

مدیریت مالی (۲)

تالیف:

عباس بابائی

کریم ثیاسی

حسین نوروحش

علی فضلی دارانداس



انتشارات موجک



شرکت انتشارات موجک

عنوان و نام پدیدآور: مدیریت مالی (۲) / تألیف عباس بابائی ... [و دیگران].

مشخصات نشر: تهران: انتشارات موجک، ۱۳۹۷.

مشخصات ظاهری: ۱۸۷ ص.: مصور، جدول.

شابک: ۸-۰۶۰-۹۹۴-۶۰۰-۹۷۸، ۳۰۰۰۰۰ ریال

وضعیت فهرست نویسی: فیا

یادداشت: تألیف عباس بابائی، کرم شیاسی، حسین نوربخش، علی فضلی دارانداش.

یادداشت: کتابچه: ص. ۱۸۱ - ۱۸۳.

موضوع: مدیریت مالی -- راهنمای آموزشی (عالی)

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

شناسه افزوده: بابائی، عباس، ۱۳۵۱-

رده بندی کنگره: ۱۳۹۷ م ۴ / HG ۰۲۶

رده بندی دیویی: ۶۵۸/۱۵۰۷۶

شماره کتابشناسی ملی: ۵۵۱۴۳۳۲

انتشارات موجک

تلگرام: ۰۹۰۱۷۶۷۲۵۰۲ کانال: telegram.me/mojak1

تلفن مرکز پخش: ۰۲۶۳۲۴۰۳۵۱۶ - ۰۲۶۳۲۴۰۳۵۱۳ - ۰۲۶۳۲۴۰۳۵۱۲

ایمیل: mojakpublication@yahoo.com

سایت: www.mojak.ir

عنوان: مدیریت مالی (۲)

تألیف: عباس بابائی، کرم شیاسی، حسین نوربخش، علی فضلی دارانداش

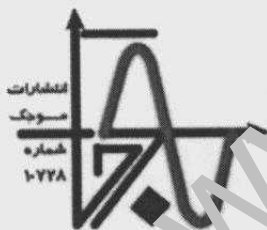
طراح جلد: سیده زهرا روشنایی

مشخصات ظاهری: ۱۸۷ صفحه، قطع وزیری

چاپ اول: زمستان ۱۳۹۷، تیراژ: ۵۰۰ جلد

قیمت: ۳۰۰۰۰۰ ریال، شابک: ۸-۰۶۰-۹۹۴-۶۰۰-۹۷۸

حقوق چاپ و نشر برای ناشر محفوظ است.



فهرست مطالب

صفحه

عنوان

۱	فصل اول: بازارهای مالی و کارآیی بازار
۱-۱	مقدمه
۲	۲-۱ اهمیت بازارهای مالی
۳	۳-۱ کارکردهای بازار مالی
۵	۴-۱ تئوری بازارهای مالی
۵	۱-۴-۱ تئوری بازار کارای سرمایه
۷	۲-۴-۱ الگوی بازارهای کارا
۸	۳-۴-۱ تغییرات قیمت اوراق بهادار تصادفی است
۹	۴-۴-۱ مشاهدات در بازار کارای کامل
۹	۵-۴-۱ آزمون کارایی بازار
۱۱	۶-۴-۱ ابعاد کارآیی
۱۲	۷-۴-۱ سطوح کارآیی
۱۴	۸-۴-۱ بحث‌ها و چالش‌ها نسبت به تئوری بازار کارا
۱۵	۵-۱ طبقه‌بندی بازارهای مالی
۱۵	۱-۵-۱ طبقه‌بندی براساس نوع دارایی
۱۵	۲-۵-۱ طبقه‌بندی براساس مرحله عرضه اوراق بهادار
۱۹	۳-۵-۱ طبقه‌بندی براساس سررسید تعهدات مالی
۲۰	۴-۵-۱ طبقه‌بندی بازارهای مالی از لحاظ واگذاری
۲۱	۶-۱ بازارهای اوراق قرضه

- ۱-۶-۱ اوراق قرضه خزانه (دولتی) ۲۲
- ۲-۶-۱ اوراق قرضه نهادهای دولتی ۲۲
- ۳-۶-۱ اوراق قرضه شهرداری ها ۲۲
- ۴-۶-۱ اوراق قرضه شرکت ها ۲۳
- ۷-۱ بازار پول ۲۳
- ۸-۱ ابزارهای بازار پول ۲۳
- ۱-۸-۱ اسناد خزانه ۲۳
- ۲-۸-۱ یرش بانکی ۲۴
- ۲-۸-۱ اوراق تجاری ۲۴
- ۴-۸-۱ گواهی سپرده ۲۵
- ۹-۱ نهادهای بازار پول ۲۶

