



TRƯỜNG ĐẠI HỌC NGÂN HÀNG TP.HCM
KHOA NGÂN HÀNG

DẪN NHẬP

LUÂN CHUYỂN VỐN VÀ SỰ HÌNH THÀNH NHU CẦU TÍN DỤNG CỦA DOANH NGHIỆP

GV: ThS. Phạm Thanh Nhật

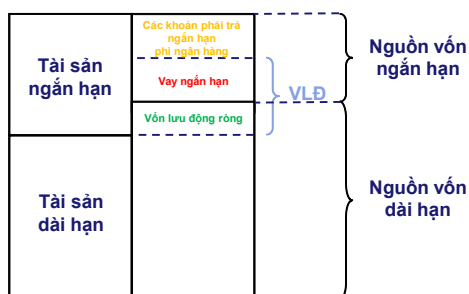
NỘI DUNG

- ❖ 1. Cơ cấu tài sản và nguồn vốn của DN
- ❖ 2. Các chiến lược quản trị tài chính của DN
- ❖ 3. Vận động vốn của DN

2

phamthanhnhathat-bui

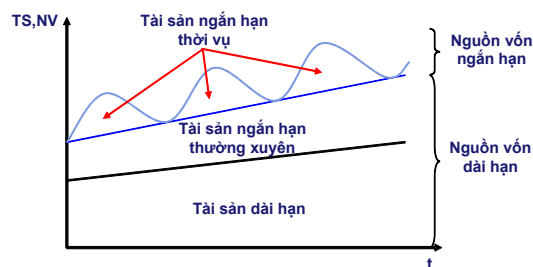
1. CƠ CẤU TS VÀ NV CỦA DN



3

phamthanhnhathat-bui

1. CƠ CẤU TS VÀ NV CỦA DN



4

phamthanhnhathat-bui

1. CƠ CẤU TS VÀ NV CỦA DN

- ❖ Cơ cấu TS – NV phụ thuộc vào:
 - Đặc điểm ngành nghề kinh doanh
 - Trình độ quản lý và đầu tư của DN
- ❖ Tại một thời điểm bất kỳ ở doanh nghiệp luôn xuất hiện hai nhu cầu cần tài trợ:
 - Nhu cầu có tính chất thường xuyên để tài trợ cho tài sản dài hạn và tài sản ngắn hạn tồn tại thường xuyên
 - Nhu cầu có tính chất tạm thời để tài trợ cho tài sản ngắn hạn phát sinh theo thời vụ

5

phamthanhnhathat-bui

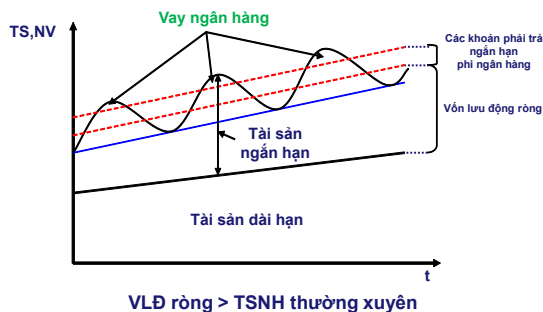
2. CÁC CHIẾN LƯỢC QUẢN TRỊ TÀI CHÍNH CỦA DN

- ❖ Chiến lược tài chính bảo thủ (*Conservative Financial Strategy*)
- ❖ Chiến lược tài chính năng động (*Aggressive Financial Strategy*)

6

phamthanhnhathat-bui

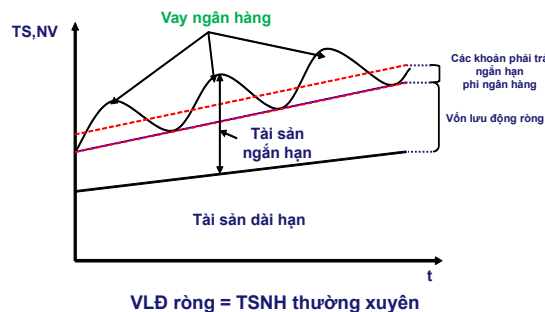
CHIẾN LƯỢC TÀI CHÍNH BẢO THỦ



7

phamthanhhat-buh

CHIẾN LƯỢC TÀI CHÍNH NĂNG ĐỘNG



8

phamthanhhat-buh

2. CÁC CHIẾN LƯỢC QUẢN TRỊ TÀI CHÍNH CỦA DN

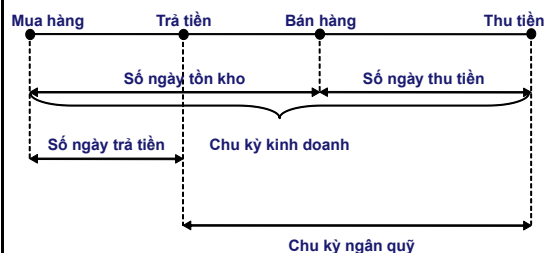
❖ Một số trường hợp khác:

- $0 \leq \text{VLĐ ròng} < \text{TSNH thường xuyên}$: các doanh nghiệp trong tình trạng năng động để chuyển thành dạng này do nguồn vốn không theo kịp với tốc độ mở rộng quy mô
- $\text{VLĐ ròng} < 0$: doanh nghiệp mất khả năng thanh toán do sử dụng vốn không hiệu quả, mở rộng quá mức

9

phamthanhhat-buh

3. VẬN ĐỘNG VỐN CỦA DN



10

phamthanhhat-buh

KẾT LUẬN

❖ Nhu cầu tín dụng ngắn hạn phát sinh từ hai nguyên nhân chủ yếu sau:

- Do thiếu hụt nguồn vốn trong kinh doanh so với nhu cầu vốn trong kinh doanh
- Do sự xuất hiện của độ lệch về thời điểm thu và chi tiền (chu kỳ ngân quỹ)

11

phamthanhhat-buh