QUẢN TRỊ DÒNG TIỀN HIỆU QUẢ, THƯỚC ĐO QUAN TRỌNG TRONG QUẢN LÝ TÀI CHÍNH KẾ TOÁN TẠI DOANH NGHIỆP

Ths. Ngô Thị Kiều Trang

Bất kể quy mô, quản lý dòng tiền là một phần thiết yếu của việc điều hành một doanh nghiệp. Bằng cách hiểu tiền vào và ra khỏi doanh nghiệp của mình như thế nào, bạn có thể đưa ra các quyết định chiến lược hơn và hiểu sâu hơn về sức khỏe tài chính. Việc xác định các chiến lược quản lý dòng tiền tốt nhất thường có thể là một thách thức, nhưng đó là một bước quan trọng đối với các doanh nghiệp muốn kiểm soát tài chính nhiều hơn.

Các nhà đầu tư và nhà điều hành doanh nghiệp quan tâm sâu sắc đến dòng tiền, dòng tiền có nhiều công dụng trong cả việc điều hành doanh nghiệp và thực hiện phân tích tài chính,là huyết mạch của một công ty. Trên thực tế, đây là một trong những thước đo quan trọng nhất trong lĩnh vực tài chính và kế toán. Đây là một phần của số liệu được sử dụng để lập bản đồ doanh nghiệp của và tình trạng tài chính tổng thể của doanh nghiệp, đồng thời hiểu được dòng tiền có thể giúp doanh nghiệp kiểm soát tốt hơn.

Dòng tiền là tiền chảy qua một doanh nghiệp, cả vào và ra. Hiểu được tầm quan trọng của dòng tiền và mục đích của nó trong việc điều hành một doanh nghiệp là điều cần thiết đối với chủ sở hữu của các doanh nghiệp thuộc mọi quy mô. Quản lý dòng tiền có thể giúp doanh nghiệp tăng cơ hội thành công trong kinh doanh. Trong bài viết này, chúng tôi sẽ thảo luận về dòng tiền kinh doanh và cung cấp các giải pháp để quản lý dòng tiền kinh doanh một cách hiệu quả.

**1. Dòng tiền trong kinh doanh là gì?**

Trong kinh doanh, dòng tiền đề cập đến số tiền luân chuyển trong công ty trong một tháng. Tiền mặt đến từ khách hàng hoặc khách hàng mua sản phẩm và dịch vụ do doanh nghiệp cung cấp, cũng như chảy ra dưới hình thức thanh toán cho các chi phí kinh doanh khác nhau. Những chi phí này có thể bao gồm tiền thế chấp hoặc tiền thuê cơ sở được sử dụng để điều hành doanh nghiệp, thanh toán cho nhà cung cấp sản phẩm hoặc dịch vụ của họ hoặc quản lý các khoản thanh toán và quy định về thuế.

Quản lý hiệu quả dòng tiền cho phép doanh nghiệp xác định được các bước tiếp theo trong cách thức phát triển doanh nghiệp. Ngoài ra, nếu việc quản lý dòng tiền có vẻ không khả quan, doanh nghiệp sẽ có thời gian để xây dựng các chiến lược nhằm tránh tình trạng kiệt quệ tài chính và liệu có cần xem xét lại chi phí để cải thiện dòng tiền hay không.

Quản lý dòng tiền giúp doanh nghiệp giám sát hiệu suất tốt hơn, cùng với sự tự do và linh hoạt. Ngoài ra, quản lý dòng tiền mạnh mẽ cho phép doanh nghiệp tận dụng các cơ hội mới nhanh hơn và đầu tư lại tiền mặt dư thừa vào hoạt động kinh doanh để mang lại lợi nhuận cao hơn và ổn định hơn.

