企业风险管理与风险导向内部审计

杨 瑞　刁 敏

（西南财经大学会计学院　成都　610074）

【摘要】本文基于企业风险管理（ERM）的视角，分别从风险导向内部审计的产生、含义、作用、特征来阐释其与ERM的相互融合、相互推动的关系，并针对我国目前的实际情况提出促进风险导向内部审计有效运行的具体措施和建议。

【关键词】ERM　风险导向　内部审计

我国于2005年将风险管理审计纳入内部审计准则体系中，并于2005年5月1日起予以施行。然而，风险导向内部审计在我国仍处于起步阶段，企业风险管理（ERM）又迫切需要内部审计的参与。因此，为了推进内部审计在ERM中的应用，探讨风险导向内部审计与ERM的关系很有必要。

一、风险导向内部审计是ERM的必然选择

风险导向内部审计是在20世纪90年代后期产生的，最早研究的代表人物是美国学者麦克宁和塞林。国际内部审计师协会（IIA）在2001年颁布了《内部审计职业实务标准》，对内部审计的定义作出了新的修订。修订后的定义扩大了内部审计的范围，将它的工作目标延伸到包括风险管理、控制与治理程序，强调了内部审计对组织的重要贡献，是风险导向内部审计的体现，标志着内部审计开始进入了风险导向内部审计阶段。风险导向内部审计反映了内部审计动态发展的基本趋势和变革倾向。

随着20世纪90年代以来经济全球化的发展，企业间的竞争不断加剧，企业的生存和发展面临着日益严峻的挑战。企业的经营环境越来越难以预测，面临的经营风险也不断增大。风险已成为影响企业实现目标的关键因素，管理与控制风险变得越来越重要。美国反欺诈性财务报告委员会于2004年年底发布《企业风险管理一体化框架》，正是为了适应这一需求，这标志着公司治理、内部控制、风险管理理论的研究进入了比较成熟的阶段。此外，ERM对内部审计提出了更高的要求，认为内部审计人员在评估ERM的有效性以及提出改进建议时应承担重要角色，内部审计协助管理层和审计委员会对ERM过程的充分性和有效性进行监督、检查、评估、报告并提出改进建议。传统的管理导向内部审计已不能满足这些要求，这就促使风险导向内部审计这种多维和有效的审计模式的产生。因此，实行风险导向内部审计是ERM的必然选择。

二、风险导向内部审计与ERM的含义

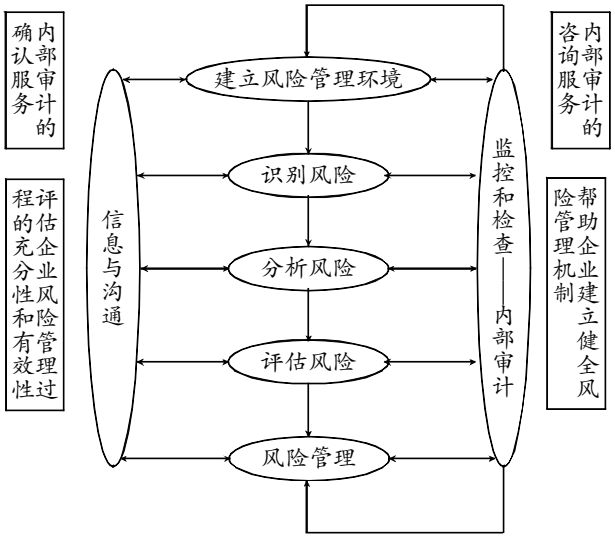
目前，我国的风险导向内部审计尚处于起步阶段，对其认识无论是在理论上还是在实务上都没有统一称谓，包括风险导向内部审计、风险基础内部审计、风险管理审计、企业风险审计、企业风险管理导向审计等。风险导向内部审计是站在公司治理的高度从企业整体上看待风险，以风险分析评估为导向，依据风险确定审计范围与重点审计领域，采用系统化、规范化的方法对企业风险管理、内部控制和治理程序进行评价，进而提出建设性意见和建议，协助企业管理风险，实现企业增值的独立的、客观的确认和咨询活动。

