

**ĐỀ CƯƠNG CHI TIẾT HỌC PHẦN
PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP**

Ngành đào tạo: Quản trị Kinh doanh

Hệ đào tạo: Đại học chính quy

1. Tên học phần: Phân tích tài chính doanh nghiệp (Enterprise Financial Analysis)

2. Mã học phần: DHKT11

3. Số đvht: 3 (2,1)

4. Trình độ: SV năm thứ 4

5. Phân bổ thời gian:

+ Lý thuyết: 30 tiết (2 tiết giảng/tuần lễ)

+ Thảo luận, thực hành (kiểm tra): 30 tiết (2 tiết thực hành/tuần lễ)

+ Tự học: 45 giờ

6. Điều kiện tiên quyết: Nguyên lý Kế toán, Lý thuyết xác suất và thống kê toán, Lý thuyết tài chính tiền tệ, Quản trị tài chính doanh nghiệp.

7. Mục tiêu của học phần:

7.1. Về kiến thức

Ngoài việc cung cấp các kiến thức tổng thể về tài chính doanh nghiệp, môn học còn trang bị cho sinh viên có được hệ thống các phương pháp, cho phép đánh giá tình hình tài chính đã qua và hiện nay, dự đoán tình hình tài chính trong tương lai của doanh nghiệp, giúp cho nhà quản lý đưa ra các quyết định quản lý hợp lý, phù hợp với mục tiêu mà doanh nghiệp quan tâm.

7.2. Về kỹ năng

Sau khi học xong, sinh viên có thể có được những kỹ năng cơ bản của nhà quản trị, lãnh đạo, cụ thể:

- Sử dụng các công cụ để phân tích được báo cáo tài chính của doanh nghiệp, trên cơ sở đó giúp cho việc kiểm tra, giám sát tình hình sử dụng vốn và khả năng huy động các nguồn vốn vào quá trình sản xuất kinh doanh của doanh nghiệp, đánh giá tình hình chấp hành và thực hiện các chính sách kinh tế tài chính của doanh nghiệp;
- Phân tích được chính sách đầu tư, tín dụng, chính sách phân phối kết quả của doanh nghiệp;
- Đánh giá được khả năng sinh lợi và dự báo được các rủi ro trong hoạt động kinh doanh;
- Trên cơ sở phân tích, tính toán, dự báo có thể quyết định được các phương án đầu tư hiệu quả.

7.3. Về thái độ

Giúp cho sinh viên có ý thức kết nối giữa lý thuyết và thực tiễn, trải nghiệm sự tự đánh giá của bản thân về các vấn đề thực tiễn thông qua các tình huống thực tế trong giáo trình và các Báo cáo tài chính của các doanh nghiệp đã sưu tầm. Vận dụng vào thực tiễn để xem xét, đánh giá, đưa ra các quyết định tài chính đúng đắn nhằm nâng cao hiệu quả hoạt động kinh doanh, hiệu quả sử dụng vốn của doanh nghiệp và đảm bảo an toàn về mặt tài chính.

8. Mô tả tóm tắt nội dung học phần:

Môn học cung cấp phương pháp và kỹ năng phân tích tình hình tài chính hiện tại của doanh nghiệp, với cơ sở dữ liệu là hệ thống báo cáo tài chính của doanh nghiệp trước khi đưa ra các quyết định kinh doanh. Đồng thời, môn học cũng giúp người học căn cứ vào hệ

thông báo cáo tài chính của các kỳ đã qua để phân tích một cách khách quan về tình hình tài chính, khả năng sinh lời, tình hình thực hiện các chế độ, chính sách kinh tế tài chính hiện hành và triển vọng phát triển sản xuất kinh doanh của doanh nghiệp.

9. Bộ môn phụ trách giảng dạy: Kinh tế - Tài chính, khoa Quản trị kinh doanh

10. Nhiệm vụ của sinh viên:

- Đọc tài liệu trước khi lên lớp;
- Tham gia tối thiểu 80% số tiết học trên lớp;
- Tham gia thảo luận tích cực tại lớp;
- Làm các bài tập cá nhân, bài tập nhóm được giao;
- Tham gia 1 bài kiểm tra giữa kỳ và các hoạt động đánh giá kết quả làm việc nhóm;
- Tham gia thi kết thúc học phần.