Khả năng tạo ra giá trị của một tổ chức bị ảnh hưởng nặng nề bởi khả năng duy trì dòng tiền dương hoặc có nhiều tiền vào hơn là đi ra một cách thường xuyên. Có nhiều tiền hơn chảy vào kinh doanh cũng được gọi là tối đa hóa dòng tiền tự do dài hạn. Ba lĩnh vực chính của dòng tiền kinh doanh bao gồm:

Dòng tiền hoạt động: Bao gồm tất cả tiền mặt được tạo ra bởi các hoạt động kinh doanh chính của công ty.

Dòng tiền tài chính: Bao gồm mọi khoản tiền thu được từ khoản nợ đã phát hành, vốn chủ sở hữu kiếm được từ tài sản và các khoản thanh toán do tổ chức thực hiện.

Dòng tiền đầu tư: Bao gồm bất kỳ hoạt động mua và đầu tư tài sản vốn nào vào các hoạt động kinh doanh và mạo hiểm khác.

**2. Sử dụng dòng tiền trong hoạt động kinh doanh.**

– Dòng tiền vào từ hoạt động kinh doanh: Dòng tiền này chủ yếu nhận được từ hoạt động tạo ra doanh thu chủ yếu của doanh nghiệp như tiền thu bán hàng từ cung cấp hàng hóa, dịch vụ cho khách hàng, tiền thu hồi nợ phải thu từ khách hàng…

Cơ sở để dự báo dòng tiền hoạt động kinh doanh là thường căn cứ vào diễn biến quy luật bán hàng, thể thức thanh toán và thời điểm thanh toán của người mua với doanh nghiệp, chính sách bán chịu, chính sách chiết khấu thanh toán thu hồi sớm tiền hàng của khách hàng.

– Dòng tiền vào từ hoạt động đầu tư: Bao gồm các khoản tiền thu hồi từ các khoản đầu tư, tiền lãi từ các hoạt động đầu tư vào các đơn vị khác, tiền thu do nhượng, bán, thanh lý tài sản cố định, tiền thu hồi cho vay, tiền thu hồi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác.

Cơ sở dự báo dòng tiền này là xuất phát từ dự kiến hoạt động thanh lý tài sản cố định, chính sách thu hồi vốn đầu tư tài chính.

– Dòng tiền vào từ hoạt động đầu tư tài chính: Bao gồm các khoản tiền do các chủ sở hữu góp thêm vốn bằng tiền, tiền huy động được từ việc vay vốn, phát hành cổ phiếu.

Cơ sở để dự báo dòng tiền này là xuất phát từ khả năng vay nợ mới, chiến lược phát hành chứng khoán để huy động vốn.

Dòng tiền được sử dụng để quản lý các hoạt động và hoạt động hàng ngày của một doanh nghiệp, bao gồm sản xuất, bán và phân phối hàng hóa. Một số hoạt động này có thể bao gồm nhận tiền mặt từ việc bán sản phẩm hoặc kiếm tiền bản quyền, thu bất kỳ khoản hoa hồng hoặc phí nào và thu lãi từ bất kỳ khoản nợ chưa thanh toán nào. Các hoạt động kinh doanh lấy dòng tiền ra khỏi tổ chức của bạn bao gồm bất kỳ khoản thanh toán nào được thực hiện cho nhà cung cấp hoặc người bán hàng hóa và vật liệu, tiền mặt trả cho nhân viên và tiền chi cho các nỗ lực quảng cáo.

Như đã đề cập, ba lĩnh vực của dòng tiền kinh doanh được sử dụng để đánh giá tình hình tài chính của một tổ chức. Các chủ nợ và nhà đầu tư đang xem xét cho vay hoặc đầu tư vào doanh nghiệp thường sẽ sử dụng thông tin chi tiết về dòng tiền để xác định liệu nó có đủ tiền mặt để thanh toán các khoản nợ hay không. Một phương pháp để đánh giá các khoản nợ hiện tại so với lượng tiền mặt mà một doanh nghiệp tạo ra được gọi Khả năng thanh toán

Thu nhập hoạt động ròng / nghĩa vụ nợ ngắn hạn = tỷ lệ thanh toán nợ

Ngoài việc sử dụng tỷ lệ này, nhà phân tích có thể xem xét nguồn gốc của dòng tiền và liệu nguồn đó có bền vững trong thời gian dài hay không. Ví dụ: nếu một công ty có một dòng tiền do bán một số tài sản có giá trị của mình, thì dòng tiền đó có thể không được coi là bền vững đối với một nhà phân tích kinh doanh.

