## CÁC VẤN ĐỀ LIÊN QUAN ĐẾN

## PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH.

### 1. Khái niệm về phân tích tài chính*.*

Phân tích tài chính là việc nghiên cứu, đánh giá toàn bộ thực trạng tài chính của doanh nghiệp, phát hiện các nguyên nhân tác động đến đối tượng phân tích và đề xuất các giải pháp có hiệu quả giúp doanh nghiệp ngày càng nâng cao hiệu quả hoạt động kinh doanh.

Phân tích tài chính là quá trình thu thập, xử lý các thông tin kế toán, nhằm xem xét, kiểm tra, đối chiếu, so sánh tài chính hiện hành với quá khứ, giúp người sử dụng thông tin có thể đánh giá tình hình tài chính DN, đánh giá về tiềm năng, hiệu quả kinh doanh cũng như rủi ro trong tương lai. Trên cơ sở đó kiến nghị những biện pháp để tận dụng triệt để những điểm mạnh, khắc phục các điểm yếu. Hay nói cách khác, phân tích tài chính doanh nghiệp là làm sao cho các con số trên báo cáo tài chính “biết nói” để người sử dụng chúng có thể hiểu rõ tình hình tài chính của doanh nghiệp và các mục tiêu, các phương pháp hành động của những người quản lý doanh nghiệp đó.

Tóm lại, phân tích tài chính là quá trình sử dụng các phương pháp, kỹ thuật, thủ thuật để phân tích các thông tin về tài chính kế toán, các thông tin kinh tế nhằm đánh giá tình thế tài chính của doanh nghiệp, dự báo xu hướng thay đổi.

### 2. Ý nghĩa của phân tích tài chính doanh nghiệp*.*

Phân tích tài chính là một trong những nội dung rất quan trọng của Quản trị tài chính, vì nhà quản trị tài chính muốn đưa ra các quyết định chính xác, hợp lý, thì cần phải biết được tình hình tài chính hiện tại, xu hướng thay đổi về tài chính của doanh nghiệp.

Bên cạnh đó, qua phân tích tình hình tài chính mới đánh giá đầy đủ, chính xác tình hình phân phối, sử dụng và quản lý các loại vốn, nguồn vốn, vạch rõ khả năng tiềm tàng về vốn của xí nghiệp. Trên cơ sở đó đề ra biện pháp nâng cao hiệu quả sử dụng vốn, giúp doanh nghiệp cũng cố tốt hơn hoạt động tài chính của mình.

Ngoài ra, phân tích tình hình tài chính là công cụ không thể thiếu phục vụ cho công tác quản lý của cơ quan cấp trên, cơ quan tài chính, ngân hàng như: đánh giá tình hình thực hiện các chế độ, chính sách về tài chính của nhà nước, xem xét việc cho vay vốn…

### 3. Mục tiêu phân tích tài chính.

Phân tích tài chính bao gồm việc đánh giá các điều kiện tài chính của doanh nghiệp trong quá khứ, ở hiện tại và trong tương lai. Mục tiêu của phân tích tài chính nhằm đánh giá hiệu suất, mức độ rủi ro của các hoạt động tài chính và được cụ thể hóa như sau:

- Phân tích tài chính nhằm đánh giá các chính sách tài chính trên cơ sở các quyết định kinh doanh của một công ty.

- Phân tích tài chính nhằm nhận biết được các tiềm năng tăng trưởng và phát triển của công ty.

- Phân tích tài chính có thể nhận biết được các mặt còn tồn tại về tài cính của công ty.

- Phân tích tài chính giúp cho doanh nghiệp có sơ sở để lập nhu cầu vốn cần thiết cho năm kế hoạch.

Tuy nhiên, tùy vào mối quan hệ của các đối tác bên ngoài mà các bên liên quan cần nắm các thông tin tài chính trên các khía cạch khác nhau:

