

17737_企業營運資金管控與規劃 課程摘要

本摘要由 Gemini AI 協助生成，僅供參考

1. 適合對象與能力門檻

- 適合族群：初學者 / 職場新鮮人 / 中階主管 / 老闆 / 財務與會計專員。
- 能力門檻：入門。只需對基礎資產負債表（資產、負債、股東權益）有初步概念即可。課程會提供完整的公式與數字演算範例。

2. 課程核心大綱與架構圖

- 章節架構：
 - 章節一：營運資金策略的規劃與管控 — 區分「營運資金（流動資產總額）」與「淨營運資金（流動資產 — 流動負債）」，並剖析三種投資政策（適中、寬鬆、緊縮）與三種融資政策（適中、積極、保守）的優缺點與風險配置。
 - 章節二：營運循環週期與現金轉換循環（CCC） — 實算存貨轉換期間、應收帳款天數與應付帳款遞延天數，掌控資金「進與出」的閒置期與週轉缺口。
 - 章節三：現金與有價證券管理 — 運用目標現金餘額算式（TC 總成本最低），評估浮流量（郵寄、作業、轉換）與控制現金流出；並探討高風險有價證券（如特斯拉投資比特幣）對企業流動性的影響。
 - 章節四：應收帳款、存貨與危機應變規劃 — 解析疫情/突發危機下的壓力測試，並從獲利導向轉為風險控管與融資彈性策略。

3. 必備前置知識清單

- 基礎財報閱讀能力：能看懂資產負債表中的流動資產（現金、應收帳款、存貨）與流動負債（應付帳款、應付費用）項目。
- 基本算式與邏輯：具備簡單的四則運算與天數換算概念。

4. 專有名詞與概念辭典

- **營運資金（Working Capital）vs. 淨營運資金（Net Working Capital）：**
 - 營運資金：指公司的流動資產總額（包含現金、有價證券、應收帳款、存貨等）。
 - 淨營運資金：淨營運資金 = 流動資產 - 流動負債，用來衡量企業清償短期債務與維持日常週轉的淨餘額。
- **現金轉換循環（Cash Conversion Cycle, CCC）：**
 - 指企業將現金投入購買原料/存貨，到最終銷售並收回現金所需的淨天數。
 - 公式：現金轉換循環 = 存貨轉換期間 + 應收帳款回收期間 - 應付帳款遞延期間。
- **浮流量（Float）：**
 - 指公司帳面紀錄與銀行實際存摺金額之間的差異/時間差。包含郵寄浮流量、作業浮流量與轉換浮流量。

5. 課程學習職能對照（對標經濟部產業職能基準/iPAS）

- 對應職能名稱：企業財務經理 / 資金管理專員、營運流程優化主管
- 主要工作任務/能力指標：
 - 分析與決策能力：能精算企業淨營運資金與現金轉換天數（CCC），並依產業特性選擇最適的營運資金投資與融資政策。
 - 工具操作與執行能力：能控管應收/應付帳款天數以縮短現金循環，運用浮流量控管與目標現金算式優化日常金流，並在突發危機下進行財務壓力測試。