

# 当下企业财务风险评价指标体系建设分析

张纯海

(深圳市核电物业有限公司,广东 深圳 518000)

**摘要:**改革开放至今,我国经济和社会快速发展,在日益激烈的市场竞争环境下,加大了企业面临的生存压力和挑战,因此更加需要全面提升企业的运营管理能力水平,对自身在日常运营发展中的内外部风险进行全面的分析与综合的考量,尤其是需要对财务风险问题予以高度重视。对任何企业来说,在其发展壮大过程中,都会无可避免的出现或多或少的财务问题,所以企业从什么角度来认识财务风险,并且从哪些方面入手加以解决都是企业现阶段必须面对和亟待解决的问题,不仅会对企业的财务状况产生直接影响,甚至会对企业的长远发展产生重要影响。因此在新的发展环境下,企业必须要对财务风险予以高度重视,加快构建并不断优化和完善财务风险评价指标体系,这对于企业推动内部资源科学合理配置,最大程度上降低和防范财务风险具有十分积极的现实意义,在此基础上进一步提升企业价值,实现更大的经济效益。因此本文对企业财务风险评价指标体系的相关问题进行了阐述,对这些问题进行了分析,并结合自己的思考提出了相对应的优化策略,希望能帮助企业更加高效地建设和完善财务风险评价指标体系,为企业的良性发展打牢基础。

**关键词:**企业;财务风险;评价指标体系;问题;对策

**【DOI】**10.12231/j.issn.1000-8772.2022.06.061

## 1 引言

随着现代信息技术和互联网的快速发展,推动着我国步入信息时代,各种现代化的技术和手段广泛渗透到了各个行业和领域,在为企业提供新发展机遇的同时,也加大了其所面临的挑战。所以在竞争愈加激烈、市场环境愈加复杂多变的当下,企业领导与管理者必须要增强自身的危机意识,提高对风险的防范能力,特别是需要对财务风险管理予以高度重视。根据相关研究表明,在企业的发展过程中,风险预警和风险防范意识会对企业的发展寿命产生直接影响,因此企业必须要充分认识到财务风险管理对自身的重要意义,在此基础上加快构建并完善财务风险评价指标体系,以此来更好的应对各种潜在的财务风险,将风险带来的影响和损失降到最低,从而为企业的可持续发展保驾护航。

## 2 财务风险的内涵

目前学术界关于财务风险内涵的分析,具有代表性的主要有以下两种观点:一是认为企业的财务风险主要是因为企业在各项经济业务和财务活动中,在内部和外部等各种不确定因素的共同影响和作用下,导致企业的财务收益和预期收益存在着不小的偏差,从而导致企业出现亏损的可能性,在这样的分析下,企业在各项经济业务和财务活动过程中,如果某一方面和环节出现问题,都有可能对企业出现财务风险,进而对企业的盈利能力和承载能力产生不小的影响,并会对企业造成损失。而一般情况下,企业的财务活动可以分为以下四个方面:分别是投资活动、筹资活动、资金回收以及收益分配,与之相对应的可以把财务风险分为投资风险(就是由于在不确定性因素的影响下,导致投资的报酬率难以实现预期的目标而出现的风险)、筹资风险(由于企业借入了大量资金,但是在不确定性因素的影响下,导

致其丧失了偿债能力的可能性而出现的风险)、资金回收风险(就是产品销售出去,可是其货币资金回收的金额和时间难以确定而造成的风险)、收益分配风险(就是指的企业在发展过程中,由于收益分配的不合理,有可能造成企业在今后的生产运营管理过程中出现一些不确定性因素的影响,而对企业发展造成风险)。第二种观点则是认为企业的财务风险概括来讲就是融资风险或者是筹资风险,主要指的是企业用货币资金来偿还到期债务的不确定性因素的影响,这种观点认为财务风险主要是由于偿还到期债务而引发的,也就是说在偿还到期的本金加利息的过程中,由于受到一些不确定性因素的影响导致其偿债能力有所下降,如果企业在运营和管理过程中的资金全部靠投资人投资的话,那么就不存在财务风险。这一观点主要是基于企业使用过多的债务或者是优先股权筹资而需要作出固定周期性支出引起的,一般情况下是由股东承担的超过基本商业风险以上的部分风险,这一观点的立足点在于风险主要是因为企业筹资过多或者是在债务偿还过程中,受不确定性因素影响导致偿债能力下降,它是一种比较狭义的定义。在现阶段,企业财务管理体系不断建设和完善,自然需要对这一观点进行不断的突破和创新,所以对企业财务风险的理解更多的是基于上述四个方面的综合分析考量,并以此为切入点,对风险成因进行分析,结合企业运营管理的具体情况,提出与之相对应的优化策略,从而为企业的长远发展提供助力。

