

基于企业现金流风险控制与管理的分析

周 鹏

(宁波新邦科技股份有限公司,浙江 宁波 315000)

摘要:在经济全球一体化快速发展的背景下,企业作为我国经济发展的支撑力量,其要想在瞬息万变的市场环境中站稳脚跟,就必须采取合理科学的内部控制管理措施。基于此,现金流量作为企业内控管理的主要内容之一,其对企业的生产经营和转型发展起到了重要影响,所以企业需要针对现金流,采取相应的风险控制和管理办法,以此保障企业在各项经济活动中可以拥有健康、安全的资金,本文首先概述了何为企业现金流,其次介绍了企业现金流风险控制与管理的重要性,再次阐述了企业现金流风险管理的状况,复次分析了企业现金流风险控制与管理中的问题,最后提出了一系列现金流风险控制与管理的有效策略,希望能够对我国企业发展和战略转型有所帮助。

关键词:企业发展;现金流量;风险控制;管理策略

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2023.03.157

1 引言

现金流是保障企业稳健发展、健康经营的关键要素,同时也是反映企业资金状况的主要因素,通常情况下企业现金流主要包括企业的库存现金、银行存款或其他形式的货币资金,由此可见企业现金流构成十分丰富,这在一定程度上便于为企业提供充足的经营和发展资金,但是同样也会面临着难以管控、风险因子多等不利影响。为此,企业在经营发展过程中要想保持着一个健康的现金流状态,就必须从企业的内部和外部分析现金流存在的风险因素,并在结合现金流风险的实际情况,采取合理、科学、适应的风险防控及应对措施,借此才能稳定企业的现金流量,才能为企业搭建安全、健康的资金链,从而为企业创造出更为有利的发展条件及环境。现阶段,一些企业在现金流风险控制与管理方面存有诸多问题和弊端,尤其是在思想认识、人才配置、制度体系、管理手段等方面,呈现出了较为明显的局限、失准、失效和不适应等缺陷,继而严重影响了企业现金流风险管控的质量和效率,所以企业需要在内部控制工作中加以重视和研究相应策略,以此才能为企业现金流风险管控提供有力支撑。

2 企业现金流的基本概述

现金流量是现代理财学的一种重要概念,其在企业经营发展中的应用和体现,主要是指企业在某一个经济活动中产生的现金流出、现金流入及其总量情况的统称,此处所说的企业经济活动涵盖的内容和方面十分丰富,主要包括了企业的经营活动、投资活动、非经常性项目和筹资活动等。另外,现金流量还是评价企业投资方案经济效益的支撑要素,具体而言:现金流出是企业在投资项目中所有资金的支出总和,涵盖了多个项目与内容。第一,固定资产投资。投资过程中用于固定资产建造和购置的资金费用^[1]。第二,流动资产投资。投资中涉及的货物、货币和应收账款涉及的资金。第三,运营成本。投资活动中

会开展一系列的运营管理工作,在此过程中形成的费用就是运营成本,一般情况下包括了管理的费用、生产的成本和销售费用等。现金流入是企业在投资活动中产生的全部资金收入,主要涵盖了以下几个方面:第一,营业收入。投资项目中企业在经营过程中通过出售产品获得的经济收入。第二,残值收入或者变价收入。企业在投资活动中的固定资产期满之后的残余价值,或者固定资产在未到的情况下变卖产生的现金收入都属于残余价值^[2]。第三,收回的流动资产。企业投资活动在周期结束后收回的原流动资产投资额。由此可见,企业现金流具有涉及面广、涵盖内容丰富复杂等特点,所以在企业内控管理工作中必须对现金流加以重视,并采取科学合理的风险管控措施,才能为企业生产经营及发展创造有利条件。

3 企业现金流风险控制与管理的重要性

企业在经济活动中一旦资金出现问题或者面临风险时,就会直接对企业造成十分严重的后果,甚至有可能导致企业资金链断裂,最终造成企业各项投资活动破产和搁浅,所以针对企业现金流实施风险控制和管理,具有十分必要的意义和价值,具体体现在以下几个方面:

3.1 有利于保障企业的稳健运营

资金对企业生产经营具有强有力的支撑作用,一旦企业缺乏资金的支撑就会使其陷入运营困难的不利境地,而现金流作为企业资金管控的重要内容,做好风险控制与管理能够保障企业维持稳健的运营状态,并且有利于企业实施战略转型和发展调整的相关决策^[3]。现阶段,国内外市场环境瞬息万变并且竞争性日益激烈,导致很多企业在经营中面临着各种各样的风险因素,尤其是在企业现金流量方面更是受到了严重的威胁,继而对企业生产经营带来了巨大阻力。目前,在评价一个企业生产经营状态好与坏时,并不是单纯地看企业相关业务的经济收入情况,还要重视企业资产的负责情况,特别是企业现

现金流量的真实状态,只有综合性、全面性地看待企业现金收支的情况,才能更好地研究和调整企业的生产经营与发展方向,如此一来才能为企业稳健运营提供强有力的保障。例如,某个企业在年利润上保持着持续上涨的态势,但是在现金流量上呈现出净额负数的现象,最终企业仍然走向了破产被兼并的道路,这就是典型的现金流控制和管理不到位造成的后果。所以说,企业要想稳健的经营和发展,就必须在现金流风险控制与管理上加以重视,并结合企业的实际情况采取与之相匹的管理策略和措施,以此才能为企业经营发展奠定坚实基础。

3.2 可以反映企业的发展质量

企业生产经营的状态不能单纯地从盈利上判断,如果一个企业具有持续性的盈利能力,却在现金流量上呈现出不稳定和断裂的问题,也无法断定该企业发展状态是否处于健康状态,所以现金流风险控制与管理具有十分重要的意义,尤其是在反映企业发展质量方面,其更加精准、科学和真实^[4]。例如,企业在生产经营过程中仅凭利润数额进行判断,很容易导致判断失准、失效等局面,甚至容易给管理者造成错误的决策引导。以企业经济活动收入为例,若企业持续性的收入增长是以延长账期为代价实现的,将会给企业造成诸多不可控与不确定因素,特别是在外部供应上账期未同步延长的状态下,企业一旦失去现金的补充和流入,就会直接引发企业的对外支付危机,继而会对企业带来非常致命的风险。由此可见,现金流量对反映企业发展质量,具有十分重要的判断、反馈效果,能够有效探明企业发展最为真实的状态。

3.3 有助于提高企业价值管理的能力

企业价值的实现与企业现金流量有着密切的联系性,甚至可以说现金流量是企业实现价值的重要基础,所以保障企业现金流量的可控性和安全性,对提升企业的价值具有十分重要的意义和作用^[5]。例如,企业在生产经营过程中会与客户签订一系列合同或者规定,其中应收账款的账期就是合同的重要内容,而企业选择为客户提供良好的增殖性服务,则能够有效缩短应收账款的账期,如此一来企业的现金流将会更加健康和安全,与此同时企业还可以运用缩短账期获得的资金开展其他的经济活动,这在一定程度上能够实现企业资本的最大化利用,继而成功提升企业的综合利润和经济效益。由此可见,企业做好现金流量风险控制与管理工作,对提高企业的价值具有十分关键的意义和作用。

4 企业现金流风险管理状况及风险分析

企业生产经营及发展过程中产生现金流量的环节十分丰富,在背景下企业现金流风险的种类的特点相差甚大,这就需要相关单位对各个环节产生的现金流,实施科学合理的分析与评估,以此才能帮助企业更好地规避现金流风险,为企业经营发展创造有利条件^[6]。下文主要从经营销售环节、生产采购环节和多元化发展环节三个维

度,详细分析了现金流风险管理的状况和风险评估依据:

4.1 企业经营销售环节的现金流风险管理

企业销售环节主要是将企业生产加工的产品售卖给市场客户,以便获取可观的利润和经济效益,在此过程产生的资金就可以称之为现金流入。结合当前企业经营销售环节的现金流管理控制工作而言,主要特点表现在以下几个方面:第一,企业往往会采取扩展销售渠道的方式增加企业现金流和抢占市场的份额,而在扩展销售渠道的过程中极易导致现金流风险的增加,尤其是在应收账款周转率上,加重了企业销售成本的费用,并且在多种销售渠道的影响下账期管理相对混乱,容易对企业现金流管理带来不利影响^[7]。第二,扩展企业经营销售的渠道对于现金流管理而言,也存在一定的促进和增效作用。销售渠道的扩展会显著增加企业的现金流量,可以解除企业现金流入单一、固定的局面,有利于解除企业现金流量“鸡蛋放在一个篮子里”的不良现状。由此可见,企业经营销售环节中的现金流风险管理,需要根据企业的经营销售的实际而定,不能只看到销售环节中的不利现象,还要充分认识销售环节提升现金流入的能力,只有这样才能更好地开展现金流风险控制与管理工作。

4.2 企业生产及采购环节的现金流风险控制

生产环节中的材料费用、机械费用、人工费用等,都是企业生产成本的重要构成,同时也是产生企业现金流出的主要因素,在此环节中的现金流量管理和控制,应该将重点放在以下方面:首先,科学合理地降低企业生产过程中的成本,将有利于缩减企业现金支出,以及有利于企业获取更高的经济效益。通常情况下在生产环节管控中可以制定采购标准、制度和办法,用以降低和减少生产环节中不必要的成本,继而将企业现金支出控制在一个相对合理、安全的范围内^[8]。其次,针对生产环节中的现金流量管理工作,应该将现金流风险进行分化和降低,防止生产环节占用过多的企业现金流量。例如,根据企业产品占有的市场份额,或者结合企业以往的销售情况,合理判断企业生产的效率和产量,将企业生产与销售维持在平衡状态,从而解决企业产能过剩导致的产品滞销或者积压的局面,如此一来将会为企业调整出大量的发展资金,同时还能够降低企业在现金流量上的各种风险。

4.3 生产企业多元化发展中的现金流风险控制

面对瞬息万变的市场环境,企业需要在生产经营过程中及时调整战略目标和方向,这是企业多元化发展必不可少的环节和措施,然而企业的每一次战略调整都有可能对现金流量带来一定的风险^[9]。例如,有些企业认为长期投资的稳定性、安全性和经济收益要远高于短期投资,所以企业有可能将短期投资的资金用于长期投资,在此背景下企业的现金流量将会面临各种各样的风险,稍有不慎就会给企业造成得不偿失的后果,甚至引发企业生产资金链断裂、企业运转失灵、企业破产等灾难性

后果。因此,企业多元化发展的战略决策中,需要全面判断企业现金流量的真实情况,更要详细分析企业所处市场环境的具体情况,只有这样才能避免影响企业现金流量的稳定性、安全性和长效性。

5 企业现金流风险控制与管理中存在的问题

现金流量能够反映一个企业的生产经营和发展质量,可以为企业提供可靠、真实的财务情况和收支关系,能够帮助企业实现战略转型和目标调整,但是就当前部分企业现金流量风险控制和管理而言,却显现出了诸多问题和弊端,具体体现在以下方面:

5.1 现金流风险控制与管理意识不足

当前很多企业在内控管理上虽然能够意识到现金流量风险控制的重要性,但是在具体开展管理工作中却存在懈怠、不具体等问题,甚至有些企业将管理重心完全放在了生产管理、安全管理、成本管理等方面,从而导致现金流量风险管理力量严重不足的不良局面,这在一定程度上为企业现金流的安全性和稳定性埋下了风险隐患^[9]。因此,企业在实施内部控制管理工作中,应该明确管理重点和主次任务,尤其是在现金流量管理上更要给予更多的支持和关注,借此才能为企业生产经营与发展创造有利条件。

