

ĐẠI HỌC THÁI NGUYÊN
TRƯỜNG ĐẠI HỌC KINH TẾ VÀ QUẢN TRỊ KINH DOANH

TRẦN THỊ LAN

QUẢN LÝ SỬ DỤNG VỐN KINH DOANH
TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN VIGLACERA TIÊN SƠN

LUẬN VĂN THẠC SĨ THEO ĐỊNH HƯỚNG ỨNG DỤNG
Ngành: QUẢN LÝ KINH TẾ

THÁI NGUYÊN - 2018

ĐẠI HỌC THÁI NGUYÊN
TRƯỜNG ĐẠI HỌC KINH TẾ VÀ QUẢN TRỊ KINH DOANH

TRẦN THỊ LAN

QUẢN LÝ SỬ DỤNG VỐN KINH DOANH
TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN VIGLACERA TIỀN SƠN

Ngành: Quản lý kinh tế
Mã số: 8.34.04.10

LUẬN VĂN THẠC SĨ THEO ĐỊNH HƯỚNG ỨNG DỤNG

Người hướng dẫn khoa học: TS. PHẠM THỊ NGÀ

THÁI NGUYÊN - 2018

LỜI CAM ĐOAN

Tôi xin cam đoan bản luận văn là công trình nghiên cứu khoa học, độc lập của tôi. Các số liệu, kết quả nêu trong luận văn là trung thực và có nguồn gốc rõ ràng.

Tác giả luận văn

Trần Thị Lan

LỜI CẢM ƠN

Trong quá trình hoàn thành luận văn này, tôi xin bày tỏ sự cảm ơn sâu sắc và chân thành nhất đến:

- Ban Giám hiệu và Phòng Đào tạo - Trường Đại học Kinh tế và Quản trị kinh doanh Thái Nguyên đã trang bị cho tôi những kiến thức chuyên ngành, kinh nghiệm quý báu, tạo điều kiện giúp đỡ tôi về mọi mặt trong quá trình học tập và hoàn thành luận văn này.

- Ban lãnh đạo, tập thể cán bộ Công ty cổ phần Viglacera Tiên Sơn, luôn tạo điều kiện cho tôi trong quá trình công tác, học tập và nghiên cứu luận văn.

- Tôi xin cảm ơn các thầy, cô giáo trong trường Đại học kinh tế và QTKD – ĐHTN đã đóng góp nhiều ý kiến, nhận xét quý báu trong quá trình tôi thực hiện luận văn này.

- Và tôi xin cảm ơn TS. Phạm Thị Nga, là cô giáo - người thầy đã tận tình giúp đỡ, trực tiếp hướng dẫn tôi hoàn thành luận văn này.

Đồng thời tôi xin chân thành cảm ơn những người thân trong gia đình, đã luôn động viên và chăm lo cho tôi trong quá trình học tập và nghiên cứu.

Xin cảm ơn bạn bè, đồng nghiệp đã động viên, khuyến khích giúp đỡ tôi trong học tập và hoàn thành luận văn.

Thái Nguyên, ngày 19 tháng 07 năm 2018

Tác giả luận văn

Trần Thị Lan

MỤC LỤC

LỜI CAM ĐOAN	i
LỜI CẢM ƠN	ii
MỤC LỤC	iii
DANH MỤC CÁC KÝ HIỆU, CHỮ VIẾT TẮT	vi
DANH MỤC CÁC BẢNG.....	vii
DANH MỤC CÁC HÌNH.....	viii
LỜI MỞ ĐẦU	1
1. Tính cấp thiết của đề tài	1
2. Mục tiêu nghiên cứu.....	1
3. Đối tượng và phạm vi nghiên cứu của đề tài	2
4. Những đóng góp mới của luận văn	2
5. Kết cấu của luận văn	2
Chương 1. CƠ SỞ LÝ LUẬN VÀ THỰC TIỄN VỀ VỐN KINH	
DOANH VÀ QUẢN LÝ SỬ DỤNG VỐN KINH DOANH.....	3
1.1. Cơ sở lý luận về vốn kinh doanh và quản lý vốn kinh doanh.....	3
1.1.1. Lý luận về vốn kinh doanh.....	3
1.1.2. Lý luận về quản lý sử dụng vốn kinh doanh.....	11
1.2. Kinh nghiệm về quản lý sử dụng vốn ở Việt Nam và bài học kinh nghiệm rút ra	22
1.2.1. Kinh nghiệm về quản lý sử dụng vốn ở Việt Nam	22
1.2.2. Bài học kinh nghiệm rút ra về quản lý sử dụng vốn đối với Công ty Cổ phần Viglacera Tiên Sơn.....	24
Chương 2. PHƯƠNG PHÁP NGHIÊN CỨU.....	25
2.1. Câu hỏi nghiên cứu	25
2.2. Phương pháp nghiên cứu	25
2.2.1. Phương pháp thu thập thông tin.....	25
2.2.2. Phương pháp tổng hợp thông tin.....	25