## 3 企业财务风险评价指标体系建设过程中的问题

### 3.1 缺乏科学合理的风险评价指标

现阶段,在现代信息技术的推动下,各个行业和领域发展迅猛,出现了许多新兴企业,加大了彼此之间的竞争,也自然对财务管理和风险防范提出了更高的要求。可是现阶段

对我国企业而言,其财务风险评价指标体系建设起步是比较晚的,因此其发展较慢,难以跟上企业的发展步伐,再加上一些企业缺乏对财务风险评价的足够重视,导致其没有对财务风险相关理论进行全面的了解和学习,难以支撑和指导具体的财务风险评价和防范工作。同时也缺乏相关方面经验的积累,也正是在这些因素的影响下,导致企业难以切实有效的构建起与自身发展相匹配的财务风险评价指标,导致其指标和体系建设比较缓慢。甚至一些企业依旧使用的是比较传统和滞后的财务指标,难以切实有效的反映更多的财务信息和数据,自然也就难以在日益复杂多变的市场环境下,对相关的财务信息和数据进行全面的分析与综合的评判,因而不能及时的预警有可能出现的财务风险,导致当风险来临的时候往往会手足无措,难以有效的应对。

### 3.2 财务风险评价指标不够全面,并且对其缺乏深入分析

在企业的日常运营和管理过程中,其资产负债和利润表等都是企业财务风险评价的传统指标来源之一,可是由于这些指标所反映的数据是静态层面的,这就导致缺乏对企业现金流量中的相关数据加以科学和严谨的评价与分析。另外一些企业准备通过权责发生制对财务体系进行优化和调整,其主要的依据也是企业具体的经营业务和会计管理活动,可是如此一来就会导致财务信息和数据的准确性得不到保障,从而有可能诱发财务风险,并且会对会计信息产生一系列的连锁反应。从现阶段企业财务风险评价指标体系的建设现状来看,依然存在着一些比较传统和滞后的操作方法。在现代发展环境下,建议企业以现金流的方式进行分析,从而可以更好地预测和防范有可能出现的财务风险,为企业保驾护航。

### 3.3 缺乏对非财务指标的高度重视

企业在日常运营和管理过程中,除了要全面的分析,同时也需要对非财务类的指标予以高度重视,对其加以同步的分析和判断。因为如果只是单纯的从财务风险评价指标这一个角度来评价财务风险,而忽略其他非财务风险的话,就有可能造成评价信息和结果的不准确性和不可靠性,进而对信息的真实性和全面性造成不小的影响,也会导致指标的评级方向比较单一,在新的发展环境下,非财务指标评价的重要性愈加凸显。但是不少企业并没有对此予以高度的重视,主要就是因为其财务风险防范意识不清晰,比较模糊,这就导致企业难以科学有效的预测和防范财务风险,需要对此予以高度重视。

## 4 当下企业财务风险评价指标体系建设的对策

### 4.1 加强对短期偿债能力指标的分析并予以优化和改善

#### 4.1.1 现金到期债务比率

所谓的现金到期债务比率,通常情况下指的是经营现金流量和该年度到期债务的比率,该年度到期债务指的是企业在该年度内到期的长期债务和应付票据。因此企业的现金净流量必须要能够保证偿还到期的债务,所以这

个现金到期的债务比率需要大于1。现金到期债务比率是其偿债能力高低的表现,一般来说如果比率越高的话,就表明企业的偿债能力越强,也就会面临着更小的债务风险,因此需要企业对现金到期债务比率予以高度的重视。

