

中小型建筑业企业财务风险管理研究

于 森,张显霞

(中国人民大学,北京 100014)

摘要:中小型建筑行业呈现劳动密集的特点,由于其较低的经济附加值,因此当企业面临财务风险时,其暴露的敞口更大、管理的难度也更大,金融危机的爆发也干扰了建筑行业健康的经营环境。在当前情况下,如何调整中小型建筑行业企业的内部财务风险管理流程、方式,合理防范和规避财务风险已经成为建筑企业亟待解决的问题。

关键词:企业管理;财务管理;财务风险

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2023.04.103

改革开放以来,建筑业得到了长足发展,建筑业增加值伴随着我国经济发展的快速发展而同步增长,年均增长16.5%。其在国民经济中所占的比重不断提高,同时带来的问题也更加明显。亮点的背后是其资产负债率等财务指标一直居高不下的现象。2018-2021年建筑业平均资产负债率依次为70%、69%、72%和77%。负债水平高意味着其财务风险较高,进而会导致公司现金流不足、公司资金链断裂、无法按时偿还债务甚至破产。建筑行业资产负债率高的历史悠久,由于其财务风险比较明显,如果企业忽视生产经营中出现的财务风险,会给公司带来巨大的损失,甚至可能导致公司的破产。如今,财务风险管理已被企业所重视,成为其生产经营活动中最重要的任务,对企业的稳定发展产生着深远意义。

1 相关概述

1.1 财务风险

有专家学者认为,财务风险是指企业在财务管理过程中,无法正常偿还逾期贷款,从而导致企业遭受损失的可能。也有专家认为,企业盈利能力的不确定性也是一种财务风险。前人通过归纳考虑传统财务风险的定义,将企业亏损或盈利的不确定性(威胁或机会)统称为一般财务风险。当前,财务风险是各个行业都不容忽视的风险之一。

财务风险发生在公司正常的生产经营活动中,它伴随着特定经济活动或多项经济活动而产生。可以说,财务风险的形成比较复杂,影响全局。通过防止公司财务风险遭受损失或利润损失的可能性,或采取相应的财务风险管理举措,将财务风险管理控制在可接受的水平,以减少公司亏损的可能。在企业经营过程中,财务风险在不断变化的经营环境和财务运作中不断变化,对企业财务风险的认识和管理也必须与时俱进。因此,关注不同业务(融资、投资、经营、收益分配等)带来的财务风险是本文基于广义财务风险的研究内容。

1.1.1 筹资风险

筹资风险源于公司决策和筹资方式错误,导致筹资出现失误,最终给公司财务经营带来困难,同时影响业务经营和偿债能力的可能。业务的起点是筹资活动,包括所有者权

益和公司债务。在各种债务到期时,在公司没有按时募集资金的情况下,将面临严重的财务危机,可能导致公司破产。筹资风险主要包括以下几个方面:未能按时募集资金、未能使用正确的融资方式、未能合理评估利率变动和外部环境变化对公司的影响。

1.1.2 投资风险

投资风险是指不同的环境会影响公司投资的金融资产,从而导致公司目标收益与实际存在一定差异,并可能导致公司损失。投资活动是公司日常业务中必不可少的环节。在日常业务中,既有外部投资,也有内部投资,均受外部环境影响。对投资公司经营状况了解不足,投资活动具有周期长、资金量大的特点,均会引起投资风险的增加,因此需要引入投资组合来分散投资风险。

1.1.3 经营风险

是指公司在日常生产经营活动中现金流量的时间和金额不匹配,导致实际收入与预期收入存在较大差异。其中,短期资产对经营风险的影响最大。其次,存货周转率、应收账款周转率和现金流量都会影响公司的经营风险。在不同时期,企业对现金流、应收账款和存货周转率有不同的交付标准,这反过来又会涉及不同的风险并造成不同的损失。

