



HỌC VIỆN NGÂN HÀNG



Bài giảng tài chính doanh nghiệp I



Giới thiệu môn học

- Tên môn học: Tài chính doanh nghiệp
- Hệ: Cao đẳng, đại học chính quy
- Thời lượng: 3 tín chỉ
- Nội dung: 6 chương
- Đánh giá môn học:
 - 2 bài kiểm tra giữa kỳ.
 - 1 bài thuyết trình
 - 1 bài thi cuối kỳ.



Mục đích môn học

- Đề cập những vấn đề cơ bản về TCDN
- Giúp sinh viên vận dụng, xử lý những vấn đề TCDN trong thực tiễn công tác
- Là nền tảng nghiên cứu sâu hơn những vấn đề QL TCDN trong nền KTTT tại VN



Nội dung

Chương 1

Tổng quan về tài chính doanh nghiệp

Chương 2

Giá trị thời gian của tiền

Chương 3

Chi phí – Doanh thu và lợi nhuận của doanh nghiệp

Chương 4

Quản trị tài sản cố định

Chương 5

Quản trị tài sản lưu động

Chương 6

Quản trị nguồn vốn trong doanh nghiệp

Chương I: Tổng quan về tài chính doanh nghiệp

Khái quát chung về TCDN

Các quyết định TCDN

Những nhân tố ảnh hưởng đến quản trị TCDN



Chương II:

GIÁ TRỊ THỜI GIAN CỦA TIỀN

Chuỗi thời gian và chuỗi tiền tệ

Lãi đơn, lãi kép và giá trị tương lai

Giá trị hiện tại của tiền

Một số ứng dụng giá trị thời gian của tiền



Chương III:

Chi phí, doanh thu và lợi nhuận của doanh nghiệp

Chi phí của DN

Doanh thu và thu nhập khác của DN

Lợi nhuận và phân phối lợi nhuận DN

Các loại thuế chủ yếu đối với DN



Chương IV: Quản trị tài sản cố định

Tài sản cố định của DN

Khấu hao tài sản cố định

Chỉ tiêu đánh giá, tình hình quản lý và quản lý TSCĐ

Biện pháp quản trị TSCĐ



Chương V: QUẢN TRỊ TÀI SẢN LƯU ĐỘNG

Tài sản lưu động của DN

Nhu cầu vốn lưu động và phương pháp xác định nhu cầu VLĐ

Chỉ tiêu phản ánh hiệu suất sử dụng TSLĐ của DN

Quản trị TSLĐ



Chương VI:

QUẢN TRỊ NGUỒN VỐN TRONG DOANH NGHIỆP

Nguồn tài trợ của DN

Quản trị nguồn tài trợ ngắn hạn của DN



Quản trị nguồn tài trợ dài hạn của DN



Chương I: Tổng quan về tài chính doanh nghiệp



1.1 Khái quát chung về TCDN

Doanh nghiệp

Tài chính doanh nghiệp

Quản trị tài chính doanh nghiệp

Nguyên tắc quản trị tài chính doanh nghiệp

Vai trò của giám đốc TCDN

1.1 Khái quát chung về TCDN

1.1.1

Doanh nghiệp

Khái niệm về doanh nghiệp

Các loại hình doanh nghiệp



Doanh nghiệp

Khái niệm về DN

Doanh nghiệp là một tổ chức kinh tế có tên riêng, có tài sản riêng, có trụ sở giao dịch ổn định, được đăng ký kinh doanh theo quy định của pháp luật nhằm mục đích thực hiện các hoạt động kinh doanh.



1.1 Khái quát chung về TCDN

**Tài
chính
doanh
nghiệp**

- Tiền đề ra đời:
 - Nền kinh tế hàng hóa – tiền tệ: Quyết định sự ra đời của TCDN.
 - Sự tồn tại của nhà nước: mang tính định hướng sự phát triển của tài chính.