فصل دوم: تامین مالی ۲۷

- ۱-۲ مقدمه ۲۷
- ۲-۲ منابع تامین مالی ۲۸
- ۳-۲ روش های تامین مالی ۲۸
- ۴-۲ انواع روش های تامین مالی ۲۸
- ۵-۲ انواع روش های تامین مالی داخلی ۲۹
- ۶-۲ تامین مالی کوتاه مدت ۲۹
- ۷-۲ روش های تامین مالی کوتاه مدت ۳۰
- ۱-۷-۲ اعتبار تجاری (خرید نسیه کالا یا خدمت) ۳۰
- ۲-۷-۲ وام های بانکی ۳۰
- ۳-۷-۲ اوراق تجاری کوتاه مدت (اوراق قرضه) ۳۱
- ۴-۷-۲ وام های موسسات مالی تجاری ۳۱
- ۵-۷-۲ صدور اسناد تجاری ۳۲

۳۲	۶-۷-۲ تامین مالی از طریق وثیقه گذاری
۳۳	۷-۷-۲ پیش دریافت فروش محصولات از مشتری
۳۴	۸-۲ تامین مالی بلندمدت
۳۴	۹-۲ انواع روش های تامین مالی بلندمدت
۳۴	۱-۹-۲ وام های بانکی بلندمدت
۳۴	۲-۹-۲ اوراق قرضه
۳۵	۳-۹-۲ سهم ممتاز
۳۵	۴-۹-۲ سهم عادی
۳۶	۵-۹-۲ اوراق به دار قابل تبدیل به اوراق مشارکتی
۳۶	۶-۹-۲ قراردادهای اجاره
۴۹	۱۰-۲ انواع روش های مالی-آین مالی خارجی
۴۹	۱-۱۰-۲ روش های قرضی (استقراض)
۵۱	۲-۱۰-۲ خطوط اعتباری
۵۱	۳-۱۰-۲ وام های بین المللی

۵۳ فصل سوم: مدیریت سرمایه در گردش

۵۳	۱-۳ مقدمه
۵۴	۲-۳ تعریف سرمایه در گردش
۵۴	۳-۳ مبانی سرمایه در گردش
۵۵	۴-۳ اهمیت مدیریت سرمایه در گردش
۵۶	۵-۳ منابع و مصارف سرمایه در گردش
۵۷	۶-۳ نسبت ها و سرمایه در گردش
۵۷	۱-۶-۳ نسبت جاری و نسبت سرمایه در گردش خالص
۵۸	۲-۶-۳ نسبت دارائی های جاری به کل دارائی ها
۵۸	۳-۶-۳ نسبت بدهی های جاری به کل دارائی ها

۵۸	۷-۳ نسبت‌های نقدینگی
۶۰	۸-۳ نسبت‌های مالی و استراتژی‌های سرمایه در گردش
۶۱	۹-۳ سیاست‌های مطلوب در مدیریت سرمایه در گردش
۶۲	۱۰-۳ انتخاب استراتژی
۶۳	۱-۱۰-۳ استراتژی‌های دارائی‌های جاری
۶۴	۲-۱۰-۳ استراتژی‌های بدهی‌های جاری
۶۴	۱۱-۳ سیاست‌های مطلوب در مدیریت سرمایه در گردش
۶۵	۱۲-۳ سیاست‌های سرمایه در گردش و ثروت سهامداران

فصل چهارم: وجه نقد و مدیریت نقدینگی ۶۷

۶۷	۱-۴ وجه نقد
۶۷	۲-۴ معادل وجه نقد
۶۷	۳-۴ جریان وجه نقد
۶۸	۴-۴ دلایل عدم شمول معادل وجه نقد در - وجه نقد
۶۸	۵-۴ طبقه‌بندی جریان‌های نقدی
۶۹	۶-۴ جریان‌های نقدی ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
۶۹	۷-۴ روش‌های گزارشگری جریان‌های نقدی ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
۷۰	۸-۴ نظریه‌های مدیریت نقدینگی
۷۱	۱-۸-۴ نظریه وام‌های تجاری
۷۱	۲-۸-۴ نظریه مدیریت تعهدات
۷۱	۳-۸-۴ نظریه مدیریت دارایی بدهی