11. Tài liệu học tập

11.1. Giáo trình bắt buộc:

1. PGS.TS. Nguyễn Trọng Cơ, TS. Nghiêm Thị Thà, Giáo trình “Phân tích tài chính doanh nghiệp” (Dùng cho các lớp không chuyên ngành), NXB Tài chính, 2010.

2. PGS.TS. Nguyễn Trọng Cơ, TS. Nghiêm Thị Thà, Giáo trình “Phân tích tài chính doanh nghiệp – Lý thuyết và thực hành” , NXB Tài chính, 2009.

11.2. Tài liệu tham khảo:

1. T.S. Bùi Văn Vân, T.S. Vũ Văn Ninh, Giáo trình “Tài chính doanh nghiệp”, NXB Tài chính, 2013

2. Nguyễn Minh Kiều, *Giáo trình Phân tích báo cáo tài chính công ty*, 2008, *Chương trình giảng dạy kinh tế Fulbright*.

12. Tiêu chuẩn đánh giá sinh viên:

STT	Điểm thành phần	Quy định	Trọng số	Ghi chú
1	Điểm thường xuyên, đánh giá nhận thức, chuyên cần	1 điểm	10%	
2	Điểm kiểm tra định kỳ	1 bài KT	20%	
3	Điểm thảo luận, bài tập nhóm/cá nhân	1 điểm	10%	
4	Thi kết thúc học phần	Thi viết (90 phút)	60%	

13. Thang điểm: 10 (làm tròn đến một chữ số thập phân)

14. Nội dung chi tiết học phần:

Tuần	Nội dung giảng dạy	Lý thuyết	TL + KT	Tài liệu đọc trước	Nhiệm vụ của Sinh viên
Tuần 1	Chương 1 TỔNG QUAN VỀ PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP 1.1 Mục tiêu, chức năng của phân tích tài chính doanh nghiệp 1.1.1 Sự ra đời và phát triển của phân tích tài chính doanh nghiệp	02	02	Tài liệu [1], chương 1 (trang 5-52).	- Chuẩn bị trước giáo trình và các dụng cụ học tập. - Nhận biết các kiến thức cơ bản: + Chức năng của

Tuần	Nội dung giảng dạy	Lý thuyết	TL + KT	Tài liệu đọc trước	Nhiệm vụ của Sinh viên
	1.1.2 Mục tiêu của phân tích tài chính doanh nghiệp 1.1.3 Chức năng của phân tích tài chính 1.2 Đối tượng và nội dung nghiên cứu của phân tích tài chính doanh nghiệp 1.2.1 Đối tượng nghiên cứu của phân tích tài chính doanh nghiệp 1.2.2 Nội dung phân tích tài chính doanh nghiệp 1.3 Phương pháp phân tích tài chính doanh nghiệp 1.3.1 Phương pháp đánh giá 1.3.2 Phương pháp so sánh 1.3.3 Phương pháp tỷ số 1.3.4 Phương pháp phân tích nhân tố 1.3.5 Phương pháp dự báo 1.4 Tổ chức phân tích tài chính trong doanh nghiệp 1.4.1 Tổ chức bộ máy, phương tiện, tài liệu phân				phân tích tài chính doanh nghiệp. + Các phương pháp phân tích tài chính doanh nghiệp. + Những thông tin cần thiết cho việc phân tích. - Làm bài tập chương 1, tài liệu [2]. - Đọc tài liệu tham khảo.

