

浅析财务预警系统的建立

福建省石油总公司龙岩分公司 吴丽蓉

【摘要】 建立一套有效的财务预警系统,除了能够预测企业组织内部财务体系潜在的问题,还能提供解决方法,有助于企业财务资源的优化配置。本文拟对财务预警系统的基本程序和指标体系进行分析。

【关键词】 财务预警系统 基本程序 指标体系

一、财务预警系统的基本程序

1.寻找财务预警的警源。警源是指警情产生的根源,财务预警的警源包括外生警源和内生警源。外生警源是指外部经营环境变化而产生的警源。例如,由于国家金融政策的调整,引起整个金融市场不确定性增加,就有可能导致金融企业被迫做出重大经营政策上的调整,也有可能直接或间接地导致金融企业巨额亏损乃至破产。内生警源是指企业内部运行机制不协调而产生的警源。例如,新产品开发不力,企业在市场竞争中失败,导致销售收入锐减、盈利能力下降,此时研发新产品失败为企业出现财务预警的内生警源。

2.分析财务预警的警兆。警兆是指警素发生异常变化时的先兆。在警源的作用下,警素发生变化导致警情爆发之前总有一些预兆。财务预警的警兆,是伴随现金流量状况恶化的一些财务指标或迹象。分析财务预警的警兆,是财务预警系统的关键一环。从警源到警兆有一个发展过程:警源孕育警情→警情发展扩大→警情爆发前的警兆出现。财务预警的目的就是在警情爆发前分析警兆、控制警源、拟订排警对策。

3.监测并预报警度。警度是指警情的级别。财务预警的警度一般设计为五种:无警、轻警、中警、重警、巨警。一般情况下根据警兆指标数据的大小,找出与警素的警限相对应的警限区域,警兆指标值落在某个警限区域,则确定为相应级别的警度。

4.拟订排警对策。财务预警的目的就是要在警情扩大或爆发之前采取排警对策。有效地寻找警源,通过分析警兆来测定警度,进而采取行之有效的排警对策。监测财务风险和危机的目的是有效地防范财务风险和危机。

5.报警信号的输出。报警信号内容应包括报警性质、警报具体内容、警报发生的环节、警报原因和措施。警报信号可用不同的等符号表示,单个符号表示轻度预警,双符号表示中度预警,三个符号表示高度预警。

二、财务预警系统的建立

笔者认为,企业财务预警系统可分为短期预警系统和长期预警系统,而财务预警系统建立的关键是如何确定预警的指标和判断预警的警戒线。

1.建立短期财务预警系统,编制现金预算。由于企业理财

的对象是现金及其流动,就短期而言,企业能否维持下去,并不完全取决于是否盈利,而取决于是否有足够的资金用于各种支出。预警的前提条件是企业的利润,对于经营稳定的企业,由于其应收账款、应付账款及存货等一般保持稳定,因此经营活动产生的现金净流量一般大于净利润。企业现金预算的编制,是财务管理工作中特别重要的一环,准确的现金预算,可以为企业提供预警信号,使经营者能够及早采取相应的措施。

为能准确编制现金预算,企业应该将各具体目标加以汇总,并将预期未来收益、现金流量、财务状况及投资计划等以数量化形式加以表达,建立企业全面预算,预测未来现金收支的状况。然后,在全面预算下,预测未来现金收支的状况,以周、旬、月、季、半年及一年为期,建立滚动式现金预算。将滚动式现金预算配合每日现金收支日报表及每周(或每十日)现金收支预估表即可以构成一个较为完整的短期财务预警系统,使公司经营者和财务管理人员能尽早得知潜在的现金缺口而采取相应的措施。

2.确立财务分析指标体系,建立长期财务预警系统。对企业而言,在建立短期财务预警系统的同时,还要建立长期财务预警系统。其中获利能力、偿债能力、经济效率、发展潜力指标最具有代表性。获利是企业经营的最终目标,也是企业生存与发展的前提。从资产获利能力来看:①总资产报酬率=息税前利润÷资产平均总额,表示每一元资产的获利水平,反映企业运用资产的获利水平;②成本费用利润率=营业利润÷成本费用总额,每耗费一元所得利润越多,企业的获利能力越强。

反映偿债能力的指标有流动比率和资产负债率。如果流动比率过高,会使流动资金丧失再投资机会,一般生产性企业最佳的流动比率为2左右,资产负债率一般为40%~60%,当投资报酬率大于借款利率时,借款越多,获利越多,同时财务风险越大。

上述资产获利能力和偿债能力指标是企业财务评价的两大组成部分,而经济效率指标又直接体现企业经营管理水平。反映资产运营的指标有应收账款周转率和产销平衡率(产销平衡率=产品销售产值÷工业总产值)。

