

مدیریت مالی (۱)

به همراه مجموعه سؤالات آمادگی کارشناسی ارشد
با پاسخ تشریحی

مؤلفین:

دکتر علی نعمتی

عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکزی

دکتر زهرا بیاضی

دانشیار دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکزی

دکتر مجتبی کریمی

مدرس دانشگاه



انتشارات نوآوران دانش

سرشناسه

: نعمتی، علی، ۱۳۴۶ -

مدیریت مالی (۱) به همراه مجموعه سوالات آمادگی کارشناسی ارشد با پاسخ تشریحی /
مولفین علی نعمتی، زهرا پورزمانی، مجتبی کریمی.

عنوان و نام پدیدآور

: تهران: انتشارات نوآوران دانش، ۱۳۹۷.

مشخصات نشر

: ۲۸۱ ص: جدول، نمودار.

مشخصات ظاهری

: ۳-۳۳-۶۰۷۶-۶۲۲-۹۷۸ شابک

شابک

: وضعیت فهرست نویسی : فیا

: یادداشت : واژه نامه.

: یادداشت : کتابنامه.

: موضوع : مدیریت مالی -- راهنمای آموزشی (عالی)

: Finance -- Management -- Study and teaching (Higher) : موضوع

: : مدیریت مالی -- آزمون ها و تمرین ها (عالی) -- دانشگاه ها و مدارس عالی

موضوع

: Finance -- Management -- Examinations, questions, etc. (Higher) : موضوع

: : ایران -- زمین ها -- آزمون دوره های تحصیلات تکمیلی

موضوع

: Universities and colleges -- Graduate Record Examination : موضوع

: : پورزمانی، زهرا، ۳۴۱ -

شناسه افزوده

: : کریمی کاسو، یدمجنی، ۱۳۶۲ -

شناسه افزوده

: : ۱۳۹۷ م ۴/۷ ن ۱۶، ۱۰۰

رده بندی کنگره

: : ۶۵۸/۱۵

رده بندی دیویی

: : ۵۳۴۴۳۴۸ شماره

شماره کتابشناسی ملی

مرکز پخش: انتشارات نوآوران دانش

عنوان

: مدیریت مالی (۱) (به همراه مجموعه سوالات آمادگی کارشناسی ارشد با پاسخ تشریحی)

تألیف

: دکتر علی نعمتی، دکتر زهرا پور زمانی، دکتر مجتبی کریمی

تیراژ:

: ۱۰۰۰ نسخه

قیمت

: ۳۰۰,۰۰۰ ریال

شابک

: ۳-۳۳-۶۰۷۶-۶۲۲-۹۷۸

حق چاپ، محفوظ و مخصوص ناشر است.

میدان انقلاب، ابتدای خیابان آزادی، تقاطع خیابان جمالزاده جنوبی، پلاک ۸۴ واحد ۴

تلفن مرکز پخش: ۰۶۶۵۶۸۹۱۷ - ۰۶۶۵۶۸۹۰۳ - ۰۹۳۷۹۶۶۴۶۰۸

سفرارش اینترنتی: www.novinelc.com/book/

فهرست مطالب

مقدمه

۱۳.....	علت پیدایش مدیریت مالی.....
---------	-----------------------------

فصل اول: بازارهای مالی

۱۵.....	انواع بازارها.....
۱۶.....	انواع بازارهای مالی.....
۱۷.....	وظایف اساسی بازارهای مالی.....
۱۷.....	بازار اولیه و ثانویه.....
۱۸.....	معمولترین نقش بازار ثانویه.....
۱۸.....	مدیریت مالی شامل سه بخش می باشد.....
۱۹.....	وظایف مدیریت مالی.....
۱۹.....	الف) وظایف اصلی.....
۱۹.....	ب) وظایف خصل.....
۱۹.....	وظایف مدیریت مالی با توجه به زمینه های عملکرد.....
۱۹.....	۱- وظایف مدیریت در ارتباط با نقدینگی و سودآوری.....
۲۰.....	۲- وظایف مدیریت مالی در ارتباط با دارایی و بدهی مالی.....

فصل دوم: مقدمه ای ب صورت های مالی

۲۴.....	شکل صورت های مالی.....
۲۴.....	ترازنامه.....
۲۶.....	صورت سود و زیان.....
۲۸.....	صورت جریان وجوه نقد.....
۳۱.....	صورت حقوق مالکانه.....
۳۱.....	سود و زیان جامع.....
۳۲.....	یادداشت ها و اطلاعات تکمیلی صورت های مالی.....
۳۳.....	ارتباط ذاتی صورت های مالی: صورت های مالی چه می گویند؟.....
۳۴.....	اندازه گیری در صورت های مالی.....

