

مدیریت مالی

(جلد اول)

دکتر امیر محمدزاده

www.ketab.ir

سرشناسه	: محمدزاده، امیر. ۱۳۴۶
عنوان و نام پدیدآورنده	: مدیریت مالی / امیرمحمدزاده
مشخصات نشر	: تهران: دانشگاه علوم اقتصادی، ۱۳۹۳
مشخصات ظاهری	: ۳۸۸ ص، جدول و نمودار
شابک	: ۹۷۸-۹۶۴-۸۴۶۲-۷۵-۳
وضعیت فهرست نویسی	: فیبا
موضوع	: مدیریت مالی
شناسه افیسده	: دانشگاه علوم اقتصادی
رده دی کنگ	: ۱۳۹۳ م ۴ م ۳ / ۴۰۲۶ HG
رده دی کپی	: ۱۵/۶۵۸
شماره کتاب شناسی ملی	: ۳۵۶۵۵۵

ناشر انتشارات دانشگاه علوم اقتصادی

عنوان کتاب: مدیریت مالی (جلد اول)

مؤلف: دکتر امیرمحمدزاده

نوبت و سال چاپ: اول؛ تابستان ۱۳۹۳

تیراژ: ۲۰۰۰ جلد

تعداد صفحات: ۳۸۸

قیمت: ۱۵۰۰۰۰ ریال

آدرس: تهران- خ انقلاب- خ بهار جنوبی- مجتمع اداری و تجاری بهار عبفه تجا

واحد ۴۸۱

AMN_1378@yahoo.com

شماره تماس: ۰۹۱۲۱۰۸۱۹۱۳

کلیه حقوق چاپ اول برای ناشر محفوظ است و هرگونه استفاده غیرمجاز از این اثر ممنوع می باشد.

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 برمی‌آید مفرح ذات، پس در هر نفس دو نعمت موجود و بر هر نعمتی شکری واجب.

از دست و زبان که برآید کز عهده شکرش بدر آید.

خداوند بزرگ را سپاسگزارم که توان نگارش کتاب حاضر را به من عطا نمود. پس از سال‌های متعددی تدریس درس مدیریت مالی در دانشگاه‌های مختلف و مطالعه کتب گوناگون مدیریت مالی منتشر شده از اساتید بزرگ، علیرغم معرفی کتاب به دانشجویان به عنوان منبع درسی، لازم بود برای تشریح برخی از مباحث به دانشجویان مطالبی به صورت جزوه کلاسی مطرح نمود و یا مثال‌های بیشتری برای فهم مطالب بیان کرد. این امر باعث شد نگارش کتاب مدیریت مالی به زبان ساده و قابل‌درک برای همه دانشجویان و تشریح مباحث با ذکر مثال‌های زیاد و نیز حل مثال‌های مختلف در پایان هر فصل با عنوان، مسائل حل شده پایان فصل، مدنظر اینجانب قرار گیرد. نگارش کتاب به منظور فراگیری توان آن با دیدی آکادمیک صورت گرفته و از این بعد شامل ارائه دقیق مباحث و فصول و همچنین مثال‌ها و تمرینات متعدد بوده که خواننده را در فهم مطالب ارائه شده بی‌نیاز از مراجعه به منابع دیگر نمی‌نماید.

لازم به ذکر است که اغلب فصل‌های کتاب حاضر قبل از چاپ نهایی برای بررسی ساده و روان بودن مطالب و مثال‌ها، به صورت جزوه کپی شده در اختیار دانشجویان مختلف قرار داده شده و مورد تأیید قرار گرفته و نیز رعایت سرفصل‌های شورای عالی برنامه‌ریزی وزارت علوم کاملاً مدنظر واقع شده است. از کلیه اساتید محترمی که ایرادات و اشکالات موجود کتاب حاضر را به اینجانب اعلام می‌فرمایند، صمیمانه سپاسگزاری می‌نمایم.

در پایان از جناب آقای دکتر حسن نظری مرند به خاطر راهنمایی‌های خوبشان در ساختار بندی کتاب و آقایان دکتر کیهان مهام، دکتر فرزین رضایی، دکتر ناصر یزدانی رسول آذریان به خاطر زحمات ویراستاری علمی و ادبی صمیمانه سپاسگزاری نمودم و از بزرگوارانم زلیخا مرسل‌ی ارزق که در صفحه‌آرایی زحمات زیادی را متحمل شده‌اند، تشکر می‌نمایم.