ERM是一个由企业的董事会、管理层和其他员工共同参与的，应用于企业战略制定和企业内部各个层次和部门的，用于识别可能对企业造成潜在影响的事项，并在其风险偏好范围内管理风险，为实现企业目标提供合理保证的过程。ERM的终极目标是增加利益相关者的价值。ERM包括内部环境、目标设定、事件识别、风险评估、风险回应、控制活动、信息与沟通及监督八项基本要素，这些要素共同作用构成了风险管理机制。ERM把企业风险的关注重点引向了重大的、根本性的战略问题，强调将风险管理覆盖到企业的所有层次，包括业务单元、子公司、分支机构和公司的整体层次。因此，ERM是一个整合公司治理和内部控制的企业风险管理框架，关注包括公司治理领域和内部控制环节的风险在内的一切风险。

三、风险导向内部审计与ERM的相互交叉、相互融合

风险导向内部审计不仅关注风险管理，同时也是风险管理的重要组成部分。在ERM的风险管理机制中，内部审计担当着重要的检查和监督职能，并通过独立的确认与咨询两大服务来实现其职能。在评估ERM过程的有效性和充分性时，风险导向内部审计提供的是确认服务，风险导向内部审计与传统的管理导向内部审计的区别在于其遵循的逻辑顺序是“目标→风险→控制”，同时将根据企业风险评估调整审计战略、确定审计重点、密切关注高风险的领域，以提供更相关、更符合管理层和董事会需求的确证信息。在帮助企业建立、实施并完善ERM时，风险导向内部审计提供了咨询服务，运用控制自我评估、风险自我评估、内部控制教育等方法帮助组织所有成员参与ERM。风险导向内部审计根据风险进行立项，集中关注风险问题，测试风险降低过程，最后报告风险。因此，运用风险导向内部审计模式进行内部审计，始于风险终于风险，将风险分析、风险评价贯穿于审计的每一个环节，审计结论和审计建议都是紧紧围绕怎样控制风险来提出的，实现了

风险导向内部审计与ERM的相互融合。



风险导向内部审计与 ERM 的融合过程

四、风险导向内部审计与ERM的相互作用

1. ERM对风险导向内部审计的主导作用。ERM体现的是内部控制向风险管理领域扩展，对内部审计的产生与发展有深远影响。这种影响体现在两个方面：一方面，ERM对内部审计要求的提高使得风险导向内部审计的产生成为必然；另一方面，风险管理的变化主导着内部审计的变化。企业所处的风险环境是不断变化的，而风险管理方法也随之不断更新。内部审计尽管在企业的风险管理中占有较重要的地位，但其职能定位限制了其不能成为风险管理的主导者。因为内部审计在风险管理系统中主要承担评估和建议的职能，即使参与风险管理方法和政策的制定过程，也只能是配合企业专业的风险管理部门，或是向其提出参考意见。因此，风险管理政策的变化一般会发生在内部审计技术变化和更新之前，也就是说，风险管理的变化会主导内部审计的变化。

2. 风险导向内部审计对ERM的推动作用。内部审计人员在ERM的监控中占有重要地位，他们通过对管理者风险管理过程的充分性和有效性进行监控、检查、评估、报告和提出改进意见来帮助管理者及董事会和审计委员会。由此可以看出，风险导向内部审计是一种独立客观的评价与咨询活动，帮助企业改进风险管理、控制和治理体系。

一方面，风险导向内部审计通过参与ERM对其有效性和充分性进行审查与评估，并提出合理的建议，协助建立企业范围的风险管理方法，促进风险管理战略和政策的实施，从而推动ERM产生风险管理效应，最终实现增加企业价值的整体目标。在风险导向内部审计模式下，内部审计人员的职责就是运用风险管理方法和控制措施，对风险管理过程的充分性和有效性进行检查、评价和报告并提出改进意见，具体体现在风险环境分析、风险事件的识别、风险评估、风险反应、检查风险控制、提供风险管理建议等各个环节。风险导向内部审计在实务中就是通过以上各个环节来帮助企业管理当局识别与评估风险，进行风险的管理与协调，最终实现企业的战略目标。