فصل پنجم: ساختار سرمایه ۷۳

۷۳	۱-۵ مفهوم اهرم
۷۳	۲-۵ اهرم مالی

- ۳-۵ ساختار سرمایه و اهرم مالی ۷۵
- ۴-۵ نظریه‌های مرتبط با ساختار بهینه سرمایه ۷۶
- ۵-۵ نظریه‌های مرتبط با گزینش بین بدهی و سهام ۷۷
- ۱-۵-۵ نظریه سستی ۷۷
- ۲-۵-۵ نظریه میلر و مودیلیانی ۷۷
- ۳-۵-۵ تئوری سلسله مراتبی ۷۹
- ۴-۵-۵ نظریه مزایای ایستا ۸۲
- ۵-۵-۵ نظریه نمایندگی و ساختار سرمایه ۸۴
- ۶-۵-۵ نظریه کنترل مالکیت و ساختار سرمایه ۸۶
- ۷-۵-۵ نظریه زمان‌بندی بازار سرمایه و ساختار سرمایه ۸۷
- ۶-۵ نظریه‌های مرتبط با گزینش بین بدهی‌های عمومی و خصوصی ۸۹
- ۱-۶-۵ عدم تقارن اطلاعاتی ۸۹
- ۲-۶-۵ هزینه‌های نمایندگی بدهی ۹۰
- ۳-۶-۵ مذاکره مجدد کارا و انحلال شرکت ۹۲
- ۴-۶-۵ صلاح‌دید مدیریتی ۹۳
- ۷-۵ ساختار سرمایه بهینه و مطلوب ۹۵
- ۸-۵ عوامل موثر در ساختار بهینه ۹۶

فصل نهم: سیاست تقسیم سود و قیمت‌گذاری ۹۹

- ۱-۶ مقدمه ۹۹
- ۲-۶ سود ۹۹
- ۳-۶ سود سهام ۱۰۰
- ۴-۶ سیاست تقسیم سود ۱۰۱
- ۵-۶ اهداف سیاست تقسیم سود ۱۰۲
- ۶-۶ جایگاه سیاست تقسیم سود در مدیریت مالی ۱۰۳

۱۰۳	۷-۶ سیاست تقسیم سود سهام و تامین مالی داخلی
۱۰۴	۸-۶ روش های تقسیم سود
۱۰۴	۱-۸-۶ تقسیم سود نقدی
۱۰۸	۲-۸-۶ سهام جایزه
۱۰۹	۳-۸-۶ تجزیه سهام
۱۱۱	۴-۸-۶ تجمع سهام
۱۱۱	۵-۸-۶ باز خرید سهام
۱۱۲	۶-۸-۶ سود سهام به صورت دارایی
۱۱۲	۷-۸-۶ سود سهام به صورت اوراق قرضه
۱۱۳	۹-۶ محدودیت ها و عوامل کنترل کننده موثر بر سیاست تقسیم سود
۱۱۳	۱-۹-۶ محدودیت قانونی
۱۱۴	۲-۹-۶ وضعیت نقدینگی
۱۱۴	۳-۹-۶ محدودیت های قرارداد وام
۱۱۴	۴-۹-۶ دسترسی شرکت به بازارهای سرمایه
۱۱۵	۵-۹-۶ توجه به سیاست های رشد و توسعه شرکت
۱۱۵	۶-۹-۶ تاثیر آثار مالیاتی تقسیم سود
۱۱۸	۷-۹-۶ وضعیت درآمدی، سهامداران
۱۱۹	۸-۹-۶ کنترل و اداره امور شرکت
۱۱۹	۹-۹-۶ تورم
۱۱۹	۱۰-۹-۶ نرخ بازدهی سرمایه گذاران
۱۲۰	۱۱-۹-۶ اساسنامه شرکت
۱۲۰	۱۲-۹-۶ هزینه های نقل و انتقال و تقسیم پذیری سهام
۱۲۰	۱۳-۹-۶ هزینه های مربوط به انتشار سهام جدید
۱۲۱	۱۴-۹-۶ منابع و مصارف وجوه
۱۲۱	۱۵-۹-۶ توانایی استقراض

