

企业财务风险管理主题培训

一、课程受益

风险对企业的负面影响归根结底将造成企业的资金损失，这一损失毫无例外地体现在了企业的现金流上，进而使相关的财务指标发生变化，即风险的发生对企业的财务状况造成了明确的负面影响。反过来，企业财务状态的健康性或健壮性则反映了企业的风险状态或风险程度，换句话说衡量企业财务状态健康性的各种财务指标是企业风险程度的最终反映，对其持续地跟踪监测将会提取出重要的风险信号，为企业经营决策和操作提供依据。此外，企业的财务价值是企业价值的重要组成部分，从长远观点看，企业价值最终将回归到企业的财务价值。因而风险管理中，衡量企业风险管理的成效往往会将其度量指标定位在特定的财务指标上。综合上述两个方面的考虑，无论是提取风险发生信号还是制定风险管理目标，风险财务影响分析都是风险管理中一个十分重要的实施侧面，通过风险财务影响指标，建立风险管理的成效目标或者作为风险程度的体现，将对企业消除经营不确定性，支持风险决策起着重要的作用。

风险财务影响分析就是去度量风险管理对资本的需求、资产结构对风险的

反映、风险对成本收益和现金流的影响等。通过财务影响分析可以实现以下的

风险管理目标：

(1) 揭示企业的风险程度。通过特定的风险财务影响指标，给出企业当前风险的总度量，为评估企业的经营管理风险能力或经营管理水平提供依据。

(2) 用于集团公司管控策略。通过对集团公司下属企业风险程度的度量，对下属企业的风险管理能力或当前的风险状态进行分级排序。对高风险企业提高审计稽查频度，控制自主决策权限；低风险企业则进行常规审计，适度放权鼓励其进一步发展。即集团公司根据下属企业的风险等级进行战略管控。

(3) 风险决策支持。对企业进行的发展战略规划、投资项目等，开展风险财务影响分析，为风险决策提供可行性论证支持。

(4) 为风险对冲、风险缓释策略及操作服务。通过风险价值（风险程度）度量，为风险对冲（风险缓释或风险转移）提供操作依据。

风险财务影响分析是企业风险评估的核心内容之一，它与其他风险识别、风险分析的手法一道构成了企业风险度量的基本成分。它不仅揭示了风险的程度，也为风险应对提供了直接途径以及间接的成效分析判据，是风险管理中重

要的工具，其中的一些风险财务影响指标甚至构成了风险管理的理论基础。

二、 课程主要内容

风险财务影响分析课程主要讲授财务风险的主要表现形式，即从资产结构扭曲、资金链或流动性、杠杆和财务弹性以及资本结构、成本费用控制这几个维度出发，对财务风险的识别、基本管控原则、风险预警以及风险应对等进行全面的论述，是当前企业财务风险（策略）管理实践最为核心的内容。

风险财务影响分析适合于具有一定财务分析和风险管理基础的财务管理专业人士，用于提升业务能力、参与企业经营管理决策支持和绩效分析的培训课程，对专业基础知识和数量分析基础有一定的要求。

三、 课程提纲

1. 风险财务影响分析的基本概念

- 财务风险理念与财务风险来源
- 财务风险管理框架
- 风险财务影响分析的概念
- 风险财务影响分析的意义

2. 资产结构扭曲风险

- 资产结构定义

- 资产结构分析
- 资金结构及来源
- 资金短缺风险
- 资产质量

3. 资金链/流动性风险

- 资金链风险的概念
- 现金流基本属性
- 现金流状态分析
- 现金流管理八大定律
- 资金链风险预警

4. 杠杆及财务弹性

- 杠杆分析基本框架
- 财务杠杆
- 经营杠杆
- 综合杠杆
- 杠杆度量反映出的企业风险状态
- 财务弹性风险框架

- 财务弹性控制指标

5. 资本结构风险分析

- 资本结构构成
- 资本结构优化
- 资本结构管理评估

6. 财务风险预警与成因追溯

- 常用财务风险预警模型
- 财务风险成因追溯之典型性分析
- 财务风险成因追溯之鱼骨图
- 财务风险成因追溯之JR图
- 财务风险成因追溯之逆向工程