

# PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP

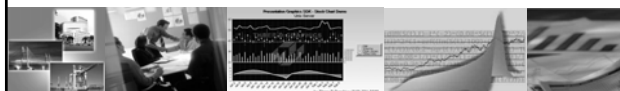
GV: Nguyễn Thị Thục Đoan

## GIỚI THIỆU CHƯƠNG TRÌNH

- ☛ Chương I : Tổng quan về phân tích tài chính doanh nghiệp
- ☛ Chương II : Phân tích kết quả hoạt động kinh doanh
- ☛ Chương III : Phân tích cơ cấu tài sản và nguồn vốn
- ☛ Chương IV : Phân tích lưu chuyển tiền tệ
- ☛ Chương V : Phân tích hệ số khả năng thanh toán và hiệu quả sử dụng vốn

Trường Đại học Ngân hàng TP.HCM  
Khoa: Kế toán - Kiểm toán

## TỔNG QUAN VỀ PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP



## NỘI DUNG

1 Khái niệm và mục đích phân tích

2 Nhiệm vụ của phân tích

3 Các phương pháp phân tích

### 1.1 KHÁI NIỆM

#### KHÁI NIỆM PHÂN TÍCH HOẠT ĐỘNG DOANH NGHIỆP

- Nghiên cứu, đánh giá toàn bộ quá trình và kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh cũng như các nhân tố ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của doanh nghiệp
- Thông qua các số liệu phản ánh của bộ phận kế toán, thống kê
- Để làm cơ sở đưa ra quyết định kinh tế

### 1.1 KHÁI NIỆM

#### KHÁI NIỆM PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP

- Sử dụng các kỹ thuật phân tích và phương pháp khoa học thích hợp để xử lý các thông tin, số liệu từ các báo cáo tài chính và tài liệu khác
- Hình thành hệ thống các chỉ tiêu tài chính
- Nhằm đánh giá thực trạng tài chính và dự đoán tiềm lực tài chính trong tương lai

## 1.2 Ý NGHĨA PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP

- ◆ Gắn liền với hoạt động doanh nghiệp như những hoạt động tự giác và có ý thức cao của con người
- ◆ Phát triển ngày càng cao để đáp ứng yêu cầu quản lý kinh doanh ngày càng cao và phức tạp trong điều kiện nền sản xuất xã hội ngày càng phát triển
- ◆ Được sự quan tâm của nhiều đối tượng với góc độ quan tâm hoàn toàn khác nhau nhằm phục vụ cho mục đích của họ

## 1.3 MỤC ĐÍCH PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP

### NHÀ QUẢN TRỊ

- Đánh giá thực trạng tài chính của doanh nghiệp
- Chỉ ra các nhân tố ảnh hưởng đến tình hình tài chính
- Đưa ra các giải pháp và quyết định quản trị



### CHỦ NỢ

- Giúp phân loại và đánh giá khả năng thanh toán
- Đảm bảo tính hiệu quả của các khoản nợ.

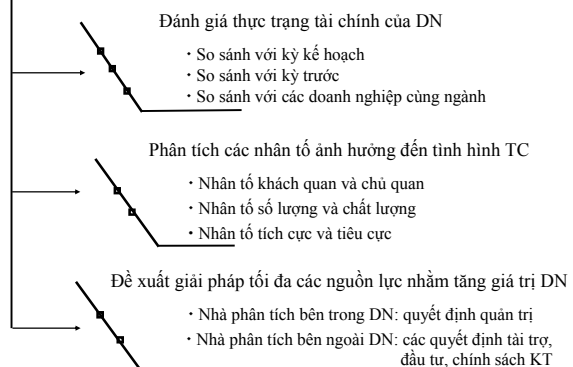
### NHÀ ĐẦU TƯ

Đánh giá hiệu quả HDDN, tình hình TC, triển vọng phát triển để đảm bảo tính hiệu quả của các quyết định đầu tư