فصل سوم: تجزیه و تحلیل صورت های مالی

۳۶	 صورت های مالی با مقیاس مشترک
۳۷	 ترازنامه هم مقیاس (با مقایسه مشترک)
۴۰	 صورت جریان وجوه نقد هم مقیاس
۴۰	 صورت های مالی بر اساس سال پایه: تجزیه و تحلیل روند
۴۱	 تجزیه و تحلیل نسبت های مالی
۴۲	 انواع نسبت های مالی:
۴۳	 مفهوم نسبت های نقدینگی
۴۵	 مفهوم نسبت های فوق
۴۶	 مفهوم نسبت های فعالیت
۴۹	 مفهوم نسبت های سودآوری
۵۰	 مفهوم نسبت های قوه
۵۱	 سیستم دوپونت
۵۲	 محاسبه سیستم دوپونت
۵۴	 صورت حساب سود و زیان
۵۴	 نسبت های نقدینگی
۵۵	 نسبت های سرمایه گذاری
۵۶	 نسبت های فعالیت
۵۷	 نسبت های سودآوری
۵۸	 تست های کنکور
۶۵	 مسائل

فصل چهارم: تجزیه و تحلیل نقطه سربه سر (عملیات، مالی و کل)

۸۷	 هزینه های ثابت
۸۸	 هزینه های متغیر
۸۹	 هزینه های نیمه ثابت
۸۹	 هزینه های نیمه متغیر
۹۰	 نقطه سربه سر عملیاتی، مالی و ترکیبی
۹۰	 نقطه سربه سر عملیاتی (OPERATING B.E.P.)
۹۴	 نقطه سربه سر مالی (FINANCIAL B.E.P.)
۹۵	 مقدار در نقطه سربه سر مالی

۹۵	مبلغ EBIT در نقطه سر به سر مالی
۹۵	نقطه سر به سر کل (COMBINED B.E.P.)
۹۶	محاسبه نقطه سر به سر عملیاتی
۹۷	نقطه سر به سر مالی
۹۷	نقطه سر به سر کل (COMBINED B.E.P.)
۹۸	نتیجه:
۹۸	نقطه سر به سر عملیاتی
۹۹	نقطه سر به سر مالی
۹۹	نقطه سر به سر کل (COMBINED B.E.P.)
۱۰۲	تست‌های کنکور
۱۰۹	مسائل

فصل پنجم: تجزیه و تحلیل اهرم‌ها (عملیاتی، مالی، ترکیبی)

۱۱۳	مفهوم اهرم: (LEVERAGE)
۱۱۴	اهرم عملیاتی (OL)
۱۱۴	اهرم مالی: (FL)
۱۱۵	اهرم ترکیبی (CL)
۱۲۰	تست‌های کنکور
۱۲۵	مسائل

فصل ششم: پیش‌بینی مالی

۱۴۳	نحوه تأمین نیاز مالی
۱۴۹	مسائل

فصل هفتم: بودجه بندی

۱۶۵	مبانی بودجه بندی
۱۷۳	اعمال کنترل از طریق بودجه
۱۷۴	بودجه بندی نقدی
۱۸۲	تست‌های کنکور
۱۸۶	مسائل

فصل هشتم: سرمایه در گردش و مدیریت سرمایه در گردش

۱۹۷	 مدیریت سرمایه در گردش
۱۹۷	 منابع و مصارف سرمایه در گردش
۱۹۷	 فروش و سرمایه در گردش
۱۹۸	 استراتژی سرمایه در گردش
۱۹۹	 سیاست محافظه کارانه یا ریسک گریز در دارایی های جاری
۱۹۹	 مدیران جسور یا ریسک پذیر در دارایی های جاری
۱۹۹	 سیاست محافظه کارانه در بدهی های جاری
۲۰۰	 سیاست جورانه یا ریسک پذیر در بدهی های جاری
۲۰۰	 سیاست مطلوب در سرمایه در گردش
۲۰۰	 تجزیه تحلیل سرمایه در گردش
۲۰۳	 تست های کنکور

فصل نهم: مدیریت دارایی های جاری

۲۰۸	 باصرفه ترین مقدار سفارش (EOQ)
۲۰۸	 حد تجدید سفارش (REORDER POINT)
۲۱۳	 تست های کنکور
۲۱۵	 مسائل

فصل دهم: مدل های قیمت گذاری دارایی

۲۲۱	 بازارهای مالی
۲۲۲	 نقش بازارهای مالی
۲۲۳	 بورس اوراق بهادار
۲۲۴	 بورس اوراق بهادار تهران
۲۲۴	 ریسک
۲۲۴	 انواع ریسک
۲۲۶	 معیارهای ریسک
۲۲۶	 بازده
۲۲۷	 بازده یک دارای منفرد
۲۳۰	 رابطه ریسک و بازده
۲۳۱	 نظریه پرتفوی

