

KHÓA HỌC

PHÂN TÍCH BÁO CÁO TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP

VIỆN QUẢN TRỊ VÀ TÀI CHÍNH



GIỚI THIỆU CHƯƠNG TRÌNH

Chủ đề này tập trung cung cấp những đào sâu phương cách kiểm soát tài chính quan trọng cho những nhà quản lý tài chính, kế toán. Các phương cách chính yếu về chiến lược tài chính của doanh nghiệp và các cách thức quản lý tài chính nhằm gắn kết chiến lược tài chính với chiến lược chung của doanh nghiệp và đảm bảo nguồn tài chính liên tục và bền vững cho sự hoạt động và phát triển của doanh nghiệp. Các nội dung chính tập trung vào phân tích chuyên sâu gồm: Ý nghĩa của các báo cáo tài chính; Ý nghĩa các chỉ số tài chính quan trọng; Phương pháp thiết lập dự thảo ngân sách theo chiến lược công ty; các phân tích tài chính thiết thực để ra quyết định; Xác lập quy trình quản lý tài chính hiệu quả; Hiểu và ứng dụng đòn bẩy tài chính; Tái cấu trúc hệ thống tài chính; Rà soát lại phòng tài chính. Kết thúc khóa học, học viên sẽ hiểu cách thức phân tích chuyên môn và đánh giá các quyết định về tài chính. Họ sẽ thật sự am tường cách thức để có thể góp phần kiến tạo đáng kể giá trị cổ đông. Dựa trên những tài liệu và kinh nghiệm của các chuyên gia đào tạo quản lý, tài chính và hệ thống đào tạo của các trường đại học danh tiếng hàng đầu trên thế giới, **Viện Quản trị và Tài chính (Viện IFA IFA)** xin giới thiệu khoá đào tạo ứng dụng “**Phân tích báo cáo tài chính doanh nghiệp/ Finance Statement Analysis**”.

THÔNG TIN VỀ KHÓA HỌC

- Thời lượng: Khóa học kéo dài trong 04 buổi (2 ngày)
- Ngày học: Khóa học tổ chức vào ngày T7 hoặc các buổi tối 2-4-6. Xin vui lòng liên hệ **Bộ phận Tư vấn/Đào tạo** để có lịch học cụ thể..
- Giờ học: Mỗi buổi học 3 giờ (bao gồm giải lao 15 phút)

ĐỐI TƯỢNG THAM DỰ

- Các cấp lãnh đạo và quản lý doanh nghiệp;
- Các Giám đốc chức năng, trưởng/ phó các phòng, ban, bộ phận trong doanh nghiệp;

- Những người đang tham gia làm việc trong môi trường doanh nghiệp không có chuyên môn sâu lĩnh vực tài chính kế toán có mong muốn hiểu rõ về lĩnh vực quản trị tài chính nhằm quản lý công việc tốt và hiệu quả hơn.
- Những người đã tốt nghiệp đại học, cao đẳng, trung cấp chuyên ngành kế toán, tài chính, ngân hàng mong muốn tiếp cận lĩnh vực phân tích tài chính “ảo diệu” này.

PHƯƠNG PHÁP GIẢNG DẠY

Phương pháp giảng dạy lấy học viên là trọng tâm, hoạt động huấn luyện bao gồm lý thuyết cô đọng, đóng vai, tình huống và tự đặt câu hỏi. Việc học sẽ được nâng cao thông qua việc tham gia tích cực làm các bài tập ôn tập. Người học sẽ có cơ hội tự đánh giá và được khuyến khích phản hồi hoạt động nhóm và cá nhân. Người học sẽ làm việc trên các chủ đề theo nhóm trong suốt chương trình. Với phương châm **“thực hành là cốt yếu”** khóa được thiết kế với nhiều hoạt động vui nhộn với các bài tập tình huống, đóng kịch và thuyết trình