### NHÀ NƯỚC

- Đánh giá tác động của các chính sách đối với HDDN
- Thống kê

## 2.1 NHIỆM VỤ CỦA PHÂN TÍCH DOANH NGHIỆP



<b>2.2</b>	<b>QUY TRÌNH TỔ CHỨC CÔNG TÁC PHÂN TÍCH</b>
<b>1</b>	Đặt kế hoạch phân tích
<b>2</b>	Sưu tầm và kiểm tra tài liệu
<b>3</b>	Xây dựng hệ thống chỉ tiêu và phương pháp phân tích
<b>4</b>	Viết báo cáo và tổ chức hội nghị phân tích

---

---

---

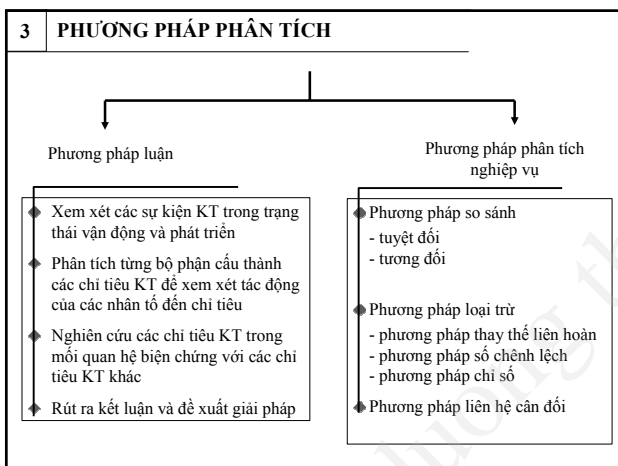
---

---

---

---

---




---

---

---

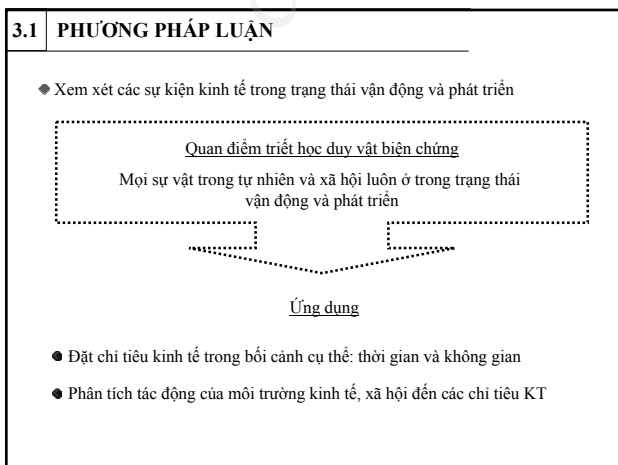
---

---

---

---

---




---

---

---

---

---

---

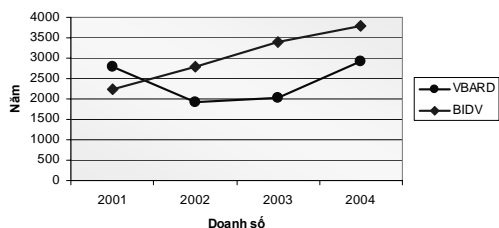
---

---

### 3.1 PHƯƠNG PHÁP LUẬN

- ◆ Xem xét các sự kiện kinh tế trong trạng thái vận động và phát triển

Doanh số thanh toán quốc tế	2000	2001	2002	2003
VBARD	2.800	1.928	2.026	2.929
BIDV	2.250	2.800	3.400	3.800



### 3.1 PHƯƠNG PHÁP LUẬN

- ◆ Đi sâu phân tích từng bộ phận cấu thành các chỉ tiêu kinh tế để xem xét tác động của các nhân tố đến chỉ tiêu phân tích

#### Quan điểm triết học duy vật biện chứng

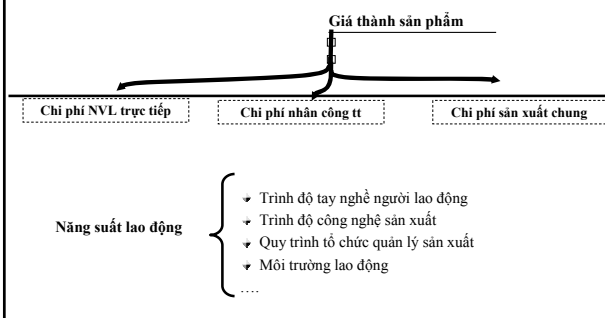
Mỗi sự vật, hiện tượng trong tự nhiên xã hội đều do nhiều bộ phận bên trong cấu thành, các bộ phận này vừa thống nhất, vừa mâu thuẫn.

