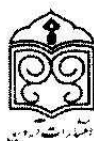


به نام خدا

مدیریت مالی

نویسنده

دکتر امیر محمدزاده، زلیخا مرسلی ارزق



سرشناسه	: محمدزاده، امیر، ۱۳۴۶
عنوان و نام پدیدآور	: مدیریت مالی / نویسنده امیر محمدزاده، زلیخا مرسلی ارزنق
مشخصات نشر	: تهران، آرون، ۱۳۹۸.
مشخصات ظاهری	: ۲۷۰ ص.
شابک	: ۷ - ۸۱۱ - ۲۳۱ - ۹۶۴ - ۹۷۸
وضعیت فهرست‌نویسی	: فیبا
موضوع	: مدیریت مالی - حسابداری
موضوع	: Finance - Management
موضوع	: حسابداری مدیریت Managerial accounting
شناسه افزوده	: مرسلی ارزنق، زلیخا، ۱۳۵۹
رده‌بندی سکره	: HG ۴۰۲۶
رده‌بندی دیوینی	: ۶۵۸ / ۱۵
شماره کتابخانه ملی	: ۶۰۷۲۰۰۳

این اثر با همکاری دانشنامه علمی- کاربردی، مرکز آموزش علمی- کاربردی قند کرج به چاپ رسیده است.



مدیریت مالی

نویسنده: دکتر امیر محمدزاده، زلیخا مرسلی ارزنق

ناشر: انتشارات آرون

چاپ اول: ۱۳۹۹

چاپ صدف: ۱۰۰۰ نسخه

۴۵۰۰۰ تومان

نشانی: میدان انقلاب، خیابان ۱۲ فروردین، خیابان وحید نظری

نرسیده به خیابان منیری جاوید، پلاک ۱۰۵، واحد ۳ تلفن: ۵۱ - ۶۶۹۶۲۸۵۰

ایمیل: Arvannashr@yahoo.com وبسایت: www.Arvanashr.ir

دیباچه

ای خوشا خاطر ز نور علم مشحون داشتن
همچو موسی بودن از نور تجلی تابناک
پاک کردن خویش را ز آلودگی های زمین
عقل را بازرگان کردن به بازار وجود
بی حضور کیمیا، از هر مسی زر ساختن
گشتن اندر کان معنی گوهری عالم فروز
عقل و علم و شوش را با یکدگر آمیختن
چون نهلی تازه، در پاداش رنج باغبان
هر کجا دوستی است، ز یزدانی شدن
تیرگی ها را ازین اقلیم بیرون داشتن
گفتگوها با خدا در کوه وهامون داشتن
خانه چون خورشید در اقطار گردون داشتن
نفس را بردن بدین بازار و مغبون داشتن
بی وجود گوهر و زر، گنج قارون داشتن
هر زمانی پرتو وتابی دگرگون داشتن
جان و دل رازنده زین جانبخش معجون داشتن
شاخه های خرد خویش از باد، وارون داشتن
هر کجا مار است، آنجا حکم افسون داشتن

خداوند بزرگ را با کمالی که امکان تألیف کتاب حاضر را برای اینجانب فراهم نمود، حداکثر تلاش در تدوین این کتاب در وهله اول انطباق با سرفصل های شورای عالی برنامه ریزی و در اولویت بعدی سادگی و روان بودن مطالب است. کوشش شده که مطالب ساده بیان شود و با ذکر مثال های مختلف در حل متن، مسائل حل شده در پایان هر فصل به درک و حفظ مطالب کمک شود. کتاب حاضر قطعاً بدون اشکال نخواهد بود. لذا از کلیه اساتید و سروان گرامی تقاضا می گردد کم و بیشی ها و اشکالات احتمالی را اعلام فرمایند تا جهت اصلاح آن اقدام شود.

فهرست مطالب

فصل اول: کلیات و مروری بر مدیریت مالی

۹	مقدمه
۱۰	تعریف مدیریت مالی
۱۲	اطلاعات مالی و نقش آن در تصمیم‌گیری مدیران
۱۲	وظایف مدیر مالی
۱۳	انواع و اهداف اقتصادی و نقش مدیر مالی در تحقق اهداف
۱۳	جایگاه مدیر مالی در ساختار سازمانی
۱۵	انواع دارایی
۱۵	بازارهای مالی
۱۶	انواع بازارهای مالی
۱۶	انواع بازار سرمایه
۱۷	تئوری نمایندگی
۱۹	سؤالات فصل اول

فصل دوم: تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی

۲۱	مقدمه
۲۲	صورت سود و زیان
۲۴	ترازنامه
۲۶	تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی
۲۶	- تجزیه و تحلیل عمودی
۲۷	- تجزیه و تحلیل عمودی صورت سود و زیان
۲۸	- تجزیه و تحلیل عمودی ترازنامه
۳۰	تجزیه و تحلیل افقی
۳۴	تجزیه و تحلیل نسبت‌های مالی
۳۴	انواع نسبت‌های مالی
۳۴	- نسبت‌های نقدینگی
۴۰	- نسبت‌های فعالیت
۴۶	- نسبت‌های سودآوری
۴۹	- نسبت‌های اهرمی
۵۲	- نسبت‌های ارزش بازار سهام
۵۸	خلاصه نسبت‌های مالی
۶۳	مسائل حل شده فصل دوم
۸۴	سؤالات فصل دوم

