



CK.0000063682

AN TRẦN TRUNG DŨNG



TÀI CHÍNH 101

TÀI CHÍNH CHO MỌI NGƯỜI

NGUYỄN
C. LIEU

5

alphabooks



NHÀ XUẤT BẢN
LAO ĐỘNG - XÃ HỘI

TÀI CHÍNH 101

Bản quyền © 2014 Công ty Cổ phần Sách Alpha
ISBN: 978-604-65-1290-5

Thiết kế bìa: KIMI TRẦN
Biên tập viên Alpha Books: HÀ HUYỀN

Không phần nào trong xuất bản phẩm này được phép sao chép hay phát hành dưới bất kỳ hình thức hoặc phương tiện nào mà không có sự cho phép trước bằng văn bản của Công ty Cổ phần Sách Alpha.

Chúng tôi luôn mong muốn nhận được những ý kiến đóng góp của quý vị độc giả để sách ngày càng hoàn thiện hơn.

Góp ý về sách, liên hệ về bản thảo và bản dịch: publication@alphabooks.vn

Liên hệ hợp tác về nội dung về: ebook@alphabooks.vn

Liên hệ hợp tác xuất bản & truyền thông trên sách: project@alphabooks.vn

Liên hệ dịch vụ tư vấn, đại diện & giao dịch bản quyền: copyright@alphabooks.vn

PHAN TRẦN TRUNG DŨNG



TÀI CHÍNH 101

TÀI CHÍNH CHO MỌI NGƯỜI

NHÀ XUẤT BẢN LAO ĐỘNG - XÃ HỘI

 **alphabooks**
knowledge is power

Mục lục

Chương I TẠI SAO LẠI LÀ TÀI CHÍNH?

1. Khái niệm tài chính	14
1.1. Tài chính là gì	14
1.2. Mục tiêu của tài chính.....	15
2. Các quyết định tài chính quan trọng.....	18
3. Các khái niệm quan trọng.....	19
3.1. Các tài sản tài chính	21
3.2. Các thị trường tài chính.....	24
3.3. Các trung gian tài chính.....	26

Chương II LỢI SUẤT VÀ RỦI RO

1. Thống kê và các khái niệm liên quan.....	29
1.1. Các thống kê đơn biến	29
1.2. Các thống kê hai biến:	32
2. Lợi suất và Rủi ro	35
2.1. Sự đánh đổi giữa lợi suất và rủi ro.....	35
2.2. Các thái độ khác nhau đối với rủi ro.....	36
3. Đa dạng hóa danh mục đầu tư.....	36
3.1. Danh mục đầu tư? Để làm gì?.....	36
3.2. Lợi ích của việc đa dạng hóa danh mục đầu tư.....	37

Chương III

GIÁ TRỊ THỜI GIAN CỦA TIỀN

1. Tại sao lại nói “Tiền có giá trị theo thời gian?”	40
2. Hai cách tính lãi cơ bản	41
3. Công thức tổng quát cho giá trị thời gian của tiền.....	43
4. Giá trị hiện tại và giá trị tương lai của các loại dòng tiền khác nhau	46
4.1. Dòng tiền đơn (Single Cash flow).....	46
4.2. Dòng tiền không đều (Uneven Cash flows).....	47
4.3. Dòng tiền niên kim (Annuities).....	47
4.4. Dòng tiền niên kim vĩnh viễn (Perpetuities).....	48
4.5. Dòng tiền niên kim vĩnh viễn tăng trưởng (Growing Perpetuities)	49

Chương IV

CÁC VẤN ĐỀ VỀ LÃI SUẤT

1. Khái niệm lãi suất.....	52
1.1. Lãi suất là gì	52
1.2. Phân loại lãi suất.....	52
2. Lý thuyết quỹ khả dụng.....	57
2.1. Cầu quỹ khả dụng	58
2.2. Cung quỹ khả dụng	61
3. Các nhân tố làm thay đổi lãi suất cân bằng của nền kinh tế.....	62
3.1. Tăng trưởng kinh tế.....	63
3.2. Kỳ vọng về lạm phát.....	63
3.3. Thâm hụt ngân sách Nhà nước.....	64
3.4. Tác động của chính sách tiền tệ	65
4. Các thành phần của lãi suất	67
4.1. Rủi ro vỡ nợ	68
4.2. Tính thanh khoản.....	72

4.3. Thuế.....	72
5. Cấu trúc kỳ hạn của lãi suất.....	73
5.1. Đường cong lợi suất.....	74
5.2. Các lý thuyết về cấu trúc kỳ hạn của lãi suất.....	75

