

内部管理控制与财务风险的关系探讨

雷振华,林晓玲^①

(南华大学 经济管理学院,湖南 衡阳 421001)

[摘要] 加强企业内部管理控制,提高风险管理水平,是防范企业财务风险,促进企业健康持续发展的重要基础。文章通过对企业财务风险的内在和外在影响因素进行分析,进而探讨内部管理控制各要素对财务风险的具体影响,提出了完善内部管理控制,防范财务风险的对策。

[关键词] 内部管理控制; 财务风险; 风险防范

[中图分类号] F275 **[文献标识码]** A **[文章编号]** 1673-0755(2013)04-0054-03

企业财务风险是企业生产经营过程中,在内外环境的共同作用下,企业的实际收益达不到预期水平,企业发生亏损的概率。市场经济条件下,企业竞争日益激烈,由于内部管理控制不力带来的财务风险问题越来越严峻。2010年五部委下发《企业内部控制配套指引》明确指出,加强内部管理控制,可以提高风险管理水平,降低财务风险。

一 财务风险成因因素分析

(一)外在因素

1、自然灾害

自然灾害是人类依赖的自然界中所发生的异常现象,它们包括地震、火山爆发、泥石流、海啸、台风、洪水等突发性灾难,这些外在因素一旦发生,将造成一系列的财务风险问题。

2、宏观经济环境

无论从企业长期还是短期发展来看,宏观经济环境是最基本的影响因素。随着宏观经济因素中的运行周期、物价水平、利率水平等方面的变化,企业的经济效益也会发生变化。如果宏观经济处于平稳发展阶段,相应地,企业也不易发生财务风险;相反,如果宏观经济发生恶化,企业的正常运行遇到困难,那么企业可能由于盈利能力下降而发生财务风险。

3、宏观经济政策

当国家经济政策采取银根收缩、实施消费信贷政策、征收利息税等政策,企业的资金持有成本将出现变动,企业的财务状况也会随之发生变动。如银

根收缩,企业投资、融资的成本就会提高,导致企业出现财务风险。

(二)内在因素

1、资本结构不合理

企业资本结构不合理主要是从资产与权益、负债之间的对应关系来讲的,是指企业的可用资金无法填补全部的中长期负债和所有者权益,导致资产与负债、权益之间严重失衡。具体表现为负债资金所占的比重过高,通常将超过70%的资产负债率视为资本结构不合理。如果企业无法偿还到期债务,就意味着企业面临了非常严峻的财务风险,更严重的情况下会出现企业倒闭。

2、投资决策不合理

在日益激烈的市场竞争中,很多企业都把企业经营规模的扩张当作一个有力的竞争手段,在这些企业中并不是所有企业都能对投资的未来走向有一个科学、准确的预期,也就意味着企业决策者在投资前没有做好可行性分析,对潜在的风险没有一个理性认识,如果出现投资失败,就会影响到企业的生存。投资决策正确与否,直接关系到企业可能面临的风险大小。投资决策失误不仅是对所投资项目的风险没有正确认识,还指高估了企业的抗风险能力。

3、财务管理制度不完善

很多企业缺乏一个科学、规范、完整的制度进行企业资产的管理、对企业剩余价值进行分配等等,这就使得企业财务管理失范,最终使企业面临非常严重的财务风险。

4、财务人员风险意识淡薄

很多企业的财务人员在观念上缺乏对风险足够的认识,仅凭企业领导人的个人好恶对一些重大事项做决定,而没有形成集体决议,对财务风险的重视程度不够高,缺乏积极主动控制财务风险的能力,在识别风险、评估风险方面能力不足,使得企业缺乏一套风险预警机制,也就容易在风险来临时乱了阵脚,使小风险转化为严重的财务风险。

5、收益分配政策不科学

收益分配政策不科学从狭义上指企业对收益进行分配的不合理,从广义来说则指企业对资源分配的不科学。如企业在现金流不够充足的情况下,还向投资者进行收益分配,就可能会无法偿还到期债务,更不要说进行经营规模的扩张。但是,如果企业主要用股票股利的形式进行分红,而很少使用或者不使用现金股利进行分配,就容易使企业在资本市场上信誉下降,投资者投资热情会降低,最终导致企业的股价下跌,最终也会为企业带来财务风险。