۲۳۲.....	مدل قیمت‌گذاری دارایی سرمایه‌ای CAPM
۲۳۵.....	کاربردهای مدل CAPM
۲۳۶.....	انتقادهای وارد بر مدل CAPM
۲۳۶.....	مدل قیمت‌گذاری دارایی سرمایه‌ای D-CAPM
۲۳۹.....	مدل قیمت‌گذاری دارایی‌های سرمایه‌ای A-CAPM
۲۴۶.....	مدل قیمت‌گذاری دارایی‌های سرمایه‌ای R-CAPM
۲۴۹.....	بازده مورد انتظار و بتا
۲۴۹.....	مدل‌های چندعاملی
۲۵۱.....	مدل‌های رگرسیون یا نمایندگی
۲۵۳.....	حل تشریحی تست‌های فصل اول
۲۵۷.....	حل تشریحی تست‌های فصل دوم
۲۶۱.....	حل تشریحی تست‌های فصل سوم
۲۶۴.....	حل تست‌های فصل پنجم
۲۶۵.....	حل تشریحی تست‌های فصل ششم
۲۶۶.....	حل تشریحی تست‌های فصل هفتم
۲۶۷.....	واژه‌نامه فارسی به انگلیسی
۲۷۷.....	واژه‌نامه انگلیسی به فارسی
۲۸۷.....	منابع و مأخذ

علت پیدایش مدیریت مالی

بحث مربوط به مدیریت مالی و رشته‌ای به همین نام و همچنین پست‌ها و مسئولیت‌های سازمانی به‌عنوان مدیر مالی یا بعضاً معاون مالی و اداری، معاون مالی و پشتیبانی که ابتدا در کشورهای اروپایی مطرح شد ناشی از این امر بود که مشاهده می‌شد شرکت‌ها، کارخانه‌ها یا واحدهای انتفاعی، دارای منابع و امکانات (دارایی‌ها) نسبتاً مشابه‌ای داشتند اما سودآوری بسیار متفاوتی و دنبال این مسئله رفتند که دلیل و علت آن چیست که پس از بررسی‌های انجام‌شده به این نتیجه رسیدند که یکی از عوامل مهم آن ترکیب متفاوت منابع و امکانات و نحوه تأمین آن هست. به‌عنوان مثال شرکتی ممکن است از کل منابع امکانات خود (دارایی‌ها) بیش از ۵۰٪ آن دارایی‌های جاری است و کمتر از ۵۰٪ آن دارایی‌های ثابت و در شرکتی ممکن است عکس این حالت باشد و یا نحوه تأمین منابع و امکانات نیز بسیار متفاوت است. شرکتی ممکن است از بدهی‌ها بیشتر از حقوق صاحبان سهام تأمین مالی کرده باشد و شرکت دیگری عکس این عمل نموده است که این انتخاب ترکیب متفاوت در اقلام ترازنامه (چه در سمت دارایی و چه در سمت بدهی ترازنامه) موجب سودآوری متفاوت در شرکت‌ها شده است. لذا با توجه به مسائل فوق این سؤال مطرح شد که ترکیب خوب چیست و چه ترکیبی بهتر است و دنبال حل این مسئله رفتند که درنهایت بحث مدیریت مالی و رشته‌ای بنام مدیریت مالی مطرح شد و امروزه به این گسترده‌گی وجود دارد.

عامل دیگری که باعث پیدایش این رشته و پست‌های سازمانی گردید نیاز به وجود یک فرد یا گروهی خبره و آگاه و متخصص برای پاسخگویی به افراد و گروه‌های داخل و خارج سازمان

می‌باشند که عبارت بودند از:

۱- افراد خارج از سازمان

۱-۱- سهامداران

۲-۱- اعتباردهندگان

۳-۱- دولت

۲- افراد داخل سازمان

۱-۲- مدیرعامل و اعضای هیئت‌مدیره

۲-۲- معاونان و مدیران رده‌بالا

۳-۲- کارمندان

امور مالی را معنویات یک رشته خاص، می‌توان از حسابداری متمایز کرد. حسابداری با ثبت گزارش‌گیری و اندان‌گیری، ماملات تجاری سروکار دارد و با استفاده از ثبت دوطرفه، اطلاعات مربوط به فعالیت‌های سازمان را تنظیم می‌کند که اطلاعات ممکن است تاریخی (ترازنامه سال قبل) یا پیش‌بینی عملیاتی (بودجه عملیاتی سال آینده) باشد. امور مالی از اطلاعات تهیه‌شده حسابداری برای اتخاذ تصمیم‌هایی در جهت دستیابی به اهداف سازمان استفاده می‌کند. به‌طور خلاصه حسابداری فرایند جمع‌آوری اطلاعات است که با ثبت و گزارشگری سروکار دارد، ولی امور مالی فرایندی مدیریتی یا تصمیم‌گیری است.