



مبانی مدیریت مالی

محمد حسین جمالی آشتیانی

حمید نبی ز

فاطمه توحیدی اردهائ

این کتاب به عنوان کتاب درسی مبانی مدیریت مالی و
براساس سرفصل دانشگاه علمی - کاربردی برای رشته های
حسابداری تدوین گردیده است.

سرشناسه	: جمالی آشتیانی، محمدحسین، ۱۳۴۰ -
عنوان و نام پدیدآور	: مبانی مدیریت مالی / محمدحسین جمالی آشتیانی، حمید نبی‌لو، فاطمه توحیدی اردهائی.
مشخصات نشر	: تهران: فارسیران، ۱۳۹۰.
مشخصات ظاهری	: ۱۴۸ ص.: جدول.
وضعیت فهرست	: فیا
موضوع	: مدیریت مالی
موضوع	: مدیریت مالی — مسائل، تمرین‌ها و غیره (عالی)
شناسه افزوده	: نبی‌لو، حمید، ۱۳۵۵ -
شناسه افزوده	: توحیدی اردهائی، فاطمه، ۱۳۵۸ -
رده بندی کنگ	: ۱۳۹۰ ۲م/۴۰۲۶۱G
رده بندی دیویی	: ۶۵۸/۱۵
شماره کتابشناسی ملی	: ۲۳۲۴۱

جمالی مدیریت مالی

مؤلف: محمد حسین جمالی آشتیانی - > حمید نبی‌لو - فاطمه توحیدی اردهائی

ناشر: فارسیران

مدیر فنی انتشارات: آرزو بک‌زاده

طراح جلد: زهرا جمشیدی سرشت

تیراژ: ۱۰۰۰ نسخه

نوبت چاپ: اول ۱۳۹۲

قیمت: ۷۵۰۰۰ ریال

شابک: ۹۷۸-۶۰۰-۵۸۱۴-۳۵-۴

مرکز پخش: تهران میدان انقلاب ابتدای کارگر جنوبی کوچه رشتچی پلاک ۱۰

مجتمع فرهنگی کاربردی تهران

شماره تماس: ۶۶۴۳۶۰۹۶-۷

www.farsiran 11.ir

www.uastf 11.ac.ir

فهرست مطالب

۹	پیشگفتار
	فصل اول: مدیریت مالی، تعاریف، مفاهیم
۱۲	مدیریت مالی
۱۲	اهداف مدیریت مالی
۱۲	وظایف مدیران مالی
۱۴	انواع مؤسسات تجاری
۱۵	بورس اوراق بهادار
۱۵	انواع بورس
۱۵	سهم
۱۵	ابزارهای ویژه تأمین مالی
۱۶	سرمایه گذاری
۱۶	ریسک نظام مند یا سیستماتیک
	فصل دوم: سیستم حسابداری
۱۸	گردش کلی وجوه بین مؤسسات مالی و ۱-۱ مالی
۱۸	بازارهای مالی
۱۹	انواع بازارهای مالی
۱۹	تنوری نمایندگی
۱۹	مدیریت سرمایه در گردش
۲۰	وظایف عمده مدیران مالی
۲۰	جریان های نقدی ورودی و خروجی
۲۰	پذیرش
۲۰	مؤسسات مالی
۲۱	ساختار سرمایه (ساختار مالی)
۲۱	گزارش های مالی
۲۱	تحلیلگری مالی
۲۱	اهداف تحلیلگری مالی
۲۲	روش های تحلیلگری مالی
۲۲	ترازنامه (صورت وضعیت مالی)
۲۴	صورت سود و زیان

فصل سوم: نسبت های مالی

۲۶..... تجزیه و تحلیل صورت های مالی

۲۶..... تجزیه و تحلیل نسبت های مالی

فصل چهارم: نقطه سر به سر و تحلیل اهرم ها

۵۴..... برنامه ریزی سود

۵۴..... طبقه بندی هزینه ها

۵۶..... نقطه سر به سر

۵۷..... انواع نقطه سر به سر

۵۹..... رسم نمودار نقطه سر به سر

۶۴..... سود عملیات مورد انتظار

۶۵..... حاشیه فروش

۶۵..... حاشیه سود

۶۵..... مقدار فروش و مبلغ فروش مورد انتظار

۶۶..... محاسبه درآمد کل

۶۷..... محاسبه سود

۶۷..... اهرم های مالی

فصل پنجم: ریاضیات مالی

۷۸..... ارزش آتی (مرکب کردن)

