

我国企业财务风险预警机制研究会计硕士考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/576/2021_2022__E6_88_91_E5_9B_BD_E4_BC_81_E4_c74_576501.htm

近20年来，随着对外开放和经济体制改革的深入进行，我国企业面临着激烈的竞争和多变化的市场状况，存在着各种难以预测和不可控制的因素，企业发生财务风险或困难甚至破产清算的现象不断增加，财务风险给企业，社会带来严重的影响。因此，企业财务风险的防范和控制显得尤为重要。本文试从构建我国企业财务风险预警机制方面展开探讨。

一、企业财务风险预警机制的内涵

企业财务风险预警机制（the Enterprise Financial Early warning Institution），是指企业在财务风险管理中所形成的各种相互依赖，相互制约的预警职能体系，是降低财务风险的关键所在，也是今后盘活企业财务的一个重要组成部分。建立健全企业财务风险预警机制，就是把风险预警机制引入企业内部，让企业、管理者、员工共同承担风险责任，使责、权、利三者真正成为一个有机整体。

一般地，我国企业财务风险预警机制可由以下四个部分构成：

1. 预警分析的组织机制。为使预警分析的功能得到正常、充分的发挥，企业应建立健全预警的组织机构。预警组织机构相对独立于企业组织的整体控制。预警组织机构的成员是兼职的，由企业经营者，企业内部熟悉管理业务、具有现代经营管理知识和技术的管理人员组成，同时要聘请一定数量的企业外部管理咨询专家。预警机构独立开展工作，但不直接干涉企业的经营过程，它只对企业最高管理者（管理层）负责。预警组织机构的日常工作可由现有的某些职能部门（如财务部、企管办、企

划部)来承担。预警组织制度的实施使预警分析工作经常化、持续化,只有这样才能产生预期的效果。

2.财务信息收集、传递机制。良好的财务风险预警分析系统,要能够有效预知企业可能发生的财务危机,预先防范财务风险的发生,还必须建立在对大量资料系统分析的基础上,抓住每一个相关的财务风险征兆。主要资料包括内部数据和相关外部市场,行业等数据。这个系统应是开放性的,不仅有财会人员提供的财会信息,更有其他渠道的信息。这里的会计信息系统不仅是指一般意义上的企业会计核算报告系统,还包括对会计资料的认真阅读、分析和评价,以及寻找企业潜在的财务风险并及时消除财务风险的工作。财务信息收集、传递机制是财务风险预警系统分析良性循环的基础。

3.财务风险分析机制。高效的风险分析机制是关键,通过分析可以迅速排除对财务影响小的风险,从而将主要精力放在有可能造成重大影响的风险上。经重点研究,分析出风险的原因,评估其可能造成的损失。当风险的成因分析清楚后,也就不难制定相应的措施了。为了保证分析结果的真实性和不带任何偏见,从事该项工作的部门或个人应保持高度的独立性。预警分析系统一般有两个要素:即先行指标和扳机点。先行指标是用于早期评测运营不佳状况的变动指标,扳机点是指控制先行指标的临界点,也就是预先所准备的因应计划必须开始启动之点,一旦评测指标超过预定的界限点,则因应计划随之而动。

4.财务风险处理机制。在财务风险分析清楚后,就应立即制定相应的预防、转化措施,尽可能减少风险带来的损失。企业财务风险预警制度若要能够有效运作,就必须要有正确、及时且合乎企业所需要的各种管理资讯系统,提供及时

而完整的经营结果数据，供经营者及各部门负责人以实际经营状况数据体系，来与财务指标数据相比较。当有超出或低于指标数据的情形发生时，就表示企业财务状况将有不健全的症状产生，经营者应及早依数据所代表的经营内涵做进一步深入研判，找出蛛丝马迹，对症下药，以防财务恶化。例如，应收账款周转率过于缓慢，表示企业营销部门可能不尽心收取顾客账款。如此，一来资金运转将吃紧，二来企业将承受更多的交易风险。此时，营销部门主管应深入探究缘由，并提出对策。

二、建立健全适应社会主义市场经济体制的财务风险预警机制

风险是普遍存在的，建立有效的财务风险预警机制可化解和规避风险，使风险损失减至最小。在经济体制转型期，企业面临着巨大的财务风险，其原因是多方面的，与之相对应，预警机制的建立应是多元的。就企业微观操作而言，有以下方法可供选择：

1. 回避风险法。回避风险包含两层意思：一是风险决策时，尽可能选择风险较小或无风险的投资方案，这实际上减少了风险造成损失的可能性，降低了损失的程度；二是实施风险方案过程中，发现不利的情况时，及时中止或调整方案。企业在选择理财方案时，应综合评价各种方案可能产生的财务风险，在保证财务管理目标实现的前提下，选择风险较小的方案，以达到回避财务风险的目的。例如，债权性投资如果能够使企业实现预期的投资收益，企业在选择投资方式时，应尽可能采用债权性投资，因为债权性投资风险大大低于股权投资的风险。尽管股权投资可能带来更多的投资收益，但从回避风险的角度考虑，企业还是应当谨慎从事股权性投资。当然，采用回避法并不是说企业不能进行风险性投资。企业为达到影响甚至控制被