Tuần	Nội dung giảng dạy	Lý thuyết	TL + KT	Tài liệu đọc trước	Nhiệm vụ của Sinh viên
	tích 1.4.2 Tổ chức thực hiện quy trình phân tích 1.4.3 Các loại phân tích Hướng dẫn làm bài tập: Giảng viên hướng dẫn làm bài tập chương 1, tài liệu [2].				
Tuần 2	Chương 2 HỆ THỐNG BÁO CÁO TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP 2.1 Bảng cân đối kế toán 2.1.1 Khái niệm và kết cấu 2.1.2 Đọc bảng cân đối kế toán 2.2 Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh 2.2.1 Khái niệm và kết cấu 2.2.2 Đọc báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh Hướng dẫn thực hành: - Giảng viên cung cấp số liệu: Bảng cân đối kế toán và Báo cáo kết quả kinh doanh của 4 loại hình doanh nghiệp, bỏ đi một số các chỉ tiêu (chia lớp	02	02	Tài liệu [1], chương 1 (trang 53-77).	- Đọc trước tài liệu. - Nghe giảng để có thể đọc nội dung khái quát của Bảng CĐKT, Báo cáo KQKD. - Làm bài tập 1, 2 chương 2, tài liệu [2].

Tuần	Nội dung giảng dạy	Lý thuyết	TL + KT	Tài liệu đọc trước	Nhiệm vụ của Sinh viên
	thành 4 nhóm, mỗi nhóm một loại hình doanh nghiệp). - Sinh viên điền số liệu vào các ô khuyết. - Chữa bài tập chương 2, tài liệu [2].				
Tuần 3	Chương 2 HỆ THỐNG BÁO CÁO TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP (tiếp) 2.3 Báo cáo lưu chuyển tiền tệ 2.3.1 Khái niệm và kết cấu 2.3.2 Đọc báo cáo lưu chuyển tiền tệ 2.4 Thuyết minh báo cáo tài chính 2.4.1 Khái niệm và kết cấu 2.4.2 Đọc thuyết minh báo cáo tài chính 2.5 Tài liệu khác phục vụ cho phân tích tài chính Hướng dẫn thảo luận: Sử dụng bộ số liệu sinh viên đã hoàn thành ở tuần 2. Yêu cầu các nhóm cho biết ý nghĩa của từng chỉ tiêu. Đánh giá khái quát tình hình tài chính của	02	02	Tài liệu [1], chương 1 (trang 77-124)	- Đọc trước tài liệu. - Nghe giảng để có thể đọc nội dung khái quát của Báo cáo lưu chuyển tiền tệ, thuyết minh Báo cáo tài chính. - Làm bài tập 3 chương 2, tài liệu [2].

Tuần	Nội dung giảng dạy	Lý thuyết	TL + KT	Tài liệu đọc trước	Nhiệm vụ của Sinh viên
	doanh nghiệp. Nhận xét chéo giữa các nhóm. (chia lớp thành 4 nhóm, mỗi nhóm cử nhóm trưởng thuyết trình trước lớp). - Chữa bài tập chương 2, tài liệu [2].				
Tuần 4	Chương 3 PHÂN TÍCH KHÁI QUÁT TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH CỦA DOANH NGHIỆP 3.1 Phân tích khái quát quy mô tài chính doanh nghiệp 3.2 Phân tích khái quát cấu trúc tài chính cơ bản của doanh nghiệp Hướng dẫn thực hành: Sử dụng bộ số liệu đã cung cấp ở chương 2. Giảng viên hướng dẫn sinh viên phân tích khái quát các chỉ tiêu: Tài sản, vốn chủ sở hữu, tổng mức vốn luân chuyển, EBIT, NP...	02	02	Tài liệu [1], chương 2 (trang 133-147).	- Đọc trước chương 2, tài liệu [1]. - Nhận biết được các chỉ tiêu cần phân tích. - Vận dụng để phân tích khái quát tình hình tài chính ở một doanh nghiệp cụ thể.
Tuần 5	Chương 3 PHÂN TÍCH KHÁI QUÁT TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH CỦA DOANH NGHIỆP (tiếp)	02	02	Tài liệu [1], chương 2 (trang 147-151).	- Đọc trước chương 2, tài liệu [1]. - Nhận biết được các nhân tố tác động đến

