

---

## 企业投资风险管理之授课大纲 (1天, 6小时)

- 一、企业投融资与经营运作
  - 1、公司价值放大三类杠杆分析
  - 2、企业投融资运作逻辑
- 二、风险管理基础知识
  - 1、风险的基本理解与风险测度
  - 2、风险管理的基本逻辑
  - 3、风险管理的一般性策略
- 三、企业投资风险一般性分析
  - 1、企业投资风险定义
  - 2、企业投资风险发生原因与特征
  - 3、企业投资风险的一般规律
  - 4、投资人风险偏好与投资项目选择及估值影响
- 四、企业投资风险类别与实例：从投资运作过程及风险点分析投资风险
  - 1、政治风险
  - 2、政策风险
  - 3、法律风险
  - 4、创始人信用与道德风险
  - 5、技术风险
  - 6、市场风险
  - 7、经济周期及其他风险
  - 8、特定投资项目或领域的投资风险分析（包括因发生风险而投资失败的案例）
- 五、企业投资风险管理
  - 1、投资风险管理基本过程
  - 2、投资风险管理基本方法
  - 3、投资风险中关于投资于人的风险与分析
  - 4、投资风险管理的工具技术与模式策略
    - (1) 私募股权投资中的风控技术：财务绩效与非财务绩效的风险管控（对赌）
    - (2) 政府与社会资本合作项目的风控技术：现金流管理与增信、TBT组合项目投资等
    - (3) 企业并购中的风控技术：利用期权实施企业并购，降低风险
    - (4) 地产等项目投资与金融投资、企业并购融资中的典型风控技术：结构化
    - (5) 投资项目退出风险设计：ABS、ABN、PRN等、续资补偿与回购承诺、上市转让
    - (6) 投资风险控制工具：保险、对冲、互换、期限匹配与成本
    - (7) 其他特定领域典型风控技术分析：夹层投资等
  - 5、投资风险管理的理念：基础在投资估值同时建立全面风险管理思维
- 六、投资模式、策略与投资风险的关系
  - 1、对于杠杆的理解
  - 2、基于杠杆思维进行创新的投资与资本运作：低风险高收益的可能模式
- 七、投资风险管理的目标
  - 1、单项目投资风险管理目标
  - 2、多项目投资风险管理目标