

۱۶۱۹ ۳۶۲

السلامة للجميع

ارزش گذاری بانک های تجاری

مؤلفان :

رضا زندی

روشنک رنجبر پیرسرابی

شابک	: ۹۷۸-۶۰۰-۴۶۵-۴۷۴-۶
شماره کتابشناسی ملی	: ۵۲۰۵۳۱۰
عنوان و نام پدیدآور	: ارزش‌گذاری بانک‌های تجاری / مولف رضا زندی، روشنگ رنجبرپیرسرای.
مشخصات نشر	: تهران: انتشارات راه دکتري: سنجش و دانش، ۱۳۹۷.
مشخصات ظاهري	: ۲۳۲ ص.
موضوع	: بانک و بانکداری -- ایران
موضوع	: Banks and banking -- Iran
موضوع	: بانک و بانکداری -- ایران -- ارزش‌گذاری
موضوع	: Banks and banking -- Iran -- Valuation
رده بندی ديوي	: ۱۰۹۵۵/۳۳۲
رده بندی کنگ	: HG ۱۳۹۷ ۲/۳۲۷۰ / ۱۶:۸۶
سرشناسی	: زندی، رضا، ۱۳۶۹ -
شناسه افزوده	: رنجبر پیرسرای، روشنگ، ۱۳۶۵ -
وضعیت فهرست نویسی	: چاپ



عنوان: ارزش‌گذاری بانک‌های تجاری
مولفان: رضا زندی، روشنگ رنجبرپیرسرای.
تیراژ: ۵۰۰ نسخه
ناشر: انتشارات راه دکتري: سنجش و دانش
نوبت چاپ: اول ۱۳۹۷
صفحه آرایي: مهتاب دوستي
طراح جلد: مهتاب دوستي
قیمت: ۱۸۰.۰۰۰ ریال

کليه حقوق مادي و معنوي براي مولف محفوظ مي باشد

www.rezomephd.ir

www.sanjesh.ir

فهرست مطالب

۱	فصل اول
۱	تاریخچه و سیر تحولات بانکداری
۲	مقدمه:
۳	پول:
۳	پول فلزی
۴	اسکناس
۵	پول سربزه
۵	پول الکترونیکی
۶	شبه پول
۶	حجم پول در گردش
۷	نقدینگی بخش خصوصی
۷	سرعت گردش پول
۷	پولشویی
۸	تاریخچه بانکداری
۸	۱- بانکداری در دوره قدیم:
۱۱	تاریخچه بانکداری در ایران:
۱۳	بانک ملی ایران:
۱۴	تأسیس بانک ملی ایران:
۱۴	اهداف و وظایف بانکها:
۱۶	شورای پول و اعتبار:
۱۷	اعضاء شورای پول و اعتبار:
۱۷	تحول بانکداری در ایران:
۱۷	ملی شدن بانکها:
۱۹	قانون ملیشدن بانکها:
۱۹	ارکان بانکها:
۲۰	مجمع عمومی بانکها:

۲۱	شورای عالی بانکها:
۲۲	وظایف و اختیارات شورای عالی بانکها:
۲۳	هیئت مدیره:
۲۳	بازرسان قانونی:
۲۴	ادغام بانکها:
۲۶	مؤسسات اعتباری غیربانکی:
۲۸	۴ - عملیات موسسه اعتباری غیربانکی:
۲۸	۵ - تعهدات مؤسسات اعتباری غیربانکی:
۲۹	۶ - محدودیت‌ها و ممنوعیت‌ها:
۲۹	۱۶ - نحوه انجام کار در جهت اسلامی کردن سیستم بانکی:
۳۲	فصل دوم:
۳۲	ترازنامه:
۳۵	اسناد خزانه و اسناد قابل تنزیل مجدد:
۳۷	اسناد خزانه داخلی:
۳۸	سایر اوراق بهادار قابل تنزیل مجدد:
۳۹	اوراق بهادار دارای ریسک تجاری:
۳۹	وامها و اعتبارات به مؤسسات اعتباری:
۴۲	وامها و اعتبارات به مؤسسات اعتباری وابسته:
۴۳	سایر وام‌ها و اعتبارات به مؤسسات اعتباری:
۴۳	اقدام بدهکار در جریان وصول:
۴۴	وام‌ها و اعتبارات به مشتریان:
۴۶	ارائه ترکیب وام:
۵۳	روش‌های اعتباری:
۵۹	سیاست‌های قیمت گذاری وام:
۶۵	روش‌های مستند سازی وام:
۷۰	اوراق قرضه و سایر اوراق بهادار قابل مبادنه و دارای بهره ثابت:
۷۳	سرمایه گذاری در سهام:

داراییهای نامشهود	۷۶
دارایی های مشهود	۷۷
سایر داراییها	۸۲
دارایی های کل	۸۵
۳- بدهیها:	۸۸
مبالغ بدهکار به موسسات اعتباری	۹۰
تامین مالی مجدد:	۹۰
میزانهای دارای سررسید توافق شده یا قابل برداشت از طریق پیش آگهی	۹۲
استهلاک از موسسات بین المللی	۹۳
بدهی های رجی	۹۸
اوراق قرضه و برابری بوادار منتشره قابل انتقال	۹۹
بدهی به شرکت های گرومی	۱۰۰
سایر بدهیها	۱۰۱
مالیاتهای پرداختنی:	۱۰۱
اقلام تعلیقی	۱۰۲
سایر بدهی ها (اقلام متفرقه نیز نامیده می شوند)	۱۰۲
درآمدهای تحقق یافته و درآمد از پیش دریافت شده	۱۰۳
هزینهای پرداختنی (هزینه های تعلق یافته)	۱۰۴
سایر ذخایر	۱۰۶
بدهیهای فرعی	۱۰۷
حقوق سهامداران اقلیت	۱۰۸
سود سهام پرداختنی	۱۰۸
کل بدهیها:	۱۰۸
هزینه سرمایه	۱۱۰
دستور العمل کفایت سرمایه	۱۱۱
سرمایه اصلی	۱۱۲
سرمایه تکمیلی	۱۱۶

فصل سوم.....	۱۱۸
سود و زیان.....	۱۱۸
۱-مقدمه.....	۱۱۹
۲- درآمد عملیاتی.....	۱۲۰
درآمد بهره.....	۱۲۰
تامین مالی اعتبار در حساب جاری.....	۱۲۲
ذخایر زیان وام.....	۱۲۲
بهره وام ها.....	۱۲۳
وابای اعطایی به موسسات اعتباری.....	۱۲۳
مبالغ بدهی به موسسات اعتباری.....	۱۲۶
مبالغ بدهی به مشتریان.....	۱۲۶
سپرده های جاری.....	۱۲۷
کارمزدها و هزینه های ارائه خدمات.....	۱۲۹
خالص درآمد اجازه.....	۱۳۰
۳- هزینه های عملیاتی.....	۱۳۱
فصل چهارم.....	۱۴۵
ارزش گذاری به روش ضرایب قیمت.....	۱۴۵
۱-مقدمه.....	۱۴۶
۲- ارزش گذاری به روش ضرایب قیمت.....	۱۴۶
۳- ضریب قیمت به سود (P/E).....	۱۴۷
نقاط ضعف ضریب P/E.....	۱۴۸
محاسبه EPS.....	۱۴۹
ضرایب قیمت شرکتهای مشابه.....	۱۵۵
ضرایب قیمت صنعت و بخش اقتصاد.....	۱۵۵
ضریب قیمت بازار.....	۱۵۶
مقایسه با مقادیر تاریخی ضریب P/E.....	۱۵۶
استفاده از ضریب P/E برای محاسبه ارزش پایانی در مدل های DDM.....	۱۵۷