Dòng tiền tự do thường được sử dụng thường xuyên hơn khi đánh giá khả năng sinh lời thực sự của doanh nghiệp. Dòng tiền tự do đề cập đến dòng tiền hoạt động trừ chi phí vốn, cung cấp ước tính chính xác hơn về hiệu quả tài chính so với thu nhập ròng. Dòng tiền tự do cho biết số tiền còn lại sau khi doanh nghiệp trả các khoản nợ và chi phí, số tiền này sau đó có thể được sử dụng để phát triển doanh nghiệp hoặc trả cho các cổ đông.

Một thước đo khác được sử dụng trong kinh doanh là dòng tiền không vay nợ, không bao gồm bất kỳ khoản thanh toán lãi nào. Nó cho thấy lượng tiền mặt có sẵn cho một doanh nghiệp trước khi tính đến bất kỳ nghĩa vụ tài chính nào. Một điểm khác biệt chính giữa dòng tiền không có đòn bẩy và dòng tiền có đòn bẩy là dấu hiệu cho thấy liệu một doanh nghiệp có hoạt động với mức nợ chấp nhận được hay đã mở rộng quá mức bằng cách vay nợ quá nhiều.

**3. Tầm quan trọng của dòng tiền trong doanh nghiệp**

Một trong những lý do phổ biến nhất khiến doanh nghiệp nhỏ thất bại là thiếu dòng tiền. Cơ quan quản lý doanh nghiệp nhỏ (SBA) báo cáo rằng dự trữ tiền mặt không đủ là một cuộc đấu tranh chính giữa các công ty mới thành lập. Bạn có thể gặp phải các vấn đề về dòng tiền khi mới bắt đầu kinh doanh hoặc bạn có thể gặp phải những thách thức do suy thoái kinh tế hoặc sự gia tăng cạnh tranh. Hiểu được tầm quan trọng của dòng tiền là rất quan trọng trong kinh doanh.

Các doanh nghiệp có thể kiếm được lợi nhuận nhưng lại thiếu tiền mặt, và đây là một yếu tố khác góp phần vào sự thất bại của doanh nghiệp nhỏ. Lợi nhuận có thể hiển thị dưới dạng tài sản hoặc danh sách các tài khoản nợ tiền kinh doanh của bạn, nhưng trừ khi bạn liên tục nhận được dòng tiền từ khách hàng của mình, nếu không doanh nghiệp của bạn sẽ phải vật lộn để tồn tại. Dòng tiền cũng là một yếu tố quan trọng trong các doanh nghiệp thời vụ có lượng khách hàng cao hơn trong những thời điểm nhất định trong năm. Quản lý dòng tiền trong thời gian tăng và giảm theo mùa có thể là một thách thức, nhưng nhiều doanh nghiệp xử lý nó và duy trì hoạt động trong suốt cả năm.

Sự thiết hụt tiền mặt ở mức độ nghiêm trọng, ví dụ như nợ đến hạn phải trả cho ngân hàng hoặc nhà cung cấp nhưng doanh nghiệp không có tiền mặt sẵn sàng để thanh toán, doanh nghiệp hoàn toàn có thể bị khởi kiện và yêu cầu tuyên bố phá sản, bất chấp các áo cáo tài chính gần nhất của doanh nghiệp đang kinh doanh có lãi.

