

有色金属企业财务风险管理问题讨论

■上官玲

(江西金叶大铜科技有限公司, 江西 上饶, 334100)

一、引言

有色金属行业在我国国民经济发展中是极为重要的行业,为国民经济发展提供最基础的物质材料。随着社会经济的不断发展与科学技术的进步,有色金属行业也发生了较大的变化,正逐步走向国际市场,但各种各样的挑战也接踵而来,使得有色金属行业在发展过程中存在较大的波动。对于有色金属企业而言,要想实现稳健发展,强化财务风险管理就显得尤其重要。

二、有色金属企业加强财务风险管理的重要性

我国是一个矿业大国,有色金属资源极为丰富,有色金属是我国国民经济发展过程中极为重要的基础材料,在我国汽车、航天、航空等领域都有着广泛地应用。近年来,国家逐渐加大了对有色金属行业的扶持力度,吸引更多的企业进入这一领域。同时,随着现代科技的进步,人们对有色金属的关注度也在逐渐提高。但是,在实际经营中,有色金属企业面临着诸多风险,尤其是财务风险最为突出,对有色金属企业的发展有着巨大的影响。究其原因,一方面是由于有色金属行业正朝着国际市场进军,使得有色金属企业发展过程中会受到国际经济环境波动的影响;另一方面是有色金属行业本身就更容易受到国家相关政策的影响,这使得有色金属企业的发展情况不稳定,面临着诸多风险。尤其是目前我国大多数有色金属企业普遍对市场缺乏灵敏度,运转方式不够灵活,在面对市场风险时整体反应较慢,不能及时给出相应的对策。面对这样的情况,我国有色金属企业要想跻身国际市场,就需要从内部组织结构体系着手,构建完善的内部管理体系,同时要高度重视财务风险管理体系的构建,强化对财务风险管理的认识,并借助风险管理的技术、手段,有效防范风险,在促进企业整体管理水平提升的同时,保障企业更加稳健快速地发展。

三、有色金属企业主要面临的财务风险类型

(一) 筹资风险

筹资风险是有色金属企业发展过程中常遇见的财务风险之一,指的是企业在资金筹集过程中所产生的风险。企业的经营与发展,离不开资金的支持,但往

往企业自身的资金较为有限,难以满足经营发展的实际需求,因此,企业就必须要通过筹资活动来获取更多的资金支持。企业通常会通过银行借贷、发行债券这些外部筹资方式来获得企业发展的资金,但这种方式需要企业支付一定比例的利息,所支付利息的比例取决于企业筹资规模的大小。当企业无法在期限内偿还利息时,就会给企业的运行带来风险。对于有色金属企业而言,开采、冶炼是其经营发展的重要环节,但这些环节都对技术与设备有较高的要求,需要有色金属企业投入大量的资金和人力。因此,筹资活动的成功与否,将对有色金属企业的发展产生重要的影响。现阶段,有色金属企业普遍面临着筹资风险,一方面,企业的债务结构并不合理,有色金属企业的流动负债要大于其他负债,这意味着企业在短期内面临着较大的还款风险。一旦企业的资金周转出现问题,就会导致企业无法按时偿还债务,甚至导致企业陷入“财务泥潭”中。另外,受借款利率波动的影响,若有色金属企业持有的负债期限较短,则需要支付的利息就更多,这样也会进一步增加企业财务风险发生的概率。另一方面,有色金属行业的盈利水平呈下降的趋势,资金周转率较高,但流动资金需求量较大,而由于企业的债务偿还能力较弱,使得资金筹集的难度较大,导致企业无法有效分散风险。

(二) 投资风险

投资风险也是有色金属企业主要面临的一种财务风险。投资是企业财务管理中的重要内容之一,科学合理的投资能给企业带来丰厚的经济效益,可促进企业生产经营水平的提升。相反,不科学的投资,就会给企业带来诸多风险。对于有色金属企业而言,因投资活动而带来的风险主要体现在以下三个方面。

其一,不能对投资风险进行合理预测。部分有色金属企业在投资之前,并不重视对投资风险的预测,低估了投资风险给企业带来的影响,并且,部分企业并没有建立相应的风险模型对投资风险进行量化研究,导致前期调研不充分,使得企业陷入财务风险中,甚至面临着破产的危机。

