

《财务风险有效控制（专业版）》课程大纲

一、课程收益

本课程致力于使企业高层财务管理人员认识本企业的财务风险，并将财务风险控制与具体的经营环节中的控制活动结合起来，从而可以将财务风险控制在本企业落到实处。

本课程将帮助您掌握以风险为导向，对企业的财务风险进行有效的识别、衡量、分析和控制的方法和技能。

二、教学大纲及授课内容

一、什么是财务风险

狭义和广义的财务风险。

二、财务风险识别

1. 筹资风险。
2. 投资风险。
3. 现金流量风险。
4. 信用风险。

三、债务筹资风险控制

(一) 债务筹资风险评估

1. 杠杆分析法。

债务筹资风险取决于财务杠杆系数的大小。

案例一：用杠杆分析法评估债务筹资风险。

案例二：不同筹资方案的财务杠杆系数的比较。

2. 概率分析法。

债务筹资风险可以通过计算企业自有资金利润率的期望值及其标准差来衡量。

案例三：自有资金利润率与标准差计算。

3. 未来现金支付能力分析法。

通过观察连续数期的会计报表，分析各期相关项目增减变动情况，预测变动趋势，判断企业在未来现金流量上可能产生的债务筹资风险。

(二) 债务筹资风险控制

1. 如何控制流动性？

长期债务与短期债务相结合、债务期限与投资期限、生产经营周期相结合。

案例四：不同的投资与筹资期限组合对企业债务筹资风险的影响。

2. 如何控制经济性？

债务资本成本与投资收益率相结合、债务筹资与权益筹资相结合。

案例五：确定企业债务筹资的“度”——“财务两平点法”。

案例六：债务筹资与权益筹资的选择——“无差别点分析法”。

案例七：不同筹资方式下的每股收益比较。

3. 如何控制安全性？

从债务增长率与收益增长率之间的关系，来分析债务筹资的安全界限。

四、投资项目风险控制

(一) 投资项目风险识别

1. 投资项目风险的来源。

2. 投资项目风险的识别方法。

案例八：建筑行业投资项目风险的来源。

(二) 投资项目风险评估

1. 盈亏平衡现值分析。

案例九：盈亏平衡现值分析。

2. 敏感性分析。

案例十：某投资项目敏感性分析：相关因素变动后的 NPV（元）和 IRR（%）。

3. 决策树分析。

案例十一：机器人投资项目投资支出决策树分析。投资项目的风险管理计划。

（三）投资项目风险控制

1. 如何制定投资项目风险规避计划？

2. 如何制定投资项目风险管理计划？

五、信用风险控制

（一）如何防范信用风险？

1. 调查客户资信，进行信用评级。
2. 制定信用政策。客户信用等级评定。
3. 赊销频繁的企业应设置信用管理部门。
4. 信用政策的反馈与调整。

（二）如何制定宽严适度的信用政策？

案例十二：分析某公司当前的经营状况和信用政策，计算 A、B 两个方案各自带来的利润和成本，比较后选择最佳信用方案。

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、财务经理及其他财务管理人员等。

四、课程时间

一天（6小时）。