1.1 Khái quát chung về TCDN

**Tài
chính
doanh
nghiệp**

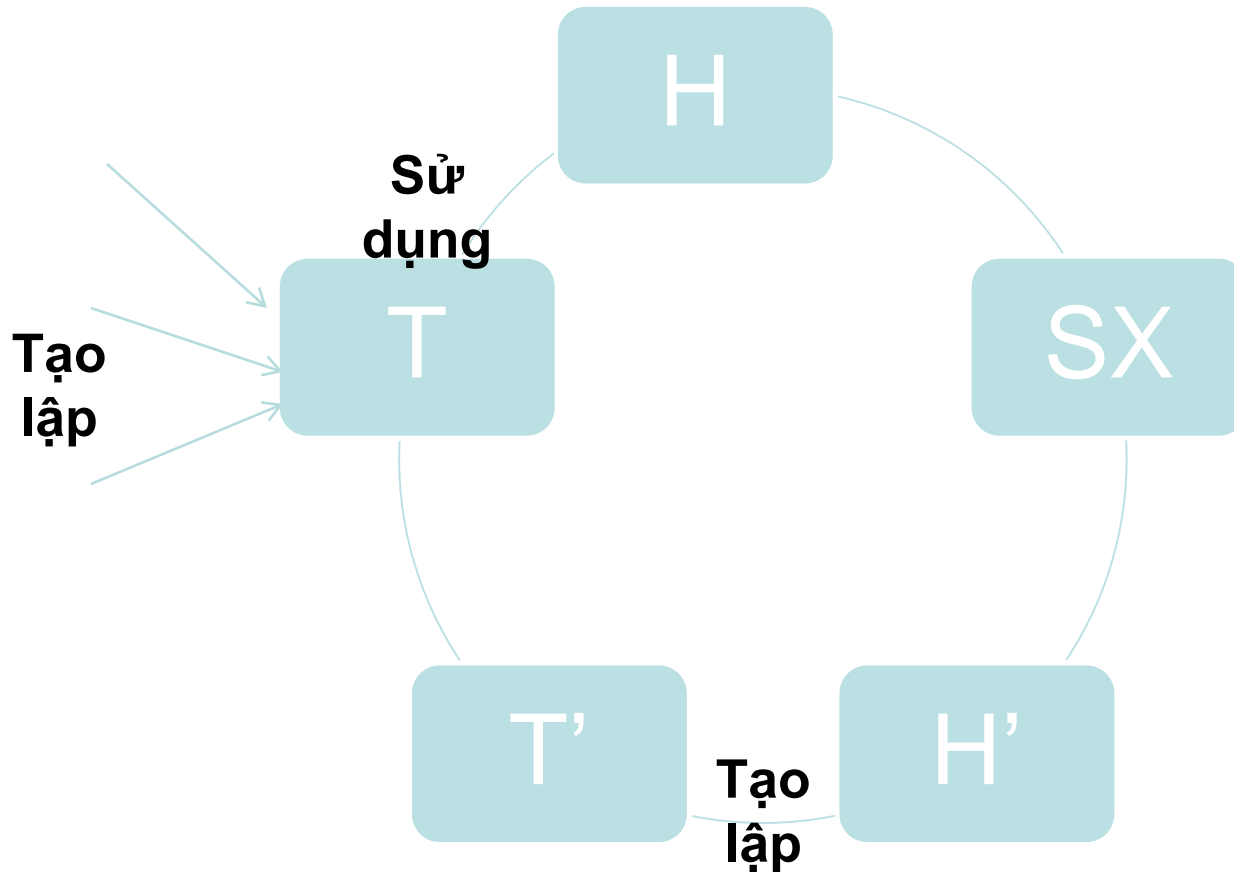
Các quan hệ tài chính của DN

Khái niệm tài chính DN



Tài chính doanh nghiệp

Quá trình hoạt động kinh doanh trong DN



Tài chính doanh nghiệp

**Xét dưới góc
độ tài chính**

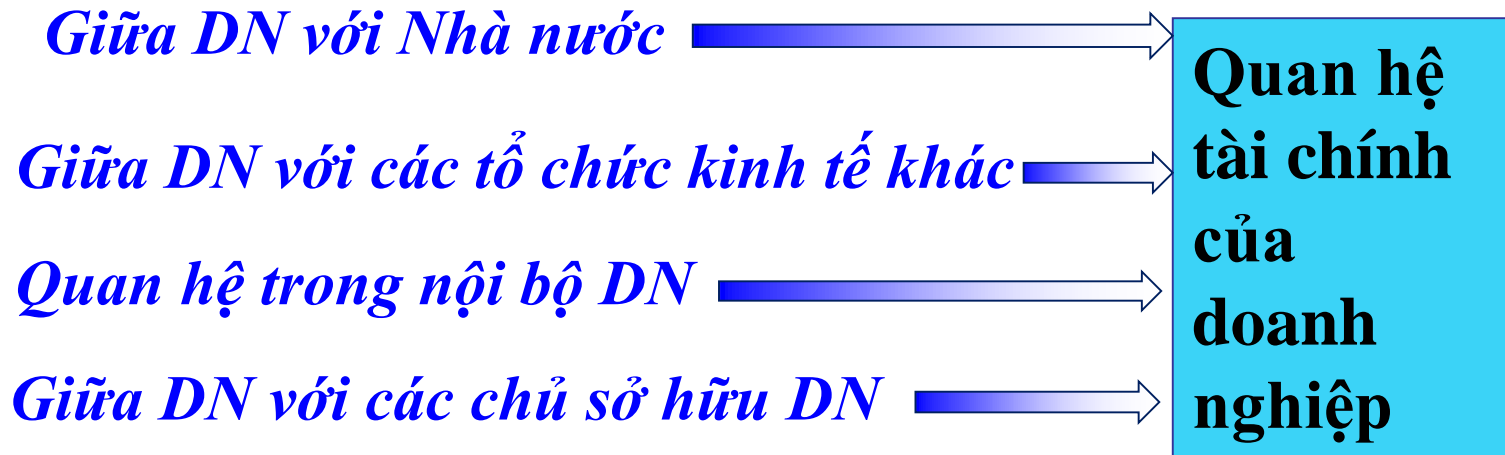
**Là quá trình tạo lập, hoặc sử
dụng các quỹ tiền tệ của DN**

Phía sau là quan hệ TCDN

Quá trình hoạt động kinh doanh trong DN



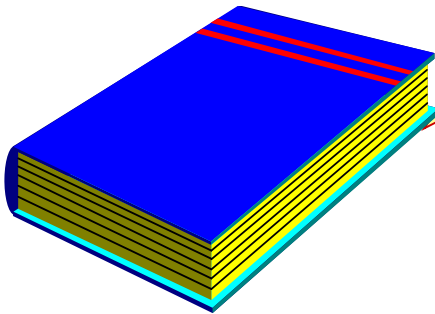
Tài chính doanh nghiệp



Tài chính doanh nghiệp

Tài chính doanh nghiệp là các mối quan hệ kinh tế dưới hình thức giá trị nảy sinh gắn liền với việc tạo lập, sử dụng các quỹ tiền tệ của DN trong quá trình kinh doanh nhằm đạt được những mục tiêu nhất định.

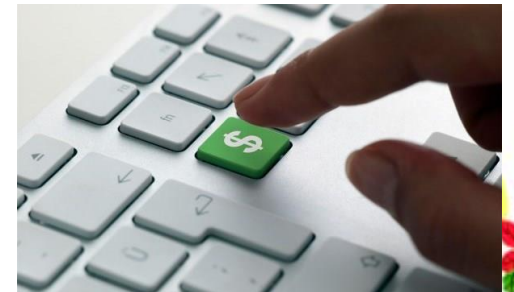
Khái niệm



Quản trị TCDN

Quản trị TC là việc **lựa chọn** và **đưa ra các quyết định** tài chính, đồng thời **tổ chức thực hiện** các quyết định đó nhằm đạt được mục tiêu hoạt động của DN

