

企业财务风险的防范与应对

刘少英

(山西兰花科技创业股份有限公司财务部)

摘 要:企业在生产经营过程中会受到诸多因素的影响,很多因素和突发的状况往往是无法预测、不可控的,最终对企业的经营造成了各种风险,在这些风险中财务风险显得尤为突出。从影响程度来看,财务风险虽然带给企业的影响十分巨大,但是财务风险属于可控因素。因此,作为企业的管理者必须高度重视财务风险防御体系的构建,高度关注企业财务风险的分析、评价与控制,同时结合企业自身的实际状况,制定出科学而有效的财务风险防范措施,在可控的范围内帮助企业实现对财务风险的有效规避。目前在我国大部分企业中财务风险管理一直是企业管理中一个较为薄弱的环节,存在的问题也较为明显,如:缺乏风险意识、财务风险管理意识较为淡薄、并未构建科学而有效的财务风险预警机制。正是基于此,文章将就我国企业财务风险防范中存在的问题进行剖析与探讨,结合我国的实际状况找出有效的防范财务风险的策略。

关键词:企业;财务风险;防范对策

目前全球各个行业都处于快速发展的状态中,然而受2020年新冠疫情的影响,全球经济发展速度逐渐放缓,这使得企业所面临的环境更加恶劣。受外部环境的影响和内部自身的局限性,企业各项财务风险发生的概率也在逐渐升高,近年来不论是理论界还是实务界都高度关注财务风险引发的问题。就目前我国市场经济发展的现状来看,大部分企业越来越关注财务风险,风险意识也在不断增强,但是对财务风险的识别和评价方面的认知尚浅,很多企业并未在企业内部搭建符合自身特征的

财务风险评价体系,导致企业在经营中危机四伏,有的甚至走向破产。企业经营的最大目标是实现盈利最大化,一旦出现财务风险,一方面将对本企业内部产生重要影响,另一方面还可能危及社会的安全性与稳定性。在全球不断上演的财务风险导致企业最终破产的案件使人们的紧迫感加剧,理论界和实务界在这方面的研究也更加热烈。因此,本文将就企业财务风险进行分析,并指出财务管理中存在的主要问题,最终有针对性的提出相应的完善措施。

一、相关概念阐述

(一) 风险与财务风险管理

风险主要包括广义的风险和狭义风险,广义的风险不仅高度关注风险带来的损失,更关注由于风险而为企业带来的利得。狭义的风险主要是指在各种不确定性事件影响下给企业带来的各种损失,在企业的经营过程中在各种因素的影响下各种风险无处不在,宏观经济风险主要是由国家政策、自然环境变化而引发的,企业内部的属于微观风险。

企业进行财务风险管理主要是针对企业在战略发展目标实现的过程中,评估与识别的各种财务风险全面地掌握财务风险发生的可能性。了解财务风险对企业的负面影响,在充分结合企业的实际运营状况的前提下提出有效的解决策略。企业财务风险管理是一个客观性的活动,更是一个动态化的过程,企业内外部环境发生变化必然会增加企业的财务风险,而企业的财务风险管理也要随之而发生变化。

(二) 企业财务风险管理的基本流程

对财务风险进行有效地识别、科学地对财务风险进行评估、对财务风险进行科学而有效的防控等环节是财务风险管理的基本流程。对企业内外部信息通过收集后可以有效的识别企业的财务风险,发现各种可能的损失、对企业带来的不利影响,从而对财务风险做一个定性的了解;在对财务风险有了定量的评估和定性的了解后,企业必须结合自身的战略发展目标选择出有效的财务风险控制办法,为企业的稳步发展扫清障碍。

