

附件 3:

# 管理会计应用指引第 503 号——情景分析 (征求意见稿)

## 第一章 总 则

**第一条** 情景分析，是指在对企业经营管理中未来可能出现的相关事件情景进行假设的基础上，结合企业管理要求，通过采取模拟等技术，分析相关方案发生的可能性、相应后果和影响，以做出最佳决策的方法。

**第二条** 情景分析一般适用于企业的投融资决策，也可用于战略目标制定、风险评估等。

## 第二章 应用环境

**第三条** 企业应用情景分析工具方法，应重点考虑对决策事项有重大影响的事件情景，确保事件情景与分析方案、决策事项相关联并将情景分析建立在合理的假设基础上。

**第四条** 企业应用情景分析工具方法，应确保与决策事项有关的参数、边界条件等的完整性及可获取性，尤其应确保宏观环境的可测性，如产业政策、行业状况等。

## 第三章 应用程序

**第五条** 企业应用情景分析工具方法，一般应按照决策事项确认、影响因素确认、情景设定、情景分析和实施后果分析等程序进行。

**第六条** 企业应用情景分析工具方法，应根据决策目标和决策需求确定决策事项。同时，决策事项应具有多种可量化的影响因素，不同的实现路径会对决策事项形成不同的实质性影响。

**第七条** 企业应用情景分析工具方法，应对影响决策事项的因素进行全面分析，并根据重要性原则明确影响决策事项的主要因素，以此作为设定情景的主要内外部影响因素。通常情况下，可以采取德尔菲法、敏感性分析等方法。

（一）在进行投融资决策时，通常应考虑投资额、资本成本等影响因素；

（二）在进行战略目标制定时，通常应考虑消费者信心指数、市场占有率等影响因素；

（三）在进行风险评估时，通常应以产生最大损失的因素为主，如利率、汇率等影响因素。

**第八条** 情景的设定应与决策事项密切相关，会对决策事项产生实质性影响。通常情况下，企业需要设定不同的情景，这些情景应能提供有意义的测试环境，以便后续制定多个可选择方案。

（一）根据历史情况设定情景时，通常可以选取历史极值（最优、最差或基准）作为情景，或者以历史特殊事件作为情景，如重复进行的标准历史事件；

（二）根据假设设定情景时，通常使用人为假设、专家认定或者

数据模拟来设定情景。

**第九条** 企业应在情景设定的基础上，建立影响因素与决策目标之间的逻辑关系。通过搜集相关数据，对不同情景下决策事项的总体发展状况进行分析，或对不同情景下决策事项可能产生的经济后果进行测算，制定出各种情景下的对策和实施方案。

**第十条** 企业应用情景分析工具方法，应书面记录决策事项、影响因素、情景设定、情景分析结果、应对措施设置等，详细说明情景设定的基本原则及理由，以不断完善情景分析。

### **第三章 工具方法评价**

**第十一条** 情景分析的主要优点：注重情景发展的多种可能性，降低决策失误对企业造成的影响，对决策事项的可参考性更强。

**第十二条** 情景分析的主要缺点：情景假设的主观性较强，对于情景数据的准确性、逻辑性及因果关系的建立要求较高。

### **第四章 附 则**

**第十三条** 本指引由财政部负责解释。