Ngược lại, sự dư thừa tiền mặt ở vốn của doanh nghiệp sẽ dẫn đến việc tiền mặt không được sử dụng hiệu quả và đúng lúc, dẫn đến sự lãng phí trong khi doanh nghiệp phải vay vốn ngân hàng hoặc các quỹ tín dụng với lãi suất cao. Điều này một lần nữa sẽ thể hiện sự yếu kém trong hoạt động quản trị tài chính doanh nghiệp.

Chính vì vậy, cần phải có sự hoạch định điều khiển sự vận động ra vào của dòng tiền phát sinh trong quá trình hoạt động đảm bảo sự cân đối, ăn khớp giữa dòng tiền vào và dòng tiền ra cho quá trình hoạt động của doanh nghiệp.

**4. Cách quản lý dòng tiền**

Nếu bạn đang cố gắng tìm hiểu cách quản lý dòng tiền hiệu quả cho doanh nghiệp của mình, có nhiều bước bạn có thể bắt đầu thực hiện ngay bây giờ:

1. Thực hiện phân tích dòng tiền thường xuyên: Phân tích dòng tiền là một cách để hiểu doanh nghiệp của bạn kiếm tiền và tiêu tiền như thế nào trong một khoảng thời gian nhất định. Làm điều này thường xuyên là chìa khóa để đảm bảo các vấn đề không bị bỏ qua. Khi phân tích, báo cáo lưu chuyển tiền tệ có thể giúp bạn giám sát tốt hơn về tình hình tài chính của doanh nghiệp.

2. Được thanh toán nhanh hơn và tăng tốc quy trình lập hóa đơn của bạn: Điều này có thể bao gồm việc thực thi thanh toán hóa đơn, giải quyết nhanh chóng các hóa đơn chưa thanh toán và hóa đơn quá hạn cũng như sử dụng các giải pháp giúp việc nhận và chấp nhận thanh toán trở nên thuận tiện.

3. Đối mặt trực tiếp với các vấn đề về dòng tiền: Phát hiện các vấn đề sớm hơn sẽ cho bạn cơ hội khắc phục các vấn đề về quản lý dòng tiền một cách nhanh chóng trước khi chúng có thể tác động tiêu cực đến hoạt động kinh doanh. Ví dụ: bạn có thể sử dụng các tài khoản đa tiền tệ như Wise để giám sát sâu hơn các giao dịch và đảm bảo mọi thứ đang đi đúng hướng.

4. Thực hiện việc sử dụng báo cáo lưu chuyển tiền tệ: Phân tích và báo cáo lưu chuyển tiền tệ thường xuyên đảm bảo rằng có đủ sự giám sát về tình hình tài chính của doanh nghiệp - cơ hội liên kết nội bộ với 'cách lập báo cáo lưu chuyển tiền tệ'

5. Quản lý hóa đơn thường xuyên: Việc có một hệ thống theo dõi các hóa đơn đầu vào và đầu ra giúp bạn lập chiến lược và phân tích quản lý dòng tiền chính xác hơn.

6. Chiến lược, quy trình và kế hoạch nợ: Nợ chưa thanh toán có thể dẫn đến việc quản lý dòng tiền kém, đó là lý do tại sao có sẵn kế hoạch trả nợ có thể giúp duy trì hoạt động đúng hướng.

Quản lý dòng tiền là một phần thiết yếu của tài chính doanh nghiệp, đó là lý do tại sao điều quan trọng là phải có một chiến lược hiệu quả - và các công cụ phù hợp để đảm bảo bạn có khả năng giám sát và kiểm soát cần thiết để theo dõi và phân tích dòng tiền của mình.

TÀI LIỆU THAM KHẢO

1. <https://hocvientaichinh.com.vn/quan-tri-dong-tien-la-gi-nguyen-tac-quan-tri-va-lap-ke-hoach-dong-tien-hieu-qua.html>
2. https://pti.edu.vn/quan-tri-dong-tien-cu145.html