امیر محمدزاده

تابستان ۹۳

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
	فصل اول: کلیات و مدیریت مالی
۳	مقدمه
۴	تعریف مدیریت مالی
۶	اطلاعات مالی و نقش آن در تصمیم‌گیری مدیران
۶	وظایف مدیر مالی
۷	انواع واحدهای اقتصادی و نقش مدیر مالی در تحقق اهداف
۷	جایگاه مدیر مالی در ساختار سازمانی
۹	انواع دارایی
۹	بازارهای مالی
۱۰	انواع بازارهای مالی
۱۰	انواع بازار سرمایه
۱۱	تئوری نمایندگی
۱۳	خلاصه فصل اول
۱۴	سؤالات فصل اول
	فصل دوم: تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی
۱۷	مقدمه
۱۷	صورت سود و زیان
۲۰	ترازنامه
۲۲	صورت جریان وجوه نقد

۲۶	تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی
۲۶	- تجزیه و تحلیل عمودی
۲۶	- تجزیه و تحلیل عمودی صورت سود و زیان
۲۸	- تجزیه و تحلیل عمودی ترازنامه
۲۹	تجزیه و تحلیل افقی
۳۳	تجزیه و تحلیل نسبت‌های مالی
۳۴	انواع نسبت‌های مالی
۳۴	- نسبت‌های نقدینگی
۴۰	- نسبت‌های فعالیت
۴۶	نسبت سودآوری
۴۹	- نسبت‌های بهره
۵۲	- نسبت‌های ارزش بازار
۵۶	محدودیت‌ها و نقاط ضعف استفاده از نسبت‌های مالی
۵۷	تجزیه و تحلیل صورت جریان وجوه نقد
۶۰	خلاصه نسبت‌های مالی
۶۵	خلاصه فصل دوم
۶۶	مسائل حل شده فصل دوم
۹۱	سؤالات فصل دوم
۹۲	مسائل فصل دوم

فصل سوم: برنامه‌ریزی و پیش‌بینی مالی

۱۰۱	مقدمه
۱۰۱	روش‌های پیش‌بینی اقلام صورت‌های مالی
۱۰۲	- روش نرخ رشد یا روند تغییرات
۱۰۲	- روش درصد فروش
۱۰۷	- روش نمودار پراکنش و همبستگی
۱۰۸	- روش رگرسیون
۱۰۹	نقاط قوت و ضعف روش‌های پیش‌بینی اقلام صورت‌های مالی
۱۰۹	بودجه

۱۱۱	 انواع بودجه
۱۱۲	 بودجه فروش
۱۱۳	 بودجه تولید
۱۱۴	 بودجه مواد مستقیم
۱۱۷	 بودجه دستمزد مستقیم
۱۱۷	 بودجه سربار
۱۱۹	 بودجه موجودی پایان دوره
۱۲۰	 بودجه هزینه‌های عملیاتی
۱۲۱	 صورت سود و زیان بودجه شده
۱۲۲	 بودجه نقل و انتقالات
۱۲۳	 ترازنامه بودجه شده
۱۲۷	 خلاصه فصل سوم
۱۲۸	 مسائل حل شده فصل سوم
۱۶۴	 سوالات فصل سوم
۱۶۵	 مسائل فصل سوم

فصل چهارم: تجزیه و تحلیل نقطه سربه سر و اهرم‌ها

۱۷۷	 مقدمه
	بخش اول: تجزیه و تحلیل نقطه سربه سر
۱۷۸	 اجزاء معادله سود
۱۷۸	 درآمدها
۱۷۸	 هزینه‌ها
۱۷۹	 تعیین نقطه سربه سر به روش ریاضی
۱۸۱	 تعیین نقطه سربه سر به سر با استفاده از نمودار
۱۸۲	 انواع نقطه سربه سر
۱۸۴	 تعیین تعداد فروش لازم جهت کسب سود موردنظر
۱۸۴	 تعیین مبلغ فروش در نقطه سربه سر
۱۸۵	 تعیین مبلغ فروش جهت کسب سود موردنظر
۱۸۷	 تعیین نقطه سربه سر در شرکت‌های چندمحصولی

بخش دوم: اهرم‌ها

۱۹۱	انواع اهرم در مدیریت مالی
۱۹۱	الف) درجه اهرم عملیاتی (DOL)
۱۹۳	محاسبه درجه اهرم عملیاتی
۱۹۷	ب) درجه اهرم مالی (DFL)
۱۹۸	محاسبه درجه اهرم مالی
۲۰۱	ج) درجه اهرم ترکیبی (اهرم مرکب یا اهرم کل) (DCL)
۲۰۲	محاسبه درجه اهرم ترکیبی
۲۰۴	خلاصه فصل چهارم
۲۰۶	مسائل حل شده فصل چهارم
۲۰۷	سوالات فصل چهارم
۲۳۹	مسائل فصل چهارم

