

فهرست مطالب

فصل اول. آشنایی با مفاهیم مدیریت مالی

۱	مقدمه	۱
۱	مدیریت مالی	۱
۲	مدیر مالی	۲
۲	هدف مدیریت مالی	۲
۳	معایب به حداکثر رسانیدن سود	۳
۳	وظایف مدیر مالی	۳
۴	ساختار مالی، ساختار سرمایه	۴
۴	ریسک و بازده	۴
۴	۱-۸ ریسک	۴
۴	۲-۸ الگوهای متفاوت در رابطه با ریسک‌پذیری	۴
۶	۳-۸ بازده	۶
۶	۴-۸ بازده تحقق‌یافته	۶
۶	۵-۸ بازده مورد انتظار	۶
۶	۶-۸ بازده غیرمنتظره	۶
۶	۹ اجزای بازده	۶
۷	۱۰ انواع ریسک از جهت منابع	۷
۷	ریسک‌های مالی	۷
۹	ریسک‌های غیرمالی	۹
۱۱	۱۱ طبقه‌بندی واحدهای اقتصادی	۱۱
۱۱	۱-۱۱ واحدهای اقتصادی از لحاظ نوع فعالیت	۱۱
۱۱	۲-۱۱ واحدهای اقتصادی از لحاظ نوع هدف	۱۱
۱۱	۳-۱۱ واحدهای اقتصادی از لحاظ نوع مالکیت	۱۱
۱۲	۴-۱۱ واحدهای اقتصادی از لحاظ تعداد مالکان	۱۲
۱۳	۱۲ تفکیک مالکیت از مدیریت و مساله نمایندگی	۱۳
۱۴	۱۳ هزینه نمایندگی	۱۴
۱۴	۱۴ دارایی مالی و بازار مالی	۱۴
۱۵	۱۵ وظایف بازار مالی	۱۵
۱۵	۱۶ طبقه‌بندی بازارهای مالی	۱۵
۱۵	۱-۱۶ بازار مالی از نظر سررسید	۱۵

۱۶	۲-۱۶ بازار مالی از نظر نوع انتشار
۱۷	۳-۱۶ بازار مالی براساس ساختار سازمانی
۱۷	۴-۱۶ بازار مالی براساس واگذاری فوری یا آتی
۱۸	۵-۱۶ بازار مالی براساس ساعت حضور کاری
۱۸	۱۷. موسسه‌های مالی
۱۸	۱۸. بازار کارا
۱۹	۱۹. اشکال بازار کارا
۲۰	۲۰. انواع کارایی بازار سرمایه
۲۱	پرسش‌های مفهومی

فصل دوم. تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی

۲۳	۱. مقدمه
۲۳	۲. صورت وضعیت مالی (ترازنامه)
۲۳	۱-۲ دارایی‌ها: سمت راست صورت وضعیت مالی
۲۶	۲-۲ بدهی‌ها و حقوق مالکانه: سمت چپ صورت وضعیت مالی
۲۸	۳-۲ حقوق مالکانه
۳۱	۳. صورت سود و زیان
۳۴	۴. صورت سود و زیان جامع
۳۵	۵. صورت تغییرات حقوق مالکانه
۳۷	۶. صورت سود و زیان انباشته
۳۷	۷. سرمایه در گردش خالص
۳۸	۸. صورت جریان وجوه نقد
۳۸	۹. تهیه صورت جریان وجوه نقد
۳۹	۱-۹ جریان نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
۴۱	۲-۹ جریان نقدی ناشی از بازده سرمایه‌گذاری و سود پرداختی بابت تامین مالی
۴۱	۳-۹ مالیات بر درآمد
۴۱	۴-۹ جریان نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
۴۲	۵-۹ جریان نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی
۴۶	۱۰. تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی
۴۶	۱-۱۰ صورت‌های مالی استاندارد شده
۴۸	۱۱. تجزیه و تحلیل نسبت‌های مالی
۴۹	۱-۱۱ نسبت‌های نقدینگی

۵۱	۲-۱۱ نسبت‌های اهرمی
۵۴	۳-۱۱ نسبت‌های فعالیت (مدیریت دارایی‌ها)
۵۸	۴-۱۱ نسبت‌های سودآوری
۶۰	۵-۱۱ نسبت‌های ارزش بازار و سودآوری هر سهم
۶۳	۱۲. تجزیه و تحلیل نسبت‌ها به روش دو پونت
۶۴	۱۳. نقاط قوت تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی
۶۴	۱۴. نقاط ضعف تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی
۶۵	پرسش‌های مفهومی و مسایل