反映企业发展潜力的指标有销售增长率和资本保值增

政府绩效审计评价指标体系初探

湖北经济学院 胡慧娟

【摘要】 政府绩效评价标准是审计人员对实际效果进行衡量或评价的鉴定要点,是衡量经济效益优劣的尺度。本文将平衡计分卡的思想引入到政府绩效审计评价指标体系中,以期对考核指标体系权重进行确定和量化,达到科学、准确考核评价的目的。

【关键词】 政府绩效审计 平衡计分卡 层次分析法

绩效审计是审计发展的必然产物,是当今世界政府审计的主流,它丰富和充实了政府责任监督体系。在政府绩效审计过程中必须有一个指导审计活动、衡量审计事实、鉴定经济效益的标准,这就是绩效评价标准。绩效评价标准是审计部门或审计人员对实际效果进行衡量或评价的鉴定要点,是衡量经济效益优劣的尺度。

一、政府绩效审计评价指标构成

《中国政府绩效评估研究》确定的指标体系由职能指标、影响指标和潜力指标三大类组成。

1. 职能指标。它用来衡量政府在其职能范围内所表现出的绩效水平,具有直接性和主体性,如社会保障问题、社会稳定问题等基本问题。

2. 影响指标。它用来测量政府管理活动对整个社会经济

值率。这里采用经改进的功效系数法对企业进行综合评价,对选定的每个评价指标规定几个数值,一个是满意值,一个是不允许值,设计并计算各类指标单项功效系数,运用德尔菲法等确定各个指标权重,用加权算术平均或者加权几何平均得到平均数即为综合功效系数,用此方法可以将企业财务状况定量化。然而,企业为适应未预料的需要和机会,应该具备采取有效措施改变现金的流量与时间的能力,这就是财务弹性。其主要与企业经营活动产生的现金净流量有关。反映财务弹性的指标有营运资金与总资产比率、到期债务本金偿付率、实有净资产与有形长期资产比率、应收账款周转率及存货周转率。其中:到期债务本金偿付率=经营活动产生的现金净流量÷(本期到期债务本金+现金利息支出);实有净资产与有形长期资产比率=(资产-负债-待处理资产损失-未弥补亏损-潜亏)÷(固定资产净值+在建工程+长期投资)。

从长远观点看,一个企业要远离财务危机,就必须具备良好的盈利能力。盈利能力越强,企业对外筹资能力和偿债能力才会越强。反映盈利能力的指标有:①总资产净现率=(经营活动产生的现金净流量+分配股利或利润所收到的现金+现金利息支出+所得税付现)÷平均总资产;②销售净现率=经营活动产生的现金净流量÷销售收入净额;③股东权益收益率=净利润÷平均股东权益。

发展成效的影响和贡献,具有间接性和根本性。这一指标直接考察政府是否有所作为。

3. 潜力指标。它反映的是政府内部的管理水平,体现政府管理廉洁、公正、高效的政治要求,实际上就是在测量政府在自身建设和内部管理方面的工作效果。

建立政府绩效审计评价指标体系的核心,就是在对政府进行审计的过程中,运用财务与非财务手段,建立一套综合的评价指标体系考核政府工作绩效,目的是把现代市场经济的一些理念融入预算管理中,使政府能够进行内部控制,并通过这种内部控制,保障政府目标的实现,提高政府运行效率,促进政府职能转变,提高政府与市场的协调能力。

二、政府绩效审计评价指标体系的建立

1. 政府绩效审计评价指标设立原则。其设立原则主要有

以上指标是财务预警系统的部分指标,在进行财务预警时,不应片面或孤立地根据某一项或某几项指标值的变化得出结论,而必须将各项指标有机地结合在一起,对连续若干会计期间的指标变动进行分析。

3. 结合实际采取适当的风险管理策略。在建立了财务预警系统后,企业应对风险或危机信号进行监测,如出现产品积压、质量下降、成本上升、应收账款增多,要根据其形成原因及过程,采取相应的切实可行的风险管理策略来降低危害程度。面临财务风险通常采用规避风险、控制风险、接受风险和分散风险策略。由于市场经济的发展,利用财务杠杆作用筹集资金进行负债经营是企业发展的必要途径。企业盲目投资,没有进行事前周密的财务分析和市场调研是造成经营决策失误的主要原因。虽然适度举债是企业发展的必要途径,但必须以自有资金为基础,资本结构中债务资本过大会导致恶性循环。

主要参考文献

- ①吴小蕾.财务失败的预警与分析.技术经济与管理研究,2001;4
- ②余廉.企业预警管理论.石家庄:河北科学技术出版社,1999
- ③黎博峰.企业财务风险及其防范.事业财会,2001;4