

مدیریت مالی

تدوین و تألیف: دکتر علیرضا مؤمنی - ندا سادات نورعلیزاده اصل

ویژه داوطلبان آزمون‌های استخدامی

www.ketab.ir

سرشناسه: علیرضا مؤمنی، ۱۳۵۸

عنوان و نام پدیدآور: مدیریت مالی: ویژه داوطلبان آزمون‌های استخدامی / تدوین و تألیف: علیرضا مؤمنی

مشخصات نشر: تهران، آرسا، ۱۳۹۷

مشخصات ظاهری: ۱۹۲ ص

شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۶۱۱۰-۴۳-۳

وضعیت فهرست نویسی: فیبا

موضوع: مدیریت مالی - راهنمای آموزشی (عالی)

موضوع: مدیریت مالی - آزمون‌ها و تمرین‌ها (عالی)

موضوع: آزمون‌های استخدامی - ایران

رده بندی کنگره: ۱۳۹۷ ۴م۴/م۲۶/HG۴۰

رده بندی دیوید: ۶۵۸/۱۵۰۷۶

شماره کتابخانه ملی: ۵۱۹۸۰۵۵

انتشارات: آرسا

چاپ اول: سال ۱۳۹۷

شمارگان: ۱۰۰۰ نسخه

ناظر فنی: مینا یوسف خانی

صفحه آرائی: الهام پیدائی

شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۶۱۱۰-۴۳-۳

قیمت: ۱۸۰۰۰۰ ریال

آدرس: تهران - میدان فاطمی - ابتدای خیابان - ویلا ۵۲

تلفن: ۰۲۱-۸۸۹۵۹۴۴۷

کلیه حقوق چاپ و نشر این اثر محفوظ است. هرگونه عرضه و یا پخش کتاب به صورت (تصویری، الکترونیکی، نوشتاری) کلاً یا جزاً بدون اجازه ناشر ممنوع و موجب پیگرد قانونی قرار می‌گیرد.

فهرست مطالب

۹	فصل اول: کلیات
۱۱	۱- مقدمه
۱۱	الف: کلیات مدیریت مالی
۱۱	۱- تعریف مدیریت مالی
۱۲	۲- اهداف مدیریت مالی
۱۲	۱- ریسک و بازده
۱۲	۲- هدف سودآور
۱۳	۲- ۳- تسهیل رفاه مالی
۱۳	۲- ۴- اهداف مدیریت مالی و منافع اجتماعی
۱۴	۳- محیط عملیاتی مدیریت مالی
۱۴	۳- ۱- سازمان های تجاری
۱۴	۳- ۲- محیط اقتصادی
۱۴	۳- ۲- ۱- چرخه تجاری
۱۵	۳- ۲- ۲- مقررات دولتی
۱۵	۳- ۲- ۳- تورم
۱۵	۴- روابط نمایندگی
۱۶	۴- ۱- هزینه نمایندگی
۱۶	۴- ۱- ۱- عوامل مؤثر بر کاهش هزینه های نمایندگی
۱۶	ب) دارایی مالی و بازار مالی
۱۶	۱- دارایی مالی
۱۷	۲- بازار مالی و کارکردهای آن
۱۷	۳- طبقه بندی بازارهای مالی
۱۷	۳- ۱- طبقه بندی برحسب حق مالی
۱۷	۳- ۲- طبقه بندی برحسب سررسید حق مالی
۱۷	۳- ۳- طبقه بندی برحسب مرحله انتشار
۱۷	۳- ۴- طبقه بندی بر اساس زمان واگذاری

۱۸	۳-۵- طبقه بندی بر اساس ساختار سازمانی
۱۸	۴- مؤسسات مالی
۱۸	۵- عوامل مؤثر بر حداکثر کردن ثروت سهامداران
۲۰	۶- کارایی بازار سرمایه
۲۰	۶-۱- بازار سرمایه کامل
۲۰	۶-۲- بازار سرمایه کارا
۲۱	۷- سطوح کارایی بازارهای مالی
۲۱	۸- انواع کارایی بازارهای مالی
۲۳	سؤالات فصل اول
۲۸	پاسخنامه تشریحی فصل اول
۳۳	فصل دوم: ارزش زمانی پول
۳۵	۱- مقدمه
۳۵	۲- فرضیات ارزش زمانی پول
۳۵	۳- ارزش پول
۳۵	۳-۱- دو برابر ساختن پول
۳۶	۳-۲- ارزش آتی پول
۳۷	۳-۳- ارزش فعلی پول (PV)
۳۸	۳-۴- ارزش فعلی اقساط مساوی
۳۹	۳-۵- ارزش آتی اقساط مساوی
۴۰	۴- نرخ بهره مؤثر سالیانه
۴۱	۵- نرخ بهره لیبور
۴۱	۶- نرخ مؤثر وام
۴۱	۷- اقساط مادام العمر
۴۳	سؤالات فصل دوم
۴۵	پاسخنامه تشریحی فصل دوم
۴۷	فصل سوم: قیمت اوراق بهادار
۴۹	۱- مقدمه
۴۹	۲- قیمت‌ها و ارزش فعلی
۵۲	۲-۱- اوراق بهادار با درآمد ثابت - اوراق قرضه
۵۴	۲-۲- اوراق بهادار با درآمد متغیر - سهام عادی
۵۷	۳- الگوی نرخ رشد ثابت