#### Ứng dụng

- ◆ Đi sâu xem xét mối quan hệ của các bộ phận cấu thành nên chỉ tiêu phân tích
- ◆ Phân tích mối quan hệ tác động giữa các bộ phận cấu thành đối với chỉ tiêu phân tích

### 3.1 PHƯƠNG PHÁP LUẬN

- ◆ Đi sâu phân tích từng bộ phận cấu thành các chỉ tiêu kinh tế để xem xét tác động của các nhân tố đến chỉ tiêu phân tích



### 3.1 PHƯƠNG PHÁP LUẬN

- ◆ Nghiên cứu các chỉ tiêu kinh tế trong mối quan hệ biện chứng giữa chỉ tiêu kinh tế đó với các chỉ tiêu kinh tế khác

#### Quan điểm triết học duy vật biện chứng

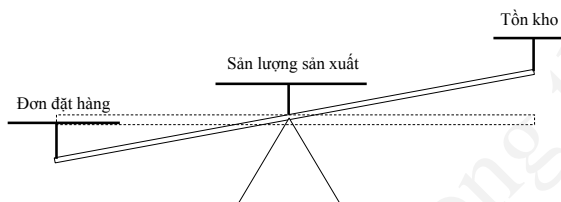
Xã hội là một chỉnh thể thống nhất, trong đó các sự vật hiện tượng có mối quan hệ phụ thuộc và tác động lẫn nhau

#### Ứng dụng

- ◆ Đặt chỉ tiêu phân tích trong bối cảnh cụ thể dưới sự tác động qua lại giữa các chỉ tiêu kinh tế khác
- ◆ Phân tích tác động của môi trường kinh tế xã hội đến chỉ tiêu phân tích

### 3.1 PHƯƠNG PHÁP LUẬN

- ◆ Nghiên cứu các chỉ tiêu kinh tế trong mối quan hệ biện chứng giữa chỉ tiêu kinh tế đó với các chỉ tiêu kinh tế khác



### 3.1 PHƯƠNG PHÁP LUẬN

- ◆ Rút ra kết luận, nhận xét về chỉ tiêu phân tích và đề ra giải pháp giải quyết vấn đề tồn tại

#### Quan điểm triết học duy vật biện chứng

Quá trình vận động và phát triển của sự vật hiện tượng luôn tồn tại mâu thuẫn và sự đấu tranh giữa các mặt đối lập, việc giải quyết tốt những mâu thuẫn sẽ là động lực của sự phát triển

#### Ứng dụng

- ◆ Rút ra được bản chất của các tác động để xác định mâu thuẫn cơ bản
- ◆ Rút ra nhận xét, kết luận chính xác về chỉ tiêu phân tích và có giải pháp phù hợp, hiệu quả

### 3.2 PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ

#### ◆ Phương pháp so sánh:

→ So sánh với cái gì?

→ Điều kiện so sánh?

---

---

---

---

---

---

---

### 3.2 PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ

#### ◆ Phương pháp so sánh:

→ Các phương pháp

◆ So sánh tuyệt đối: Chỉ tiêu A - Chỉ tiêu B

◆ So sánh tương đối: Chỉ tiêu A/ Chỉ tiêu B

→ Các loại số so sánh

◆ Số tuyệt đối

◆ Số tương đối

◆ Số bình quân

---

---

---

---

---

---

---

### 3.2 PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ

#### Số tuyệt đối

##### Số tuyệt đối thời kỳ

Giá trị tích lũy của một chỉ tiêu trong một khoảng thời gian

##### Số tuyệt đối thời điểm

Giá trị của một chỉ tiêu được xác định tại một thời điểm nhất định

---

---

---

---

---

---

---

3.2

PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ

CÔNG TY TNHH VINAPOLY

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

Ngày: 31/12/200X

Chi tiêu	Số đầu năm	Số cuối kỳ	Chênh lệch
<b>A. Tài sản</b>			
1. Tài sản ngắn hạn	400	430	+30
2. Tài sản dài hạn	600	670	+70
<b>Tổng tài sản</b>	<b>1000</b>	<b>1100</b>	<b>+100</b>
<b>B. Nguồn vốn</b>			
1. Nợ phải trả	300	420	+120
2. Nguồn vốn CSH	700	680	-20
<b>Tổng nguồn vốn</b>	<b>1000</b>	<b>1100</b>	<b>+100</b>