1.1.4 收益分配风险

收益分配风险主要是指公司分配利润时可能影响公司可持续性的财务风险。适当的利润分配可以帮助公司提高股东积极性,扩大公司影响力,从而导致股价上涨,增加公司对风险和收益的积极影响。相反,利润分配也给公司带来风险,降低了公司的收益。利润分配的形式、时间和金额对公司的利润分配构成风险,公司应该在权衡各方面的利益,发挥公司的总价值,合理分配利润的前提下分配利润。

1.2 财务风险的成因

企业在生产经营的各个阶段都存在财务风险,根据风险形成的不同,主要有外部和内部两个方面的原因。

(1)财务风险的外因。宏观环境的客观存在性始终影响着企业的生产经营活动,外部宏观环境使生产经营过程中公司的财务风险暴露无遗。宏观环境是公司财务风险的外

因。表现为:①政治环境对企业财务风险的影响。政治环境和政策的变化对企业的产出有重大影响,例如国家之间的外交政策、战争、汇率和利率的变化等。②法律环境对财务风险的影响。公司的生产经营活动须在合法的情况下进行。在生产过程中,由于不能满足或违反法定要求,导致公司无法履行合同,产生可能的纠纷。因此,法律环境这个外部成因造成公司财务风险产生的可能。

(2)财务风险的內因。财务风险的內因主要包括公司财务管理水平不足、内部机制不健全、资本结构不合理等。财务管理水平不足因为大量中小型建筑企业及民营企业往往存在财务基础薄弱、财务管理制度不规范等问题。所以财务部门在管理层心中地位薄弱,企业对财务管理不重视。企业的决策权主要局限于企业家,其决策信息主要以收集到的市场数据为基础。另外财务管理人员素质较差,在聘用会计或财务人员时,企业高层往往使用其亲属担任出纳,有资质的会计师不愿意在民营企业工作。内部机制不完善公司的内部机制不完善,会导致其工作效率的降低,从而增加行政和管理成本。尤其是建筑公司,其特点是经营基于项目,如果内部机制不完善,必要的控制、监管规定不明确等都会导致不同子项目之间缺乏联系,导致财务风险。资本结构不合理公司在经营过程中必须兼顾流动资产和流动负债,长期投资和长期负债之间的协调。如果缺乏协调一致的计划,导致资本的时间和结构分布不合理。如果在筹集资金时不重视资本结构和财务风险,不仅会增加财务成本,还会增加偿付风险。

1.3 财务风险管理的含义

财务风险管理是指财务业务单位在工作中识别、评估和管理财务风险的活动。财务风险管理的核心任务是有效评估和管理现有财务风险。财务风险管理主管人员的主要作用是及时识别财务风险、制定策略、严格控制,确保减少损失。企业管理财务风险的能力紧密联系于企业的发展兴衰。在当前环境下,每个公司都存在着财务风险,财务风险管理对所有公司都非常重要:其有利于改善企业层面的资源配置,有利于全社会资源配置、稳定财务风险和公司的生产经营活动、降低公司财务危机的成本。

2 公司财务风险成因分析

2.1 财务风险管理专业人士匮乏

我国整个建筑行业缺乏能够管控财务风险的专业人才,很多管理者对风险管控的概念比较薄弱,思路也比较简单。一是企业缺乏明确的风险管理目标,在施工过程中没有建立科学、系统的风险管理技术和方法。二是企业普遍不重视应收账款的管理,没有根据公司的具体情况出台债务清偿程序,造成公司流动性不足。企业财务管理专业人士的匮乏,直接导致了上述问题的存在,影响了公司的健康发展。

管理一个公司的财务风险需要一个完整的体系,需要专业人士的识别和分析,更需要公司各部门的协作。企业普遍没有专门的财务风险管理部门,也没有财务风险管理专

职工作人员。企业仅依靠会计工作人员来识别和分析公司的财务风险,主要在会计和财务管理方面进行识别。在财务风险方面,没有其他部门可以共同防范和协调,其后果可能会给企业造成巨大损失,也无法对参与防控财务风险的部门和人员进行奖惩。