5.2 现金流的内部控制体系不够完善

企业现金流量风险控制和管理工作中,缺乏严谨、合理及有效的管控制度和体系,是当前企业现金流量管理存在的严重问题。首先,现金流的实际执行监控制度有待完善,很多企业并没有制定现金支出、流入的监督管理制度,造成企业一些现金活动没有形成详细的记录和审批,像是销售回款账期的执行、逾期账款的监控等,此问题势必会增加企业现金流管控的风险^[10]。其次,责任划分和落实制度缺乏科学性,实际现金流管理工作中多由财务部门实施统一性管理,在此背景下忽视了非财务部门在资金链中的管理和责任,长期运营下极易造成资金结构不合理的现金流风险问题。以销售部门运转为例,该部门只关注销售的收入和指标的完成情况,却对销售账款的回笼毫无关心,认为资金回收是财务部门的职权范围,与销售部门关系不大,所以销售部门很少对销售资金进行跟踪落实,如此不仅增加了财务部门的工作量和工作难度,还会给企业现金流带来诸多的风险和不利影响。

6 企业现金流风险控制与管理的有效策略

6.1 提高现金流风险控制与管理的意识

企业需要着重提高对现金流风险控制和管理工作的重视度,并且在管理手段、技术等方面要予以足够的支持,以便提高企业现金流风险防治的能力和效果。例如,企业可以组织相关部门学习国内外先进的现金流管理技术和理念,要求本企业财务人员和其他部门人员,具有良好的现金流风险控制与管理意识^[11]。同时,企业管理层需要改变以往的“重生产轻管理”的思想意识,转而采取“生

产和管理一手抓”的先进思想,如此一来才能为企业现金流风险控制和管理奠定坚实的基础。

6.2 完善现金流内部控制体系建设

管理制度和体系是保障企业生产、运营及发展的支撑条件,所以在企业现金流风险控制和管理中,要制订全面且具体的管控制度及体系,继而保障现金流管理的质量和效率。首先,针对现金流预算制定执行监控制度。在现金流入方面不仅需要针对客户的货款回笼情况实施监控,还要监控企业与外部金融机构的筹资方案的落实情况。在现金支出方面要将监控重点放在大额采购和费用支出上,合理判断资金支出是否按照预算进行支付。其次,建立责任划分和落实制度。基于企业现金流管理涉及面宽阔、包含内容丰富等特点,企业需要统筹各部门之间的关系,尽可能将企业所有部门纳入现金流管理的体系之中,并且将管理责任进行细化并落实到具体部门或个人,如此一来将会大幅度提高现金流风险控制和管理的效果。

7 结束语

企业生产经营及发展过程中现金流起到了强有力的支撑作用,所以针对现金流做好风险控制和管理,具有十分重要的意义和价值。基于此,企业管理层应当全面认识自身在现金流风险管理上存在的问题,并且结合自身企业经营发展的实际情况,制定科学合理的现金流风险管控措施,借此为企业稳健运营、长效发展创造有利条件。上文主要从增强现金流风险管控意识及健全现金流管控制度两个方面提出了相关策略,以期与业内人士分享与交流。

参考文献

- [1]杨军涛.企业现金流风险控制与管理研究[J].财富生活,2020(24):22-23.
- [2]陈志斌,周燕,王诗雨.产业竞争对企业财务风险的影响[J].财会月刊,2020(24):9-15.
- [3]刘源.基于现金流的财务风险预警体系构建研究[J].财会学习,2020(34):6-7.
- [4]杨凯.企业现金流管理存在的问题及改进措施探讨[J].财经界,2020(32):70-71.
- [5]陈甜甜.现金流波动、企业金融化和企业价值研究[D].江西理工大学,2020.
- [6]胡菲.SMT公司财务风险评价及防控研究[D].西安理工大学,2020.

作者简介:周鹏(1985-),男,汉族,浙江龙泉人,会计中级职称,财务经理,研究方向:现金流。