۱۲۲	۱۶-۹-۶ بازپرداخت بدهی
۱۲۲	۱۷-۹-۶ تاثیر دوره های تجاری
۱۲۲	۱۸-۹-۶ نوع شرکت
۱۲۲	۱۹-۹-۶ عمر شرکت
۱۲۳	۲۰-۹-۶ هزینه های نمایندگی
۱۲۳	۲۱-۹-۶ تئوری انتظارات
۱۲۴	۲۲-۹-۶ نسبت های سرمایه گذاری
۱۲۶	۱۰-۶ تئوری تقسیم سود
۱۳۹	۱۱-۶ مدل های قیمت گذاری سرمایه
۱۳۹	۱-۱۱-۶ مدل قیمت گذاری دارایی سرمایه ای
۱۴۲	۲-۱۱-۶ خط بازار اوراق به دار
۱۴۵	۳-۱۱-۶ مدل مودیلیانی - میلر (M & M)
۱۴۷	۴-۱۱-۶ مدل قیمت گذاری دارایی سرمایه ای تعدیلی
۱۵۰	۵-۱۱-۶ نظریه قیمت گذاری آربیتراژ

فصل هفتم: قراردادهای آتی و اوراق اختیار معامله

۱۵۱	۱-۷ اوراق اختیار معامله
۱۵۱	۲-۷ شناخت برگ اختیار معامله
۱۵۲	۳-۷ بازار برگ اختیار معامله
۱۵۳	۴-۷ قیمت توافق شده (قیمت توافقی)
۱۵۴	۵-۷ نحوه ی عملکرد برگ اختیار معامله
۱۵۵	۶-۷ بورس اوراق اختیار معامله
۱۵۵	۷-۷ موسسه پایاپای اوراق اختیار معامله
۱۵۶	۸-۷ خرید اوراق اختیار معامله
۱۵۶	۹-۷ خرید اختیار فروش سهام

۱۵۶	۱۰-۷ فروش "اختیار خرید سهام"
۱۵۷	۱۱-۷ فروش "اختیار فروش سهام"
۱۵۷	۱۲-۷ قیمت گذاری برگ اختیار معامله
۱۵۸	۱۳-۷ مدل بلک - شولز
۱۶۰	۱۴-۷ ارزش یابی قیمت اختیار فروش
۱۶۱	۱۵-۷ انتظارات سرمایه گذار از اختیار خرید و فروش سهام
۱۶۲	۱۶-۷ بیمه پرتفلیو
۱۶۲	۱۷-۷ کارب تکاملی اوراق اختیار معامله
۱۶۳	۱۸-۷ تعریف قراردادهای آتی و مقایسه آن با پیمانهای آتی
۱۶۳	۱۹-۷ مشخص کردن موقعی معاملاتی در قراردادهای آتی
۱۶۳	۲۰-۷ برخی موارد قابل ذکر در خصوص قراردادهای آتی
۱۶۴	۲۱-۷ برخی تعاریف و شرایط در قرارداد آتی

فصل هشتم: ادغام و تلفیق هلدینگ

۱۶۹	۱-۸ مقدمه
۱۶۹	۲-۸ ویژگیهای توصیفی هولدینگ
۱۷۰	۳-۸ ویژگیهای توصیفی تلفیق
۱۷۰	۴-۸ ویژگیهای توصیفی ادغام
۱۷۰	۵-۸ انواع ادغام
۱۷۱	۶-۸ مهمترین دلایل ادغام بنگاهها
۱۷۱	۷-۸ استراتژیها و برنامههای پیش بر در ادغام
۱۷۲	۸-۸ مفاهیم کلیدی ادغام
۱۷۳	۹-۸ شرکت مادر (هولدینگ)
۱۷۴	۱۰-۸ دلایل ایجاد هولدینگ
۱۷۵	۱۱-۸ استقرار نظام برنامه ریزی هماهنگ

۱۷۵ ۱۲-۸ بهره‌برداری از سیستم‌های اطلاعاتی

۱۷۷ ۱۳-۸ هدف از ایجاد شرکت‌های هولدینگ توسط دولت

۱۷۹ فصل نهم: نوروفایننس

۱۷۹ ۱-۹ مقدمه

۱۸۱ ۲-۹ علت پیدایش نوروفایننس

۱۸۲ ۳-۹ مثالی از ضعف مالی استاندارد و مالی رفتاری

۱۸۳ ۴-۹ نوروفایننس به دنبال شناخت

۱۸۴ ۵-۹ تفاوت‌های مالی رفتاری: مالی عصبی

۱۸۵ منابع

۱۸۵ منابع فارسی

۱۸۷ منابع انگلیسی