

تصمیم گیری در مسائل مالی و سرمایه گذاری (مقدماتی)

نویسندگان:

دکتر شهرزاد احمدی

مدرس دانشگاه

دکتر علی رضا معطوفی

عضو هیات علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد گرگان

دکتر علی اشرف احمدیان

دکترای مدیریت بازرگانی از دانشگاه تهران، مدرس دانشگاه



سرشناسه	: احمدی، شهرزاد، ۱۳۵۷-
عنوان و نام پدیدآور	: تصمیم‌گیری در مسائل مالی و سرمایه‌گذاری (مقدماتی) نویسندگان شهرزاد احمدی، علی‌رضا معطوفی، علی‌اشرف احمدیان.
مشخصات نشر	: کرج: موسسه نشر سیمرغ آسمان آذرگان، ۱۴۰۰.
مشخصات ظاهری	: ۲۲۵ص: جدول، نمودار (بخشی رنگی).
شابک	: ۸۵۰۰۰۰ ریال: 978-622-282-309-2
وضعیت فهرست‌نویسی	: فیبا
یادداشت	: کتابنامه: ص. [۲۲۳] - ۲۲۵.
موضوع	: مدیریت مالی
موضوع	: Finance -- Management
موضوع	: سرمایه‌گذاری
موضوع	: Investments
شناسه افزوده	: معطوفی، علی‌رضا، ۱۳۶۰ -
شناسه افزوده	: احمدیان، علی‌اشرف، ۱۳۶۰ -
شناسه افزوده	: Ahmadiyan, Ali Ashraf
رده‌بندی کنگره	: HG۴۰۲۶
رده‌بندی دیویی	: ۶۵۸/۱۵
شماره کتابشناسی ملی	: ۸۴۰۴۲۳۸

تصمیم‌گیری در مسائل مالی و سرمایه‌گذاری (مقدماتی)

نویسندگان: دکتر شهرزاد احمدی، دکتر علی‌رضا معطوفی، دکتر علی‌اشرف احمدیان

مؤسسه نشر سیمرغ آسمان آذرگان

نوبت چاپ: اول ۱۴۰۰

چاپ و لیتوگرافی: چاپ پارمیدا

شمارگان: ۵۰۰

قیمت: ۸۵۰۰۰۰ ریال

شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۲۸۲-۳۰۹-۲

آدرس: کرج، جاده ملارد، گلستان ۴۳، ساختمان دیبا، واحد ۲۹ - کد پستی: ۳۱۶۶۹۳۶۸۶۹



پیشگفتار

تصمیم‌گیری در دنیای امروز به یکی از عوامل حیاتی موفقیت مدیران تبدیل شده و اهمیت آن تا آنجا پیش می‌رود که برخی از اندیشمندان مدیریت، مفهوم مدیریت را معادل تصمیم‌گیری در نظر گرفته‌اند. تصمیم‌گیری یک فرایند گام‌به‌گام و چند مرحله‌ای با محوریت یافتن راه‌حل یا راهکارهایی عملیاتی برای مسائل بوجود آمده است.

از طرفی ورود به حوزه‌های سرمایه‌گذاری و تأمین مالی در فضای امروز کسب‌وکار، به آشنایی ما با الگوهای صحیح تصمیم‌گیری در این فضا وابسته است. الگوهای یاد شده بر مبنای یک شناخت جامع نسبت به تصمیم‌گیری در حوزه مدیریت مالی و سرمایه‌گذاری، ایجاد می‌شود و این مقدمه و سنگ‌بنای اصلی در شکل‌گیری یک الگوی تصمیم‌گیری دانش‌محور است.

کتاب حاضر بر این مبنا تألیف شده و نویسندگان برای آشنایی بهتر دانشجویان رشته مدیریت مالی و همچنین سرمایه‌گذاری که قصد ورود به بازار سرمایه و دیگر حوزه‌های سرمایه‌گذاری دارند و علاوه بر آن مدیران نگاه‌های کسب‌وکاری که برای آشنایی با دنیای سرمایه‌گذاری و تأمین مالی، به دنبال یک منبع ساده و قابل فهم هستند، به رشته تحریر درآمده است.

کتاب متناسب با سرفصل‌های مصوب درسی با همین نام و در بخش فصل طراحی شده است. در فصل اول، کلیاتی در خصوص سرمایه‌گذاری و تصمیم‌گیری و تاریخچه آن در فضای مدیریت مالی معرفی شده است.