6、内部管理控制不力

管理者内部控制意识淡薄、管理水平低下、内控措施执行缺乏监督机制等等,这些都给企业的发展带来严重的后果,加大了企业的财务风险。

二 内部管理控制对财务风险的具体影响

(一)内部环境对财务风险的影响

内部管理控制体系是针对企业的内部环境而言的,对企业来说,内部管理控制体系直接影响着内部管理控制的贯彻执行以及经营目标的实现。企业内部环境一般包括:职业道德、员工的胜任能力、管理理念和经营风格、组织结构、权利和责任的分配、人力资源政策与措施、董事会与审计委员会以及反舞弊等内容。内部管理控制的内部环境与财务风险之间是负相关关系。

(二)风险评估对财务风险的影响

在内部管理控制的要素中,排在第二位的就是风险评估,风险评估分为三个环节,即目标设定、事项识别以及风险反应。即要首先对各类风险进行识别,找出可能产生的风险,按照这些风险所产生的影响大小进行排序,并针对各风险制定相应的应对手段来降低风险或者规避风险。其次是控制风险,通过制定应对措施和实施相应措施所需要的预算,最终实现对财务风险的降低。实证结果表明,内部管理控制的风险评估与财务风险之间是负相关关系。

(三)控制活动对财务风险的影响

控制活动包括授权、业绩评价、信息处理、实物

控制和职责分离等相关活动,它是具体的内部管理控制所执行的程序。内部管理控制主要是对职责进行分工控制以及财务预算控制等,通过职责分工和预算控制,使企业的各项财务管理活动置于事前控制、事中控制和事后控制过程中。实证结果表明,内部管理控制的控制活动与财务风险之间是负相关关系。

(四)信息与沟通对财务风险的影响

信息与沟通包括原始信息的采集和整理、信息的传递和沟通、对企业经营过程中所出现的各种问题进行及时解决等等。《企业内部控制基本规范》规定,企业的信息与沟通体制与内部控制相配套,保证信息沟通的顺畅和及时。在企业管理中,信息的处理也主要依靠管理信息系统来完成。

企业的沟通方向不仅包括从上到下,也包括从下到上,还包括同级别不同部门之间的横向沟通,因此,作为员工应首先明确自己在整个沟通链条中所处的位置,要从自身来保证沟通的有效性。实证结果表明,内部管理控制的信息与沟通与财务风险之间是负相关关系。

(五)内部监督对财务风险的影响

内部监督的目的是为了保证内部管理控制的有效性,通过对内部管理控制的整个流程,包括设计、创建、实施、控制等,进行监督和评估,来确保对内部管理控制的不足进行有效、及时地弥补。《企业内部控制规范》规定,企业要完善内部控制的监督机制,详细规定监督的职责划分、监督的程序、方式等。此外,企业应通过标准的制定来发现内部控制的缺陷,将内部控制审计常态化。实证结果表明,内部管理控制的监督与财务风险之间是负相关关系^[1]。

三 完善内部管理控制,防范财务风险

(一)强化企业内审制度

审计的作用在于发现问题、指出问题,进而相关部门做出改进来解决问题。会计控制系统的审计就是为了能够及时、准确地发现企业会计控制系统的缺陷。审计不仅包括内部审计,还包括外部审计,在发现问题的基础上提出改进建议,并形成审计报告提交给企业的管理层,有助于企业会计控制系统的不断完善。在良好的内部控制制度前提下可以保证量多质优的财务信息的及时获取,为企业各项财务决策和风险识别创造有利条件。

