

《破解企业投融资密码》

2020年疫情后中国企业面临经济下滑困境，投融资路径越来越窄，投融资是每个企业几乎都会面临的问题，更是企业生存和发展的关键问题之一，对企业的发展与价值扩张有着重大的影响。管理人员需要理性判断并评估各种投融资方式的代价；通过不同投融资方式的比较，帮助企业实现投融资的最优解。

本课程以最精炼和通俗的语言，只讲最精华部分，您私密解码投融资那点事。

通过课程我们将学习：

建立基础的投融资影响、融资顺序、投融资成本理念，理解市场中的各种现象

通过大量案例，了解各种投融资方式及运用的条件和代价，找到适合自己的融资方案

了解企业的融资方式，如何缓解资金紧张

学习企业的投资要点，有效进行估值

课程时长：6小时

目标学员：企业管理层

课程大纲：

第一部分：融资管理

一、西贝引发的企业资金自救

1. 疫情事件让管理者目光从利润转到资金管理
2. 什么是正确融资顺序

案例：“老干妈”为什么不上市

二、融资前具体准备：

1. 估计融资需求
 - (1) 估计融资需求—估计所需外部资金的数量
 - (2) 估计融资需求的步骤—销售百分比法

案例：东方集团融资缺口快速计算

2. 企业资金计划与融资的密切关系
 - (1) 企业资金计划源头
 - (2) 企业资金计划流程
3. 计算融资成本
 - (1) 资本成本的计算
 - (2) 债务成本
 - (3) 权益成本
 - (4) 加权平均资本成本 WACC
4. 确定资本结构
5. 确定最优融资结构

三、融资类型

1. 国内银行贷款
2. 发行债券融资
3. 股权融资

案例：百度 AB 股设计思路

4. 融资创新：
 - (1) 应收账款保理融资的创新
 - (2) 融通仓融资的关键点

大案例：恒大地产融资结构设计

第二部分：投资管理

- 一、投资的 4 个估值标准
- 二、项目估值中的关键点
 1. 基于绝对估值法的分析

- (1) 自由现金流模型
 - (2) 现金流预测
 - (3) 敏感性分析
2. 基于相对估值法的分析

案例：茅台投资价值的估值

案例：《叶问3》的票房估值

三、投资分析的主要方法

1. 贴现指标

- (1) NPV：净现值
- (2) IRR：内含报酬率
- (3) PI：获利指数
- (4) DPP：贴现回收期

2. 非贴现指标：

- (1) ROI 会计收益率
- (2) PP：回收期