۶۰	۴- الگوی نرخ رشد متغیر
۶۳	سوالات فصل سوم
۶۸	پاسخنامه تشریحی فصل سوم
۷۵	فصل چهارم: ریسک و بازده
۷۷	۱- مقدمه
۷۷	۲- ریسک و بازده
۷۷	۱-۲- بازده
۷۸	۲-۲- ریسک
۷۸	۲-۲-۱- انواع ریسک
۷۹	۲-۲-۲- محاسبه ریسک
۸۱	۲-۳- تجزیه ریسک
۸۲	۳- رابطه ریسک و بازده
۸۲	۴- صرف ریسک
۸۳	۵- ضریب بتا
۸۴	۶- مدل CAPM (مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای)
۸۵	۷- خط اوراق بهادار (EML)
۸۵	۷-۱- شیب خط SML
۸۶	۸- انتخاب طرح ها بر مبنای ریسک بازده
۸۷	۹- مجموعه سرمایه گذاری (Portfolio)
۸۷	۹-۱- بازده مجموعه سرمایه گذاری
۸۹	۹-۲- ریسک در مجموعه سرمایه گذاری
۸۹	۹-۳- تنوعی پرتفلیو
۹۰	۹-۴- محاسبه ریسک در مجموعه سرمایه گذاری
۹۲	۱۰- تشکیل مجموعه ای از دارایی «ریسکی» و دارایی «بدون ریسک»
۹۳	۱۱- تحلیل پرتفوی
۹۴	۱۲- مجموعه کارا
۹۶	سوالات فصل چهارم
۱۰۳	پاسخنامه تشریحی فصل چهارم
۱۱۱	فصل پنجم: هزینه سرمایه و مدیریت ساختار سرمایه
۱۱۳	۱- مقدمه
۱۱۳	۲- هزینه سرمایه

۱۱۳	۳- محاسبه نرخ هزینه سرمایه شرکت
۱۱۴	۳-۱- محاسبه نرخ هزینه سرمایه سهام عادی
۱۱۴	۳-۲- محاسبه نرخ هزینه سرمایه سهام ممتاز
۱۱۵	۳-۳- محاسبه نرخ هزینه سرمایه سود انباشته
۱۱۶	۳-۴- محاسبه نرخ هزینه سرمایه بدهی
۱۱۷	۴- محاسبه میانگین موزون هزینه سرمایه شرکت (WACC)
۱۱۷	۴-۱- روش دفتری
۱۱۷	۴-۲- روش قیمت بازار
۱۱۹	۵- رابطه متقابل بین هزینه سرمایه، ساختار سرمایه و ارزش شرکت
۱۱۹	۶- تغییرات ساختار هزینه
۱۲۱	۶-۱- رویکرد سود خالص (Net Income)
۱۲۱	۶-۲- رویکرد سود عملیاتی (Net Operating Income)
۱۲۱	۶-۳- رویکرد سری
۱۲۲	۶-۴- رویکرد مودیلاندر (MM)
۱۲۲	۶-۵- رویکرد نوین
۱۲۳	۷- هزینه نهایی سرمایه (MCC)
۱۲۳	۸- ساختار سرمایه
۱۲۳	۸-۱- بازده
۱۲۴	۸-۲- تعیین روش تأمین مالی در سطوح مختلف (EIT)
۱۲۶	۸-۳- تعیین ساختار سرمایه با توجه به ریسک مالی
۱۲۷	۸-۴- تجزیه و تحلیل ریسک و بازده
۱۲۸	سؤالات فصل پنجم
۱۳۵	پاسخنامه تشریحی فصل پنجم
۱۴۳	فصل ششم: تحلیل هزینه و بودجه بندی سرمایه‌ای
۱۴۵	۱- مقدمه
۱۴۵	۲- تعریف بودجه بندی سرمایه‌ای
۱۴۵	۳- دلایل اهمیت بودجه بندی سرمایه‌ای
۱۴۶	۴- خروج بوجه سرمایه‌ای از شرکت چورون
۱۴۷	۵- انواع طرح‌های سرمایه گذاری در بودجه بندی سرمایه‌ای
۱۴۷	۶- مفروضات بودجه بندی سرمایه‌ای
۱۴۷	۷- دو بعد از روش‌های تحلیل هزینه

۱۴۸	۸- مراحل بودجه بندی سرمایه ای
۱۵۰	۹- روش های بودجه بندی سرمایه ای
۱۵۱	۹-۱- روش ارزش خالص فعلی (NPV)
۱۵۳	۹-۲- روش نرخ بازده داخلی (IRR)
۱۵۴	۹-۲-۱- روش نرخ بازده داخلی تعدیل شده (MIRR)
۱۵۵	مقایسه روش های ارزش خالص فعلی و نرخ بازده داخلی
۱۵۶	تحلیل حساسیت
۱۵۶	۹-۳- روش دوره برگشت سرمایه (Pay back)
۱۵۷	جریان های نقدینگی ثابت
۱۵۹	۱-۵-۱- جریان های نقدینگی متغیر
۱۵۹	۹-۴- روش نرخ بازده داخلی حسابداری تعهدی
۱۶۱	۹-۵- روش نرخ بازده حسابداری: (ARR)
۱۶۲	۹-۶- شاخص سودمندی (PI)
۱۶۳	۱۰- تصمیم گیری در انتخاب طرحها
۱۶۳	۱۰-۱- رد کردن یا پذیرفتن یک طرح (طرح مستقل):
۱۶۴	۱۰-۲- طرحهای ناسازگار
۱۶۴	۱۱- ارزیابی مدیران و موضوعات موازنه جانی
۱۶۵	۱۲- جریان های نقدینگی مرتبط در تراز جریان های نقدی تنزیلی
۱۶۷	سؤالات فصل ششم
۱۷۵	پاسخنامه تشریحی فصل ششم
۱۸۰	منابع و مراجع
۱۸۱	ضمیمه
۱۸۵	واژه نامه