

## فهرست

پیشگفتار

|  |    |
|--|----|
| فصل اول - کلیات، قلمرو مدیریت مالی، جایگاه سازمانی و وظایف مدیر مالی |    |
| کلیات .....  | ۳  |
| قلمرو مدیریت مالی .....  | ۴  |
| اهداف شرکتها و مدیریت مالی .....                                     | ۸  |
| اهمیت مدیریت .....   | ۱۱ |
| نقش مدیریت .....   | ۱۲ |
| تصمیم‌گیری در مدیریت .....   | ۱۴ |
| اطلاعات و تصمیم‌گیری مدیریت .....                                    | ۱۵ |
| اطلاعات مالی و نقش آن در تصمیم‌گیری مدیریت .....                     | ۱۶ |
| جایگاه سازمانی مدیریت مالی .....                                     | ۱۸ |
| وظایف مدیر مالی .....  | ۱۸ |
| نقش مدیر مالی در تحقق اهداف واحد انتفاعی .....                       | ۳۴ |
| خلاصه فصل .....  | ۳۶ |
| خودآزمایی فصل .....  | ۴۰ |
| فصل دوم - تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی (تحلیل وضعیت و عملکرد مالی)    |    |
| مقدمه .....  | ۴۳ |
| تحلیل‌گری مالی - وظیفه و ابزار مدیر مالی .....                       | ۴۵ |
| گزارش‌های مالی .....   | ۴۶ |
| منابع مورد نیاز تحلیل‌گری مالی .....                                 | ۴۸ |

ب

|     |   |
|-----|---|
| ۴۹  | اهداف تحلیل‌گری مالی                                    |
| ۵۰  | روش‌های تحلیل‌گری مالی                                  |
| ۵۲  | تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی                             |
| ۶۱  | صورت سود و زیان   |
| ۶۷  | تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی با استفاده از نسبت‌های مالی |
| ۷۵  | انواع نسبت‌های مالی                                     |
| ۹۴  | تجزیه و تحلیل ترکیبی با استفاده از نسبت‌های مالی        |
| ۱۱۸ | نسبت‌یابی دوپان   |
| ۱۱۹ | تحلیل‌گری مالی به روش عمودی و افقی                      |
| ۱۱۹ | تفسیر نتایج حاصل از نسبت‌های مالی                       |
| ۱۲۰ | نقاط قوت و ضعف تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی              |
| ۱۲۳ | خلاصه فصل   |
| ۱۲۹ | خودآزمایی فصل   |

### فصل سوم - برنامه‌ریزی سود (پیش‌بینی چگونگی عملکرد مالی)

|     |   |
|-----|---|
| ۱۴۷ | مقدمه   |
| ۱۴۸ | اهمیت سود و معیارهای سنجش آن                        |
| ۱۵۰ | روش‌های پیش‌بینی سود                                |
| ۱۵۰ | تجزیه و تحلیل بهای تمام شده، حجم فعالیت و سود       |
| ۱۶۴ | تجزیه و تحلیل نقطه سربرسر و حاشیه کمکی (حاشیه فروش) |
| ۱۷۰ | تجزیه و تحلیل نقطه سربرسر خطی                       |
| ۱۷۲ | تجزیه و تحلیل نقطه سربرسر غیرخطی                    |
| ۱۷۵ | بررسی عوامل مؤثر بر نقطه سربرسر                     |
| ۱۸۶ | تجزیه و تحلیل نقطه سربرسر و حاشیه ایمنی             |

|     |   |
|-----|---|
| ۱۸۸ | نقاط سربسر عملیاتی، مالی و مرکب         |
| ۱۹۹ | نقاط قوت و ضعف تجزیه و تحلیل نقطه سربسر |
| ۲۰۱ | اهرم‌ها Leverages                       |
| ۲۰۱ | ارتباط نقطه سربسر با اهرم‌ها            |
| ۲۰۲ | کاربرد و اهمیت اهرم‌ها                  |
| ۲۰۲ | انواع اهرم‌ها                           |
| ۲۰۲ | الف - اهرم عملیاتی Operating Leverage   |
| ۲۰۸ | ب - اهرم مالی Financial Leverage        |
| ۲۱۱ | درجه اهرم مالی و سود هر سهم             |
| ۲۱۳ | مفاهیم و مفروضات اصلی درجه اهرم مالی    |
| ۲۱۸ | مفاهیم و مفروضات اصلی درجه اهرم مرکب    |
| ۲۱۹ | درجه اهرم اقتصادی                       |
| ۲۲۱ | کاربردها و اهداف DEL                    |
| ۲۲۱ | کاربرد اهرم‌ها در برنامه‌ریزی مالی      |
| ۲۲۲ | خلاصه فصل                               |
| ۲۲۴ | خودآزمایی فصل                           |

### فصل چهارم - برنامه‌ریزی وضعیت مالی (پیش‌بینی ترازنامه)

|     |  |
|-----|--|
| ۲۳۵ | مقدمه                                    |
| ۲۳۶ | ترازنامه، عناصر و ضرورت شناخت آن         |
| ۲۳۷ | اهمیت ترازنامه در برنامه‌ریزی مالی       |
| ۲۳۹ | روش‌های پیش‌بینی ترازنامه (نیازهای مالی) |
| ۲۴۰ | الف - روش درصد فروش                      |
| ۲۵۰ | ب - روش رگرسیون                          |