Tuần	Nội dung giảng dạy	Lý thuyết	TL + KT	Tài liệu đọc trước	Nhiệm vụ của Sinh viên
	3.3 Phân tích khái quát khả năng sinh lời của doanh nghiệp Thực hành thảo luận: - Sử dụng Báo cáo tài chính đã hoàn thiện và phân tích ở chương 2, 3. - Yêu cầu từng nhóm cho biết ý nghĩa của từng chỉ tiêu. Đánh giá khái quát tình hình tài chính của đơn vị. So sánh giữa các kỳ. So sánh với doanh nghiệp thuộc ngành khác (chia lớp thành 4 nhóm, nhóm trưởng thuyết trình trước lớp). - Nhận xét chéo giữa các nhóm.				khả năng sinh lời. - Phân tích được các chỉ tiêu liên quan đến khả năng sinh lời. - Tham gia thảo luận, nêu câu hỏi.
Tuần 6	Chương 4 PHÂN TÍCH CHÍNH SÁCH TÀI CHÍNH CỦA DOANH NGHIỆP 4.1 Phân tích chính sách huy động vốn của doanh nghiệp 4.1.1 Phân tích tình hình nguồn vốn của doanh nghiệp 4.1.2 Phân tích hoạt động tài trợ của doanh nghiệp	02	02	Tài liệu [1], chương 3 (trang 153-180).	- Đọc trước chương 3, tài liệu [1]. Nghe giảng để có thể: + Xác định, phân tích tỷ trọng từng loại nguồn vốn, vốn lưu chuyển, nhu cầu vốn lưu chuyển, chi phí sử dụng vốn.

Tuần	Nội dung giảng dạy	Lý thuyết	TL + KT	Tài liệu đọc trước	Nhiệm vụ của Sinh viên
	Hướng dẫn thực hành: - Sử dụng bộ số liệu đã cung cấp. - Phân tích tỷ trọng từng loại nguồn vốn, chi phí vốn... Chỉ ra các nhân tố ảnh hưởng, nhận xét. - So sánh giữa các loại hình doanh nghiệp. - Chữa bài tập chương 3, tài liệu [2].				+ So sánh từng chỉ tiêu giữa các kỳ, dự báo các nhân tố ảnh hưởng đến các chỉ tiêu phân tích. - Làm bài tập 1, 2 chương 3, tài liệu [2].
Tuần 7	Chương 4 PHÂN TÍCH CHÍNH SÁCH TÀI CHÍNH CỦA DOANH NGHIỆP (tiếp) 4.2 Phân tích chính sách đầu tư của doanh nghiệp 4.2.1 Tổng quan về phân tích chính sách đầu tư của doanh nghiệp 4.2.2 Phân tích khái quát tình hình đầu tư của doanh nghiệp 4.2.3 Phân tích tình hình phân bổ, sử dụng vốn của doanh nghiệp	02	02	Tài liệu [1], chương 3 (trang 181-206).	- Đọc trước chương 3, tài liệu [1]. Nghe giảng để có thể: + Đánh giá chung tình hình đầu tư của doanh nghiệp qua một số chỉ tiêu. + Xác định được nhóm các chỉ tiêu phản ánh công nợ. - Làm bài tập 1, 2 chương 3, tài liệu

Tuần	Nội dung giảng dạy	Lý thuyết	TL + KT	Tài liệu đọc trước	Nhiệm vụ của Sinh viên
	4.3 Phân tích chính sách tín dụng của doanh nghiệp Hướng dẫn thực hành: - Sử dụng bộ số liệu đã cung cấp. - Hướng dẫn sinh viên phân tích các chỉ tiêu tài chính có liên quan. - Chữa bài tập chương 3, tài liệu [2].				[2]. - Chuẩn bị tài liệu để thảo luận.
Tuần 8	Chương 4 PHÂN TÍCH CHÍNH SÁCH TÀI CHÍNH CỦA DOANH NGHIỆP (tiếp) 4.4 Phân tích chính sách phân phối kết quả kinh doanh 4.4.1 Phân tích tình hình phân phối lợi nhuận 4.4.2 Phân tích chính sách chi trả cổ tức Hướng dẫn thảo luận: - Chia lớp thành 4 nhóm - Các nhóm sưu tầm bộ Báo cáo tài chính (mỗi nhóm 1 loại hình doanh nghiệp) và các báo cáo	02	02	Tài liệu [1], chương 3 (trang 207-217).	- Biết cách phân chia lợi nhuận sau thuế và việc chi trả cổ tức cho cổ đông. - Sưu tầm số liệu, phân tích. Tham gia thảo luận, đặt câu hỏi.