其二,不能合理购置设备。由于有色金属企业

的开采、冶炼对生产技术与设备有较高的要求，企业需要投入大量的财力来满足冶炼的条件。目前，部分有色金属企业在设备购置过程中缺乏对实际需求的考虑，盲目地追求高产能及先进的设备，加之相关部门对企业缺少必要的监管，导致企业出现资金浪费的情况，最终给企业带来投资风险。

其三，对投资项目的可行性分析不重视。投资项目的可行性分析，其关键作用在于为企业明确投资方向，保证投资方向正确，避免出现亏损。现阶段，仍有许多有色金属企业在项目投资时，不重视项目可行性的分析，对投资过程中可能出现的风险及风险发生的概率缺乏考虑，这导致企业的投资进入到灰色项目中，不仅不能获得预期的收益，甚至可能无法收回本金。

（三）营运风险

在发展过程中，企业可能会面临着营运风险。当有色金属企业的资产流动性较低时，就会占用大量的资金，无法满足企业正常生产经营所需的资金需求，会出现资金链断裂的情况，进而引发营运风险。有色金属行业本身对资金的需求量较大，企业能否合理有效地使用资金，将直接影响企业日后的生产与经营活动。目前，大多数有色金属企业都面临着营运风险，主要体现在以下两个方面。

一是存货方面，部分有色金属企业并未充分考虑自身的产能及实际的市场需求，所制订的生产计划缺乏合理性，这导致生产与供销之间的联系不紧密。而在企业生产了大量的产品后，没有相应的销售渠道，导致大量的产品积压，不仅降低销售效率，还会增加存储的成本。另外，一些有色金属的存储对环境方面有较高的要求，但一些企业并未严格管理仓储，不重视仓储人员的培训，导致仓储管理方面存在诸多问题，每年因为环境变化、管理不善等原因，给有色金属企业带来巨大的经济损失。

二是应收账款方面，部分企业并未建立完善的应收账款催收制度，也没有设置专门的催收岗位，只是让财务人员负责催款。但财务人员的时间与精力有限，更多是忙于本职工作，因此，往往就会忽视催收工作，如此便使得应收账款超过应回款的时间，回款速度较慢。另外，在有色金属企业的销售环节，通常会采用赊销的方式进行销售，但是，企业往往没有严格规定赊销的具体方法，以致于企业无法及时回收应收账款，这就增加了企业的坏账风险，若长时间不能得到妥善的处理，就会使得企业的资金链断裂，给企业带来破产的风险。

四、有色金属企业财务风险产生的主要原因

（一）不重视财务风险管理

有色金属企业财务风险的产生，在很大程度上与企业不重视财务风险管理有关，这也是有色金属企业在运行过程中普遍存在的一个问题。许多有色金属企业在其经营发展过程中，更注重生产和销售，对于财务风险的管理缺乏重视，所开展的财务管理工作也仅仅是停留在资产收支管理的层面上，并没有对财务风险进行深入管理，使得企业的财务风险管理浮于表面、流于形式，难以真正发挥出财务风险管理的实际作用。除此之外，当前有色金属行业正朝着国际市场进军，这使得有色金属企业面临的环境更加复杂，在生产管理过程中也会遇到各种各样的风险，但许多企业内部财务管理人员并未及时转变思想，缺乏对新环境中可能存在的风险进行分析，以致企业抗风险能力不高，无法很好地应对外部复杂的环境，不利于企业的生存发展，会增加企业破产倒闭的风险。

（二）缺乏完善的财务风险管理制度

财务风险本身就具有较大的不确定性，因此，企业就需要一套统一、规范的管理模式，科学指导财务风险管理工作的顺利开展。另外，财务风险虽不能避免，但其具有一定的可控性，企业若能及时辨别风险，就能有效控制财务风险，在完善的管理制度作用下，企业就能很好地应对风险。由此可见，完善的风险管理制度至关重要。但目前，我国有色金属企业普遍缺乏完善的财务风险管理制度，部分企业并不重视财务风险管理制度的构建，或者是在制度建立后并未严格执行制度，使得制度流于形式，在风险出现后，不能及时应对风险，会给企业造成巨大的损失。另外，部分企业管理不当，相关部门的职责也不够明确，问题发生时，无法追究相关责任人的责任，难以控制风险问题对企业造成的不利影响。

（三）缺乏有效的财务风险预警机制

目前，部分有色金属企业管理人员的风险管理意识薄弱，企业内部也没有完善有效的财务风险预警机制，这会对企业的发展造成不利影响。在风险管理机制中，财务风险预警机制具有提前识别风险并发出预警的作用，它可以依据企业的财务报表中的信息，分析、预测企业经营活动中可能存在的风险，并提前做好准备。这样一来，企业在遭遇风险时，就能从容应对和处理。但目前，大多有色金属企业并没有建立完善的财务风险预警机制，也没有

