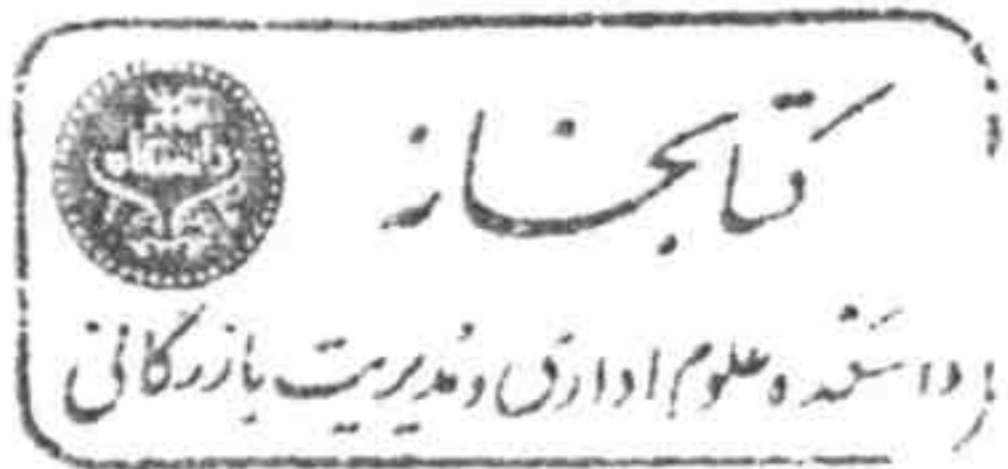




دانشگاه پیام نور

# مدیریت مالی ۱

( رشته حسابداری )



کتابخانه

دانشگاه علوم اداری و مدیریت بازرگانی

دکتر مهدی تقوی



## فهرست مطالب

۱	فصل اول : کلیات
۱	مقدمه
۳	ماهیت امور مالی
۴	شاخه‌های امور مالی
۵	اهداف بنگاههای اقتصادی
۹	هدفهای مدیریت مالی
۱۰	وظایف مدیریت مالی
۱۳	خلاصه
۱۴	پرسش
۱۴	تمرین
۱۵	فصل دوم : ارزش زمانی پول
۱۵	چرا پول ارزش زمانی دارد؟
۱۸	ارزش فعلی
۲۰	اقساط مساوی سالیانه
۲۰	ارزش آتی و اقساط مساوی سالانه
۲۲	ارزش فعلی و اقساط مساوی سالانه

۲۵	اقساط دائمی
۲۵	خلاصه عوامل بهره
۲۸	جریان نقدینه متغیر
۳۲	زمان و زمانبندی
۳۲	تعیین نرخ بهره نامشخص
۳۳	جریان نقدینه ساده
۳۸	جریانهای نقدینه متغیر
۳۹	نرخ بازده سهام عادی
۴۱	خلاصه
۴۳	پرسش
۴۴	تمرین
۴۵	جداول ضمیمه

## فصل سوم : قیمت اوراق بهادار

۴۹	قیمتها و ارزش فعلی
۵۰	اوراق بهادار با قیمت ثابت
۵۲	اوراق بهادار با درآمد متغیر
۵۴	الگوی نرخ رشد ثابت
۵۷	الگوی رشد متغیر
۶۰	فرضیه بازار کاراً
۶۲	انواع بازارهای کاراً
۶۳	خلاصه
۶۶	پرسش
۶۷	تمرین

## فصل چهارم : مخاطره و بازده

۶۹	اندازه‌گیری مخاطره
۷۰	مخاطره و توزیعهای احتمالی
۷۰	ضریب تغییرات ( ضریب پراکندگی )
۷۳	قاعده میانگین - واریانس
۷۶	مخاطره و نرخ بازده مجموعه داراییها
۸۲	مخاطره و بازده در بازار اوراق بهادار
۸۶	

۸۷	بتا بعنوان معیار اندازه گیری مخاطره
۸۹	خط بازار سهام
۹۲	نکاتی در مورد کاربرد الگوی قیمت گذاری داراییهای سرمایه ای
۹۳	خلاصه
۹۴	پرسش
۹۵	تمرین
۹۷	ضمیمه
۱۰۹	فصل پنجم: هزینه سرمایه
۱۰۹	مفاهیم پایه
۱۱۰	شرایط استفاده از هزینه سرمایه
۱۱۲	فرمول کلی محاسبه هزینه سرمایه
۱۱۳	تعیین نرخهای هزینه
۱۱۴	نرخ بدهیها
۱۱۶	نرخ سود سهام ممتاز
۱۱۷	نرخ سود سهام عادی
۱۱۷	روش نرخهای بازده تاریخی
۱۱۸	روش پیش بینی سود سهام آتی
۱۱۹	روش استفاده از بتای سهام
۱۲۰	تعیین نسبتها (یا سهمها)
۱۲۲	محاسبه هزینه سرمایه شرکت
۱۲۴	خلاصه
۱۲۵	پرسش
۱۲۷	تمرین
۱۲۹	فصل ششم: بودجه بندی سرمایه ای
۱۲۹	فرایند بودجه بندی سرمایه ای
۱۳۱	محاسبه جریان نقدینه
۱۳۵	روشهای ارزیابی
۱۳۵	روش ارزش فعلی
۱۳۶	تصمیم در مورد پذیرش یا رد طرح
۱۳۷	انتخاب از بین طرحهای مختلف