Chương V ỨNG DỤNG GIÁ TRỊ THỜI GIAN CỦA TIỀN

1. Quy tắc 72.....	81
1.1. Tính số năm cần thiết để số tiền ban đầu được nhân đôi.....	81
1.2. Tính khoảng thời gian để số tiền ban đầu bị chia đôi.....	82
2. Giá trị hiện tại ròng - NPV.....	83
3. Tỷ suất sinh lợi nội bộ - IRR.....	84
4. Định giá các tài sản tài chính.....	85
4.1. Định giá công cụ chiết khấu của thị trường tiền tệ.....	86
4.2. Định giá trái phiếu coupon.....	88
4.3. Định giá cổ phiếu theo phương pháp chiết khấu luồng cổ tức.....	89
5. Tính toán số lãi phải trả khi mua trả góp.....	90

Chương VI HỆ THỐNG TÀI CHÍNH

1. Tổng quan về hệ thống tài chính.....	93
1.1. Thành viên của hệ thống tài chính.....	93
1.2. Các kênh truyền dẫn quỹ.....	94
2. Đặc điểm của các nhóm tài sản tài chính.....	95
2.1. Các chứng khoán thị trường tiền tệ và thị trường vốn.....	95
2.2. Các chứng khoán nợ, vốn chủ sở hữu và phái sinh.....	96
3. Đặc điểm của các thị trường tài chính.....	98
3.1. Thị trường tiền tệ, thị trường vốn và thị trường phái sinh.....	98

3.2. Thị trường sơ cấp và thị trường thứ cấp.....	102
3.3. Thị trường tập trung và thị trường phi tập trung.....	102
4. Những vấn đề của thị trường tài chính.....	102
4.1. Thị trường hiệu quả.....	103
4.2. Thông tin bất đối xứng và các hệ quả của nó.....	105
5. Các trung gian tài chính.....	107
5.1. Lợi thế của các trung gian tài chính.....	108
5.2. Các nhóm trung gian tài chính.....	110

Chương VII

NGÂN SÁCH NHÀ NƯỚC

1. Khái niệm ngân sách Nhà nước.....	117
1.1. Định nghĩa ngân sách Nhà nước.....	117
1.2. Một số điểm đáng chú ý về ngân sách Nhà nước.....	118
2. Chu trình ngân sách.....	118
2.1. Chu trình phê duyệt ngân sách Mỹ.....	118
2.2. Chu trình ngân sách Việt Nam.....	119
3. Thu ngân sách Nhà nước.....	120
3.1. Các nguồn thu của ngân sách Nhà nước.....	121
3.2. Phân loại nguồn thu NSNN.....	125
4. Thuế.....	127
4.1. Phân loại thuế.....	128
4.2. Nội dung cơ bản của một luật thuế.....	130
4.3. Nguyên tắc đánh thuế.....	133
5. Chi ngân sách Nhà nước.....	135
5.1. Phân loại chi ngân sách Nhà nước.....	136
5.2. Nguyên tắc chi.....	137
6. Cân đối ngân sách Nhà nước.....	138

Chương VIII
TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP

1. Các vấn đề cơ bản của tài chính doanh nghiệp.....	140
1.1. Các hình thức tổ chức của doanh nghiệp.....	140
1.2. Sự xung đột lợi ích trong tài chính doanh nghiệp.....	145
1.3. Các quyết định tài chính quan trọng.....	146
2. Các báo cáo tài chính quan trọng.....	147
2.1. Chu trình kinh doanh của doanh nghiệp.....	147
2.2. Các loại báo cáo tài chính.....	148
2.3. Nguyên tắc báo cáo tài chính.....	149
3. Bảng cân đối kế toán.....	150
3.1. Tài sản.....	151
3.2. Nợ phải trả.....	152
3.3. Nguồn vốn chủ sở hữu.....	155
4. Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.....	156
4.1. Các thành phần chính của báo cáo kết quả kinh doanh.....	157
4.2. Một số thuật ngữ đáng chú ý.....	158
5. Báo cáo lưu chuyển tiền tệ.....	158
5.1. Các nội dung chính của báo cáo lưu chuyển tiền tệ.....	159
5.2. Các loại dòng tiền được báo cáo.....	159
6. Phân tích chỉ số tài chính.....	160
6.1. Phân tích chỉ số với cái gì?.....	161
6.2. Các chỉ số đo lường tính thanh khoản.....	161
6.3. Các chỉ số đo lường tính sinh lợi.....	163
6.4. Các chỉ số nợ.....	167
6.5. Các chỉ số đo lường hiệu suất hoạt động.....	168
6.6. Các chỉ số thị trường.....	169

