

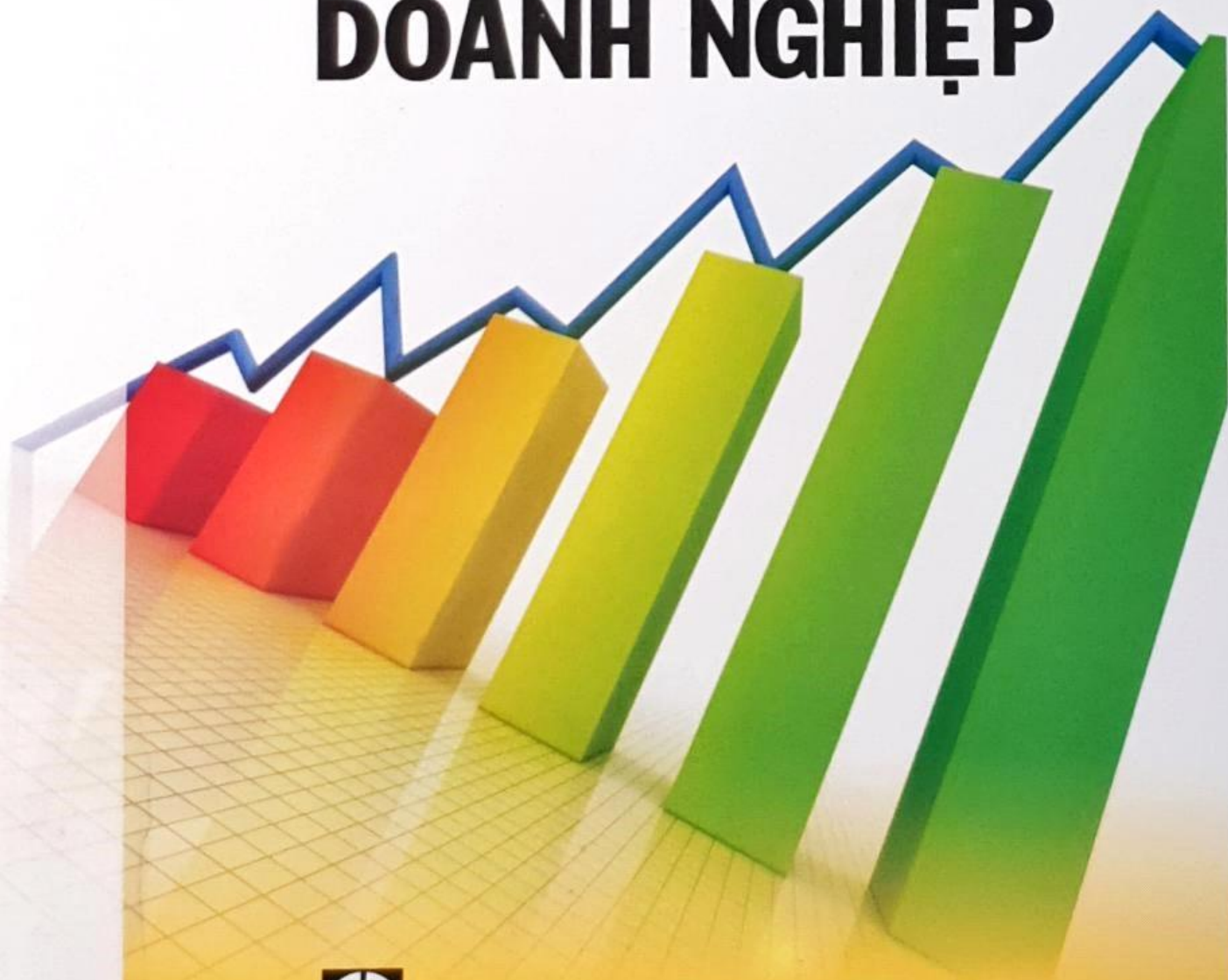


TRƯỜNG ĐẠI HỌC CÔNG NGHIỆP HÀ NỘI

GIÁO TRÌNH

QUẢN TRỊ TÀI CHÍNH

DOANH NGHIỆP



NHÀ XUẤT BẢN GIÁO DỤC VIỆT NAM

TRƯỜNG ĐẠI HỌC CÔNG NGHIỆP HÀ NỘI

Nguyễn Minh Phương (Chủ biên)

