

## 课程名称：《宏观经济与行业风险分析》

主讲：杨伟光老师 1天

### 课程简介：

说明：宏观经济的周期性变化与行业情势变化的相关性一直是信贷风险“定性分析”中的要点，并在借款人评级中占有相当的比重，这部分内容长期以来在业内的信贷分析报告中被普遍忽视，使得对借款人的信贷风险分析过度聚焦于微观层面和财报“定量分析”中，缺乏前瞻性和预判性。

当下，中国的宏观经济处于拐点，由此引发的宏观经济与高周期性行业的行业风险不断积聚。随着我国市场经济改革的进程愈来愈推进，加之我国已充分参与经济的全球一体化，因此宏观经济与行业风险分析能力是信贷分析中亟需提高的重要一环。

本课程主要介绍高质量定性风险分析流程与理论框架，同时结合中国当下的宏观经济走势与行业情势进行演绎，结合案例使得理论与实际相结合，全面揭示当下宏观与中观（行业动态）的基本面，对信贷业务的整体风控具有很好的指向性，也是当下在业内的口碑课程。

**课程对象：**中高级客户经理、信贷分析师、风控与审批人员。

### 课程收益：

通过本课程的学习使学员能够：

- 1.理解与掌握宏观经济与行业风险分析框架，提升风控技能；
- 2.深刻理解当下中国宏观经济的结构性矛盾与中等收入陷阱风险；
- 3.了解十大行业风险特质与其揭示性；
- 4.在宏观经济与行业风险分析基础上有效判定借款人的企业战略与风险。

**授课方式：**课堂讲授，结合丰富的实际案例，并可结合客户自身案例，进行定制。

## 课程大纲/要点：

### 一、国际主流信贷定性分析风控模型

- 1、国际主流信贷风控（定性+定量）模型
- 2、宏观、中观与微观的风险层级分析与彼此相关性
- 3、风险定性分析与定量分析的相关性

### 二、如何分析宏观经济相关风险

- 1、主权或区域风险评价的风控模型
- 2、经济周期与相关理论
- 3、市场经济体的风控体系在半市场经济体（中国）的局限性表现
- 4、中国当下宏观经济的发展态势与风险
- 5、中国宏观经济的结构问题与转型需求
- 6、中等收入陷阱在中国发生的现实风险

### 三、如何分析行业风险

- 1、行业风险分析的理论框架
- 2、行业十大风险特质辨析
  - 行业的周期性风险
  - 行业的规模效应风险
  - 行业的依赖性风险
  - 行业的替代性风险
  - 行业的盈利能力
  - 行业的技术变革风险
  - 行业的成熟度风险
  - 行业的政策风险
  - 行业的运营风险
  - 行业的全球化竞争风险

### 四、宏观经济与行业风险分析对企业风险分析的揭示性

- 1、如何从行业风险分析结论看企业的战略合理性

2、基于企业战略合理性进行 SWOT 分析（优劣势总结与重大风险防范）

五、案例分析（以客户自身关注的任一行业进行全面的行业风险分析并得出结论）