二、企业财务风险管理现状分析

(一) 筹资风险管理现状

在企业的日常管理中资金筹措风险是一项经常

发生的财务风险。发生筹资风险的主要原因是由于在正常的经营中企业通常会遇到资金周转的问题,有时需要通过大量的资金来实现业务的拓展,这就使企业面临筹资风险的发生。债权性资金筹措和权益性资金筹措是资金筹措的两种主要方式,各企业在选择恰当的资金筹集比例、资金筹集方式时必须将自身的业务规模、所处的发展阶段、企业的经营现状等问题融入其中。例如:A企业所投资的新项目在发展的初期具有加大的风险,如果选择财务风险较低的融资方式可以使企业将整体的财务风险控制一定范围内;A企业目前主要是采取吸收短期借款和投资者的投资来实现资金的筹措,由于长期债务融资使得该企业的资本结构缺乏合理性。

(二) 投资风险管理现状

随着企业外部环境的不断变化企业的外部竞争日益激烈,当企业内部出现经营管理不善时企业的投资无法满足预期的目标,甚至还会出现企业的投资无法顺利收回的风险。造成投资风险的因素主要包括:企业外部环境的变化、对投资项目的评价不足、企业内部管理中的失误等。例如:A企业的投资大部分是用于建设生产加工用的厂房、对相关的专利技术进行研发、购置新的机器设备等方面,A企业旗下投资了多家分公司,具有丰富的产业链,区域范围涉猎广阔,投资的金额也较大,这也在无形中加大了该企业财务风险发生的可能性。不论在哪一个环节中出现意外,A企业如果没有构建稳定的、良好的盈利能力、成长能力很难抵御投资风险的发生。

(三) 营运风险管理现状

影响企业营运风险的主要因素包括:企业的组织效果、企业文化氛围的营造、企业的管理现状、业务管理流程与信息管理系统构建、企业中层管理者的职业技能等。由于企业的外部环境纷繁复杂,并且受到很多不可控因素的影响,如果不能及时有效的对营运风险进行预判,并采取相应的措施,很容

易使企业在运营中出现问题,最终使企业遭受不必要的损失。例如:A煤炭企业当期的产煤量与销售量之间明显不匹配,一旦资金回笼不及时就必须从营运过程中对风险进行识别。A煤炭企业的存货是其资产的重要组成部分,一旦出现存货堆积不能销售的情况,企业垫付的资金无法及时变现,这将对企业的可持续发展带来负面影响。而大量的存货也使得企业管理成本和费用增加。A煤炭企业所处的行业环境,近年来市场整体低迷,在经济下行压力的影响下,行业中的很多企业被迫整顿关闭,A煤炭企业前期开采的煤堆积如山,造成了大量库存,为了尽快销售出去该企业采取了赊销的方式,最终导致应收账款不断攀升。应收账款的账龄不断加大,应收账款是否能够如期收回还存在很大不确定性,这也导致该企业面临着更大的财务风险。

(四)收益分配风险管理现状

将企业的经营所得向投资者进行分配的过程称为收益分配,保留利润和税后利润分配这两部分是企业利润分配的两个重要组成部分。在企业的资金来源中是一项重要来源,企业通过利润的增加实现了对企业资产成本的合理削减。而广大投资者获得股票红利是对企业进行投资的主要目的,如果企业减少对股东的利益分配必然会打击股东的投资积极性。为了能够合理的规避财务风险,企业在收益分配管理中应对利润进行合理分配。一旦分配方式不合理、分配率太低,必然会导致投资者对企业获利能力的质疑,这也为企业日后的成长埋下了隐患。

三、企业财务风险管理失败的原因

(一)企业治理结构缺乏健全性和完善性导致财务风险的控制流于形式

由于企业治理结构缺乏健全性、完善性、清晰性,导致企业的财务风险管理流于形式。企业的财

务风险大部分产生在企业内部的重大决策中,但是企业的所有者与经营者相比对财务风险的敏感度存在很大差异,作为企业的所有者更加关注的是自身的收益,而企业的经营者则是为了寻求资产的流动性和收益性之间的平衡点。不同的身份使得企业的所有者和经营者在财务风险面前具有不同的心态,由此可见,角色定位的不正确性、不科学的企业内部治理结构、缺乏对财务风险应有的警惕和重视,从而导致企业发生财务风险。