Tuần	Nội dung giảng dạy	Lý thuyết	TL + KT	Tài liệu đọc trước	Nhiệm vụ của Sinh viên
	khác có liên quan. - Phân tích chính sách tài chính của doanh nghiệp thông qua các chỉ tiêu liên quan đến chính sách đầu tư, phân bổ vốn, chính sách tín dụng, phân phối kết quả kinh doanh... (nhóm trưởng thuyết trình trước lớp). - So sánh giữa các nhóm, nhận xét, rút ra đặc thù ngành.				
Tuần 9	Chương 5 PHÂN TÍCH TIỀM LỰC TÀI CHÍNH CỦA DOANH NGHIỆP 5.1 Phân tích tình hình và kết quả kinh doanh của doanh nghiệp 5.2 Phân tích tình hình lưu chuyển tiền của doanh nghiệp 5.2.1 Phân tích khả năng tạo tiền của doanh nghiệp 5.2.2 Phân tích dòng lưu chuyển tiền của doanh nghiệp 5.3 Phân tích khả năng thanh toán	02	02	Tài liệu [1], chương 4 (trang 219-250).	- Đọc trước chương 4, tài liệu [1]. Nghe giảng để có thể: + Tính toán, đánh giá các chỉ tiêu phản ánh mức độ sử dụng chi phí và tỷ suất lợi nhuận. + Phân tích dòng tiền lưu chuyển và khả năng tạo tiền của doanh nghiệp.

Tuần	Nội dung giảng dạy	Lý thuyết	TL + KT	Tài liệu đọc trước	Nhiệm vụ của Sinh viên
	Hướng dẫn làm bài tập nhóm/cá nhân: - Sử dụng bộ số liệu đã cung cấp. - Hướng dẫn sinh viên phân tích các chỉ tiêu có liên quan. - Chữa bài tập chương 5, tài liệu [2].				+ Phân tích, đánh giá thực trạng khả năng thanh toán các khoản nợ của doanh nghiệp. - Làm bài tập 1, 2 chương 5, tài liệu [2].
Tuần 10	Chương 5 PHÂN TÍCH TIỀM LỰC TÀI CHÍNH CỦA DOANH NGHIỆP (tiếp) 5.4 Phân tích tốc độ luân chuyển vốn của doanh nghiệp 5.4.1 Phân tích tốc độ luân chuyển vốn kinh doanh 5.4.2 Phân tích tốc độ luân chuyển vốn lưu động 5.4.3 Phân tích tốc độ luân chuyển hàng tồn kho 5.4.4 Phân tích tốc độ luân chuyển vốn thanh toán 5.4.5 Phân tích tốc độ luân chuyển vốn bằng tiền của doanh nghiệp	02	02	Tài liệu [1], chương 4 (trang 250-272).	- Đọc trước chương 4, tài liệu [1]. Nghe giảng để có thể: + Tính toán tốc độ luân chuyển vốn, hàng tồn kho, vốn thanh toán... + Phân tích các nhân tố ảnh hưởng. - Làm bài tập 3 chương 5, tài liệu [2].

Tuần	Nội dung giảng dạy	Lý thuyết	TL + KT	Tài liệu đọc trước	Nhiệm vụ của Sinh viên
	Hướng dẫn làm bài tập nhóm/cá nhân: - Sử dụng bộ số liệu đã cung cấp. - Hướng dẫn sinh viên phân tích các chỉ tiêu có liên quan. - Chữa bài tập chương 5, tài liệu [2].				- Ôn tập để chuẩn bị làm bài kiểm tra.
Tuần 11	Chương 5 PHÂN TÍCH TIỀM LỰC TÀI CHÍNH CỦA DOANH NGHIỆP (tiếp) 5.5 Phân tích khả năng sinh lời của doanh nghiệp 5.5.1 Mục đích phân tích 5.5.2 Chỉ tiêu phân tích Hướng dẫn làm bài tập nhóm/cá nhân: - Sử dụng bộ số liệu đã cung cấp. - Hướng dẫn sinh viên phân tích các chỉ tiêu có liên quan. Kiểm tra	02	01 01	Tài liệu [1], chương 4 (trang 272-294).	- Đọc trước chương 4, tài liệu [1]. Nghe giảng để có thể: + Phân tích khả năng sinh lời của doanh nghiệp thông qua các nội dung: khả năng sinh lời hoạt động; khả năng sinh lời kinh tế; khả năng sinh lời tài chính. + Phân tích các nhân tố ảnh hưởng.
Tuần 12	Chương 6	02	02	Tài liệu [1],	- Đọc trước chương

