



外部融资与偿还能力

汇报人：

汇报时间：2024-02-05

目录



- 外部融资概述
- 企业偿还能力评估
- 外部融资策略制定与实施
- 偿还能力提升途径探讨
- 案例分析：成功企业经验分享
- 总结与展望



01

外部融资概述



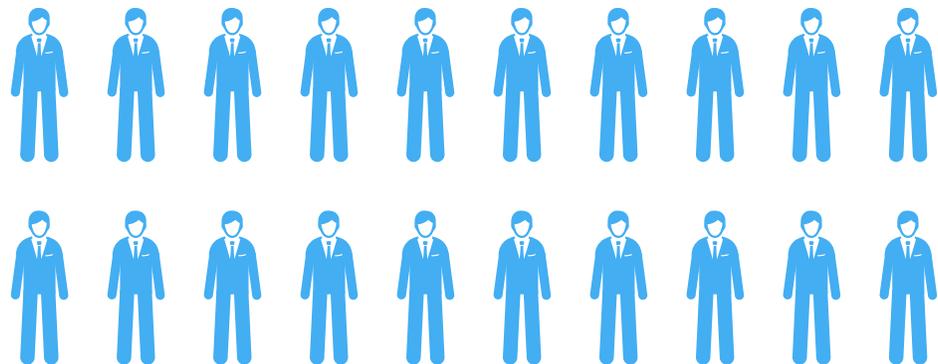


外部融资定义与分类



01

外部融资定义

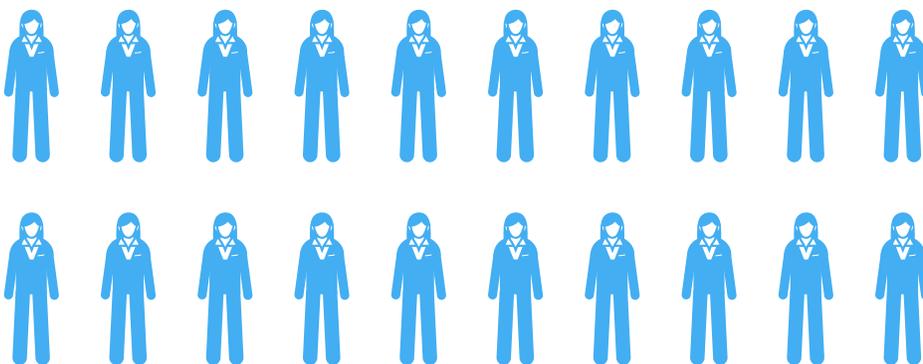


指企业从外部获取资金，以满足其经营、投资和偿债等需求的行为。



02

外部融资分类



根据资金来源不同，外部融资可分为债务融资和权益融资两大类。债务融资包括银行贷款、债券发行等；权益融资包括股票发行、私募股权等。



外部融资市场需求分析

01

宏观经济环境影响

经济发展速度、通货膨胀率、利率水平等宏观经济因素对企业外部融资需求产生重要影响。

02

行业发展趋势

不同行业的发展阶段、竞争格局和市场需求等特点，决定了行业内企业的外部融资需求差异。

03

企业经营状况

企业的规模、盈利能力、偿债能力等内部因素，直接影响其外部融资的难易程度和成本高低。



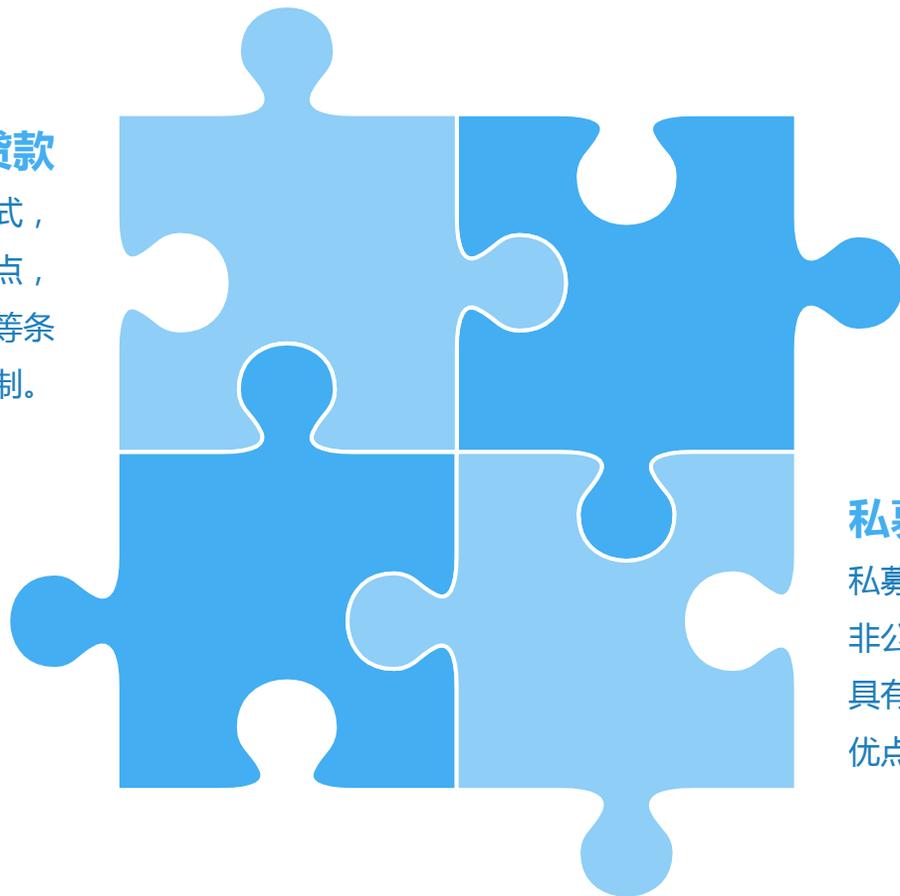
融资渠道及特点比较

银行贷款

银行贷款是最常见的债务融资方式，具有资金成本低、手续简便等优点，但受银行信贷政策、抵押担保等条件限制。

债券发行

债券发行是直接融资方式之一，具有融资期限长、资金成本低等特点，但发行门槛较高，需要满足一定的信用评级和监管要求。



股票发行

股票发行是企业获取权益资本的主要方式，具有无需偿还本金、降低财务杠杆等优点，但会稀释原有股东持股比例，且受股市波动影响较大。

私募股权