(二)投融资活动与正常经营活动出现了严重脱节

有的企业的控股股东试图在人才、资本以及内部控制所有环节上对其下属的各分公司、子公司进行全方位的管控,但事实表明这不切合实际,并且具有较大的风险。例如:A企业将资金的投入进行了统一管理,各分公司、子公司对资金投入的自主控制能力降低,也就不再关注投资的计划性问题。这种对投融资活动的统一安排,对企业正常的生产运营带来了负面影响,不仅使得资本的使用效率大大降低,使得企业不能结合实际需求进行科学合理的对外投资,使得投融资活动无法构成一个有效的整体。

(三)投资决策中的现金流及负债结构缺乏合理性

随着企业经营规模的不断拓展,很多企业迎来了行业发展的黄金时期,在国家利好政策的扶持下资金也十分充足,并且掌握了发展的最佳机遇。由于有的产业发展前景较好,导致大量的资金流入该行业,在短短的一两年时间内行业的生产增幅就超过了一倍,出现了供大于求的现象。在国内外经济环境的影响下,有的行业产品的盈利能力明显减弱。在不利的产业发展形势下,如果企业仍然在行业中投入大量的资金,必然会为公司的经营带来风险,而有的企业资金的投入主要依赖于向银行贷款,由于对投资项目并未作出合理的论证,在投资时间

的安排上也缺乏良好的计划性,使得企业的投融资活动缺乏合理性。原本需要安排3~5年的长期贷款额度也由于投资临时转变为短期借款融资,从而导致企业的资金结构无法实现合理的匹配,降低了资金的流动性,削弱了企业的还款能力,最终导致财务风险发生。

(四)缺乏完善的预算管理

全面预算管理是确保企业产业发展目标实现的基本保障,目前大部分企业实现了全面预算管理,并且在企业内部构建了科学而完善的全面预算管理体系。但是在具体的预算执行过程中很多企业的预算工作缺乏刚性,预算管理机制也有待完善。正是由于缺乏科学而完善的全面预算管理使得企业财务风险增加。

(五)缺乏科学的财务风险预警机制和监督系统

目前一些企业并未结合自身的实际状况构建财务风险预警系统和监督系统。一旦企业的资产收益率大于同期银行贷款收益率,那么当企业的负债经营比较适度时可以使企业获得超额利润,否则企业的资产压力必然会加大。企业的负债水平与资产的流动性将直接对企业的长期还款能力、短期还款能力等带来重要影响。当企业的净资产收益率远远小于同期银行贷款收益率时,企业就必须采取有效的防范措施进行控制。但是目前有的企业在这方面还存在匮乏,对财务风险管理也缺乏必要的监督。

四、完善企业财务风险管理的有效措施

(一)尽快完善企业治理结构

这就要求企业必须根据自身的实际状况尽快完善治理结构,并建立健全企业内部规章制度和业务流程规范。让每一项工作都能够实现规范化、程序化,并且能够严格按照企业制定的标准来执行,在环环相扣的保证下企业才能够为市场提供优质的产品

和高质量的服务,从而为企业市场核心竞争力的提升奠定基础,帮助企业赢得市场的主动权。

(二)完善全面预算管理制度、进一步强化预算执行的刚性和约束性

企业应构建完善的全面预算管理制度,将企业的运营计划和子公司的投融资计划密切融合在一起,使投资计划在实施过程中能够充分考虑到对风险的化解。同时,通过全面预算管理体系的构建使企业能够随着预算的要求变动,随着市场价格的变动及时调整预算目标,同时将企业的战略发展规划融入企业预算目标的制定中,将预算目标进行分解后落实到不同的职能部门,在强化预算执行刚性与约束性的同时帮助企业规避财务风险。

