

浅议企业财务危机预警体系的建立

作者：陕西省医疗仪器厂 赵彬

[摘要] 本文首先指出建立企业财务危机预警体系的重要性，然后系统提出如何建立企业财务危机预警体系：1、建立完善灵敏的财务信息系统；2、建立完善的企业内部控制制度，可以提高财务预警的准确性；3、在此基础上建立财务危机预警指标，并据此综合计算出财务风险评估得分。根据风险程度为企业写出预警报告。

[关键词] 财务危机；财务危机预警体系；财务信息系统；内部控制制度

随着市场经济的迅猛发展、国有企业的改制，中国的经济体制日益完善。但伴随着企业超常快速发展，一些“快起快倒”的案例也在不断涌现：如巨人集团、三株集团、瀛海威网络、红高粱快餐、亚西亚商场、猴王集团等，这些企业集团的辉煌发展与极速破产都有其相同之处，都因没能有效地化解企业的财务危机，以及财务危机预警体系没有发挥应有的作用所致，预测和防范危机的重要工具就是建立财务危机预警体系。建立企业财务预警体系，必须先了解财务危机，并充分认识到建立财务危机预警体系的作用和意义，才能真正有效地建立财务危机预警体系。

一、什么是财务危机

财务危机是指企业无力支付到期债务或费用的一种经济现象，包括从资金管理技术性失败到破产，以及处于两者之间的各种情况。一个企业从设立到经营，财务危机伴随着企业成长的每一过程。

财务危机具有客观积累性、突发性、多样性、灾难性，直接影响企业发展的前景。

二、我国目前财务危机预警体系的现状及其存在的问题

我国目前财务危机预警体系存在的问题有：

- 1、许多中小企业没有建立财务危机预警体系
- 2、一些企业财务信息的不真实直接影响预警的作用
- 3、财务危机预警体系没有发挥应有的作用
- 4、缺乏对企业由于投资引起的财务风险的评估

三、如何建立财务危机预警体系

财务危机预警体系，就是通过设置并观察一些敏感性财务指标的变化，而对企业集团可能或将要面对的财务危机事先进行监测预报的财务分析系统。

1、构建财务危机预警结构体系

(1) 注意非财务性指标。对非财务性指标的研究，在财务危机预警中是很重要的，因为这些指标往往能先于财务性指标发现问题。例如对国家宏观经济产业政策的研究，企业的生产经营是否符合国家产业政策，如果今后国家基于环保、能源等方面因素将会对其有限制，则企业目前不管是否盈利，今后都不具有太大发展空间。

(2) 确立财务危机预警指标：核心业务资产销售率、经营性资产收益率、已获利息倍数、销售营业现金流入比率、非付现成本占营业现金净流量比率、资金安全率与安全边际率。



(3) 构建预警体系。在实际工作中,应将非财务性指标和财务危机预警指标两者相结合,根据每一预警指标的警度值,建立财务危机预警体系。

2、根据财务危机预警指标测算预警值

(1) 根据财务危机预警指标测算“预警标准值”。风险预警指标的“预警标准值”应以企业近三年各项财务指标实际值为基础,参考同行业和同规模企业平均水平,参照财政部《企业绩效评价》标准值,结合市场情况和金融环境等宏观因素测算确定。

(2) 计算指标的实际值和预警指标的得分。财务风险指标的实际值计算出来后,同该风险指标的标准值进行比较,计算单项预警指标的得分,最后计算综合得分就可以计算出该企业的财务风险评估得分。

3、提出预警报告

为了更加形象地标识企业财务风险所处的级次,可以把财务风险预警区间分为安全区、预警区、危机区三个区域。指标在安全区,表示发生财务危机的可能性较小;指标在预警区,表示存在发生财务危机的可能性;指标在危机区,表示发生财务危机的可能性较大。根据财务风险评估得分,对照相应的预警区间就可以判断出企业的预警警度。

4、建立完善灵敏的财务信息系统

随着 ERP 等财务软件的成熟,财务信息系统在企业管理中的作用越来越大,离开财务信息管理系统,将大大降低企业财务预警效率和效果。首先必须建立真实规范的会计信息数据。财务危机预警体系大量引用和分析企业的会计信息,真实规范的会计信息是建立有效预警体系的前提。其次是建立一个系统的、规范的、有多重访问级别的综合财务信息网,快速准确地传递会计信息,使会计信息真正发挥基础作用

5、建立完善的企业内部控制制度

建立财务预警指标体系对企业内部控制制度提出了更高的要求,良好的内部控制制度可以提高财务预警的准确性。完善的内部管理控制要求企业在日常经营活动中,做到授权程序的规范化,内部控制的程序化,各部门组织的相对独立性。

有效的会计控制要求制订严格的会计制度。第一,要建立以管理会计为核心的内部管理制度,加强对财务、成本、资金的控制。第二,明确会计人员的岗位职责。会计人员是单位具体会计工作的操作者和执行者,其工作的态度将直接影响到会计的好坏。任何单位都应当根据会计法和国家统一的会计制度,并结合本单位特点和管理的需要,建立健全相应的会计人员岗位职责。第三,实行内部领导控制管理责任制,提高内部会计控制的有效性。

社会主义市场经济体制下,企业经营活动的快速发展及其千变万化,决定着企业面临着不同类型的财务风险,财务风险的客观存在,决定建立财务危机预警体系的必要性及其长期性和系统性。透过现象看本质,才能使财务风险控制的各项措施真正发挥作用。“金融大鳄”索罗斯说:“没有风险就不能称之为事业,但重要的是要知道什么地方有风险,给自己留有出路和活路。”人是企业生存中最重要的因素,企业成败由人决定,企业管理层要对企业财务风险给予足够的重视,采用适合企业规模的财务风险预警方法,建立行之有效的企业危机预警体系。只有这样,企业才能沿着正确方向发展、运营和壮大。

