش داد.

کتاب حاضر با بهره‌گیری از سرفصل‌های دانشگاهی به زبان ساده گردآوری شده است.
در فصل اول مفاهیم حسابداری و صورت‌های مالی، در فصل دوم تجزیه و تحلیل
صورت‌های مالی، در فصل سوم تجزیه و تحلیل نقاط سربسر و اهرم‌ها، در فصل چهارم
بودجه‌بندی نقدی، در فصل پنجم ارزش زمانی پول، در فصل ششم بودجه‌بندی سرمایه‌ای و
در فصل هفتم ریسک و بازده (با نگرشی بر مدیریت سرمایه‌گذاری) مطرح شده است. مباحث
تکمیلی مدیریت مالی در جلد دوم به رشته تحریر درآمده و ارائه خواهد شد.
مخاطبان اصلی کتاب حاضر دانشجویان مقطع کاردانی و کارشناسی رشته‌های
حسابداری، مدیریت، اقتصاد، خدمات مالی و سایر رشته‌ای مرتبط می‌باشد.

امیدوارم کتاب حاضر برای دانشجویان، اساتید و مدیران حوزه‌های مختلف مفید و آموزنده باشد و بتواند قطره‌ای بر دریای بیکران علم و دانش بیافزاید. پر واضح است که این کتاب خالی از اشکال نبوده لذا از مدرسان و همکاران محترم و دانشجویان عزیز تقاضامندم نظرات، پیشنهادات و انتقادات ارزشمند و گرانبهای خود را جهت جبران کاستی‌های آن به آدرس baghban_info@yahoo.com در میان بگذارند و در این خصوص دستان پرمحبت شما را می‌فشارم.

در پایان مراتب قدردانی و تشکر خود را از کلیه عزیزانی که در تهیه و چاپ کتاب، اینجانب را همراهی نمودند، پدر و مادر عزیزم که دعای خیرشان همواره بدرقه راهم است و همسر مهربانم که مشوق اصلی چاپ کتاب بوده و در نگارش و ویراستاری مطالب یاری فراوانی رسانید، از سرکار خانم زهرا شکری دانشجوی فعال و مستعد رشته حسابداری که در جمع‌آوری مطالب صمیمانه یاریم نمود کمال تشکر و قدردانی را بعمل می‌آورم. از سرکار خانم نسرين بهرام‌پور و همچنین مدیریت محترم انتشارات دانش‌آرا جناب آقای حسن سیرانی کمال تشکر و قدردانی را بعمل می‌آورم. در پایان از جناب آقای دکتر ایرج ایمانی ریاست محترم دانشگاه جامع علمی و کاربردی واحد ۲۸ تهران تشکر و قدردانی می‌نمایم.

هم به قدر تشنگی بتوان چشید

آب دریا را اگر نتوان کشید

علی باغبان

فروردین ۱۳۹۰