مسائل فصل دوم ۸۵

فصل سوم: تجزیه و تحلیل نقطه سربه سر و اهرم ها

مقدمه ۹۱

بخش اول: تجزیه و تحلیل نقطه سربه سر ۹۲

اجزاء معادله سود ۹۲

درآمدها ۹۲

هزینه ها ۹۲

تعیین نقطه سربه سر به روش ریاضی ۹۳

تعیین نقطه سربه سر به روش استفاده از نمودار ۹۵

تعیین تعدد فروش لازم جهت کسب سود مورد نظر ۹۶

تعیین مبلغ فروش در نقطه سربه سر ۹۷

تعیین مرع فروش جهت کسب سود مورد نظر ۹۸

تعیین نقطه سربه سر در شرکت های چندمحصولی ۹۹

بخش دوم: اهرم ۱۰۲

انواع اهرم در مدیریت مالی ۱۰۲

الف) درجه اهرم عملیاتی (DOL) ۱۰۲

محاسبه درجه اهرم عملیاتی ۱۰۴

ب) درجه اهرم مالی (DFL) ۱۰۸

محاسبه درجه اهرم مالی ۱۰۹

ج) درجه اهرم ترکیبی (اهرم مرکب یا اهرم کل) (DCL) ۱۱۲

محاسبه درجه اهرم ترکیبی ۱۱۳

مسائل حل شده فصل سوم ۱۱۶

سؤالات فصل سوم ۱۴۳

مسائل فصل سوم ۱۴۴

فصل چهارم: برنامه ریزی و بودجه بندی مالی

مقدمه ۱۴۹

بودجه ۱۴۹

انواع بودجه ۱۵۲

- بودجه فروش ۱۵۳

- بودجه تولید ۱۵۴

- بودجه مواد مستقیم ۱۵۵

- بودجه دستمزد مستقیم ۱۵۸

- بودجه سربار ۱۵۸

- بودجه موجودی پایان دوره ۱۶۰

- بودجه هزینه های عملیاتی ۱۶۱

۱۶۲	- صورت سودوزیان بودجه شده
۱۶۲	- بودجه نقدی
۱۶۴	- ترازنامه بودجه شده
۱۶۷	مسائل حل شده فصل چهارم
۲۰۴	سؤالات فصل چهارم
۲۰۵	مسائل فصل چهارم

فصل پنجم: ارزش زمانی پول (ریاضیات مالی)

۲۱۵	مقدمه
۲۱۶	ارزش آتی
۲۱۶	ارزش آتی ساده
۲۱۸	ارزش آتی ساده در صورتیکه I اعشاری باشد
۲۲۰	ارزش آتی ساده در صورتیکه N اعشاری باشد
۲۲۱	ارزش آتی ساده در صورتیکه I مجهول باشد
۲۲۱	ارزش آتی ساده در صورتیکه N مجهول باشد
۲۲۲	ارزش آتی مرکب
۲۲۳	الف) ارزش آتی مبالغ نامساوی
۲۲۵	ب) ارزش آتی مبالغ مساوی
۲۲۶	ارزش آتی مبالغ مساوی میان دوره
۲۲۷	ارزش آتی مبالغ مساوی در صورتیکه I اعشاری باشد
۲۲۷	ارزش آتی مبالغ مساوی در صورتیکه N اعشاری باشد
۲۲۸	ارزش آتی مبالغ مساوی در صورتیکه I مجهول باشد
۲۲۹	ارزش آتی مبالغ مساوی در صورتیکه N مجهول باشد
۲۳۰	ارزش فعلی
۲۳۰	ارزش فعلی ساده
۲۳۱	ارزش ارزش فعلی در صورتیکه I اعشاری باشد
۲۳۲	ارزش ارزش فعلی در صورتیکه N اعشاری باشد
۲۳۳	ارزش ارزش فعلی در صورتیکه I مجهول باشد
۲۳۴	ارزش ارزش فعلی در صورتیکه N مجهول باشد
۲۳۵	ارزش فعلی سالواره
۲۳۵	الف) ارزش فعلی مبالغ نامساوی
۲۳۶	ب) ارزش فعلی مبالغ مساوی
۲۳۷	ارزش فعلی مبالغ مساوی در صورتیکه I اعشاری باشد
۲۳۷	ارزش فعلی مبالغ مساوی در صورتیکه N اعشاری باشد
۲۳۸	ارزش فعلی مبالغ مساوی در صورتیکه I مجهول باشد
۲۳۹	ارزش فعلی مبالغ مساوی در صورتیکه N مجهول باشد
۲۳۹	ارزش فعلی مبالغ مساوی میان دوره

۲۴۱.....	مسائل حل شده فصل پنجم.....
۲۴۸.....	سؤالات فصل پنجم.....
۲۴۹.....	مسائل فصل پنجم.....

فصل ششم: مدیریت سرمایه در گردش

۲۵۱.....	مقدمه.....
۲۵۱.....	تعریف سرمایه در گردش.....
۲۵۲.....	اهمیت سرمایه در گردش.....
۲۵۴.....	ریسک و بازده سرمایه در گردش.....
۲۵۴.....	نسبتهای سرمایه در گردش.....
۲۵۶.....	استراتژیهای سرمایه در گردش.....
۲۵۷.....	سیاستهای ملوب در سرمایه در گردش.....
۲۵۸.....	مدیریت سرمایه در گردش.....
۲۵۹.....	سؤالات فصل ششم.....

ضمائم

۲۶۲.....	ضمیمه الف: جدول ارزش آتی ساده.....
۲۶۴.....	ضمیمه ب: جدول ارزش آتی مبالغ مساوی.....
۲۶۶.....	ضمیمه ج: جدول ارزش فعلی ساده.....
۲۶۸.....	ضمیمه د: جدول ارزش فعلی مبالغ مساوی.....
۲۷۰.....	فهرست منابع.....