
现金流及营运资金管理

讲师：雷勋华 时长：2天

课程收益

- ◇ 了解现金流的重要性
- ◇ 掌握现金及流动性的分析方法
- ◇ 掌握影响现金流的主要因素
- ◇ 掌握营运资金的管理措施
- ◇ 掌握中长期资金的管理措施
- ◇ 掌握财务危机出现的现金流管控措施
- ◇ 通过大量典型案例来加深学员对实操技能的理解

课程对象：中、高层以上管理人员、财务总监、财务经理、财务人员及其他管理人员等

课程特色：案例多，互动环节多，咨询式授课，实战派风格，追求“落地”文化

客户代表：阳光电源、通业科技、欧派家居、雷沃重工、荣城钢铁、珠海醋酸纤维、赛诺集团、天地数码、朗科科技、七皮狼、富安娜

课程大纲

模块一 正确认识现金流量的重要性

- 什么是现金流
- 现金流分类及构成
- 现金流在企业中的重要作用
- 现金流管理的基本要求

【案例分析】

模块二 现金及流动性分析

- 流动比率
- 速动比率
- 现金比率
- 有息负债现金覆盖率
- 利息保障倍数
- 现金到期债务比
- 销售净现率
- 资产负债率

【案例分析】

模块三 影响现金流运转的主要因素

【学员讨论】企业是饿死的还是撑死的？

- 盲目扩张
- 过度投资
- 投资失误
- 过度负债
- 经营不善
- 财务管理薄弱

【案例分析】韩国大宇/乐视/恒大集团/海航集团/天房集团/合俊集团

模块四 营运资金管理

- 营运资金管理概述
 - 营运资金的概念
 - 营运资金的评估标准
 - 营运资金的特点
 - 营运资金管理目标
- 应收账款管理
 - 应收账款管理目标
 - 应收账款管理模式
 - 信用政策及其决策
 - 销售环节信用政策收益和成本的比较
- 存货管理
 - 存货周转率分析
 - 残次存货库龄分析
 - 存货跌价风险分析
 - 存货管理方法选择
 - 健全存货内控制度
 - 存货环节最佳采购量和订货次数预测
- 应付账款管理
 - 诚信原则
 - 授信期限与授信额度
 - 健全应付账款管理制度
 - 提前做好资金安排
 - 通过帐龄分析把握重点客户
 - 供应商管理
 - 采购环节信用条款收益和成本比较
- 资金筹措管理
 - 资金筹集为业务增长输血
 - 资金筹集的核心要素
 - 如何安排债权融资
 - 如何进行股权融资
 - 融资权的集中管理
 - 融资关系的维护
- 现金管理
 - 现金管理打通公司的“血脉”
 - 回报债权人和股东
 - 加快周转减少占用
 - 最佳现金持有量测算
 - 集中管理放大效益
 - 现金集中管理工具和方法
 - 存量现金分类管理
 - 用好现金预算工具

【案例分析】

模块五 中长期资金管理

- 追求规模到追求利润到追求质量
- 投资过程把握 5 个标准

-
- 风险与收益匹配
 - 保持流动性
 - 匹配业务战略
 - 匹配财务资源
 - 匹配人力资源
 - 追求稳健的财务政策
- 【案例分析】**

模块六 财务危机及其应对

- 企业财务危机的征兆判断
 - 资金链断裂
 - 异常波动
 - 经营亏损
 - 偿债风险
 - 破产风险
 - 财务危机应对措施
 - 提高营运资金效率
 - 控制经营性及资本性现金流出
 - 加大债权融资力度
 - 引入战略投资者
 - 债务重组
 - 实施债转股
 - 处置非主业资产变现
 - 处置非主业公司股权变现
- 【案例分析】**