

# 《企业现金风险管理与控制》课程大纲

## 一、授课主要内容

- 现金风险管理与控制概论
- 衡量企业库存现金与现金周转效率
- 企业最佳现金持有量的设置
- 企业现金收支管理与控制
- 有效防止企业资金链断裂
- 企业缩短现金缺口的的方法
- 结束语

## 二、授课具体内容

### (一) 现金风险管理与控制概论

- 现金，是指企业在生产经营过程中暂时停留在货币形态的资金，包括库存现金、银行存款和其他货币资金（如银行本票和银行汇票等）。
  - 现金是变现能力最强的资产。它既可以满足生产经营的各项开支也是企业归还贷款本息、缴纳税金的保证。
  - 现金又是盈利能力最低的资产。如库存现金没有任何直接收益，银行存款利息收益很低。从此处看，企业不能持有现金。
- 观点：企业为了防范资金的支付风险（营运资金风险），就必须拥有一定数量的现金。
- 问题：企业如何将现金保持在一个合理的水平？
  - 也就是说，当企业暂时不用现金时，能将现金余额保持在一个较小的合理范围之内，而当企业需要资金时，又能及时用于支付。这就需要我們深入研究有关现金的各项成本。

1. 现金短缺成本
2. 现金闲置成本
3. 现金风险管理与控制的主要内容

### (二) 衡量企业库存现金与现金周转效率

- 问题：企业的库存现金里面有多少钱每天躺在库房睡大觉？库存资金的有效利用率有多少？企业库存资金每年周转多少次？每周转一次，企业的收益有多大？

案例 1. 库存现金周转率

案例 2. 库存与现金的周转效率的计算

### (三) 最佳现金持有量的确定

企业置存现金有四个动机：

企业设置最佳现金余额的方法：

1. 现金周转模式

案例 3. 现金周转模式的最佳现金余额。

案例 4. 案例 3 的修订。

2. 成本分析模式

3. 随机模式

案例 5. 最优现金返回线、现金控制上、下限的计算。

#### (四) 企业现金收支管理与控制

1. 现金支出管理与控制的思路

案例 6. 企业采购材料时的付款条件。

2. 现金交易管理与控制的重点

#### (五) 有效防止企业资金链断裂

1. 降低赊销风险。

案例 7. 四达公司与金丰公司的赊销交易。

案例 8. 客户信用评估值的计算：

(1) 计算营运资产

(2) 计算资产负债比率

(3) 计算确定信用限额

2. 防止信用风险无限放大。

3. 避免“一支笔”审批。

案例 9. 现金支出“一支笔”审批的后果。

4. 防止应收款项金额过大、债务人过于集中。

案例 10. 广东电器制造商的应收款项。

5. 防止现金支出不合理筹划。

案例 11. 南方民营房地产投资企业的现金管理。

#### (六) 企业缩短现金缺口的方法

1. 现金缺口的计算

案例 12. 某化工企业现金缺口的计算

2. 缩短现金缺口的方法

案例 13. 案例 12 的修订。

综合案例：格力、美的电器的现金风险管理

#### (七) 结束语

三、授课时间：一天。