۱۳۹	روش نرخ بازده درونی یا داخلی
۱۳۹	تعیین نرخ بازده درونی یا داخلی
۱۴۰	مفهوم نرخ بازده درونی
۱۴۷	مقایسه نرخ بازده درونی و ارزش فعلی
۱۴۸	روش دوره برگشت سرمایه
۱۵۰	نرخ بازده حسابداری
۱۵۱	مسائل نمونه
۱۵۸	مقایسه سرمایه گذارهای با عمر مفید متفاوت
۱۶۰	نورم و بودجه بندی سرمایه ای
۱۶۲	فرصتهای سرمایه گذاری مرتبط با هم
۱۶۵	جیره بندی سرمایه
۱۶۷	خلاصه
۱۶۹	پرمش
۱۷۱	تمرین
۱۷۷	ضمیمه

### فصل هفتم: تجزیه و تحلیل مخاطره و بودجه بندی سرمایه ای

۳۴

۱۸۹	تخمین یا پیش بینی محافظه کارانه
۱۹۱	ارزیابی قضاوتی مخاطره
۱۹۱	طبقه بندی طرحها
۱۹۱	تحلیل حساسیت
۱۹۲	مخاطره و توزیع احتمالی
۱۹۵	اندازه گیری مخاطره
۱۹۶	ضریب همبستگی در تحلیل مخاطره طرحها
۱۹۷	پیش بینی توزیعهای احتمالی
۱۹۸	مخاطره و ارزیابی طرحها
۲۰۲	خالص ارزش فعلی طرح
۲۰۳	پیش بینی نرخهای تنزیل
۲۰۳	خلاصه
۲۰۵	پرمش
۲۰۶	تمرین
۲۰۷	ضمیمه
۲۱۰	

۲۱۳	فصل هشتم : تصمیمهای مالی و ساختار سرمایه ۴۸
۲۱۳	ویژگیهای روشهای تأمین مالی
۲۱۸	تجزیه و تحلیل روشهای تأمین مالی خارج از شرکت
۲۲۰	ارزیابی فریکتو FRICTO
۲۲۳	تحلیل سود قبل از مالیات و بهره و سود هر سهم
۲۲۶	اهرم مالی
۲۳۵	اثر مالیات بر درآمد شرکت
۲۴۲	ساختار سرمایه بهینه
۲۴۶	تأثیر تأمین مالی بر سرمایه گذاری
۲۵۵	عوامل اقتصادی مؤثر بر انتخاب ساختار مالی
۲۵۷	خلاصه
۲۵۸	پرسش
۲۵۹	تمرین
۲۶۱	فصل نهم : سیاست سود سهام و سود انباشته ۴۷
۲۶۲	روش پرداخت سود سهام
۲۶۳	عوامل مؤثر بر توزیع سود سهام
۲۶۷	ملاحظات قانونی
۲۶۸	سیاست سود سهام شرکت
۲۷۲	دیدگاههای مختلف در مورد سیاست سود سهام
۲۷۵	سیاست سود سهام باقیمانده
۲۷۸	سود سهمی و تجزیه سهام
۲۸۰	بازخرید سهام شرکت
۲۸۱	خلاصه
۲۸۳	پرسش
۲۸۴	تمرین
۲۸۹	فصل دهم : تجزیه و تحلیل صورتهای مالی ۴۵
۲۹۱	تجزیه و تحلیل نسبتهای مالی
۲۹۴	نسبتهای نقدینگی
۲۹۵	نسبتهای اهرم مالی
۲۹۹	نسبتهای فعالیت

۳۰۲	نسبتهای سودآوری
۳۰۶	نسبتهای مالی مطلوب شرکت در مقابل متوسطهای صنعت
۳۰۷	روابط متقابل نسبتهای مالی
۳۱۱	استفاده از اطلاعات صورتهای مالی
۳۱۲	نظام دوپونت
۳۱۴	هدفهای تجزیه و تحلیل نسبتهای مالی
۳۱۶	تجزیه و تحلیل جریان منابع
۳۲۱	خلاصه
۳۲۲	پرسش
۳۲۶	تمرین
۳۳۳	فصل یازدهم: تجزیه و تحلیل نقطه سربسر و اندازه گیری اهرم مالی و عملیاتی
۳۳۴	تجزیه و تحلیل نقطه سربسر
۳۳۹	اندازه گیری سودآوری
۳۳۹	تعیین نقطه سربسر
۳۴۲	تجزیه و تحلیل نقطه سربسر غیرخطی
۳۴۵	اهرم عملیاتی
۳۴۸	اهرم مالی
۳۵۱	اهرم مرکب
۳۵۳	خلاصه
۳۵۳	پرسش
۳۵۵	تمرین
۳۵۷	پاسخ پرسشها

۲۴