فصل سوم. برنامه‌ریزی سود و تجزیه و تحلیل نقاط سر به سر و اهرم‌ها

۷۷	۱. مقدمه
۷۷	۲. برنامه‌ریزی سود و تجزیه و تحلیل نقطه سر به سر و اهرم‌ها
۷۸	۳. تجزیه و تحلیل نقطه سر به سر
۷۸	۴. تجزیه و تحلیل هزینه‌ها
۸۰	۵. تجزیه و تحلیل فروش و تغییرات سود
۸۲	۶. نقطه سر به سر
۸۲	۶-۱ نقطه سر به سر عملیاتی
۸۲	۶-۲ مبلغ فروش در نقطه سر به سر
۸۲	۶-۳ حاشیه فروش
۸۳	۶-۴ حاشیه ایمنی
۸۴	۶-۵ دستیابی به سود مورد انتظار براساس مبلغ فروش و تعداد در نقطه سر به سر
۸۵	۶-۶ نقطه سر به سر نقدی
۸۵	۶-۷ نقطه سر به سر در شرایط چند محصولی
۸۶	۶-۸ نقطه سر به سر مالی
۸۷	۶-۹ نقطه سر به سر مرکب
۸۸	۷. تجزیه و تحلیل اهرم‌ها
۸۸	۸. انواع درجه اهرم‌ها
۸۸	۸-۱ درجه اهرم عملیاتی (DOL)
۹۰	۸-۲ درجه اهرم مالی (DFL)
۹۲	۸-۳ درجه اهرم مرکب (DCL)
۹۴	۹. مزایای تجزیه و تحلیل اهرم‌ها
۹۴	۱۰. معایب اهرم‌ها
۹۵	پرسش‌های مفهومی و مسایل

فصل چهارم. ریاضیات مالی

۱. ارزش زمانی پول ۱۰۱
۲. عوامل اثرگذار بر ارزش زمانی پول ۱۰۱
۳. محاسبات نرخ تنزیل ۱۰۲
۴. روش‌های اندازه‌گیری ارزش زمانی پول ۱۰۴
- ۴-۱ ارزش آتی یا مرکب ۱۰۴
- ۴-۲ بهره ساده و بهره مرکب ۱۰۵
- ۴-۳ نرخ بهره موثر ۱۰۵
- ۴-۴ ارزش آتی با اقساط مساوی ۱۰۶
- ۴-۵ ارزش آتی جریان نقدی نامساوی ۱۰۸
- ۴-۶ ارزش فعلی (تنزیل کردن) ۱۰۹
- ۴-۷ ارزش فعلی با اقساط مساوی (که در پایان سال پرداخت می‌شود) ۱۰۹
- ۴-۸ ارزش فعلی با اقساط مساوی (که در ابتدای سال پرداخت می‌شود) ۱۱۰
- ۴-۹ محاسبه نرخ بهره ۱۱۰
- ۴-۱۰ محاسبه مبلغ قسط ۱۱۱
- ۴-۱۱ محاسبه مدت زمان ۱۱۱
- ۴-۱۲ ارزش فعلی جریان نقدی نامساوی ۱۱۲
- ۶ موارد کاربرد ارزش فعلی و ارزش آتی ۱۱۲
- ۶-۱ ارزش فعلی جریان نقدی با نرخ رشد ثابت ۱۱۲
- ۶-۲ ارزش فعلی اوراق قرضه ۱۱۳
- ۶-۳ بازپرداخت وام ۱۱۴
- ۶-۴ پس‌انداز برای بازنشستگی ۱۱۴
- پرسش‌های مفهومی و مسایل ۱۱۶

فصل پنجم. برنامه‌ریزی مالی

۱. مقدمه ۱۲۱
۲. تعریف برنامه‌ریزی مالی ۱۲۱
۳. طبقه‌بندی فرایند برنامه‌ریزی مالی ۱۲۱
۴. ابعاد برنامه‌ریزی مالی ۱۲۲
۵. الگوهای برنامه‌ریزی مالی ۱۲۲
۶. تهیه صورت‌های مالی پیش‌بینی شده ۱۲۳

۱۲۴	۷. پیش‌بینی مالی به روش درصدی از فروش
۱۲۵	۸. تامین مالی خارجی مورد نیاز و ظرفیت مورد استفاده
۱۲۸	۹. تامین مالی خارجی و رشد
۱۳۱	۱۰. نرخ رشد داخلی
۱۳۲	۱۱. نرخ رشد پایدار
۱۳۲	۱۲. عوامل تعیین‌کننده نرخ رشد پایدار
۱۳۴	۱۳. بودجه‌بندی نقدی
۱۳۴	۱۴. تهیه بودجه نقدی
۱۴۰	پرسش‌های مفهومی و مسایل

فصل ششم. بودجه‌بندی سرمایه‌ای در شرایط اطمینان

۱۴۹	۱. مقدمه
۱۴۹	۲. بودجه‌بندی سرمایه‌ای
۱۴۹	۳. انواع تصمیمات بودجه‌بندی سرمایه‌ای
۱۵۰	۴. فرایند بودجه‌بندی سرمایه‌ای
۱۵۱	۵. مراحل ارزیابی طرح‌های سرمایه‌گذاری
۱۵۱	۵-۱ میزان خالص سرمایه‌گذاری اولیه
۱۵۶	۵-۲ جریان نقدی عملیاتی
۱۵۷	۵-۳ محاسبه ارزش فعلی جریان‌های نقدی
۱۵۷	۵-۴ روش‌های ارزیابی طرح‌ها در بودجه‌بندی سرمایه‌ای
۱۷۲	۶. جیره‌بندی سرمایه‌ای
۱۷۵	پرسش‌های مفهومی و مسایل

فصل هفتم. بودجه‌بندی سرمایه‌ای در شرایط ریسک

۱۸۷	۱. مقدمه
۱۸۷	۲. ریسک
۱۸۷	۳. بازده
۱۸۸	۴. روش‌های آماری برای محاسبه ریسک و بازده
۱۹۲	۵. ریسک‌گریزی
۱۹۲	۶. رکود ستیزی (سیری‌ناپذیری)
۱۹۲	۷. ریسک پرتفوی
۱۹۲	۸. انواع ریسک