充分利用现有的资源去完善相关机制,例如,企业没有利用信息化手段构建完善有效的财务风险预警机制,导致企业缺乏应对经营风险的能力,会给企业造成不必要的经济损失。

五、有色金属企业加强财务风险管理的建议

(一) 增强财务风险管理意识

从现阶段有色金属企业财务风险管理的现状来看,要想妥善处理财务风险问题,企业的首要任务就是要增强财务风险管理意识。只有真正地认识到财务风险管理的重要性和必要性,才能着手统筹规划,更好地帮助企业规避财务风险,实现企业健康、可持续发展。在这一过程中,有色金属企业的管理层与决策层应转变思想,不断提升自身的管理能力,将财务风险管理当作一项核心工作,由此推动财务风险管理工作的顺利进行。与此同时,企业管理层也要发挥自身的领导作用,加大对企业内部人员的宣传教育,使他们能充分认识到财务风险管理的重要性,尤其是要注重提升财务管理人员的专业水准,要求他们在实际工作中,充分关注市场的变化,能及时根据市场变化为企业决策提供建议,确保企业经营活动安全、顺利地展开,保证企业资产的安全。

(二) 构建完善的财务风险管理制度

任何一项工作的开展,都离不开制度的支持,财务风险管理工作也不例外。有色金属企业应加快建立完善的财务风险管理制度,在实际实施过程中,不断对当前制度进行调整与完善,确保制度能符合企业的实际经营状况,与外部市场环境相适应。另外,有色金属企业也要加大执行力度,应明确各部门的工作职责,并促进各部门相互配合,确保财务风险管理工作的顺利开展,同时充分发挥内部审计监督的作用,通过有力的审计监督,提高管理制度的执行力,不断完善企业的内部控制体系。

(三) 借助信息技术构建财务风险预警系统

为进一步提高企业的风险抵抗能力,有色金属企业应结合自身的实际情况,构建完善的风险预警机制,实现对财务风险的提前预警与辨别,从而实现对财务风险的有效控制和规避。另外,有色金属企业也应充分利用现有的资源,加快财务信息化建设,借助信息化技术手段,构建完善、有效的财务风险预警系统,并通过该系统有效防范财务风险。财务部门也能通过这一系统对各部门的数据信息进行整合,从而进一步开展财务分析工作,对企业当下发展及未来发展过程中可能存在的财务风险进行

评估,进而有效防范财务风险。

(四) 强化各类财务风险的控制管理

企业应当在有效识别财务风险的基础上,进一步加强管控。针对筹资风险,有色金属企业可从以下两个方面着手:第一,优化资本结构,减少负债比例。企业决策者应立足于自身实际产能情况及市场大环境,深入分析资金需求,寻找风险与报酬之间的平衡点,并以此为依据,对负债比例进行调整,优化资本结构,降低筹资风险。第二,拓宽融资渠道。有色金属企业要转变以往单一的融资方式,对融资渠道进行创新,可通过发行债券的方式实现风险分散,以增强自身应对外界风险的能力。针对投资风险,有色金属企业首先需要重视对内部投资效益的分析,可设置风险控制部门,密切观察市场环境及投资项目进展,定期汇报资金的使用情况及项目开展的状况,对于风险较大的项目,企业要及时调整投资策略,减少不必要的损失。

另外,有色金属企业必须要加强对投资项目的可行性分析,在投资之前做好充足的准备,调查项目的背景、国家政策、市场环境等,也要结合自身实际情况,甄别投资的可操作性,以保证投资项目的科学性与合理性。在存货管理中,有色金属企业需要找到存货生产与供销之间的平衡,减少存货的堆积。企业也要定期对存货进行盘点清查,确保存货管理的有效性。在应收账款管理中,企业需要设置专门的催收岗位,将其与财务岗位相区分,并明确催款周期,可将催收工作完成情况纳入工作人员的绩效考核范围,督促催收人员及时回收应收账款。另外,在商品销售时,企业应实施信用机制,调查分析客户的信用及购买能力,赊销商品应出具书面报告,且需要对出售的商品进行追踪管理,减少坏账风险。

【作者简介】上官玲(1976—),女,江西上饶人,本科,中级会计师,江西金叶大铜科技有限公司,研究方向为有色金属企业的赢利分析。