Tuần	Nội dung giảng dạy	Lý thuyết	TL + KT	Tài liệu đọc trước	Nhiệm vụ của Sinh viên
	PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH TĂNG TRƯỞNG CỦA DOANH NGHIỆP 6.1 Phân tích tình hình tăng trưởng của doanh nghiệp 6.1.1 Mục tiêu phân tích tình hình tăng trưởng 6.1.2 Chỉ tiêu phân tích tình hình tăng trưởng 6.1.3 Phương pháp phân tích tình hình tăng trưởng Hướng dẫn làm bài tập nhóm/cá nhân: Chữa bài tập chương 8, tài liệu [2].			chương 5 (trang 297-314).	5, tài liệu [1]. Nghe giảng để có thể: + Phân tích tình hình tăng trưởng của doanh nghiệp thông qua các chỉ tiêu. + Đưa ra kết luận. - Làm bài tập 1 chương 8, tài liệu [2].
Tuần 13	Chương 6 PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH TĂNG TRƯỞNG CỦA DOANH NGHIỆP (tiếp) 6.2 Phân tích đòn bẩy tài chính doanh nghiệp 6.2.1 Mục tiêu phân tích đòn bẩy tài chính 6.2.2 Phương pháp phân tích Hướng dẫn làm bài tập nhóm/cá nhân: Chữa bài tập chương 8, tài liệu [2].	02	02	Tài liệu [1], chương 5 (trang 314-325).	- Đọc trước chương 5, tài liệu [1]. Nghe giảng để có thể: + Sử dụng đòn bẩy tài chính để tận dụng cơ hội sinh lời và nhận biết sớm các dấu hiệu rủi ro. + Đưa ra kết luận. - Làm bài tập 2

Tuần	Nội dung giảng dạy	Lý thuyết	TL + KT	Tài liệu đọc trước	Nhiệm vụ của Sinh viên
					chương 8, tài liệu [2].
Tuần 14	Chương 7 DỰ BÁO TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP 7.1 Mục tiêu dự báo tài chính doanh nghiệp 7.2 Phương pháp dự báo tài chính doanh nghiệp 7.2.1 Dự báo dựa trên các ý kiến đánh giá của các chuyên gia 7.2.2 Dự báo theo mô hình kinh tế lượng 7.2.3 Dự báo dựa trên tính ý Hướng dẫn làm bài tập nhóm/cá nhân: Chữa bài tập tổng hợp, tài liệu [2].	02	02	Tài liệu [1], chương 5 (trang 325-343).	- Đọc trước chương 5, tài liệu [1]. - Nghe giảng để có thể thiết lập các mục tiêu cần đạt được về tài chính của DN trong tương lai. - Làm bài tập tổng hợp, tài liệu [2]. (trang 248-255). - Chuẩn bị các câu hỏi cần giải đáp.
Tuần 15	- Hệ thống kiến thức và chữa các dạng bài tập cơ bản; - Hệ thống câu hỏi, bài tập; - Cấu trúc đề thi; - Công bố điểm thành phần.	02	02		- Nghiên cứu nội dung trọng tâm của các chương. - Làm các bài tập đã được giao trong từng chương.

Tuần	Nội dung giảng dạy	Lý thuyết	TL + KT	Tài liệu đọc trước	Nhiệm vụ của Sinh viên
					- Chủ động đặt câu hỏi với giảng viên.

Hà Nội, ngày tháng năm 2015

GIÁM ĐỐC HỌC VIỆN
(đã ký)

QUYỀN TRƯỞNG KHOA
(đã ký)

TRƯỞNG BỘ MÔN
(đã ký)

TS. Trần Quang Tiến

TS. Nguyễn Hùng Cường

TS. Trần Quang Tiến