

探讨企业集团融资债务风险管理体系的构建

郭 静

(重庆鸿业实业(集团)有限公司,重庆 409000)

摘 要:随着我国经济的发展进入平稳的状态,整体增速相对于以前是比较慢的,下行压力是比较大的。尤其是随着金融市场环境的不断变化,企业集团在经营发展的过程中所面临的资金风险是越来越突出的。为了促使企业集团更好的适应当前市场经济的发展趋势,加强企业集团融资风险的防范工作,本文通过详细分析当前企业集团融资债务风险管理的相关问题,根据存在的问题提出一些有效的措施来完善自身的融资债务风险管理体系,从而确保企业集团的稳定发展。

关键词:企业集团;融资债务风险;问题;有效措施

[DOI]10.12231/j.issn.1000-8772.2020.26.055

融资就是企业集团在采取不同的方式向外界筹集资金的活动,最终的目的就是为了筹借到企业集团发展所需的资金。在市场经济快速发展的当下,各个行业之间的竞争愈演愈烈,企业集团在经营发展的过程中或多或少都会遇到资金短缺的问题。债务融资是企业集团融资的一种方式,但是企业集团在融资筹集资金的过程中存在较多的风险,对企业的发展极为不利。所以,探讨企业集团债务融资风险管理体系的构建工作是非常重要的,能够保证企业集团融资工作的顺利开展,进一步推动企业集团的快速发展。

1 企业集团融资债务风险管理体系中存在的问题

(1)风险管理体系不够完善。企业集团进行融资债务风险管理的目的是通过构建的风险管理体系,能够有效识别、防范和化解相应的风险,从而实现企业集团的发展目标。融资债务风险管理是企业集团整体风险管理的重要组成部分,其债务风险管理体系的构建是企业集团持续发展的重要保障。从目前融资债务风险管理体系的发展现状来看,多少企业集团已经初步构建了融资债务风险管理体系的大致结构,具有一定的识别风险、评价风险、风险应对和监督的相关功能,但是整体来说,其管理体系还是不够完善,比如没有明确规定风险识别的具体细节,没有制定统一的评价指标和标准,监督工作没有落实到位等等。使得企业集团各部门在融资债务风险管理的具体工作中并没有按照债务风险管理的相关要求进行,使得债务风险管理工作存在很多的缺陷,不利于发挥融资债务风险管理体系的重要作用。

(2)风险管理工作不够具体。从目前的企业集团融资债务风险管理的现状来看,风险管理的工作还不够具体,尤其是在识别风险、评估风险和监督工作等方面还有待细化。

(3)风险识别工作。企业集团要想做好风险的防范和控制工作,首先就要识别出企业集团的融资债务风险。如果没有充分识别出企业集团的融资债务风险,特别是一种重大风险,那么也就不可能采取有效的措施来进行防范,严重影响企业集团的经营发展结果。所以,企业集团应该高度重视融资债务风险的识别工作。但是当前,多数企业集团的风险管理体系中并没有明确规定融资债务风险识别的具体工作流程,从而导致一些重要的融资债务风险并没有及时的识别出来,不利于企业集团开展相应的债务风险防范工作。

(4)风险评价工作。通常情况下企业集团的融资债务风险是可控制的,但前提条件是要对风险进行精确的评价。目前,企业集团多是采用融资规模、财务比率等单一的指标分析方法对债务风险进行评价,这样的方式存在很大的片面性,受到评价标准不统一的影响,使得最终的评价结果存在一定的局限性。

(5)监督机制不完善。当前企业集团的风险管理体系并没有对详细制定风险监督的机制,使得企业集团各单位并没有按照融资债务风险的防范措施来执行相关的工作,根本就没有体现出监督机制的作用。

2 加强企业集团融资债务风险管理体系构建的有效措施

(1)健全风险管理体系,保证企业集团有效防范整体的风险。企

业集团需要按照国家的相关政策和相关监督部门对债务风险防范工作的指导意见,再充分结合企业集团自身发展的实际状况,不断健全和完善融资债务风险管理体系,通过引进先进的风险定性识别的方式,以此提升企业集团对融资债务风险识别的水平;制定多个财务指标在集团企业内部构建综合性的评价模型,以此来帮助企业集团的风险评价工作;不断完善企业集团的监督问责制度,通过科学的薪酬管理体系,不断细化企业集团的风险识别、评价、应对和监督等工作。与此同时,企业集团通过健全和完善风险管理体系,确保风险管理的全面性,进一步明确规定风险管理工作的方式、流程及基本原则,从而使得企业集团融资债务风险管理工作更加规范化,从而保证债务风险管理的质量,提升企业集团融资债务风险的管理水平。

(2)加强风险识别工作。企业集团应该充分借鉴国内外企业成功的风险管理体系,不断加强自身的风险识别工作。通过采用先进的定性、定量和两者相结合的方式对风险进行识别。企业集团在健全融资债务风险管理体系的工作中,对融资债务风险识别的具体范式进行明确规定,比如采用定性识别的德尔菲法或资产负债结构识别等等。以此细化风险管理体系中的风险识别工作,为企业集团采取有效措施防范融资债务风险打下坚实的基础。

(3)完善风险评价工作。企业集团需要解决风险评价局限性的问题,需要充分参考国家政府颁布的相关绩效评价指标条例,进一步完善融资债务风险的指标体系,从而统一评价标准。企业集团可在风险评价工作中采用多个财务指标体系构建综合性的评价模型,以此来帮助企业集团融资债务风险的评价工作。比如采用最新的Z-Score模型,预警和分析企业集团财务失败的相关情况。Z值越小,那么企业集团的财务风险就越大,就更容易出现财务危机。同时企业还可采取问卷调查的形式来了解企业债务风险的整体分布情况,实现对风险的有效评价。

(4)加强监督保障工作。企业集团的各单位应该充分认识到融资债务风险防范的重要作用,树立全员参与的风险预防意识,并具体落实相关责任。不断完善企业集团的监督保障机制,构建全方位的监督体系,在监督过程中,从风险问题出发,不断进行改进工作,充分发挥出监督的作用。同时企业的绩效考核中,充分利用融资债务风险管理的结果,和薪酬体系相结合,确保融资债务风险管理体系的建设工作顺利开展。

参考文献

- [1]陈鄂.建筑企业债务融资风险防范措施探讨[J].纳税,2020,14(03):168-169.
- [2]李丽娟.对企业投融资过程中全面风险管理体系的构建[J].中国商论,2017(27):102-103.