در فصل دوم؛ نسبت‌های مهم مالی در حوزه تصمیم‌گیری و سرمایه‌گذاری، تشریح شده و در فصل سوم، روش‌های مهم تحلیل در مدیریت مالی مورد واکاوی قرار گرفته است. در فصل چهارم؛ مبانی تئوریک و نظریه‌های پایه‌گذار در حوزه تصمیم‌گیری و سرمایه‌گذاری بررسی شده است. در فصل پنجم؛ به فرایند تأمین مالی، روش‌های مختلف و نحوه مدیریت آن پرداخته شده و نهایتاً در فصل ششم بحث بودجه‌بندی سرمایه مورد تحلیل قرار گرفته است. علیرغم تلاش‌های متعددی که برای تألیف این اثر صورت گرفته، به حکم انسان بودن خالی از اشکال و خطا نمی‌باشد. لذا منتظر نقطه‌نظرات، پیشنهادات و انتقادات سازنده همکاران گرانقدر و دانشجویان عزیز، خواهیم بود به این امید که در چاپ‌های بعدی کتاب، مورد استفاده قرار گیرد.

فهرست

۵	پیشگفتار
۱۱	فصل اول: کلیات
۱۲	تاریخچه مدیریت مالی
۱۳	مدیریت مالی؛ تعاریف و مفاهیم
۱۵	عملکردهای مدیریت مالی
۱۷	گرایش‌ها با شاخه‌های امور مالی
۲۰	هدف‌های مدیریت مالی
۲۲	ریسک و بازده
۲۵	محاسبه نرخ بازده
۲۷	ریسک
۲۸	ریسک‌های اساسی
۳۳	ریسک سیستماتیک و ریسک غیرسیستماتیک
۳۴	شاخص بتا
۳۵	رکود ستیزی و ریسک گریزی
۳۶	مروری بر سیستم مالی
۳۶	سیستم مالی و جایگاه آن در نظام اقتصادی
۳۸	بازارهای مالی
۳۹	طبقه‌بندی بازارهای مالی
۴۰	خصوصیات بازار پول در مقایسه با بازار سرمایه
۴۴	طبقه‌بندی دارایی‌های مالی
۵۴	اوراق سهام (سهام عادی)
۵۵	اوراق مشتقه
۵۷	اوراق بهادار ترکیبی
۵۹	اوراق مشارکت
۶۰	پرسش‌های فصل اول
۶۳	فصل دوم: نسبت‌های مالی
۶۴	صورت‌های مالی
۷۱	نسبت‌های مالی
۸۷	پرسش‌های فصل دوم
۹۱	فصل سوم: برنامه ریزی سود و اهرم مالی

۹۲	 مقدمه
۹۲	 نقطه سر به سر
۹۳	 مدل نقطه سر به سر
۹۵	 کاربرد نقطه سر به سر برای انتخاب سیستم‌های تولیدی
۹۷	 تجزیه و تحلیل غیرخطی نقطه ی سر به سر
۹۸	 معایب تجزیه تحلیل نقطه سر به سر
۱۰۰	 تجزیه و تحلیل C.V.P
۱۰۱	 بررسی آثار تغییر ارقام ثابت بهای تمام شده
۱۰۱	 بررسی آثار تغییر ارقام متغیر بهای تمام شده
۱۰۴	 تجزیه و تحلیل هزینه ها
۱۰۷	 اهرم‌های عملیاتی و مالی
۱۱۰	 پرسش های فصل سوم
۱۱۳	 فصل چهارم: ساختار سرمایه
۱۱۴	 مقدمه
۱۱۴	 تعریف ساختار سرمایه
۱۱۵	 هزینه سرمایه
۱۱۶	 تامین مالی
۱۱۷	 نظریه سنتی
۱۱۸	 نظریه مودیلیانی و میلر
۱۱۹	 نظریه سلسله مراتبی
۱۱۹	 نظریه توازی ایستا
۱۱۹	 پرتفوی
۱۲۰	 مدل مارکویتز
۱۲۰	 بازده مورد انتظار
۱۲۱	 کوواریانس
۱۲۲	 ریسک پرتفلیو
۱۲۲	 چگونگی دخالت ریسک در تصمیمات مالی
۱۲۳	 تحلیل شرکتهای سرمایه گذاری با استفاده از متغیر ارزش پرتفلیو
۱۲۴	 مرز کارآ
۱۲۵	 انواع سبد سهام
۱۲۷	 پرسش های فصل چهارم