NỘI DUNG CHƯƠNG TRÌNH HỌC

Phần I: Quản trị tài chính doanh nghiệp

- Tài chính và mục tiêu tài chính của doanh nghiệp
- Quản trị tài chính doanh nghiệp
 - ✓ *Kế hoạch tài chính*
 - ✓ *Kiểm soát tài chính*
 - ✓ *Quyết định tài chính.*
- Chi phí sử dụng vốn
 - ✓ *Chi phí sử dụng vốn*
 - ✓ *Rủi ro và chi phí vốn*
 - ✓ *Cơ cấu vốn*
 - ✓ *Lãi suất tiền vay*
 - ✓ *Chi phí vốn chủ sở hữu*
 - ✓ *Lợi nhuận chưa phân phối.*
- Đầu tư (Investment)
 - ✓ *Đầu tư và chi phí tạo vốn; Chi phí tạo doanh thu.*
 - ✓ *Quản lý vốn lưu động*
 - ✓ *Quản lý vốn đầu tư vào tài sản dài hạn*
 - ✓ *Cơ cấu huy động vốn; Tài trợ vốn; Chính sách tài trợ vốn.*
- Nợ và rủi ro tài chính
 - ✓ *Nợ và rủi ro tài chính*
 - ✓ *Ảnh hưởng của đòn cân nợ.*
- Nguồn vốn huy động
 - ✓ *Thành viên góp vốn; Phát hành cổ phiếu; Lợi nhuận lưu giữ*
 - ✓ *Tín dụng thương mại; Vay ngân hàng / trái phiếu; Thuê tài chính.*

Phần II: Phân tích báo cáo tài chính

- Phân tích kết cấu
- Phân tích tỷ số tài chính & các nguyên tắc chung khi phân tích
- Phân tích khả năng sinh lời
 - ✓ *Khả năng sinh lời; ROE (Return On Equity); Tỷ số thu nhập trên vốn cổ phiếu phổ thông*
 - ✓ *Thu nhập trên vốn sử dụng (ROCE - Return On Capital Employed).*
- Mô hình phân tích Dupont & Dupont mở rộng
- Các tỷ số khả năng sinh lời thứ cấp
 - ✓ *PBIT / Doanh thu; Vòng quay tài sản*
 - ✓ *Tỷ số lãi gộp; Cơ cấu chi phí*
 - ✓ *Tỷ số vòng quay TSLĐ.*
- Kết hợp phân tích các tỷ số khác
- Rủi ro tài chính
- Tỷ số nợ
 - ✓ *Tỷ số nợ; Tỷ số đòn cân nợ (Gearing)*
 - ✓ *Tỷ số khả năng thanh toán lãi vay; Tỷ số dòng tiền;*
- Tỷ số liên quan đến các khoản mục vốn lưu động
- Đầu tư quá mức vào vốn lưu động và kinh doanh quá sức
- Tỷ số thị trường chứng khoán
 - ✓ *Cổ tức trên cổ phiếu (DPS - Dividen Per Share); Mức sinh cổ tức (Dividen Yield)*
 - ✓ *EPS (Earnings Per Share); Lãi suy giảm trên cổ phiếu (Diluted EPS)*
 - ✓ *P/E*
 - ✓ *Tỷ lệ đảm bảo cổ tức (Dividend Cover Ratio); Tỷ lệ phân chia cổ tức (Dividend Payout Ratio).*
- Những hạn chế của phân tích tỷ số

- ✓ So sánh số liệu kế toán;
- ✓ Các so sánh hữu ích.

Phần III: Luận bàn về Quản trị Tài chính và Nâng cao năng lực quản lý tài chính doanh nghiệp