ارزش‌گذاری براساس مقادیر بنیادی مورد انتظار.....	۱۶۳
ارزش‌گذاری به روش مقایسه‌ای.....	۱۶۳
ارزش‌گذاری به روش مقایسه‌ای.....	۱۶۵
۱۰- شاخص‌های ارزش‌گذاری حرکتی.....	۱۶۵
۱۱- شاخص‌های ارزش‌گذاری و مدیریت دارایی.....	۱۶۷
فصل پنجم.....	۱۶۸
ارزش‌گذاری به روش ارزش فعلی سود سهام.....	۱۶۸
۱- مدله.....	۱۶۹
۲- مدل‌های ارزش‌گذاری فعلی جریان نقدی مدل‌های (DCF).....	۱۶۹
جریان نقدی مورد انتظار.....	۱۷۰
سود سهام تقسیمی.....	۱۷۰
۳- مدل DDM.....	۱۷۹
مدل یک دوره‌ای DDM.....	۱۷۹
مدل چند دوره‌ای DDM.....	۱۸۰
۴- مدل گردون یا GGM.....	۱۸۱
نرخ رشد ضمنی سود.....	۱۸۳
تخمین نرخ بازده مورد انتظار با استفاده از مدل GGM.....	۱۸۳
ارزش فعلی فرصت‌های رشد (PVGO).....	۱۸۴
۵- مدل‌های چند دوره‌ای DDM.....	۱۸۵
مدل دو مرحله‌ای DDM.....	۱۸۶
مدل H.....	۱۸۷
مدل‌های ارزش‌گذاری فعلی سودهای تقسیمی (DDM) سه مرحله‌ای.....	۱۸۷
۶- عوامل مالی تعیین‌کننده نرخ رشد.....	۱۸۸
نرخ رشد پایدار.....	۱۸۸
انتشار دوین.....	۱۸۹
مدلسازی صورتهای مالی شرکت.....	۱۹۰
فصل ششم.....	۱۹۱

تجزیه و تحلیل ساختار ریسک	۱۹۱
۱-مقدمه:	۱۹۲
۲- تجزیه و تحلیل تفاوت سررسیدها	۱۹۲
۳- تجزیه و تحلیل ترکیب دارایی	۱۹۳
۴- تجزیه و تحلیل طبقه‌بندی ترکیب دارایی	۱۹۶
داراییهای مطمئن از نظر بازیافت	۱۹۸
داراییهای مستلزم نظارت ویژه بانک	۱۹۸
ذخایر زیان وام	۲۰۰
۵- تجزیه و تحلیل تمرکز ریسک	۲۰۰
منابع وجو	۲۰۱
مصارف وجو	۲۰۱
۶- تجزیه و تحلیل وام‌دهی به واحدهای وابسته	۲۰۲
شرکت‌های وابسته	۲۰۲
سهامداران	۲۰۳
مدیران	۲۰۳
۷- تجزیه و تحلیل ریسک ارزی	۲۰۴
ریسک کامل در تسویه	۲۰۴
ریسک نوسانات ارزی	۲۰۵
ریسک مطلق	۲۰۵
۸- تجزیه و تحلیل بخشی تمرکز وام	۲۰۶
۹- تجزیه و تحلیل نرخ بهره	۲۰۷
فصل هشتم	۲۰۸
بال	۲۰۸
۱-مقدمه	۲۰۹
۲- اصول بنیادی کمیته بازل:	۲۱۰
نیازهای اطلاعاتی	۲۱۰
۱- بازرسی غیرحضورى	۲۱۴

۲- بازرسی حضوری و یا استفاده از حسابرسان خارجی	۲۱۴
۳- نظارت یکپارچه	۲۱۵
اطلاعات مورد نیاز از بانکها	۲۱۵
بانکداری برون مرزی	۲۱۶
ریسک شهرت	۲۱۸
مدیریت ریسک اعتباری	۲۱۸
کفایت سرمایه	۲۱۹
ارزایی کفایت دارایی ها و کفایت ذخایر و اندوخته های مطالبات سوخت شده	۲۲۰
تمرکز ریسک و مقدار منابع عمده های که در معرض ریسک قرار دارند	۲۲۰
ارایه وام به اشخاص مرتبط	۲۲۱
ریسک کشوری و ریسک انتقال وجوه	۲۲۱
مدیریت ریسک بازار	۲۲۲
مدیریت ریسکهای دیگر	۲۲۲
ریسک نرخ بهره	۲۲۳
مدیریت نقدینگی	۲۲۳
ریسک عملیاتی	۲۲۳
روش های نظارت بانکی مستمر	۲۲۴
کنترل های داخلی	۲۲۴
کنترل داخلی	۲۲۵
انواع ریسکهای بانکی	۲۲۸
ریسک اعتباری	۲۲۹
ریسک کشوری و ریسک انتقال وجوه	۲۲۹
ریسک بازار	۲۲۹
ریسک نرخ بهره	۲۳۰
ریسک نقدینگی	۲۳۰
ریسک عملیاتی	۲۳۰
ریسک حقوقی	۲۳۱

۲۳۱		ریسک شهرت
۲۳۱		تدوین و اجرای مقررات و الزامات احتیاطی
۲۳۲		منابع

www.ketab.ir