۷۹..... ارزش فعلی

۸۱..... ارزش فعلی مبالغ مساوی (اقساط مساوی سالانه)

فصل ششم: ارزیابی و بودجه بندی طرح های سرمایه ای

۸۶..... سرمایه گذاری

۸۶..... نرخ بازده متوسط (حسابداری)

۸۸..... نرخ بازده داخلی

۹۱..... ارزش فعلی خالص

۹۳..... شاخص سودآوری

۹۴..... دوره برگشت سرمایه

فصل هفتم: بودجه بندی

۹۸..... پیش بینی مالی، برنامه ریزی و بودجه بندی

۹۸..... پیش بینی مالی به روش درصد فروش

۱۰۱.....	بودجه یا برنامه مالی
۱۰۱.....	طبقه بندی بودجه
	فصل هشتم: برخی از راهکارهای تأمین مالی
۱۱۰.....	فعالیت های تأمین مالی
۱۱۶.....	تأمین منابع مالی
۱۱۷.....	روش های تأمین منابع مالی
۱۱۷.....	تأمین منابع مالی کوتاه مدت و روش های آن
۱۲۰.....	تأمین منابع مالی میان مدت و بلندمدت و روش های آن
۱۴۴.....	منابع

پیشگفتار

درس مدیریت مالی که در رشته های حسابداری، مدیریت و اقتصاد در سطح کاردانی، کارشناسی، کارشناسی ارشد و دکتری تدریس می شود، امروزه در کشور ما از اهمیت خوبی برخوردار است.

مدیران مالی، شرکت ها و بنگاه های اقتصادی تمام تلاش خود را به این مهم معطوف ساخته اند تا از آخرین یافته های علمی، ابزارها و روش علمی و کاربردی در این حوزه آگاهی یابند و در عمل آن را به کار گیرند.

ماهیت بسیار متنوع و گوناگون مالی ایجاب می نماید که صاحب نظران این زمینه از دانش، خود را موظف به بازنگری مرتب و به روز رسانی مباحث بدانند و این توصیه که امید است مورد توجه خاص قرار گیرد، قابل تأمل و فراوان است. عرضه نوشته حاضر به خوانندگان گرامی را هم در پذیرش توصیه مذکور می توان به عنوان گام نخستین دانست که با امید گام های بعدی برداشته شود. مباحثی در کتاب از جمال و بسط ناکافی در رنج است و از پرداختن به مباحثی که بدون تردید اهمیت دارند، فروگذار شده است.

این همه ایجاب می نماید که چاپ های بعدی کتاب مورد انتظار باشد و در این راستا نیاز فراوان به استفاده از تذکرات صاحب نظران و اساتید محترم درس مدیریت مالی و خوانندگان دیگر است. نگارندگان بر خود واجب می دانند که از تهیه دانش، اندیشه و سروران عزیزی که از آثار و تألیفات آن ها در شکل گیری این مجموعه استفاده شده و در واقع امکان تدوین آن را فراهم آورده اند، خالصانه و با کمال ادب تشکر و سپاسگزاری می نمائیم. از جانب آقای دکتر حسن مرادی ریاست محترم دانشگاه جامع علمی - کاربردی واحد ۱۱ که با رهنمودهای اندیشمندانه خود منشأ تلاش کاوشگرانه ما برای تألیف کتاب حاضر گردیده اند و همچنین سرکار خانم فروهش طهرانی که در ویرایش و صفحه آرایی کتاب به ما کمک نمودند، صمیمانه قدردانی می نمائیم.

لازم به توضیح است که کتاب حاضر به طور عمده براساس سرفصل های مصوب درس مدیریت مالی برای رشته های مدیریت دولتی، صنعتی، بازرگانی و رشته حسابداری تألیف شده است. در خاتمه ضمن اظهار تشکر از نشر فارسیران که به چاپ کتاب اقدام نموده و نیز با تشکر از همسر و فرزندانم که مجال نوشتن این کتاب را ایجاب نموده اند، تشکر و قدردانی می نمایم.

از خوانندگان گرانقدر، درخواست می شود کاستی های این اثر را به نگارنده گوشزد نمایند تا نسبت به رفع آن در چاپ های بعدی اقدام شود.

محمد حسین جمالی آشتیانی

www.ketab.ir