- Thất bại của mô hình phân tích tài chính hiện đại
 - ✓ Triết lý phân tích “tĩnh” trong “thực thể sống động”
 - ✓ Gặp nhiều cạm bẫy đối với các doanh nghiệp thiếu minh bạch
 - ✓ Bộ chỉ số phi logic, thiếu tính ứng dụng
 - ✓ Hoạt động kinh doanh cốt lõi chưa tách bạch rõ ràng
 - ✓ Thiếu đánh giá tài chính năng lực sáng tạo của doanh nghiệp
 - ✓ Thiếu công cụ phân tích dòng tiền/ tính bền vững của dòng tiền dương
 - ✓ Không thể thấu hiểu triết đề chất lượng tài chính của doanh nghiệp
 - ✓ Bỏ qua việc nhận diện rủi ro tiềm tàng trong quá trình “chuyển động tài chính”
 - ✓ Gặp nhiều hạn chế trong phân tích tài chính doanh nghiệp
- Làm lạc lối các quyết định tài chính (huy động vốn, đầu tư, quản trị)
- Mô hình phân tích tài chính ứng dụng
 - ✓ Triết lý ứng dụng cho mô hình phân tích tài chính mới
 - ✓ Phương thực hiệu chỉnh dữ liệu tài chính
 - ✓ Điều chỉnh tính logic các chỉ số tài chính
 - ✓ Xây dựng bộ chỉ số phân tích hoạt động cốt lõi
 - ✓ Phương pháp đánh giá tài chính năng lực sáng tạo của doanh nghiệp
 - ✓ Bất đẳng thức phát triển bền vững/ phân tích phương trình dòng tiền
 - ✓ Thấu hiểu triết đề chất lượng tài chính doanh nghiệp

- ✓ *Nhận định rủi ro tiềm tàng*
- ✓ *Ứng dụng trong phân tích, thẩm định tài chính doanh nghiệp*
- Các tình huống ứng dụng:
 - ✓ *TTF – Bài học nghìn tỷ cho doanh nghiệp hay cho ngân hàng?*
 - ✓ *RAL – Điển hình cho mô hình sử dụng đòn bẩy hiệu quả?*
 - ✓ *GTT – Mục đích thực sự của việc vay vốn?*
 - ✓ *VNM – Điều gì quan trọng nhất trong 3 năm sắp đến?*
 - ✓ *HAG – Khoản nợ tỷ đô, định lượng rủi ro tiềm tàng?*
 - ✓ *MSN – Bluechip thiếu tiền?*
 - ✓ *(Tình huống có thể thay đổi theo yêu cầu thực tế của các buổi thảo luận)*
- Xây dựng mô hình phân tích tài chính, tín dụng chuẩn mực:
 - ✓ *Bàn về ứng dụng Altman Z-score*
 - ✓ *Xây dựng hệ thống “xếp hạng định mức tín nhiệm” và quy trình đạt mức tín dụng (điểm quan trọng cho cách nhìn của ngân hàng).*
 - ✓ *Lập báo cáo phân tích tín dụng dành cho ngân hàng cho các tình huống điển hình*
- Chia sẻ kinh nghiệm phân tích, kiểm tra cuối khóa, tư vấn sau khóa học



VIỆN QUẢN TRỊ VÀ TÀI CHÍNH (VIỆN IFA)

Trụ sở chính: Viện IFA

60 Nguyễn Văn Thủ, P.Đa Kao, Q.1, TP.HCM

Tel: (08) 6681 3320 – Hotline: 0942 99 39 79

Liên hệ:

Email: training@ifa.edu.vn

Web: www.ifa.edu.vn

Viện IFA – Chi Nhánh Hà Nội

Số 79 Phố An Trạch, Q.Đống Đa, Hà Nội

Tel : (04) 6652.7306 - Hotline: 0942 99 39 79

Liên hệ:

Email: training@ifa.edu.vn

Web: www.ifa.edu.vn

Viện IFA – Chi Nhánh Cần Thơ

24 Trần Văn Hoài, P. XuânKhánh,

Q.Ninh Kiều, Tp. Cần Thơ

Tel: (0710) 2460 986 - Hotline: 0942 997 111

Liên hệ:

Email: vpcantho@ifa.edu.vn

Web: www.ifa.edu.vn

Viện IFA – Chi Nhánh Vũng Tàu

28-30 Trần Hưng Đạo, P.1, TP. Vũng Tàu

Hotline: 0942 99 39 79

Liên hệ:

Email: training@ifa.edu.vn

Web: www.ifa.edu.vn

Viện IFA – Chi Nhánh Đồng Nai

E46, D9, KP 7, P.Thống Nhất, TP. Biên Hòa

Hotline: 0942 99 39 79

Liên hệ:

Email: training@ifa.edu.vn

Web: www.ifa.edu.vn