Nguyễn Thị Nguyệt Dung – Trần Thị Hoa – Nguyễn Thị Hồng Nhung

GIÁO TRÌNH

QUẢN TRỊ TÀI CHÍNH

DOANH NGHIỆP



NHÀ XUẤT BẢN GIÁO DỤC VIỆT NAM

2.2.4	Xác định nhu cầu vốn lưu động	64
2.2.5	Quản trị vốn lưu động	73
Chương 3. NGUỒN VỐN CỦA DOANH NGHIỆP		81
3.1.	Tổng quan về vốn của doanh nghiệp.....	81
3.2.	Phương pháp lựa chọn nguồn vốn.....	81
3.3.	Các nguồn vốn của doanh nghiệp và phương thức huy động.....	82
3.3.1.	Nguồn vốn chủ sở hữu của doanh nghiệp.....	82
3.3.2.	Nợ và các phương thức huy động nợ của doanh nghiệp.....	89
Chương 4. CƠ CẤU VỐN VÀ CHI PHÍ VỐN		94
4.1.	Chi phí sử dụng vốn.....	94
4.1.1.	Khái niệm.....	94
4.1.2.	Chi phí sử dụng của các loại vốn	95
4.1.3.	Chi phí sử dụng vốn bình quân và chi phí sử dụng vốn cận biên	107
4.2.	Hệ thống đòn bẩy trong doanh nghiệp.....	114
4.2.1.	Đòn bẩy hoạt động (đòn bẩy kinh doanh).....	114
4.2.2.	Đòn bẩy tài chính (Financial leverage).....	117
4.2.3.	Đòn bẩy tổng hợp.....	120
4.3.	Cơ cấu nguồn vốn của doanh nghiệp	120
4.3.1.	Khái niệm cơ cấu vốn	120
4.3.2.	Xác định cơ cấu vốn tối ưu	121
Chương 5. QUẢN LÝ THU, CHI TRONG DOANH NGHIỆP.....		133
5.1.	Quản lý doanh thu, chi phí và lợi nhuận	133
5.1.1.	Chi phí của doanh nghiệp.....	134
5.1.2.	Giá thành sản phẩm.....	141
5.1.3.	Doanh thu và thu nhập	144
5.1.4.	Một số loại thuế cơ bản và cách tính thuế trong doanh nghiệp.....	147
5.1.5.	Lợi nhuận và phân phối lợi nhuận	149

5.2. Kế hoạch ngân quỹ của doanh nghiệp	153
5.2.1. Thu ngân quỹ	153
5.2.2. Chi ngân quỹ	154
<i>Chương 6. PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP</i>	<i>160</i>
6.1. Đọc và kiểm tra các báo cáo tài chính doanh nghiệp.....	160
6.1.1. Khái niệm, vai trò của các báo cáo tài chính doanh nghiệp.....	160
6.1.2. Nội dung và phương pháp đọc, kiểm tra các báo cáo tài chính doanh nghiệp	161
6.2. Phân tích tài chính doanh nghiệp	182
6.2.1. Phân tích khái quát tình hình nguồn vốn và vốn, tình hình thu - chi trong doanh nghiệp	182
6.2.2. Phân tích diễn biến nguồn vốn và sử dụng vốn trong doanh nghiệp.....	182
6.2.3. Phân tích tình hình bảo đảm nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh ...	182
6.2.4. Phân tích kết cấu tài sản, nguồn vốn trong bảng cân đối kế toán.....	184
6.2.5. Phân tích khái quát các chỉ tiêu tài chính trung gian và cuối cùng trong Báo cáo kết quả kinh doanh	184
6.3. Phân tích các nhóm chỉ tiêu đặc trưng tài chính.....	184
6.3.1. Nhóm chỉ tiêu về khả năng thanh toán ngắn hạn của doanh nghiệp	185
6.3.2. Nhóm chỉ tiêu về tỷ số hoạt động	188
6.3.3. Hệ số cơ cấu tài chính và tình hình đầu tư.....	190
6.3.4. Nhóm chỉ tiêu về khả năng sinh lời	191
6.3.5. Nhóm chỉ tiêu về phân phối lợi nhuận (đối với công ty cổ phần).....	191
6.4. Phân tích điểm hòa vốn	194
<i>Chương 7. ĐẦU TƯ DÀI HẠN TRONG DOANH NGHIỆP</i>	<i>195</i>
7.1. Tổng quan về đầu tư dài hạn của doanh nghiệp	195
7.1.1. Khái niệm về đầu tư dài hạn	195
7.1.2. Các loại đầu tư dài hạn của doanh nghiệp	196