2.2.3. Phương pháp phân tích thông tin	26
2.3. Hệ thống các chỉ tiêu đánh giá hiệu quả quản lý sử dụng VKD.....	26
2.3.1. Chỉ tiêu đánh giá khái quát khả năng thanh toán.....	26
2.3.2. Chỉ tiêu đánh giá hiệu quả sử dụng vốn kinh doanh tại doanh nghiệp	27
2.3.3. Mối quan hệ tương tác giữa các hệ số tài chính (phương pháp phân tích Dupont)	32

Chương 3. THỰC TRẠNG QUẢN LÝ SỬ DỤNG VỐN KINH DOANH

TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN VIGLACERA TIỀN SƠN	34
3.1. Giới thiệu về Công ty cổ phần VIGLACERA Tiên Sơn	34
3.1.1. Quá trình hình thành và phát triển	34
3.1.2. Cơ cấu tổ chức và bộ máy quản lý	35
3.1.3. Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty từ năm 2013 đến năm 2017	40
3.2. Thực trạng quản lý sử dụng vốn kinh doanh tại Công ty cổ phần VIGLACERA Tiên Sơn.....	44
3.2.1. Cơ cấu vốn kinh doanh và nguồn vốn kinh doanh	44
3.2.2. Tình hình quản lý sử dụng vốn kinh doanh	52
3.3. Phân tích sự tác động của các nhân tố ảnh hưởng tới hoạt động quản lý sử dụng vốn kinh doanh tại Công ty cổ phần Viglacera Tiên Sơn	80
3.3.1. Nhóm nhân tố chủ quan	80
3.3.2. Nhóm nhân tố khách quan	82
3.4. Đánh giá chung	83
3.4.1. Những kết quả đạt được.....	83
3.4.2. Những tồn tại và nguyên nhân	84

Chương 4. GIẢI PHÁP NÂNG CAO HIỆU QUẢ QUẢN LÝ SỬ

DỤNG VỐN KINH DOANH TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN VIGLACERA TIỀN SƠN	87
---	-----------

4.1.	Định hướng chiến lược phát triển của công ty trong thời gian tới	87
4.1.1.	Định hướng chung.....	87
4.1.2.	Định hướng trong công tác quản lý sử dụng vốn kinh doanh.....	87
4.2.	Giải pháp tăng cường quản lý sử dụng vốn kinh doanh tại Công ty cổ phần VIGLACERA Tiên Sơn	88
4.2.1.	Xác định nhu cầu vốn kinh doanh để thực hiện kế hoạch huy động và sử dụng vốn kinh doanh	88
4.2.2.	Đảm bảo mức dự trữ tiền hợp lý nhằm đáp ứng yêu cầu thanh toán và khả năng sinh lời	89
4.2.3.	Điều chỉnh cơ cấu nguồn vốn	89
4.2.4.	Quản lý chặt chẽ các khoản phải thu, phải trả và xác định chính sách tín dụng thương mại hợp lý.....	90
4.2.5.	Lựa chọn phương án kinh doanh, phương án sản phẩm đúng đắn, đẩy mạnh tiêu thụ sản phẩm, giảm tỷ trọng hàng tồn kho.....	91
4.2.6.	Nâng cao hiệu quả đầu tư vào công ty con, công ty liên doanh, liên kết để tăng tỷ suất lợi nhuận của Công ty	92
4.2.7.	Một số giải pháp khác	93
4.3.	Kiến nghị.....	93
	KẾT LUẬN	95
	DANH MỤC TÀI LIỆU THAM KHẢO.....	96