Khái niệm



Mục tiêu hoạt động của doanh nghiệp

Tối đa hóa giá trị tài sản cho chủ sở hữu

*Mục tiêu
bao trùm*

*Tối đa hóa
lợi nhuận*

*Tối đa giá
trị của DN*

*Tối đa hóa hoạt
động hữu ích
của các nhà
đầu tư*

*Nâng cao
khả năng
cạnh tranh
của DN*



Mục tiêu của quản trị TCDN







Mục tiêu sinh lời



Mục tiêu thanh khoản



Nguyên tắc quản trị TCDN

- Sinh lợi 
- Dựa trên mối quan hệ giữa rủi ro và lợi nhuận 
- Tính đến giá trị thời gian của tiền 
- Đảm bảo khả năng chi trả 
- Gắn kết lợi ích của người quản lý 
- Tính đến tác động của thuế 



1.1.5 Vai trò của giám đốc TCDN

Tự nghiên cứu

Huy động và đảm bảo vốn đầy đủ, kịp thời cho hoạt động kinh doanh

Tổ chức sử dụng vốn tiết kiệm và hiệu quả

Giám sát và kiểm tra thường xuyên chặt chẽ các mặt hoạt động kinh doanh của DN



1.2 Các quyết định chủ yếu của QTTC



1.2 Các quyết định TCDN

Quyết định đầu tư

Là quyết định quan trọng nhất vì nó tạo ra giá trị cho DN

Quyết định về đầu tư, cho tài sản ngắn hạn hay tài sản dài hạn, mức độ đầu tư ra sao.

Đảm bảo tính cân đối và phù hợp giữa đầu tư tài sản ngắn hạn và tài sản dài hạn

Quyết định quản trị tài sản ngắn hạn và tài sản dài hạn



1.2 Các quyết định TCDN

Quyết định nguồn vốn

Lợi ích của việc đi vay:

Chi phí thấp hơn VCSH

Được giảm thuế TNDN

Lãi suất đã được ấn định trước, nếu LN cao, không phải trả thêm chi phí

Không bị pha loãng của chủ kiểm soát DN



1.2 Các quyết định TCDN

Quyết định phân phối lợi nhuận

- Sử dụng lợi nhuận sau thuế để chia cổ tức hay giữ lại để tái đầu tư

Có trường hợp giữ lại tất cả lợi nhuận khi DN có nhiều dự án; ít có trường hợp nào chi hết lãi

- Phải đảm bảo tỷ lệ hợp lý giữa chi trả cổ tức và lợi nhuận giữ lại



1.3 Những nhân tố chủ yếu ảnh hưởng đến quản trị TCDN

Hình thức pháp lý của tổ chức DN

Đặc điểm ngành kinh doanh

Môi trường kinh doanh



1.3 Những nhân tố chủ yếu ảnh hưởng đến quản trị TCDN

Các loại hình DN

Doanh nghiệp tư nhân

Công ty hợp danh

Công ty cổ phần

Công ty TNHH

Ảnh hưởng đến

- Huy động vốn
- Sử dụng vốn
- Phân phối vốn

1.3 Những nhân tố chủ yếu ảnh hưởng đến quản trị TCDN

**Đặc điểm
ngành kinh
doanh**

Tính chất của ngành kinh doanh

Tính thời vụ và độ dài chu kỳ kinh doanh



1.3 Những nhân tố chủ yếu ảnh hưởng đến quản trị TCDN

Đặc điểm ngành kinh doanh

Tính chất của ngành kinh doanh

Ảnh hưởng đến:

+ Quyết định quy mô VKD; thành phần, cơ cấu tài sản; nguồn hình thành và sử dụng vốn tương ứng

+ Phương thức đầu tư, thanh toán của DN.



1.3 Những nhân tố chủ yếu ảnh hưởng đến quản trị TCDN

**Đặc điểm
ngành kinh
doanh**

**Tính thời vụ và chu kỳ sản xuất kinh
doanh**

Ảnh hưởng đến:

Nhu cầu vốn trong từng thời kỳ,

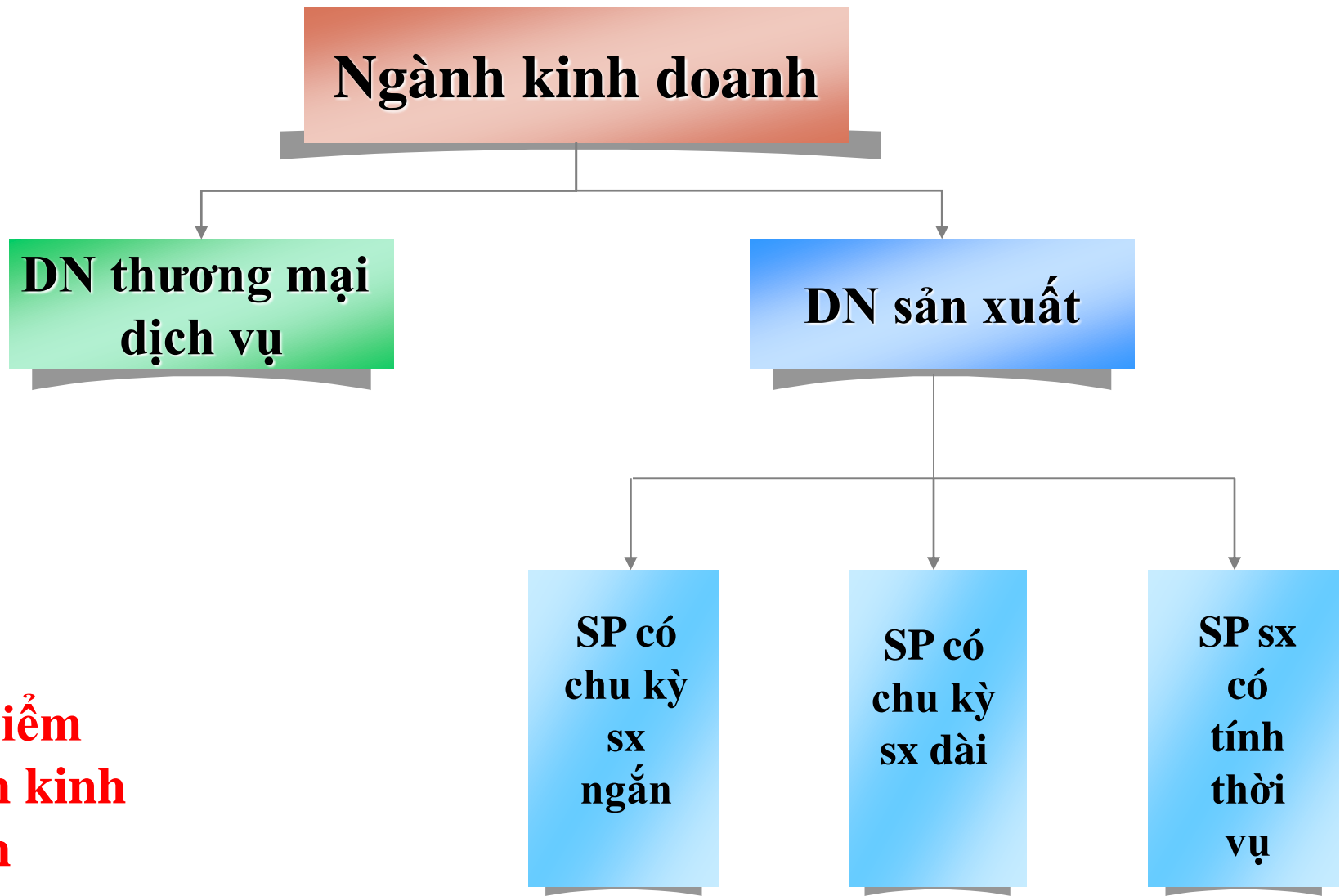
Tiền thu bán hàng

Cân đối thu chi và khả năng thanh toán

Tốc độ chu chuyển vốn lưu động



1.3 Những nhân tố chủ yếu ảnh hưởng đến quản trị TCDN



**Đặc điểm
ngành kinh
doanh**

1.3 Những nhân tố chủ yếu ảnh hưởng đến quản trị TCDN

Là tổng hợp các yếu tố, các điều kiện có ảnh hưởng trực tiếp hay gián tiếp đến hoạt động kinh doanh của DN

**Môi trường
kinh doanh**