فرایند پیش‌بینی ترازنامه ..... ۲۵۶

محاسبات مربوط به تعیین کل نیاز مالی ..... ۲۵۷

۱- منبع داخلی تأمین مالی و نقش سیاست تقسیم سود در تأمین مالی ..... ۲۵۸

روش‌های تقسیم سود سهام ..... ۲۶۰

۲- منبع خارجی تأمین مالی و نقش بازار سرمایه در تأمین مالی خارجی ... ۲۶۱

خلاصه فصل ..... ۲۶۵

خودآزمایی فصل ..... ۲۶۷

**فصل پنجم - برنامه‌ریزی نقد (پیش‌بینی نقدینگی)**

مقدمه ..... ۲۷۷

تعریف، اهمیت و مدیریت وجوه نقد ..... ۲۷۸

صورت‌گردش وجوه نقد و کاربرد آن در مدیریت مالی ..... ۲۷۹

بودجه‌بندی نقدی ..... ۲۸۲

اهمیت و تعریف بودجه نقدی ..... ۲۸۲

ارتباط بودجه نقدی با بودجه جامع ..... ۲۸۴

ویژگی‌های بودجه نقدی ..... ۲۸۶

فرایند بودجه‌بندی نقد ..... ۲۸۶

۱- پیش‌بینی فروش ..... ۲۸۷

۲- برآورد جریان‌های ورود نقد ..... ۲۸۷

۳- برآورد جریان‌های خروج نقد ..... ۲۸۸

۴- برآورد مازاد یا کسری وجوه نقد ..... ۲۸۹

۵- پیش‌بینی وجوه نقد مورد نیاز ..... ۲۹۰

تهیه و تنظیم جدول پیش‌بینی نقدینگی ..... ۲۹۹

بودجه نقد به عنوان معیار تأمین مالی ..... ۳۰۱

|     |                                |
|-----|--------------------------------|
| ۳۰۱ | ..... نقاط قوت و ضعف بودجه نقد |
| ۳۰۳ | ..... خلاصه فصل                |
| ۳۰۴ | ..... خودآزمایی فصل            |

### فصل ششم - ریاضیات مالی (نقش بهره در تصمیمات مالی)

|     |  |
|-----|--|
| ۳۱۳ | ..... مقدمه  |
| ۳۱۴ | ..... تأثیر زمان در ارزش پول                       |
| ۳۱۵ | ..... نقش بهره در تصمیمات مالی                     |
| ۳۱۶ | ..... روش‌های محاسبه ارزش پول                      |
| ۳۱۷ | ..... Compound (Future) Value Method روش ارزش مرکب |
| ۳۲۴ | ..... روش ارزش مرکب به اقساط مساوی                 |
| ۳۳۱ | ..... Present Value Method (حال) روش ارزش فعلی     |
| ۳۳۵ | ..... روش ارزش فعلی به اقساط مساوی                 |
| ۳۴۰ | ..... کاربرد ریاضیات مالی در مدیریت مالی           |
| ۳۴۲ | ..... خلاصه فصل                                    |
| ۳۴۵ | ..... خودآزمایی فصل                                |

### فصل هفتم - مبانی بودجه‌بندی سرمایه‌ای در شرایط اطمینان

|     |   |
|-----|---|
| ۳۵۳ | ..... مقدمه                                     |
| ۳۵۴ | ..... اهمیت بودجه‌بندی سرمایه‌ای                |
| ۳۵۴ | ..... ارتباط بودجه‌بندی سرمایه‌ای با بودجه جامع |
| ۳۵۵ | ..... فرایند بودجه‌بندی سرمایه‌ای               |
| ۳۵۶ | ..... تعریف بودجه‌بندی سرمایه‌ای                |
| ۳۵۶ | ..... ویژگی‌های بودجه‌بندی سرمایه‌ای            |

و

|     |       |  |
|-----|-------|--|
| ۳۵۷ | ..... | مراحل بودجه‌بندی سرمایه‌ای                       |
| ۳۵۹ | ..... | روش‌های ارزیابی پروژه‌ها در بودجه‌بندی سرمایه‌ای |
| ۳۶۴ | ..... | ۱- روش نرخ بازده داخلی                           |
| ۳۶۸ | ..... | ۲- روش ارزش فعلی خالص                            |
| ۳۷۰ | ..... | ۳- شاخص سودآوری                                  |
| ۳۷۳ | ..... | ۱- روش دوره برگشت سرمایه                         |
| ۳۷۶ | ..... | ۲- معکوس دوره برگشت سرمایه                       |
| ۳۷۷ | ..... | ۳- نرخ بازده حسابداری                            |
| ۳۸۰ | ..... | سهیمه‌بندی (جیره‌بندی) سرمایه‌ای                 |
| ۳۸۱ | ..... | خلاصه فصل  |
| ۳۸۳ | ..... | خودآزمایی فصل                                    |

### فصل هشتم - پیوست‌ها و ضمائم

|     |       |                          |
|-----|-------|--------------------------|
| ۳۹۱ | ..... | جداول ریاضی              |
| ۴۱۱ | ..... | صورت گردش وجوه نقد       |
| ۴۳۵ | ..... | شیوه‌های عملی تأمین مالی |
| ۴۶۰ | ..... | واژه نامه                |
| ۴۶۰ | ..... | فارسی - انگلیسی          |
| ۴۶۷ | ..... | انگلیسی به فارسی         |
| ۴۷۳ | ..... | منابع و مأخذ             |
| ۴۷۳ | ..... | الف - فارسی              |
| ۴۷۵ | ..... | ب - انگلیسی              |