DANH MỤC CÁC KÝ HIỆU, CHỮ VIẾT TẮT

STT	Viết tắt	Viết đầy đủ
1	BQ	Bình quân
2	DN	Doanh nghiệp
3	DTT	Doanh thu thuần
4	HĐSXKD	Hoạt động sản xuất kinh doanh
5	HTK	Hàng tồn kho
6	KHSX	Kế hoạch sản xuất
7	KPT	Khoản phải thu
8	LNST	Lợi nhuận sau thuế
9	PXCĐ	Phân xưởng cơ điện
10	PXSX	Phân xưởng sản xuất
11	SXKD	Sản xuất kinh doanh
12	TCHC	Tổ chức hành chính
13	TCKT	Tài chính kế toán
14	TSCĐ	Tài sản cố định
15	TSDH	Tài sản dài hạn
16	TSLĐ	Tài sản lưu động
17	TSNH	Tài sản ngắn hạn
18	VCĐ	Vốn cố định
19	VCSH	Vốn chủ sở hữu
20	VKD	Vốn kinh doanh
21	VLĐ	Vốn lưu động

DANH MỤC CÁC BẢNG

Bảng 3.1:	Một số chỉ tiêu phản ánh tình hình kinh doanh của Công ty cổ phần Viglacera Tiên Sơn từ 2013 đến 2017.....	40
Bảng 3.2:	So sánh kết quả kinh doanh của Công ty cổ phần Viglacera Tiên Sơn từ năm 2013 đến năm 2017	41
Bảng 3.3:	Cơ cấu phân bổ nguồn vốn.....	46
Bảng 3.4:	Tình hình đầu tư vào công ty con, công ty liên doanh liên kết.....	47
Bảng 3.5:	Cơ cấu nguồn vốn của Công ty cổ phần Viglacera Tiên Sơn giai đoạn 2013-2017.....	49
Bảng 3.6:	Tình hình biến động nguồn vốn giai đoạn 2013-2017	50
Bảng 3.7:	Phân tích các hệ số tự tài trợ	54
Bảng 3.8:	Hệ số khả năng thanh toán	56
Bảng 3.9:	Tình hình phân phối lợi nhuận của Công ty.....	60
Bảng 3.10:	Hiệu suất sử dụng vốn kinh doanh	64
Bảng 3.11:	Cơ cấu tài sản lưu động các năm 2013-2017	67
Bảng 3.12:	Hiệu quả sản xuất kinh doanh năm 2013-2017	71
Bảng 3.11:	Trích một số chỉ tiêu lập kế hoạch và kết quả thực hiện năm 2013.....	79
Bảng 3.12:	Trích một số chỉ tiêu lập kế hoạch và kết quả thực hiện năm 2014.....	80
Bảng 3.13:	Trích một số chỉ tiêu lập kế hoạch và kết quả thực hiện năm 2015.....	80
Bảng 3.14:	Trích một số chỉ tiêu lập kế hoạch và kết quả thực hiện năm 2016.....	80
Bảng 3.15:	Trích một số chỉ tiêu lập kế hoạch và kết quả thực hiện năm 2017.....	80

DANH MỤC CÁC HÌNH

Hình 3.1:	Sơ đồ tổ chức bộ máy của Công ty	36
Hình 3.2:	Vốn điều lệ các năm 2013-2017	44
Hình 3.3:	Sự biến động vốn chủ sở hữu các năm 2013-2017	45
Hình 3.4:	Biểu đồ sự biến động TSNH và TSDH.....	46
Hình 3.5:	Biểu đồ cơ cấu phân bổ nợ phải trả.....	52
Hình 3.6:	Mô hình Dupont các nhân tố ảnh hưởng đến ROE năm 2013	74
Hình 3.7:	Mô hình Dupont các nhân tố ảnh hưởng đến ROE năm 2014	75
Hình 3.8:	Mô hình Dupont các nhân tố ảnh hưởng đến ROE năm 2015	76
Hình 3.9:	Mô hình Dupont các nhân tố ảnh hưởng đến ROE năm 2016.....	77
Hình 3.10:	Mô hình Dupont các nhân tố ảnh hưởng đến ROE năm 2017	78