#### 4.1.2 负债现金流量比率

对企业来说,负债现金流量比率主要说的是企业在日常管理中经营活动净现金流量和年初流动负债差额的比率,企业在各项经济业务活动过程中的现金流量至关重要,而资产负债主要表示的是年末和年初的流动负债,因此对企业来说在其日常的运营管理过程中,即便是有时候处于盈利状态,可是其现金也并不一定可以全部偿还债务,而此时就要将收付实现制作为基础和前提条件,来对负债的现金流量比率加以全面的反映,只有如此才可以对企业资金的流入量及其债务偿还能力加以更好地体现,同时也可以更加切实有效的反馈出企业实际的债务偿还能力,在此基础上有助于更好的化解和防范财务风险。

#### 4.1.3 周转率指标

在企业的日常运营中,对周转率指标予以高度重视,并且予以有效的优化和改进,可以对企业真实的应收账款和存货的平衡情况进行更加精准的反映,并且也可以对其进度加以更好的把握。对周转率指标进行不断的优化和完善,可以更加科学合理的对应收账款和存货进行全面评估与综合考量,而不再需要像之前那样必须要等到周期结束的时候再进行评价。此外还可以有效防范企业在管理中由于销售季节性和会计期间与营业周期的不统一,防止应收账款和存货周转率难以切实有效的反映具体的实际情况出现。所以必须要对周转率指标加以优化和完善,有助于实现与企业日常运营和管理的一致性,从而提升对相关资料获取的便利性,也有助于降低资金的投入,从而为企业的长远发展留存更多资金。

### 4.2 加强长期偿债能力指标的分析并予以优化和改善

#### 4.2.1 对现金债务总额比率予以全面分析

所谓的现金债务总额比率,主要说的是企业在日常运营和发展过程中的偿债期内现金流量累计和负债总额的总体比率,他是对企业长期债务偿还能力的一个动态化反映,同时也是保守估计企业在正常发展情况下长期偿债能力的一个重要指标。一般情况来说,企业不会以经营的现金净流量来偿还债务,所以当所有的债务都能够展期的时候,那么现金净流量就可以实现与利息的平衡,所以这个比率也是对企业最大支付能力的一个直观反映,同时也表明了企业能够借款的最多数目。换言之,现金债务总额比率越高的话,就表明企业具有更大的债务偿还能力,同时其借款能力也会有所增加,就表明企业所面临的财务风险更小。

#### 4.2.2 现金偿还比率

所谓的现金偿还比率,通常情况下说的是企业在日常的运营管理过程中,长期负债偿付期间现金的净流量和长期负债之间的一个比率,这个比率主要表明的是企业长期的债务偿还能力。通常情况下,企业可以利用在市场运营管

理活动过程中所产生的资金来对其进行偿还。可是对企业现金来说,其根本的来源应该是在经营过程中所获得的资金,所以现金偿还比率是对企业财务风险的直接反映,也可以清晰显示出财务风险的大小,所以这对企业财务风险的防范具有重要的指导意义,因此需要企业领导与管理者对此予以高度重视。

#### 4.2.3 加强对利息现金保障倍数的分析

所谓的利息现金保障倍数主要指的是,企业在经营和管理过程中现金的净流量和债务利息之间的一个比率,它主要反映了企业现金的债务偿还能力。通常情况来说,这个比率是要大于1的,其所面临的财务风险也就更低。

### 4.3 优化和完善盈利能力指标并予以全面分析

#### 4.3.1 销售现金率

所谓的销售现金率指的是企业在经营管理中,现金净流量和销售投入之间的一个比率,概括来说就是一元销售取得的经营现金净流量,它主要反映的是企业重点业务和领域的收现能力和情况。这个比例越高的话,就说明企业销售款的回款速度更快,就更不容易出现呆账和坏账的风险,也就表明企业对应收账款的管理更加有效,也就自然会降低企业出现坏账的可能性,从而降低财务风险。