私募股权是针对特定投资者进行的非公开发行股票或股权的融资方式，具有灵活性高、投资者专业性强等优点，但融资成本相对较高。

政策法规影响因素



金融监管政策

金融监管部门的政策调整对企业外部融资环境产生直接影响，如货币政策调整、信贷政策收紧等。



资本市场法规

资本市场的法规变化对企业上市、再融资等行为产生重要影响，如IPO审核标准、再融资条件等。



税收政策

税收政策的调整会影响企业的税收负担和盈利状况，进而影响其外部融资需求和成本。



行业政策

针对特定行业的政策调整会对该行业内企业的外部融资产生影响，如房地产行业的融资限制等。



02

企业偿还能力评估





企业偿还能力概念界定



企业偿还能力是指企业在债务到期时，能够按时足额偿还债务本金和利息的能力。



02



重要性

01



定义



企业偿还能力是评估企业信用风险和债务融资能力的重要指标。



财务指标分析法

01

流动比率

流动比率=流动资产/流动负债，用于衡量企业短期偿债能力。

02

速动比率

速动比率= (流动资产-存货)/流动负债，用于评估企业快速偿还短期债务的能力。

03

利息保障倍数

利息保障倍数= (利润总额+利息费用)/利息费用，用于衡量企业偿付借款利息的能力。



非财务指标分析法

01



行业地位



企业在所处行业中的地位和竞争力，影响其偿还能力。

02



管理水平



企业管理团队的素质和管理水平，对企业偿还能力有重要影响。

03



外部支持



企业获得的政府补贴、税收优惠等外部支持，有助于提高其偿还能力。



综合评估方法及应用

综合评估方法

将财务指标和非财务指标相结合，
对企业偿还能力进行全面评估。



应用场景

在信贷审批、投资决策、供应商选择等场景中，综合评估企业偿还能力具有重要意义。



注意事项