---

---

---

---

---

---

---

---

3.2	PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ
<p><b><u>Số tương đối</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ Số tương đối nhiệm vụ kế hoạch</li><li>■ Số tương đối hoàn thành kế hoạch</li><li>■ Số tương đối hoàn thành kế hoạch theo hệ số tính chuyên</li><li>■ Số tương đối kết cấu</li><li>■ Số tương đối động thái</li><li>■ Số tương đối hiệu suất</li></ul>	

---

---

---

---

---

---

---

---

3.2

PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ

SỐ  
SẴNH  
SỐ  
TƯƠNG  
ĐỐI

①

Số tương đối nhiệm vụ kế hoạch

=

Số kế hoạch kỳ này

Số thực tế kỳ trước

②

Số tương đối hoàn thành kế hoạch trực tiếp

=

Số thực hiện

Số kế hoạch

③

Số tương đối hoàn thành kế hoạch theo hệ số tính chuyên

=

Số thực tế

Số kế hoạch x Tỷ lệ hoàn thành KH

④

Số tương đối kết cấu

=

Mức độ đạt được của bộ phận

Mức độ đạt được của tổng thể

⑤

Số tương đối động thái

=

Số kỳ nghiên cứu

Số kỳ gốc

Số tương đối hiệu suất

=

Chỉ tiêu A

Chỉ tiêu B

---

---

---

---

---

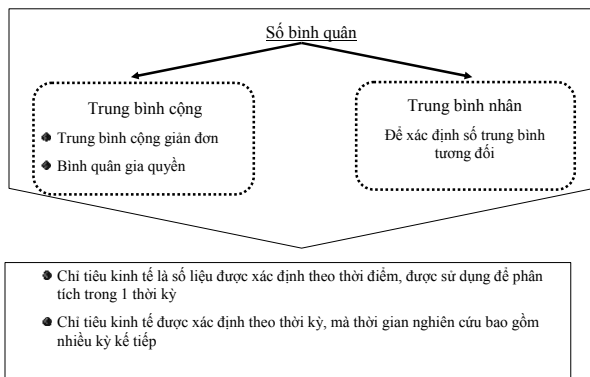
---

---

---



### 3.2 PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ




---

---

---

---

---

---

---

---

### 3.2 PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ

**Bài tập:** Có số liệu về tình hình tiêu thụ bia của doanh nghiệp MK trong năm 2004 và 2005 như sau:

**DOANH SỐ TIÊU THỤ BIA (ĐVT: tr.VND)**

Khu vực	Năm 2004		Năm 2005	
	Kế hoạch	Thực tế	Kế hoạch	Thực tế
TP.Hồ Chí Minh	2811	2950	3304	3150
Miền Đông Nam Bộ	3107	3070	3438	3470
Miền Trung Cao Nguyên	975	955	1070	980
Miền Trung Nam Bộ	1575	1780	2136	2160
Khu vực khác	120	142	159	179
<b>Tổng cộng</b>	<b>8588</b>	<b>8897</b>	<b>10107</b>	<b>9939</b>

**Yêu cầu:** Xây dựng các chỉ tiêu nhiệm vụ kế hoạch, hoàn thành kế hoạch, tỷ trọng doanh số khu vực, tỷ lệ tăng trưởng qua 2 năm 2004, 2005

---

---

---

---

---

---

---

---

### 3.2 PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ

♦ Phương pháp loại trừ:

→ Yêu cầu

- Xác định mức độ ảnh hưởng của các nhân tố đến chỉ tiêu phân tích (các nhân tố có quan hệ với chỉ tiêu KT dưới dạng tích số)
- Xác định trình tự xác định mức độ ảnh hưởng của các nhân tố phải theo đúng trình tự từ nhân tố số lượng đến chất lượng

→ Phương pháp tính toán

- Phương pháp thay thế liên hoàn
- Phương pháp số chênh lệch
- Phương pháp hệ số

---

---

---

---

---

---

---

---

3.2 PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ

Trình tự phân tích

Bước 1: Xác định các nhân tố tác động đến chỉ tiêu phân tích

Bước 2: Lần lượt thay thế từng nhân tố từ kỳ gốc sang kỳ phân tích theo trình tự nhân tố số lượng đến nhân tố chất lượng.

Bước 3: Tổng hợp các ảnh hưởng của các nhân tố đối với chỉ tiêu phân tích

3.2 PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ

Phương pháp thay thế liên hoàn

Chỉ tiêu kỳ gốc:

Chỉ tiêu kỳ nghiên cứu:

■ Thay thế liên hoàn lần 1:

■ Thay thế liên hoàn lần 2:

■ Thay thế liên hoàn lần 3:

3.2 PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ

Phương pháp thay thế liên hoàn

Xác định mức độ ảnh hưởng của các nhân tố đến tình hình sử dụng chi phí NVL trong sản xuất SP A của DN X:

Chỉ tiêu	T 11/05	T 12/05	Số sánh
1. Số lượng sản phẩm sản xuất – a	1.000	1.200	+200
2. Mức tiêu hao VLC để sản xuất 1 đơn vị SP (kg/SP) – b	0,54	0,52	-0,02
3. Đơn giá xuất kho VLC (1000đ/kg) -c	120	125	+5
Tổng chi phí vật liệu - Y	64.800	78.000	13.200

CuuDuongThanCong.com

<https://fb.com/tailieudientucntt>

10

### 3.2 PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ

#### Phương pháp số chênh lệch

- Mức độ ảnh hưởng của nhân tố a đến sự thay đổi của chỉ tiêu phân tích
- Mức độ ảnh hưởng của nhân tố b đến sự thay đổi của chỉ tiêu phân tích
- Mức độ ảnh hưởng của nhân tố c đến sự thay đổi của chỉ tiêu phân tích

---

---

---

---

---

---

---

### 4.2 PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ

#### Phương pháp chỉ số

$$I(Y) = \frac{Y_1}{Y_0} = \text{---} = I(a) * I(b) * I(c)$$

$$I(a) = \text{---} = \text{---}$$

$$I(b) = \text{---} = \text{---}$$

$$I(c) = \text{---} = \text{---}$$

---

---

---

---

---

---

---

### 3.2 PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ

#### ◆ Phương pháp liên hệ cân đối:

- Sử dụng trong phân tích ảnh hưởng của các nhân tố trong trường hợp các nhân tố có mối liên hệ với đối tượng phân tích dưới dạng tổng số
- Cơ sở thực hiện: sự cân bằng về lượng giữa 2 mặt của các yếu tố và quá trình kinh doanh

$$\Sigma \text{ Tài sản} = \Sigma \text{ Nguồn vốn}$$

$$\text{Kết quả kinh doanh} = \text{Thu nhập} - \text{Chi phí}$$

---

---

---

---

---

---

---

### 3.2 PHƯƠNG PHÁP PHÂN TÍCH NGHIỆP VỤ

Ví dụ: Phân tích các nhân tố ảnh hưởng đến số dư tiền mặt của công ty X tháng 12 năm 2005 thực tế so với kế hoạch

Thu tiền mặt	Số tiền		Chi tiền mặt	Số tiền	
	Kế hoạch	Thực tế		Kế hoạch	Thực tế
-Dư đầu kỳ	250	180	-Chi trong kỳ	1730	1980
-Thu vào trong kỳ	1680	1870	-Tồn cuối kỳ	200	70
<b>Tổng cộng</b>	<b>1930</b>	<b>2050</b>	<b>Tổng cộng</b>	<b>1930</b>	<b>2050</b>

---

---

---

---

---

---

---

---