另一方面，风险导向内部审计可以从全局的角度客观全面地进行风险审视与风险管理。ERM更强调从战略全局的角度管理企业风险，不但要检查本企业的风险情况，还要观察同行业内其他企业的经营情况及整个市场的经营风险水平，站在一个较高的角度识别企业风险，而各业务管理部门又很难做到这一点。由于风险导向内部审计部门不从事具体业务活动，独立于业务管理部门，这使得其可以从全局出发、客观地对风险进行识别并及时建议管理部门采取措施控制风险。此外，风险导向内部审计部门的位置处于企业的董事会、总经理和各个职能部门之间，内部审计人员能够充当企业长期风险策略与各种决策的协调人。通过长期计划与短期实现的调节，内部审计人员可以调控、指导企业的风险管理策略。

风险导向内部审计是内部审计发展的新范式，它强调关注公司治理框架中的风险发现与风险管理，关注管理者及其经营管理行为可能出现的风险，关注组织在整个治理过程中的决策风险和经营风险。风险作为一种核心理念，贯穿于整个内部审计过程。在审计目标上，风险导向内部审计的目标是增加组织价值并提高经营效率，与ERM的终极目标一致；在审计对象上，风险导向内部审计的审计对象是风险管理、控制及治理程序；在审计方法上，风险导向内部审计强调确认风险和测试风险管理的有效性；在审计建议上，风险导向内部审计强调风险规避、风险转移和风险控制；从内部审计在组织中的作用上看，风险导向内部审计强调整合风险管理和公司治理，并参与企业战略规划；从审计人员的职业要求上看，风险导向内部审计人员不但要精通审计而且还要是项目与风险管理方面的专家。可以看出，风险导向内部审计的各方面特征都与ERM息息相关，风险导向内部审计的执行过程与ERM相互交叉、相互融合。

五、措施及建议

1. 强化全面风险管理理念。风险导向内部审计的核心理念就是风险管理，其运行环境和审计对象都离不开企业风险管理，二者相辅相成。目前，我国企业实施风险管理的覆盖面还较窄，除了金融领域的银行业普遍成立了专门的风险管理部门，其他行业均还未形成完善的风险管理体系，企业的风险管理职能也分散于各部门的日常经营管理职能之中。因此，要将风险管理技术运用到内部审计中去，推行风险导向内部审计，首先应强化全面风险管理理念。全面风险管理是对整个企业内部各个业务层次、各个管理环节、各个风险种类的通盘管理。强化全面风险管理理念，就是要在全企业范围内充分普及和实践全面风险管理。风险管理应该贯穿于业务发展的每一个环节，通过风险管理文化建设，将以科学发展观为指导的风险意识，普及到每一个部门、落实到每一个岗位、贯穿于每一个流程。

2. 建立风险管理机构——风险管理委员会。风险管理活动需要专门的风险管理理论与方法，为了确保全面风险管理从上至下的实施，以及实现全面风险管理与内部审计的相互融合，除了在董事会下设立审计委员会，还应当设立专门的风

基于Excel的项目投资不确定性分析

李闻一

(武汉科技学院 武汉 430077)

【摘要】在项目投资的财务评估中,如何更有效地提高项目投资决策的速度和效率是投资者关注的问题。本文通过Excel和VBA函数的综合使用来建立一套完整的项目投资不确定性分析模型,以为投资者的投资决策及财务可行性判断提供参考性建议。

【关键词】项目投资 不确定性分析 盈亏平衡分析 敏感性分析

项目投资不确定性分析的方法主要有盈亏平衡分析法、敏感性分析法、概率分析法和准则分析法。在所有的方法中,盈亏平衡分析法与敏感性分析法适用于参数变化有一定范围的不确定性分析。因此,对项目投资的财务评估来说,这两种方法是当然之选。