在评估企业偿还能力时，应关注行业发展趋势、政策变化等外部因素，以及企业内部经营管理和财务状况的变化。



03

● 外部融资策略制定与实施 ●





明确融资需求和目标设定



确定融资需求

根据企业经营状况、扩张计划、偿债需求等因素，明确所需融资的金额、期限和用途。



设定融资目标

结合企业战略规划和市场环境，设定合理的融资目标，如降低融资成本、优化资本结构、提高资金利用效率等。



选择合适融资渠道和方式

股权融资

通过发行股票、引入战略投资者等方式筹集资金，增强企业资本实力。

混合融资

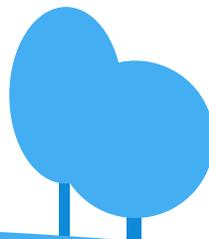
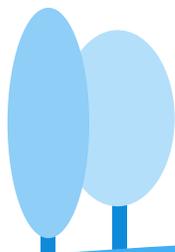
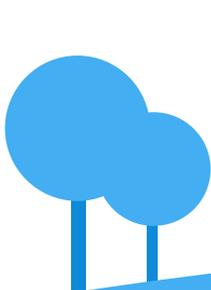
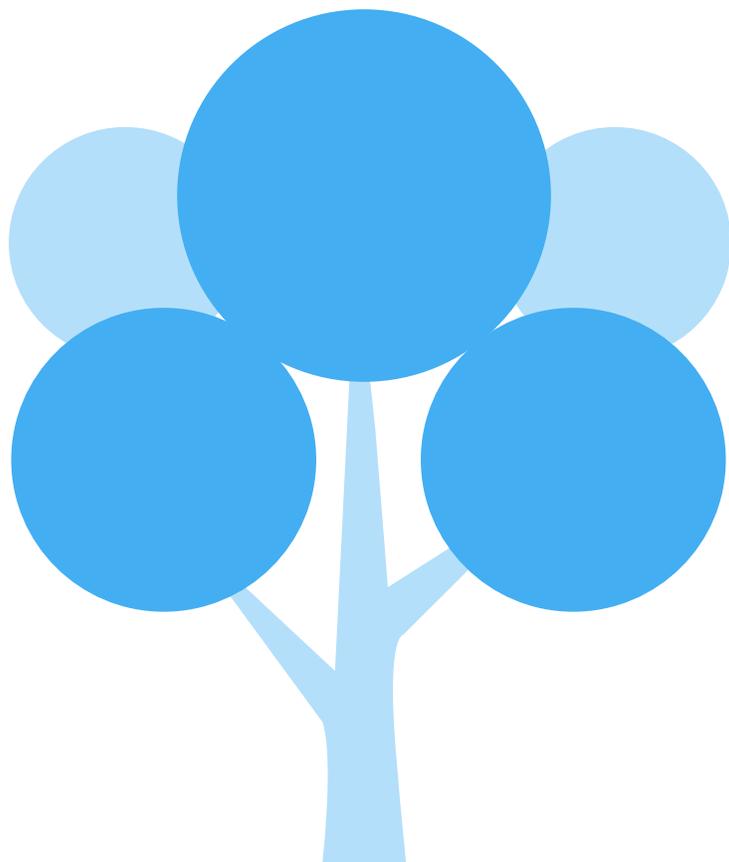
结合股权和债权融资的特点，采用可转换债券、优先股等融资工具。

债权融资

发行债券、向银行贷款等方式筹集资金，需承担还本付息的义务。

其他融资渠道

利用政府补贴、税收优惠、租赁融资等方式筹集资金。





编制详细融资计划书

01

融资方案

根据融资需求和目标，设计具体的融资方案，包括融资渠道、融资方式、融资期限、融资成本等。

02

还款计划

结合企业未来现金流状况，制定切实可行的还款计划，确保按时还本付息。

03

风险控制措施

针对可能出现的融资风险，制定相应的风险控制措施，降低融资风险。

04

融资效益评估

对融资方案进行效益评估，预测融资对企业经营和财务状况的影响。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：
<https://d.book118.com/958023121104007002>