فصل پنجم: ارزش زمانی پول و باضانات مالی

۲۵۳	مقدمه
۲۵۴	ارزش آتی
۲۵۴	ارزش آتی ساده
۲۵۶	ارزش آتی ساده در صورتیکه i اعشاری باشد
۲۵۷	ارزش آتی ساده در صورتیکه n اعشاری باشد
۲۵۸	ارزش آتی ساده در صورتیکه i مجهول باشد
۲۵۹	ارزش آتی ساده در صورتیکه n مجهول باشد
۲۶۰	ارزش آتی مرکب
۲۶۰	ارزش آتی مبالغ نامساوی
۲۶۲	ارزش آتی مبالغ مساوی
۲۶۳	ارزش آتی مبالغ مساوی میان دوره
۲۶۴	ارزش آتی مبالغ مساوی در صورتیکه i اعشاری باشد
۲۶۵	ارزش آتی مبالغ مساوی در صورتیکه n اعشاری باشد
۲۶۶	ارزش آتی مبالغ مساوی در صورتیکه i مجهول باشد

۲۶۶	ارزش آتی مبالغ مساوی در صورتیکه n مجهول باشد
۲۶۷	ارزش فعلی
۲۶۷	ارزش فعلی ساده
۲۶۹	ارزش فعلی ساده در صورتیکه i اعشاری باشد
۲۶۹	ارزش فعلی ساده در صورتیکه n اعشاری باشد
۲۷۰	ارزش فعلی ساده در صورتیکه i مجهول باشد
۲۷۱	ارزش فعلی ساده در صورتیکه n مجهول باشد
۲۷۲	ارزش فعلی سالواره
۲۷۳	ارزش آتی مبالغ مساوی
۲۷۴	ارزش فعلی مبالغ مساوی
۲۷۴	ارزش فعلی مبالغ مساوی در صورتیکه i اعشاری باشد
۲۷۴	ارزش فعلی مبالغ مساوی در صورتیکه n اعشاری باشد
۲۷۵	ارزش فعلی مبالغ مساوی در صورتیکه i مجهول باشد
۲۷۶	ارزش فعلی مبالغ مساوی در صورتیکه n مجهول باشد
۲۷۶	ارزش فعلی مبالغ مساوی میان دوره
۲۷۷	برخی از کاربردهای ارزش زمانی پول
۲۷۷	- سپرده‌گذاری ثابت برای دریافت مبلغی معین در آینده
۲۷۸	- ارزش فعلی مبالغ مساوی دائمی (مادام العمر)
۲۸۰	- نرخ بهره مؤثر سالانه
۲۸۱	- بازپرداخت وام (محاسبه اقساط وام)
۲۸۲	- ارزشیابی اوراق قرضه
۲۸۵	خلاصه فصل پنجم
۲۸۶	مسائل حل شده فصل پنجم
۳۰۰	سؤالات فصل پنجم
۳۰۱	مسائل فصل پنجم

فصل ششم: بودجه‌بندی سرمایه‌ای

۳۰۹	مقدمه
۳۱۰	بودجه‌بندی سرمایه‌ای

۳۱۰.....	سرمایه‌گذاری اولیه.....
۳۱۱.....	عایدات.....
۳۱۴.....	ریسک.....

بخش اول: بودجه‌بندی سرمایه‌ای در شرایط اطمینان

۳۱۵.....	معیارهای ارزیابی طرح‌ها در بودجه‌بندی سرمایه‌ای در شرایط اطمینان.....
۳۱۵.....	- دوره بازگشت سرمایه.....
۳۱۷.....	نقاط قوت و ضعف دوره بازگشت سرمایه.....
۳۱۷.....	- معکوس دوره بازگشت سرمایه.....
۳۱۸.....	- نرخ بازده حسابداری.....
۳۲۰.....	نقاط قوت و ضعف نرخ بازده حسابداری.....
۳۲۰.....	- حالت ارزش فعلی.....
۳۲۱.....	نقاط قوت و ضعف ارزش فعلی.....
۳۲۲.....	- شاخص سودآوری.....
۳۲۳.....	- نرخ بازده داخلی.....
۳۲۷.....	نقاط قوت و ضعف نرخ بازده داخلی.....

بخش دوم: بودجه‌بندی سرمایه‌ای در شرایط عدم اطمینان

۳۲۸.....	بازده.....
۳۲۹.....	ریسک.....
۳۳۶.....	خلاصه فصل ششم.....
۳۳۷.....	مسائل حل شده فصل ششم.....
۳۵۸.....	سؤالات فصل ششم.....
۳۵۹.....	مسائل فصل ششم.....

ضمائم

۳۶۶.....	ضمیمه الف: جدول ارزش آتی ساده.....
۳۶۸.....	ضمیمه ب: جدول ارزش آتی مبالغ مساوی.....
۳۷۰.....	ضمیمه ج: جدول ارزش فعلی ساده.....
۳۷۲.....	ضمیمه د: جدول ارزش فعلی مبالغ مساوی.....
۳۷۴.....	فهرست منابع.....