7.1.3.	Các yếu tố chủ yếu ảnh hưởng đến quyết định đầu tư	199
7.1.4.	Trình tự ra quyết định đầu tư dài hạn.....	202
7.2.	Xác định dòng tiền của dự án	203
7.2.1.	Các nguyên tắc cơ bản khi xác định dòng tiền của dự án	203
7.2.2.	Xác định dòng tiền của dự án đầu tư	205
7.3.	Đánh giá và lựa chọn dự án đầu tư dài hạn.....	207
7.3.1.	Tiêu chuẩn đánh giá hiệu quả dự án đầu tư dài hạn.....	207
7.3.2.	Các phương pháp chủ yếu đánh giá và lựa chọn dự án đầu tư	208
7.3.3.	Một số trường hợp đặc biệt trong đánh giá và lựa chọn dự án đầu tư.....	226
	Tài liệu tham khảo	231

Lời nói đầu

Việt Nam đang trong quá trình hội nhập với kinh tế thế giới, trong quá trình đó nền kinh tế Việt Nam phải thích ứng với những hoạt động kinh tế mang tính toàn cầu hóa, trong đó có những kiến thức về quản trị tài chính doanh nghiệp. Để đáp ứng hoạt động giảng dạy của Bộ môn Tài chính – Khoa Quản lý kinh doanh, cũng như yêu cầu ngày càng cao của các ngành khác trong Trường đại học Công nghiệp Hà Nội. Bộ môn Tài chính đã tổ chức biên soạn Giáo trình Quản trị tài chính doanh nghiệp, phục vụ cho việc đào tạo sinh viên ngành Quản trị kinh doanh, Kế toán cũng như các ngành khác trong Trường Đại học Công nghiệp Hà Nội.

Giáo trình Quản trị tài chính doanh nghiệp được viết thành các nội dung sau đây:

Chương 1. Tổng quan về quản trị tài chính doanh nghiệp

Chương 2. Quản lý vốn trong doanh nghiệp

Chương 3. Nguồn vốn của doanh nghiệp

Chương 4. Cơ cấu vốn và chi phí vốn

Chương 5. Quản lý thu, chi trong doanh nghiệp

Chương 6. Phân tích tài chính doanh nghiệp

Chương 7. Đầu tư dài hạn trong doanh nghiệp

Đây là lần đầu tiên Giáo trình được biên soạn nên khó tránh khỏi những thiếu sót. Tập thể tác giả đã cố gắng cập nhật những kiến thức mới nhất về quản trị tài chính trên thế giới và những kinh nghiệm thực tế trong quá trình giảng dạy của tập thể tác giả. Tập thể tác giả cũng mong muốn các thầy cô, các em học sinh – sinh viên, bạn đọc đóng góp ý kiến để Giáo trình được hoàn thiện hơn ở những lần tái bản.

Các tác giả