* + Đối với nhà quản trị doanh nghiệp: Phân tích tình hình tài chính nhằm mục tiêu:
    - Tạo thành các chu kỳ đánh giá đều đặn về các hoạt động kinh doanh quá khứ, tiến hành cân đối tài chính, khả năng sinh lời, khả năng thanh toán, trả nợ, rủi ro tài chính của doanh nghiệp.
    - Định hướng các quyết định của ban giám đốc như: quyết định đầu tư, tài trợ, phân chia lợi tức, cổ phần,…
    - Là cơ sở cho các dự báo tài chính: kế hoạch đầu tư, phần ngân sách tiền mặt,…
    - Là công cụ để kiểm soát các hoạt động quản lý.
  + Đối với chủ sở hữu: Họ cũng quan tâm đến lợi nhuận và khả năng trả nợ, sự an toàn của tiền vốn bỏ ra, thông qua phân tích tình hình tài chính giúp họ đánh giá hiệu quả của quá trình sản xuất kinh doanh, khả năng điều hành hoạt động của nhà quản trị để quyết định sử dụng hoặc bãi miễn nhà quản trị, cũng như quyết định việc phân phối kết quả kinh doanh.
  + Đối với nhà chủ nợ: (Ngân hàng, các nhà cho vay, nhà cung cấp) mối quan tâm của họ hướng vào khả năng trả nợ của doanh nghiệp. Do đó họ cần chú ý đến tình hình và khả năng thanh toán của đơn vị cũng như quan tâm đến lượng vốn của chủ sở hữu, khả năng sinh lời để đánh giá đơn vị có khả năng trả nợ được hay không khi quyết định cho vay, bán chịu sản phẩm cho đơn vị.
  + Đối với nhà đầu tư trong tương lai: Điều mà họ quan tâm đầu tiên, đó là sự an toàn của lượng vốn đầu tư, kế đó là mức độ sinh lãi, thời gian hoàn vốn. Vì vậy họ cần những thông tin về tài chính, tình hình hoạt động, kết quả kinh doanh, tiềm năng tăng trưởng của doanh nghiệp. Do đó họ thường phân tích báo cáo tài chính của đơn vị qua các thời kỳ, để quyết định đầu tư vào đơn vị hay không, đầu tư dưới hình thức nào và đầu tư vào lĩnh vực nào.
  + Đối với cơ quan chức năng: Như cơ quan thuế, thông qua thông tin trên báo cáo tài chính xác định các khoản nghĩa vụ đơn vị phải thực hiện đối với nhà nước, cơ quan thống kê tổng hợp phân tích hình thành số liệu thống kê, chỉ số thống kê,…
  + Đối với người lao động trong công ty: là đối tượng hưởng lương và mua cổ phần của công ty. Do đó, người lao động rất quan tâm đến tình hình tài chính của công ty, nhất là xu hướng phát triển, mức tăng trưởng về doanh thu, lợi nhuận của công ty, vì đây chính là cơ sở vững chắc cho việc nhận được mức lương, lợi tức cao.

### 4. Tiến trình phân tích tài chính.

Tiến trình phân tích tài chính gồm 3 giai đoạn cơ bản sau:

Thu thập thông tin

Xử lý thông tin

Đánh giá và ra quyết định

Đối tượng

Phương pháp

Mục tiêu

*Tiến trình phân tích tài chính*

* **Đối tượng:**

*- Thông tin bên trong công ty:* các báo cáo tài chính, kế hoạch và tình hình thực hiện kế hoạch tài chính, chiến lược kinh doanh, thị phần của doanh nghiệp…. Trong những đối tượng trên thì, các báo cáo tài chính là đối tượng chính phục vụ cho việc phân tích tài chính doanh nghiệp.

*- Thông tin bên ngoài công ty:* các thông tin chung về kinh tế, thuế, tiền tệ; các thông tin về ngành kinh doanh của doanh nghiệp; các thông tin về pháp lý đối với doanh nghiệp.

* **Phương pháp:**

- *Sử dụng các kỹ thuật phân tích:* mang tính khoa học và kết quả biểu thị các con số cụ thể. Các phương pháp phân tích bao gồm:

+ Phân tích các thông số.

+ Phân tích khuynh hướng.

+ Phân tích đòn bẩy.

- *Sử dụng thủ thuật phân tích:* mang tính nghệ thuật dựa vào kinh nghiệm và khả năng xét đoán của nhà quản trị về mối tương quan giữa các chỉ tiêu và các sự kiện quan trọng.

* **Mục tiêu:**

Đánh giá được tình thế, hiệu suất tài chính và xu hướng biến đổi về tình hình tài chính của công ty. Qua đó, giúp các nhà quản trị đưa ra các quyết định hợp lý, chính xác, để làm cho tình hình tài chính trở nên thuận lợi hơn cho sự phát triển bền vững của công ty./.