

《企业投融资管理》课程大纲

一、课程收益

本课程致力于使高层管理人员从战略高度认识企业的投资和融资，并将企业的投融资行为与具体的经营环节中的管理结合起来，从而可以将投融资管理在本企业落到实处。

本课程将帮助您掌握对企业的投融资行为进行管理的方法和技能。

二、教学大纲及内容

一、投资管理

投资管理的程序

(一) 识别投资机会，编写投资计划

(二) 评估投资计划：估计项目的相关现金流和恰当的折现率。

(三) 投资管理的方法：净现值、内部报酬率、获利指数、回收期和投资收益率等。

(四) 选择最佳投资方案。

案例 1. 某公司设备投资的管理。

(一) 比较净现值 (NPV)

(二) 比较内涵报酬率 (IRR)

(三) 比较获利指数 (PI)

(四) 投资管理指标的比较

1. 贴现指标之间的比较—净现值与内涵报酬率的比较：

案例 2 . 设有两个投资项目 A 和 B ，贴现指标之间的比较

2. 贴现指标之间的比较—净现值与获利指数比较

3.投资管理中的非贴现指标：投资回收期（只能反映投资的回

收速度）、平均报酬率（只能反映投资的平均收益）等。在投资决策中只能作为辅助评价指标。

二、融资管理

融资管理具体包括：

(一) 估计融资需求

(二) 明确融资类型

(三) 计算融资成本

(四) 确定资本结构

具体内容包括：

(一) 估计融资需求—估计所需外部资金的数量

估计融资需求的步骤—销售百分比法

案例3. 信达公司融资需求预测

(二) 明确融资类型

自有资金与借入资金

长期资金与短期资金

内部筹资与外部筹资

直接筹资与间接筹资

具体包括：

筹集自有资金—权益融资：

筹集借入资金—负债融资：

发行债券

租赁

混合性融资

私募股权融资

信用融资—运用供应商融资

案例 4. 如家快捷酒店私募股权融资管理

案例 5. 格力、美的电器的信用融资管理

(三) 融资成本的计算

资本成本的计算

债务成本

权益成本

加权平均资本成本 WACC

案例 6、案例 7、案例 8..融资成本的计算与融资决策

(四) 确定资本结构

比较资金成本法：企业在融资决策之前，先拟定若干备选方案，分别计算各方按加权平均资本成本，并根据其高低来确定企业的资本结构。

案例 9. 某企业最佳资本结构的确定与运用

三、课程范围

本课程适于各类企业的董事会成员、高中级管理层成员、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、财务经理及其他管理人员等。

四、培训需要时间

培训需要时间：1-2 天。