(二)建立完善的风险评估与责任追究机制

随着经济全球化,企业面临的各项财务风险与日俱增。对此,企业只有建立完善的风险评估与责

任追究机制,才能有效的防范财务风险。通过机制的完善,加强对财务风险的及时评估与控制。企业对财务风险的评估。主要是对企业的对外担保、债务、资金管理、股权投资、融资租赁等情况的分别评估和综合评判。同时,企业在风险评估时,应该结合实际情况并把握“灵活度”。财务风险的评估过程并非是一个全面的过程,其要求以解决实际问题为准则,在成本、效益、风险等多个角度与环节进行综合考量,尤其是要求加强对重点领域的监控。此外,企业还应建立财务风险责任和追究制度,对重点领域要加强监控,采取一定的惩罚措施,特别是对与财务风险产生原因关系重大的人员,以实现企业对财务风险的切实控制^[2]。

(三)完善控制活动机制

控制活动包括企业经营过程中的关键环节,如采购、生产、销售等进行有效的成本控制;内部管理流程的关键节点,如有效的授权审批控制,将审批程序的权责划分、流程、手续等进行明确规定;内部控制中的权责控制,如明晰不同部门和员工的职责和权利,并制定科学合理的奖罚制度,严格遵循不相容职务相分离的原则;内部控制的内部控制报告环节,如有效的盘点控制,通过规范的盘点来明确各方责任;财务信息管理环节,如有效的权限控制,通过采取设置权限、各岗位密码校验等方式防止越权查阅或修改,来增强对企业财务数据的管理。

(四)加强企业内外部信息与沟通

企业的经营过程中要涉及很多信息,不仅包括诸如企业的经营状况、盈利能力、人力资源状况等的内部信息,也包括诸如宏观经济政策、法律法规制度、产业发展情况等等的外部信息。这些信息都对企业的发展产生影响,因此,企业应该具备信息整理和筛选能力,选择对企业来说比较重要的信息来进行分析和评价,进而在企业内部进行沟通,保证企业

的每一个成员都能获取有用的信息。信息的沟通要经过信息的流动,信息沟通畅通与否决定着企业财务风险的大小。当然,企业的信息沟通还应包括企业内外的沟通,包括企业与外部的利益相关者,如投资者、供应商、管理部门等进行沟通。

(五)加强监控力度

企业应将财务风险管理纳入企业的内部控制流程,并提升其重要性,只有将风险管理作为日常工作的一部分,才能提高企业的抗风险能力和面对风险的反应速度。如果企业没有设置专门的内部审计机构,那么应该至少每年进行一次内部审计,或者制定其他管理机制来替代审计,最终目标都是要为企业的正常经营提供保障。

企业发生财务风险的直接原因是资不抵债,可动用资金无力偿还已到期债务,内部原因可能是企业的资本结构不合理,企业的负债率过高等等,这些问题如果得不到有效解决,对企业来说是非常大的隐患,严重的甚至会威胁到企业的生存。要解决这些问题,关键在于企业应建立一个完整的内部管理控制框架。内部管理控制与财务风险防范是两个不同但有联系的概念,内部管理控制是手段,最终要实现目的是防范财务风险,因此,二者的逻辑关系是企业内部管理控制制度越完善,财务风险水平越低。离开了内部管理控制,财务风险防范则无从谈起,只有将两者结合起来,企业才能可持续发展^[3]。

[参考文献]

- [1] 黄锦亮,白帆.论财务风险管理的基本框架[J].财会研究,2003(6):15-17.
- [2] 钟立志.企业内部控制与财务风险相关性剖析[J].现代商业,2013(3):214-215.
- [3] 王玉.基于内部控制视角的企业财务风险评价及控制策略研究[D].河北工程大学,2010:24-57.

A Study on Relationship of Internal Management Control And Financial Risk

LEI Zhen-hua, LIN Xiao-lin

(University of South China, Hengyang 421001, China)

Abstract: Strengthening the internal management control of enterprises and improving the level of risk management, are the important foundation of the enterprise to guard against financial risks and promote the sustained and healthy development. By the analysis of the internal and external factors of enterprise financial risk, this paper explores the specific effect of all the elements of on the financial risk, and puts forward countermeasures to improve the internal management control and prevent financial risks.

Key words: internal management control; financial Risk; risk avoidance