

# 企业财务风险识别及控制研究

吕海英

(世纪恒通科技股份有限公司, 贵州 贵阳 550009)

**摘要:**近年来,随着市场经济的快速发展,企业在发展过程中面临的国内外环境越来越复杂,市场竞争越演越烈,财务风险也急剧上升,这严重影响企业可持续发展。因此,要精准识别企业在经营过程中的财务风险,并加以控制。本文从筹资、投资、营运和现金流量四个维度识别财务风险,发现大部分企业存在资本结构不合理、财务风险控制机制不健全、财务风险控制能力薄弱等问题,并提出了控制负债比率,优化资本结构;提高财务风险意识,健全财务风险控制机制;健全财务风险管理体系,加强财务风险控制能力等措施。

**关键词:**财务风险;风险识别;风险控制

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2021.19.021

随着社会的发展,市场经济也在不断地发生变化,这给企业在激烈的竞争环境中带来发展机遇的同时,也使企业在经营管理中面临更多风险,而在这些风险中,财务风险显得尤为重要。财务风险是指在企业在其经营和财务管理活动过程中,无法控制或无法预见的因素导致实际财务收益与预期之间出现差异,从而在一定时间内和一定范围内造成财务损失的现象。在企业的经营管理中,通过财务分析可以了解企业的经营状况,发现潜在风险。企业意识到财务风险的客观性和不确定性,其不仅关系到现阶段企业的经营状况,更关系到企业未来发展的可持续性。而在经济快速发展的今天,大部分企业盲目扩张,但对财务风险的重视程度不高,识别及控制能力不足,从而导致企业承受巨大的损失。据 2019 年数据显示,我国有超过 100 万家企业倒闭,其中中小型企业占比超过 90%,大多数企业的生命周期只有 3 年。因此,正确识别企业财务风险,并加强控制,避免财务风险的发生,有助于企业的可持续发展。

## 1 企业财务风险识别

### 1.1 筹资风险的识别

筹资风险,是指在企业筹资过程中,受市场环境变化、资金供求变动等因素影响,导致企业筹资活动的现实情况于预期有差距。为了维持企业可持续发展所需资金,企业除了自身储备资金外,还可以通过外界筹资的方式获取资金,如发行股票或债券、向金融机构借款等方式。受经济全球化市场波动、同行业的恶性竞争以及企业盲目扩大经济利益而造成资本结构不合理等因素的影响,都会引发筹资风险的产生。筹资风险的大小可以通过指标来度量。识别筹资风险,可以着重对流动比率、速动比率、现金流动负债比率资产负债率等财务指标进行详细的分析。如果资产负债率高,会削弱企业的偿债能力,随之其财务风险也会加大。

### 1.2 投资风险的识别

投资风险,是指企业为了扩大生产经营规模或赚取更高利润而针对某一项投入资金以期获得回报,由于市场环境和需求的变动而导致投入资金的实际收益偏离预期收益,使得投资报酬率无法与预期财务目标持平的可能性。企业投资活动分为内部投资和外部投资,内部投资主要由固定资产投资、无形资产投资和其他资产投资等构成,外部投资主要是指资金或实物投资、购买有价证券等金融资产等。企业由于受到市场环境、政策导向、利率汇率波动和通货膨胀等因素的影响,导致投资收益与预期收益有偏差而造成投资风险。因此,企业应重点从存货和应收账款上防范营运风险。

### 1.3 营运风险的识别

营运风险,是指企业的正常生产经营活动因各种不确定性因素的存在导致的运营环节迟滞,最终给企业带来损失。由于市场供过于求、产品质量等诸多因素导致存货积压严重,受市场变化的影响,成本价格的波动而导致价值下跌,这大大增加了企业营运风险。此外,企业为抢占市场份额,而采取赊销方式,导致应收账款长期收不回来而形成坏账,降低企业资金流动性。

### 1.4 现金流量风险的识别

现金流量风险,是指现企业现金流入与现金流出之间由于时间差,衔接不当而产生的风险,从而使企业陷入财务困境。现金流量风险形成主要来源于资金回收和赊销的不稳定,如果企业存在较大现金流量风险会降低银行的认可度,而造成筹资困难,从而对企业的正常运营造成严重影响。

## 2 企业财务风险识别成因分析

### 2.1 外部环境

市场是企业发展的基础,在市场经济中,企业的生产、运营和管理是一个互动的过程,与市场保持高度紧密的联系。由于国际汇率变动、供求关系的转换、通货膨胀等不可控的市场因素,以及国家宏观政策、消费者行为习惯等社会因素,都影响着企业的生产、运营和管理活动,给企业运营和财务决策带来风险。回顾我国企业筹资演变方式,虽然逐步呈现多元化的发展趋势,但银行仍然占企业筹资的主导地位。我国企业主要筹资方式是向金融机构借款,过于依然银行,且数额巨大、周期较长,从而导致负债率相对较高,增加企业财务风险,严重影响企业的有序运营。

### 2.2 内部环境

除了外部环境的客观影响外,公司的内部环境也是风险形成的重要原因,主要表现在以下两点:a.内部控制机制不健全。我国经济快速发展的同时,推动了企业主体的涌现。大部分企业经营规模小,尚未建立财务管理信息化体系,或初步构建财务管理信息化,但财务人员对系统不熟练,导致管理水平低下,财务信息反馈迟滞,从而未能及时识别企业潜在风险并加以控制,影响企业的运营。b.风险意识淡薄。大部分企业将工作重点放在业务拓展上,而忽略了财务管理,没有设置风险管理部门,对财务风险的监督管理不到位。此外,财务管理者结构不合理,素质参差不齐,未能有效利用财务管理知识指导实践。同时财务管理者对财务风险缺乏科学和客观的认识,追求短期利润最大化,忽视长期经营风险,致使企业财务风险加