一、项目投资不确定性的盈亏平衡分析

1. 项目投资盈亏平衡分析的主要指标假设与计算。项目投资盈亏平衡分析是指通过盈亏平衡点来分析项目的成本与效益的平衡关系。①盈亏平衡点的产量即保本销售产量=项目产品的固定成本/(项目产品的单位价格-项目产品的单位变动成本)。若要表示保利点,则需要将项目的目标利润还原为税前利润。②盈亏平衡点生产能力利用率=盈亏平衡点的产量/项目的正常销售量×100%。③盈亏平衡点销售额=项目产品的单位价格×盈亏平衡点产量。若要表示保利额,则同样需要将项目的目标利润还原为税前利润。该指标既可以用于单一品种的项目,也可以用于多品种的项目。④以单位价格表示的盈亏平衡点=盈亏平衡点销售额/项目正常销售量。该指标表示的是销售单价,即表示按照生产能力进行生产和销售所表示的企业盈亏平衡点的价格。

2. 项目投资盈亏平衡分析的引申指标假设与计算。项目的利润=(项目的销售单价×项目预计的销售数量-固定成本(包括付现成本和非付现成本)-单位变动成本×项目的销售数量)×(1-所得税税率)。

从该公式可以看出,影响项目利润的主要参数是项目的销售单价、项目预计的销售数量、固定成本和单位变动成本。因此,如何确定项目投资由盈利转为亏损的临界点也是投资者在投资时所必须考虑的最值问题。

(1)销售单价的最小值=固定成本/项目预计的销售产量+单位变动成本。该最小值即项目利润为零的单价。当单价低于该值时,项目利润开始为负,投资者应考虑提高销售单价

险管理委员会,以起到总揽全局的作用。目前,我国只是在《中央企业全面风险管理指引》中要求具备条件的中央企业在董事会下设立风险管理委员会,笔者认为应尽快推广到更广泛的企业范围中去。

3. 完善信息化系统平台,优化内部审计资源配置。风险导向内部审计是对企业进行动态、实时监控的审计模式,需要较高的信息化系统平台。在有限的信息系统资源下,内部审计部门必须使公司有限的内部审计资源在一定的时间、空间范围上达到最完备、最优的组合和配置,促进内部审计系统各子系统的联合与协作,使更多有价值的内部审计资源成为共同资源,最大限度发挥内部审计资源的效率。内部审计部门还要适时升级内部审计资源以提高内部审计能力,使得内部审计资源和审计能力与利益相关方的价值期望保持一致,从而更有效地促进风险导向内部审计模式的良好运行,最终实现内部审计与全面风险管理的整合。

4. 建立学习型内部审计组织,提高内部审计人员的素质。风险导向内部审计对审计人员的素质要求比传统的管理导向内部审计模式的要求更高,内部审计人员不但要精通审计业务,还应具有经济管理、金融、统计、工程技术、法律、信息和计算机等方面的专业知识,更要精通企业风险管理知识,运用科学系统的方法进行风险测试、风险评估、风险控制检查,帮助企业建立风险管理策略与方法。因此,构建学习型内部审计组织,提高企业内部审计人员的素质是基于风险导向内部审计模式的客观要求,同时也是内部审计职能生存和发展的需要。企业应注重内部审计人员的人才培训、继续教育以及内部审计人员的职业道德建设,增强内部审计人员的责任意识、风险意识,提倡并发扬坚守原则以及严谨、勤勉敬业和锐意进取的职业精神。

主要参考文献

1. 王光远.现代内部审计十大理念.审计研究,2007;2

2. 王光远.内向型管理审计:从控制导向到风险导向.财会月刊,2002;7

3. 徐宏峰,李洪天.内部审计与公司治理的改善.财会月刊(会计),2007;9