

PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP

1. Tổng quan về phân tích tài chính doanh nghiệp
2. Giới thiệu các báo cáo tài chính.
3. Nội dung phân tích báo cáo tài chính.

TỔNG QUAN VỀ PTTC

1. Những phương pháp chủ yếu.
 - Phương pháp so sánh
 - Phương pháp số tỷ lệ
 - Phương pháp Dupont
 - Phương pháp loại trừ.

Điều kiện sử dụng
Phương pháp so
sánh

Góc độ so
sánh

*Góc độ so sánh.

- Thực tế với Kế hoạch
- Kỳ này với kỳ trước (xu hướng biến động của doanh nghiệp).
- So sánh bộ phận với tổng thể.

* Điều kiện sử dụng

- Hai số liệu đưa ra so sánh phải đồng nhất về nội dung kinh tế.
- Cùng đơn vị đo lường.
- Cùng được thu thập trong một độ dài time.
- Hai số liệu đưa ra so sánh phải thống nhất về phương pháp tính.

Vd:

Doanh thu chính	95	90
Doanh thu khác	5	30
Tổng doanh thu	100	120

VD:

Doanh thu DN A=30%

Doanh thu chung ngành =50%

* Kỹ thuật so sánh.

- So sánh số tương đối
- Tuyệt đối

- So sánh số bình quân.

Ví dụ so sánh ngang.

* Phương pháp tỷ lệ.

- Một số tỷ lệ muốn có ý nghĩa thì các yếu tố cấu thành nó phải mang ý nghĩa kinh tế.

- Khi sử dụng số tỷ lệ phải hiểu được các yếu tố cấu thành số tỷ lệ, và những thay đổi đến số tỷ lệ.

Phương pháp DUPONT

- Từ một chỉ tiêu sơ cấp ta tách ra thành nhiều bộ phận thứ cấp, lại là nhân tố tác động đến chỉ tiêu thứ cấp.

VD

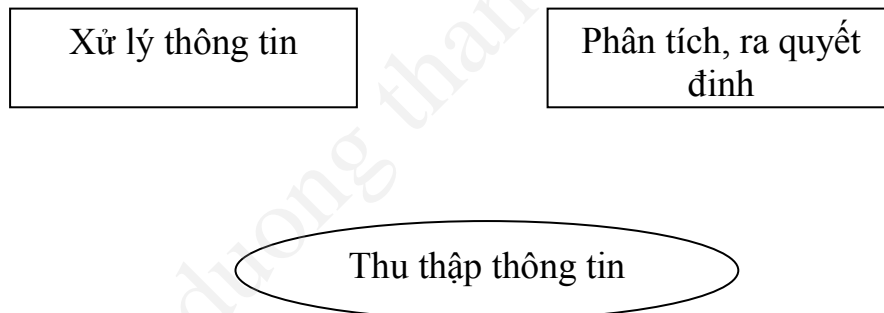
$$Tỷ suất lợi nhuận trên vốn = \frac{Tổng lợi nhuận trước thuế}{DT \& TN khác} + \frac{Doanh thu thuần khác}{Tổng tài sản bình quân}$$

Phương pháp chỉ số

$$Doanh thu = Số lượng sản phẩm * Giá bán$$

$$D = q * g$$

2. Quy trình phân tích thông tin.



Phân tích thông tin

- * Hệ thống các báo cáo tài chính
- * Báo cáo tài chính
- * Báo cáo quản trị
- * Tài liệu báo cáo chi tiết
- * Thông tin phi tài chính
- * Môi trường vĩ mô
- * Môi trường vi mô

Môi trường kinh tế vĩ mô

- * Môi trường chính trị
- * Môi trường văn hóa
- * Môi trường kinh tế
- * Môi trường công nghệ

* Môi trường tự nhiên

Môi trường ngành

- Chu kỳ kinh doanh
- Triển vọng tăng trưởng ngành
- Các nguồn cung ứng trong ngành và áp lực cạnh tranh trong ngành

Thông tin về doanh nghiệp

- Sản phẩm & thị trường
- Quy mô của doanh nghiệp
- Thâm niên của doanh nghiệp
- Địa thế của doanh nghiệp
- Bộ máy lãnh đạo
 - Tổ chức quản lý
 - Công nghệ
 - Nguồn lực
 - Nguyên liệu

GIỚI THIỆU BÁO CÁO TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP

BCTC là sản phẩm của kế toán tài chính, phản ánh một cách tổng quát, toàn diện và hình thành tài sản, nguồn vốn, tình hình và HĐKD; tình hình và kết quả LCTT của một DN trong một kỳ kế toán nhất định.

Yêu cầu lập và trình bày báo cáo TC

Trung
thực
hợp lý

Nguyên tắc trình bày BCTT

Yêu cầu lập và trình bày báo cáo TC

Hoạt động liên tục	Cơ sở dồn tích	Nhất quán	Trọng yếu và tập hợp	Bù trừ	Có thể so sánh được
--------------------	----------------	-----------	----------------------	--------	---------------------

* Trọng yếu và tập hợp:

những chỉ tiêu quan trọng phải được lập riêng một khoản mục

* Bù trừ:

* Có thể so sánh được:

- Các báo cáo kỳ này phải tương ứng với báo cáo kỳ trước
- Khi thay đổi cách trình bày hoặc các khoản mục trong báo cáo phải phân loại các số liệu so sánh.
- Nếu không thể phân loại được phải nói rõ lý do