

# 《企业财务风险管理》课程大纲

## 一、课程收益

本课程致力于使企业高层管理人员从战略高度认识企业的财务风险，并将企业的财务风险与具体的经营环节中的管理与控制活动结合起来，从而可以将财务风险管理在本企业落到实处。

本课程将帮助您掌握以风险为导向的财务风险管理方法，对企业的财务风险进行识别、衡量、分析和管理的方法和技能。

## 二、教学大纲及授课内容

授课主要内容：

- ✦ 财务风险识别
- ✦ 财务风险的分析与衡量
- ✦ 财务风险管理制度
- ✦ 建立财务危机预警机制
- ✦ 结合实际采取风险管理措施
- ✦ 综合案例分析：
  - ✦ 华源集团财务风险分析
  - ✦ 格力、美的电器的财务风险管理

授课具体内容：

### 一、财务风险的识别

1. 筹资风险
2. 投资风险
3. 现金流量风险
4. 利率风险
5. 汇率风险
6. 信用风险
7. 涉税风险

### 二、风险的分析与衡量

1. 期望值
2. 标准离差、标准离差率
3. 风险调整贴现率法

**案例 1. 投资方案的风险分析：某公司投资开发新产品方案。**

**案例 2. 投资方案的风险衡量：某投资项目的风险调整贴现率法。**

4. 财务风险的衡量，还可以用财务杠杆系数

**案例 3. 信达与中宏公司的财务杠杆系数的计算与风险衡量。**

#### 案例 4. 财务杠杆效应与负债经营的风险。

### 三、财务风险管理制度

《企业财务通则》第十条规定：“企业应当建立财务风险管理制度，明确经营者、投资者及其他相关人员的管理权限和责任，按照风险与利益均衡、不相容职务分离等原则，控制财务风险”。

1. 财务风险管理的含义

2. 财务风险管理的原则

3. 财务风险管理策略

(1) 财务风险回避策略

(2) 财务风险预防策略

(3) 财务风险分散策略

#### 案例 5. 德隆巨人的覆灭。

(4) 财务风险转移策略

(5) 财务风险接受策略

### 四、建立财务危机预警机制

《企业财务通则》第六十三条规定：企业应当建立财务危机预警机制（强制性规范），自行确定财务预警标准（指导性规范），重点监测：经营性净现金流量与到期债务的适配性、企业资产与负债的适配性。及时沟通企业有关财务危机预警的信息，提出解决财务危机的措施和方案。

(一) 财务危机预警机制

1. 财务危机的识别—财务危机的形成：内、外部因素及表现

2. 财务危机的识别—主要预警指标

3. 财务危机的识别—危机发生前的早期特征

4. 财务危机的识别—利润构成分析

(二) 财务危机预警分析方法

1. 定性预警方法：四阶段症状分析法；“异常波动”分析法。

2. 定量预警方法

(1) 单变量分析法：比率分析法；利息及票据贴现费用判别分析法；“三个月资金周转表”分析法。

(2) 多变量分析法：“Z—计分法”。

#### 案例 6. Z—计分法模型进行财务危机预警的应用。

### 五、结合企业实际采取适当的风险策略

1. 加强筹资活动的财务风险管理。筹资风险防范要点。

2. 加强外汇风险管理。外汇风险防范的要点。

3. 加强投资活动的财务风险管理。投资风险产生的具体原因及防范。

4. 加强资金回收环节的财务风险管理，防范应收账款回收风险。

5. 加强收益分配环节的财务风险管理，防范收益分配风险。

#### 综合案例分析：

1. 华源集团财务风险分析。

2. 格力、美的电器的财务风险管理。

### **三、课程范围**

本课程适于各类企业的董事会成员、高中级管理层、各级财务管理人员，如集团主管财务的副总经理、总会计师、主任会计师、财务总监、财务部总经理、财务经理及其他财务管理人员等。

**四、培训需要时间：**培训需要时间：**1**天。