2.2 内部治理结构存在不足

防范财务风险需要一个稳固的内部结构来支撑。虽然企业各方面都符合现行政策法规对于企业的强制性要求。但实际上,由于管理层固有观念的束缚,现代企业管理制度并未在企业强力施行。在我国很多建筑类企业在设置内部架构时没有专门设置风险管理部门,所配套的风险管理职能无法持续。当公司财务风险较高时,公司抗风险能力较弱,从而影响公司发展。同样,企业当前对财务风险控制缺乏科学正确的认识,缺少风险管理部门的合理设置、内部科学的风险管理流程的制定,风险管理体系严重滞后。这些都说明企业没有风险管理机制,而这些机制的缺失对企业的长远发展构成了重大障碍。不完善的结构对公司的财务风险有巨大的影响,建立稳定的风险管理架构可以避免恶性循环的发生。

2.3 财务管理制度不完善

企业没有制定完善的系统和程序来管理财务风险。目前,与财务风险管理部分相关的工作规范主要体现在《建设公司财务管理制度》中。这个制度也是在公司成立之初就由公司管理层借鉴行业内其他公司而制定的。但其主要是为了规范会计信息的质量,几乎不涉及财务风险管理的内容。企业目前正处于发展期,规模越大,财务管理环境会更加复杂。此外,公司目前的战略总体规划是进一步扩大公司规模,管理层没有重视财务风险,也没有制定出及时符合公司工作实际的财务管理制度,给公司财务风险管理的开展带来了一定管理困难。

2.4 未建立完善的财务风险预警体系

企业还没有建立完善的财务风险预警体系和机制,在财务风险预警方面,仅用简单的指标来衡量风险状况是不够的。企业财务风险管理整体处于简化和钝化阶段,未积极管控财务风险,未做好防范。因此,企业应树立财务风险管理意识,摆脱单纯的财务风险评估指标,引入科学的指标体系,坚持系统性、及时性、实用性和动态性的原则,建立完善的预警体系和预警机制。企业缺乏完善的财务风险预警体系和机制,缺乏有效的应急风险应对方法。只有科学、合理、完善的预警体系,才能有效发现并度量风险。同样,如果没有科学、合理、完善的预警体系,后续的财务风险管理工作将不能正常进行甚至起到背道而驰的作用,危及公司的财务安全。

3 公司财务风险控制路径

3.1 完善公司治理结构

3.1.1 完善组织结构

探寻公司内部科学的制衡关系。董事会是企业的最高决策机构,其工作是作为代理人管理所有者的财产。为了更

有效地管理所有者的资产,董事会应该聘请专业的高级管理人员来运营和管理公司,确保有效监督高级管理人员。公司股东大会有权选举或任免董事会,公司董事会有权聘任、奖惩、解聘高级管理人员,公司首席执行官有行使管理公司的权力。公司监事会有权对董事会和高级管理人员进行人员监督和行为监督。

3.1.2 落实公司法人治理制度

为有效落实完善的公司治理体系,企业需要彻底改变公司的家族管理理念,实行自上而下的管理体制,全面落实完善的公司治理制度,改变公司“家长式”的集中管理。管理模式和特别重要的决定是由股东大会集体做出。此外,有必要打破公司管理层的选择方式,拓宽员工晋升通道,让技术熟练的员工和能力突出的员工丰富管理岗位。最后,必须防止企业高层在治理机制之外干预企业,以便有效地行使所有权和控制权。使基于公司治理体系的分离制度在激励和限制公司治理体系中发挥作用。

3.2 严格控制项目成本

3.2.1 统筹规划,控制费用

企业应统筹项目规划,有效控制杂项支出金额。在人工成本的管理上,要选择技术含量高、价格合理合作团体。在施工过程中,必须明确规定在一段时间内完成的工作量,并根据完成情况进行分阶段结算。对施工人员实行分人分工,按劳分配,调动施工人员积极性,达到控制人工成本的目的。在机械工程材料控制上,要完成定额分期,提前与施工队和分包商确定损耗比例,将物料使用量与个人经济利益相结合,建立相关奖惩制度。在控制机器设备使用费时,要结合机器设备的性能、技术参数、数量,合理分配机器设备,尽可能降低使用费和物流费。还要注意日常设备维护,减少设备维修的费用的同时,保证良好的项目进度。