#### 4.3.2 资产现金率

所谓的资产现金率,它指的是企业在运营管理中现金净流量和企业平均资产之间的一个比率,它主要反映的是企业的一元资产经过经营管理之后,所能够获得的实际的具体的现金净流量。它主要体现的是企业具体的经营管理能力和情况,现金率越高,表明企业的经营管理能力越高,所以对这一指标来说,它一般情况下反映的是企业资产的综合管理和运作能力,同时也是对企业运营和管理能力的一个直观反映。

#### 4.3.3 成本费用利润率指标

对企业来说,它的利润总额不仅包括补贴收入,同时也包括营业之外的收支净额,并且与其有着直接的关系,可是这些因素没有办法和成本费用进行直接的关联和匹配,所以要将其费用利润率的分子改成营业利润,只有这样才能对企业具体的真实的收益情况加以直观和清晰的反映。

### 4.4 需要对非财务评价指标予以高度重视和全面评价

在新的发展环境下,企业对财务风险评价指标体系的建设不能仅仅局限于财务指标,同时也需要对非财务指标予以高度重视,所以需要不断优化和完善非财务评价指标,并予以有效引进,只有这样才能改变传统的财务评价指标只面向过去的情况,从而更加全面清晰的对企业财务的整体状况和经营管理成果进行准确评价,有助于推动财务风险评价指标体系的不断优化和完善。对非财务评价指标的分析和研究,不仅包括了人力资源管理现状、企业的基础管理能力和水平,还包括产品对市场的占有能力以及对企业今后的发展潜力的分析。非财务评价指标的引入必须要遵循重要性、简单、实用性以及系统性等原则,来共同服务于财务指标体系的建设,从而帮助企业构建起健全和完善的财

务风险评价指标体系建设,在竞争日益激烈,愈加复杂多变的市场环境下,切实有效增强企业的财务风险评价指标体系建设能力和水平,有助于更好地对财务风险予以切实有效的防范,为企业的可持续发展保驾护航。

4.5 积极推动财务风险评价指标体系的完善,引进和培养高素质的财务人才

企业要想有效提升财务风险的防范能力,就离不开有效的财务预警体系,需要企业积极推动财务风险评价指标体系的完善,加快企业治理结构的优化和调整,为风险防范能力的提升打下制度基础,提升决策的科学化水平。同时充分发挥奖励激励机制的作用,以此来增强员工对企业的归属感和安全感,提高员工参与财务风险防范的积极性。另外,也需要企业引进和培养高素质的复合型财务人才。当下企业日益激烈的竞争本质上是人才的竞争,所以需要企业对财务管理人才予以高度重视,充分发挥其主动性和创造性,更新和优化财务管理办法,借助于现代信息技术和手段,全面提升财务管理的效率和水平,从而为财务风险的有效防范打下坚实的人才基础。

## 5 结束语

综上所述,在竞争日益激烈,愈加复杂多变的市场环境下,企业面临着不小的财务管理难度,也加大了财务风险出现的可能性,所以必须要对此予以高度的重视,要对财务风险评价指标体系建设予以不断的优化和完善,充分发挥其对财务风险的防范能力,切实有效的增强财务管理能力和水平,将风险带来的影响和损失降到最低,只有如此才能在新背景下为企业提供更加科学合理的保障,从而为企业的长远发展打下坚实的基础。

### 参考文献

- [1]郭琳.基于AHP和熵权法的Z企业财务风险评价研究[J].商场现代化,2021(19):152-154.
- [2]杨海波,刘宏伟.“投融资一体化”模式下项目财务风险控制与决策智能化研究——以施工企业为例[J].中国产经,2021(19):188-191.
- [3]安水生.企业财务风险评价及控制研究[J].财会学习,2021(28):35-36.
- [4]郭亚昕.中小型企业财务风险综合评价研究——基于模糊综合评价法[J].时代经贸,2021,18(09):68-71.
- [5]顾巧云.企业财务风险评价体系存在的问题及改进建议[J].财经界,2021(24):90-91.
- [6]初剑平.IN公司直接物料供应商选择评价体系优化研究[D].大连理工大学,2021.
- [7]王雯飞.A医药企业财务风险评价研究[D].西安理工大学,2021.

作者简介:张纯海(1983,8-),男,民族:汉,籍贯:吉林省,学历:本科,职称:会计师,研究方向:企业财务工作价值创造研究。