

企业集团内部财务风险控制

尹文婷

(天津滨海快速交通发展有限公司,天津 300121)

摘要:提升企业财务风险防控能力,对提高企业运营效率尤为重要。针对财务风险点及财务风险管理的过程,通过财务风险处理的手段让企业的运营可持续性地不断进步,从而使企业更好地立于激烈的市场经济环境中。企业集团财务风险控制是一项复杂系统工程,通过企业财务风险控制原则可以进行有效的管理和控制。

关键词:财务;风险控制;管理

[DOI]10.12231/j.issn.1000-8772.2021.03.076

1 财务风险的定义

财务风险是企业财务系统从职责、能力等方面可以控制的和资金运动、财产损失有关的风险。包括:自然灾害造成财产损失风险、信用不确定性造成坏账损失风险、汇率、利率不确定性造成的风险、资本市场不确定性造成理财损失风险。

2 财务风险管理的过程

企业风险管理是指采用不同的管理办法,用最小的成本达到最大安全保障的经济运行过程。财务风险管理是企业风险管理的一个组成部分,包括四个阶段。

2.1 风险识别。风险识别是指风险管理人员通过对大量来源可靠的信息资料进行系统的定性和定量分析,分清企业可能面临的各种风险因素,进而确定潜在的风险和性质,并把握其发展趋势。风险识别通常包括感知风险和分析风险两个阶段。一方面,通过感性认识和历史经验来判断风险因素;另一方面通过对各种客观的经营管理资料和风险事故记录进行分析、归纳和整理,寻找风险和损失的一般规律。风险识别常见的方法包括风险清单法、流程图法、风险因素分析法、事故树分析法、现场调查法等。

2.2 风险衡量。风险衡量就是根据风险识别的结果,衡量风险对企业的影响,测定特定风险事故发生的损失频率和损失程度。损失频率是指一定时间内损失可能发生的次数。损失程度是指每次损失的可能规模,即损失金额的大小。风险管理人员必须估计每种损失风险类型的损失频率和损失程度,并按其重要性进行排序,为下一步进行风险处理提供依据。

2.3 风险处理。风险处理是针对经过风险识别、风险衡量之后的风险问题,进行处理的过程。风险处理是风险管理的关键阶段。风险处理的过程就是处理手段的选择和应用的过程。

2.4 风险管理评估。风险管理评估是对风险处理手段的适用性、效益性进行分析、检查、修正和评估。风险管理过程是一个动态的过程,企业原有的风险消失了,新的风险又会产生,过去适用的风险处理手段,现在或将来可能不再适用。企业对风险处理手段进行评估是非常必要的。

3 财务风险处理的手段

根据事情发生的概率、发生的严重性、发生的成本、可以采用的风险处理手段可分为四类:

3.1 接受风险。如果风险发生的可能性较小,风险损失的影响较低,企业可以考虑接受这种风险。例如:一家企业的只有很少的外币头寸,就可以考虑接受汇率变动所造成的汇兑损失风险。

3.2 回避风险。如果一项业务活动的风险发生,或潜在损失的代价和可能性均较大时,就要考虑采取极端手段,主动放弃或改变该业务活动,从而避免与该活动有关的风险暴露和潜在损失。风险回避是最简单、最彻底的风险控制手段,它可以在事前、事中使用。客观上存在着许多无法回避的风险,有时候风险回避在经济上是不适当的,回避一种风险可能会产生另外一种新的风险。因此,风险回避手段在实践中不能过度使用。

3.3 转移或分担风险。如果风险是业务的一部分,并且其代价是可以预测的,公司可以通过保险、合同、担保、联合企业协议等措施分担或

转移风险。常见的风险转移机制包括保险、项目融资、保证、对冲、证券化、合同等。还有对冲、证券化、合同这三种风险处理手段。

3.4 降低或减少风险。风险在很大程度上是不可避免的,企业进行经营活动就必须承担风险。但是风险也是可以控制的,事故也是可以预防的,企业可以通过采取各种可行的必要措施,来降低风险事故发生的概率,减少风险带来的损失幅度。这些措施主要包括损失预防、损失抑制。损失预防是在损失发生之前调整或重组企业经营过程中的某些方面,以降低损失发生的概率。损失抑制是在一旦风险事故发生,所能采取的损失抑制措施,目的是降低损失幅度,通常适用于外部事件。损失抑制的事前措施包括应急计划、风险隔离、风险组合等,事后措施主要是危机处理。

4 集团财务风险控制原则

企业集团的财务风险控制是一项复杂的系统工程,建立企业集团财务风险控制系统要遵循下述的五个基本原则。

4.1 组织保证。企业集团为了实现财务风险管理目标,必须建立专门的组织结构,对财务风险管理的整个过程进行具体的规划,以实施有效的财务风险控制。由于财务风险是企业集团整个风险管理系统的一个子系统,大型企业集团会设置专门的风险管理部门,这样财务管理就成为风险管理部门的一个组成部分。对业务规模不太大的企业集团,可以设立专门的财务风险管理部门,或设置专门的财务风险管理岗。

4.2 完善制度。完善制度,是说风险管理作为一项科学的管理活动,一项复杂的系统工程,必须要建立完善的风险管理制度体系,才能够保证企业风险管理工作的持续性、稳定性和科学性。

4.3 专业运作。专业运作,顾名思义就是针对专业性非常强的财务风险管理措施和工具,必须由具备专业技能、专业资格的专业人员来进行专业运作。财务风险管理的许多措施,如远期汇率、外汇调期、利率期货、财产保险等都对运作人员有着非常高的专业要求,而这部分业务和财务人员的日常操作经验、知识结构有着不太强的关联。

4.4 集中控制。集中控制就是针对专业性非常强的财务风险管理措施和工具如衍生金融工具的运用,采取由集团财务风险管理部门集中控制的方法。针对涉及集团成员公司普遍存在的财务风险管理措施,如财产保险,采取由集团财务风险管理部门统一控制,以达到提高谈判优势、获得优惠费率、降低风险管理成本的目的。

4.5 分级实施。分级实施就是在集团财务风险管理部门集中控制、专业运作的前提下,具体的财务风险管理措施由成员公司具体操作实施。譬如财产保险,成员公司应根据集团统一指定的保险公司、确定的优惠保险费率和保险公司签订保险合同。

5 结束语

财务风险是企业最主要的风险之一,有效地控制集团和成员公司的财务风险,对企业集团财务控制有着重要的意义。企业财务风险控制系统遵循的基本原则对企业能否对财务风险进行有效管理和控制,是其能否生存发展、实现预期目标的关键。

参考文献

- [1]刘海峰.企业集团财务风险管理[J].环球市场信息导报(理论),2019.
- [2]高亮.企业集团财务风险控制探究[J].中国外资,2018.