(三)高度关注资产结构和负债结构的对应关系

当企业遇到自有资金不足时通常会选择负债经营,为了避免财务风险的发生,企业的负债规模必须控制在一定的范畴内,一旦超出这一合理的范畴企业将无法掌控,严重阻碍着企业的正常发展。有的企业速动比率不稳定、流动比率较低、短期借款的占比较高,这充分说明这些企业的资本结构和负债结构缺乏均衡性和合理性。因此,企业必须根据所处的不同发展阶段和发展的目标,在不改变公司总体股本的基本前提下对企业的资本结构进行调整,使权益性和债务性资本的比例处于一个较为均衡的状态中,这会最大限度的降低资本成本、降低企业的筹资风险。

(四)建立健全内部控制制度并加大落实的力度

为了能够赢得长远的稳定发展,企业就应该从内部着手为企业的发展营造一个良性的内控环境。不规范的内控管理引发了企业的内控问题,最终引发财务风险。因此,各企业应不断建立健全内部控制制度,并结合企业的实际状况,加大内部控制的落实力度。例如:企业应不断完善岗位不相容职务的管理、加强对授权审批的管理、加大对运营状况分析

的管理力度。

(五)全面提升企业筹资、投资以及运营环节风险的防范能力

企业应高度关注在筹资环节中的风险,并采取有效的风险控制措施。如:各企业要实现适度融资,切记不能过度举债,这样才能使企业的资产负债率更加适度,这样能够更好地帮助避免企业出现资产负债率过高的问题,从而有效降低企业的负担;科学地测算企业的融资效率,企业应该结合生产经营的需求对筹资的数额进行准确地把握和确定,测算企业在融资过程中产生的成本与效益收益,结合企业的融资效益目标选择最恰当的融资方式。在对项目进行投资时不仅要确保企业有一定的经济效益,更要对生产经营中可能遇到的财务风险进行防范。如:企业应进一步规范投资的风险管理流程,优选投资组合,转移和分散投资风险。

(上接第35页)

6 抽采工艺治理瓦斯

当单纯采用通风方法解决巷道瓦斯问题已不能满足巷道掘进生产需要时,为了解决这个问题,在工作面及进回风巷布置瓦斯抽放钻孔。利用矿井瓦斯抽放系统进行掘面瓦斯抽放。以降低工作面及回风巷瓦斯浓度。

7 结论

本文从6个方面阐述治理瓦斯工艺,掘进工作面瓦斯治理应根据掘面具体情况施策,建议优先顺

五、结语

随着我国社会主义市场经济的飞速发展,企业所面临的环境越来越复杂。企业只有加强自身财务风险管理、提升财务风险管理水平、及时发现并预防在经营过程中存在的各种财务风险,才能帮助企业更好的规避损失,才能为企业的长久、稳定发展提供动力。

参考文献:

- [1]李玉雷.浅谈中小企业的财务风险及防范措施[J].中小企业管理与科技(下旬刊),2021(01):96-97.
- [2]程海霞.中小企业财务风险管控刍议[J].中国市场,2020(33):132+151.
- [3]张玉晓.浅谈中小企业的财务风险及内部控制[J].新商务周刊,2020(1):109.

序为:改进掘进工艺>增加配风>提高有效风量>施工排放钻孔>钻孔抽采瓦斯。

参考文献:

- [1]常伟琦.综掘工作面瓦斯治理技术探索与实践.《同煤科技》2022年第2期41-44,48.
- [2]冯超,张振彬,桑泽鉴.煤巷综掘面掘进速度与瓦斯涌出量平衡关系研究《煤》2015年第11期79-80,68.
- [3]史志文.综掘面瓦斯涌出规律及特征研究.中国新技术新产品2014年第8期73-73.
- [4]薛飞飞.综掘工作面局部综合防突技术应用.陕西煤炭.2019年第6期166-169.