刷。

### 3 企业财务风险控制存在的问题

#### 3.1 资本结构不合理

资本结构是指公司各种资本的构成与其比例关系,是企业一定时期筹资组合的结果。随着企业制度的不断改革,我国筹资方式呈现多元化发展趋势,但大部分企业资本结构仍然不合理,主要表现在以下两个方面。一是资产负债率偏低。在企业经营过程中,保持资产和负债的合理平衡不仅增加公司的利润,而且有助于企业的健康发展。但是大部分企业的资产负债不平衡,资产负债率偏低。二是负债结构不合理。大部分企业对负债经营的理念较为淡薄,注重短期负债而忽视长期负债,导致流动负债比重过大。资本结构不合理,使企业面临经营风险和信用风险,使企业陷入财务困境。

#### 3.2 财务风险控制机制不健全

企业财务风险控制是企业内部控制的一个重要环节,财务风险防范工作不到位会影响企业内部控制工作的顺利进行。大部分企业没有独立的风险控制机构和风险管理专职人员,也没有独立的财务风险预警体系,不仅对企业经营的潜在风险未能及时发出预警,而且对风险防范工作也没有进行定期检查,导致财务风险的控制延迟,使得财务风险越积越多,从而无法最大化的控制风险,致使企业受损。

#### 3.3 财务风险控制能力薄弱

财务风险管理是由风险识别、风险度量和风险控制等环节构成,其目标是降低财务风险,减少企业损失。企业在实施财务风险控制计划时,应根据财务风险状况的变化,及时调整财务风险控制方案,对偏离财务风险管理目标的行为进行修正。财务风险控制专业性较强,但是大部分企业缺少针对财务风险控制制度的出台,财务管理人员综合素质薄弱且对财务风险缺乏正确的认识,导致在开展财务风险防范及控制上出现力不从心的情况。

### 4 企业财务风险控制措施

#### 4.1 控制负债比率,优化资本结构

在改革开放的推动下,我国经济得到了快速的发展,但资本市场发展处于相对落后的状态。国内企业上市门槛高,监管力度大,导致企业在资本市场很难进行融资,从而导致资本结构不合理。资本结构反应的是企业的债务资本以及权益资本之间的比例关系,企业资本结构的是否合理,严重影响企业的融资能力、偿债能力和盈利能力。当企业的资本结构处于合理状态时,有效降低企业财务风险,有利于企业价值最大化的财务管理目标实现。因此,企业应积极拓宽自身的融资渠道,除了利用直接融资和银行借款融资渠道外,增加权益筹资方式筹集资金,通过多元化筹资方式合理降低企业的负债水平,有效增加股东权益比率,降低资产负债率,使企业资本结构更加优化,进而提高企业的偿债能力、融资能力和盈利能力。此外,还可以通过融资租赁杠杆收购方式进行组合融资,进一步拓宽企业投融资平台,提高企业的偿债能力,分散筹资风险,降低企业的财务风险。

#### 4.2 提高财务风险意识,健全财务风险控制机制

财务风险贯穿企业财务管理整个过程,任何操作失误都可能造成财务风险,因此,进行财务管理必须精准识别财务风险,将财务风险控制工作贯穿到底。当前,大部分企业存在财务管理人员风险管理意识淡薄,财务工作权责不清,分工不明,缺乏监督机制等问题。

因此,企业应建立财务风险预警系统,健全财务风险控制机制,加强管理人员财务风险意识的培训,提高企业管理人员的财务水平和风险意识,培养“多面手”人才,正确对财务指标进行分析和判断,精准识别财务风险的危险信号。以便充分了解公司的财务和经营状况,对财务风险进行有效控制。

#### 4.3 健全财务风险管理体系,加强财务风险控制能力

随着经济的快速发展,企业面临国内外复杂环境,风险倍增。当前,大部分企业设置了风险控制部门,但由于种种原因,风险控制部门并未发挥其应有的作用。主要表现在以下几个方面:a.企业核心管理人员只对自己的工作内容负责,财务风险意识淡薄,这导致企业无法及时从整体上发现企业财务风险问题。b.企业没有专职风险管理人员,多数是财务总监兼任风险管理部门职责,导致权责不清,分工不明,从而增加企业财务风险。c.其他工作人员对财务风险理解浮于表象,并未从实质上掌握财务风险的根源,从而未能及时加以控制。因此,企业要健全风险管理体系,围绕企业产供销经营活动来进行财务风险的预警、识别以及防范,提高企业财务风险控制能力。

#### 参考文献

- [1]黄祉飞.企业财务风险的识别与内部控制探讨[J],财经界,2021,(19),107-108
- [2]王小平.企业财务风险的识别与控制研究[J],中国市场,2021,(18),176-177
- [3]张楷悦,许延明.企业财务风险的识别与控制研究[J],商场现代化,2021,(06),136-138
- [4]王欣.W公司财务风险识别与控制研究[D],河南科技大学,2019,12
- [5]彭婧.C公司财务风险识别及其控制研究[D],长沙理工大学,2019,12
- [6]杨景惠.J公司财务风险识别及控制研究[D],沈阳大学,2021,01
- [7]支艺璇.JKQ食品公司财务风险评价及控制研究[D],沈阳工业大学,2020,06

作者简介:吕海英(1986,10-),性别:女,民族:汉;籍贯:山西省忻州市;学历:本科;职称:注册会计师、中级会计师;研究方向:企业财务管理。