投资企业的目的，只能采用股权投资的方式，在这种情况下，承担适当的投资风险是必要的。

2.降低风险法。即企业面对客观存在的财务风险，努力采取措施降低财务风险的方法。降低风险法可以采取三种策略：一是通过支付一定的代价减少风险损失出现的可能性，降低损失程度。如商业企业销售商品，可能收到假币，购置验钞机就可大大减少损失的可能性。又如企业可以建立风险预警、控制系统，配备专门人员对财务风险进行预测、分析、监控。当然在这种情况下，决策者还应比较控制风险的代价与减少损失之间的关系，只有减少的损失大于控制的成本，这种策略才是可行的。二是采取措施增强风险主体抵御风险损失的能力。如提高产品质量，改进产品设计、努力开发新产品及开拓新市场等手段，提高产品的竞争力，降低因产品滞销、市场占有率下降而产生的不能实现预期收益的财务风险。三是通过制定有关的管理制度和办法来减少损失出现的可能性，如企业采购材料时，坚持验货付款，就可能减少货款被骗的可能性。

3.分散风险法。即通过企业之间联营、多元化经营及对外投资多项化等方式分散财务风险。对于风险投资方案，企业可以与其他企业共同经营、共同出资、收益共享、风险共担，这样就将应由本企业独家承担的风险，改为由联营企业之间共同承担。实际上这种做法也可以说是一种转移风险的方法，因为它将一部分经营风险转嫁给其他企业。多元化经营，是企业分散风险的通常做法，指一家企业同时介入若干个基本互无关联的产业部门，生产经营若干类无关联的产品，在若干个基本互无关联的市场上与相应的对手展开竞争。多元化经营分散风险的理论依据在于：从概率统计原理来看，不同产品的

利润率是独立或不完全相关的，经营多种产业多种产品在时间、空间、利润上相互补充抵消，可以减少企业利润风险。具体地，当企业生产经营一种产品时，企业的兴衰成败就集中在此种产品上，而在经营多种产品时，若一种产品销售不景气，另一种产品却可能比较畅销，当一种产品亏损时，其他的产品却可能盈利。这样，企业的经营效益就比较稳定，不会因一种产品的销路不畅而导致企业亏损或破产。因此，企业在突出主业的前提条件下，可以结合自身的人力、财力与技术研制和开发能力，适度涉足多元化经营，分散财务风险。对外投资多项化，又称多元投资，是企业分散风险的另一种有效手段，即企业对外投资时，应将资金投资于不同的投资品种，以达到分散投资风险的目的。一般来说，长期投资的风险大于短期投资的风险，股权投资的风险大于债权投资的风险，证券组合投资可以分散有价证券投资的非系统性风险，其投资风险低于单项证券投资的风险。多元投资可以达到以丰补歉，以盈补亏、取长补短的目的。当然，风险越大，可能产生的收益也就越大。对外投资多项化进行分散投资风险的前提就是保证预期的投资收益的实现。

4.转移风险法。

即企业通过某种手段将部分或全部财务风险转移给他人承担的方法。转移风险通常有多种形式：A，购买保险法。通过向保险公司投保，可将应由本企业承担的风险转移给保险公司。B，签订远期合同。远期合同的作用，在于明确购销双方在一定期限内的权利和义务。C，转包法。企业可将风险大的业务，采用承包经营或租赁经营的方式，转给其他单位或个人来经营，企业定期收取承包费或租金。这样，企业的效益就有保障，而风险则转由承包（租）人来承担。D，

租赁法。企业对于生产经营过程中短期使用而不经常使用的机器设备，若采取购买的方法，需要马上筹集资金，既要承担资本成本，还要承担固定资产无形损耗的风险；若采取租赁的方式取得，则可以避免这一风险。E，转卖法。它是指企业根据有关信息和风险预测，将经营风险大的资产提前转让出售的方法。

5.自保风险法。自保风险，就是企业自身来承担风险，即企业对可能发生的风险，进行预测分析，预先制定一套自保风险计划，平时分期预先提取专项的风险补偿金以补偿将来可能出现的损失。具体可以采取以下两种策略：一种是遵循谨慎性原则，建立风险基金，为风险较大的长期负债设立偿债基金；另外一种是从提取一定比例的坏账准备金和商品削价准备金等来降低和缓冲财务风险。目前，我国要求上市公司提取应收账款坏账准备金、存货跌价准备金、短期投资跌价准备金和长期投资减值准备金，正是上市公司防范风险、稳健经营的重要措施。

6.债务重组法。债务重组是指在债务人发生财务困难的情况下，债权人按其与债务人达成的协议或法院裁定作出让步的事项。具体重组方式有：A，以资产清偿债务；B，债务转为资本（债权转股权）；C，修改其他事项等，以最大限度降低财务风险，以使企业重新安排财务资金，通过进一步调整，强化企业的财务实力。

参考文献：[1]葛家澍，黄世忠。中级财务会计学[M].北京：中国人民大学出版社，2001. [2]周继民，王国防。财务管理学[M].北京：首都经贸大学出版社，1999. [3]严真红。我国企业财务风险的成因及其规范[J].财务与会计导刊，2002，（2）。 [4]管亚梅。财务危机的预防与管理[J].财会研究，2000，（10）。 [5]姜曙光。预防企业危机管理的重点[J].经营管理

者，2002，（6）。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com