3.2.2 加强技术革新,降低项目成本

企业可以在公司设立研究中心,加强建筑技术研究和创新,也可以积极采用当前比较先进的新兴技术,结合自身特点,积极推广到实际设计项目中。比如近年来兴起的BIM技术,可以将所有的设计、施工、运营信息整合到这个模型中。参与建筑生命周期的所有类型的人,如设计者、建造者、操作者和用户都可以一起工作,并一起为新出现的问题提出解决方案。这种不断发展的技术有效地提高了工作效率,同时也缩短了施工时间,降低了项目成本。此外,在建设项目中可采用新技术、新材料,将建筑垃圾、废旧材料加工成基材,并采用可调节、可拆卸的骨骼支撑装置替代原有的非典型材料。这种回收方式提高了施工效率,降低了设计材料的成本。

3.3 制定合理的回款政策

应收账款一旦产生,公司必须考虑可以采取哪些步骤来快速彻底地回收。因此,企业应建立起应收账款分析制度,并定期检查各项经营状况、账龄。应收账款情况和回收情况进行仔细分析。企业可将欠款的对方债务主体分成一定级

别,密切关注受债务影响主体的未来经营状况、盈利能力、偿债能力、流动性等。对应收账款数额较大、拖欠时间长、回收困难的主体,应注重敦促及时还款,必要时采取法律措施保护公司权益。

一方面,可以奖惩相结合。企业应安排专人收缴应收账款,采取奖惩相结合的措施。对应收账款回收较快、金额较大的单位或个人,进行客观的现金奖励,对难以收回的款项应提高奖励力度。同样,如果单位或个人在回收工作中疏忽大意,工作效率低下,也必须给予一定的处罚,例如减少月奖金、取消优秀考核机会等。

另一方面,可以创建信用档案。企业要根据欠款单位过往还款情况建立信用档案,及时了解欠款单位经营状况、财务状况、现金资源等信息。对未在规定期限和金额内还款的应收账款保持密切联系,加大追偿力度,不得已时可直接通过法律途径解决。信用信息正常甚至良好的单位应及时与其联系协商,在不影响今后合作的前提下,通过协商解决应收账款拖欠问题。

3.4 培养财务风险管理人才

在培养财务风险管理人才方面,企业首先要提高公司高层管理人员的整体素质。一个公司的兴衰取决于高层管理人员的意识水平、决策水平和管理能力。因此,公司的高层管理人员必须具备广泛的专业素养和技能,以确保其能够履行管理、监督和控制职责。在进行风险管理时,公司管理层的风险偏好决定了整个公司的风险事件。因此,公司最高管理层应具有系统的经营理念,以及明确的战略目标和风险管理目标,这将决定公司实施风险管理的风险和回报。其次企业必须制定符合实际的人事政策。建筑行业是劳动密集型行业,员工的数量、素质、忠诚度、责任感、积极性和创造力对企业的发展至关重要。企业应积极培养风险管理人才,提高风险管理意识,建立合理的人才晋升机制,制完善的人才选拔程序和员工培训、评价、和激励制度也十分必要。

4 结束语

企业的财务风险主要出现在资金方面,因此企业需要合理科学的预算、多样性的融资方式,以降低财务风险;此外还要加大对公司制度建设,企业制度规范,才能有效规避财务风险;最后,企业可以加强内部管理,以减少财务风险带来的风险。

参考文献

- [1]王娇.中小企业财务风险管理分析[J].质量与市场,2022(9):4-6.
- [2]刘思凯.新时代中小企业财务风险管理研究[J].市场周刊,2022,35(3):75-78.
- [3]吴珊,杨婷.我国中小企业财务管理风险及控制措施[J].投资与创业,2022,33(1):129-131.

作者简介:于淼(1993-),女,汉族,黑龙江大庆人,本科,中级职称,研究方向:会计;张显霞(1977-),女,汉族,安徽芜湖人,本科,中级职称,研究方向:会计。