

# 试析高校财务风险及其防范措施

张春芹

(西安电子科技大学 西安 710071)

**【摘要】** 为了深刻地认识高校面临的财务风险,本文就高校财务风险的特征和成因进行了分析,并提出了高校财务风险的防范措施。

**【关键词】** 高校 财务风险 防范

## 一、高校财务风险的特征

1. 客观性。高校的财务风险是举债办学的必然产物。高校只要举债筹资,就会面临财务风险,不论人们是否意识到,财务风险都是客观存在的。在政府对高等教育投入不足、高校自有资金短缺的情况下,财务风险是不可能消失的。

2. 潜在性。财务风险的潜在性是指财务风险发生的可能性和不确定性。高校理财过程中所面临的财务风险是必然的,而风险发生的具体时间、空间和形式却是偶然的。风险尚未完全形成前,它常常处于一种潜伏状态,风险的这种潜在性使得财务风险难以预测,从而增加了风险的防范难度。由此应提高对潜在风险的警惕性,尤其要注意科学、正确地决策,尽量避免决策失误和计划不周,以防范财务风险的产生。

3. 高危害性。由于高校的财务远比企业的财务脆弱,因而高校财务风险具有比企业财务风险更强的破坏性,一旦高校陷入财务风险,就会直接影响教学、科研的质量,影响学校的正常运转和社会形象。如果财务风险转变为实际的经济损失,严重的则会导致高校破产。

4. 可控制性。高校财务风险是普遍存在的,但只要高校努力控制,加强防范,严格遵守财务规章制度,完全可以预防或减小风险的发生及其危害。

5. 普遍性。财务风险是一种客观存在的经济现象,它贯穿于企业资金运作的全过程,是各种风险因素在企业财务上的集中体现。高校是特殊的企业,因此也同样存在财务风险。

## 二、高校财务风险的成因

1. 高校内部财务管理滞后。目前,高校财务部门的工作状况是财务人员只关注原始凭证的合法性、记账凭证的合理性、签字手续的完善性等,却很少评价和分析高校管理。加上高校内部财务关系尚未理顺,院校两级资金管理及使用,利益的分配存在的权责不明、关系不顺、资金使用效率低下、资产流失严重等问题,以致资金的安全性、完整性难以得到保证。

2. 高校财务管理者缺乏财务风险防范意识。我国高校是国家公办的学校,长期以来,学校花钱一直靠国家拨款,人们普遍缺乏风险意识,认为高校是国家所有的事业单位,不存在财务风险,因而一些高校一味地追求外延的扩张而忽略必要

的控制,一些高校不顾自身的实力,采用超出承受力的融资规模,大部分高校未能建立有效的风险预警和防范措施,以致高校丧失了“经济人”地位。高校管理者缺乏财务风险防范意识是形成高校财务风险的主要原因。

3. 高校财务缺乏长期规划,导致财务决策失误。财务决策失误是高校产生财务风险的又一个重要原因。高校的财务风险主要是由银行贷款债务引起,有些高校的透支并不是为了长远发展,没有与财务规划紧密相连,而只是考虑到目前资金需要情况,进行盲目举债,没有考虑自身的还债能力,最终导致财务风险的产生。

4. 银行贷款比例过高,成为高校财务风险的直接成因。高校扩招以后,“银校合作”的方式在全国高校迅速推广,在银行资金的支持下,高校规模、招生数量等实现了跳跃式扩张。但银行贷款终究不是国家的无偿投资,需要还本付息,而许多高校并没有科学地规划贷款项目和合理地估计自己的经济承受能力,盲目增加贷款,使得高校在迅速扩张的同时,导致了资产负债率直线攀升。这种不合理的资金结构影响了高校的偿债能力,最终导致了高校财务风险的产生。

## 三、高校财务风险的防范措施

1. 制定可行的贷款计划,加强贷款资金的管理。高校要认真研究资金市场的供求情况,根据资金市场利率走势和项目建设进度对资金的需求制定科学、合理的资金使用方案,优化贷款资金结构,降低贷款成本,减少财务风险;应制定切实可行的还款计划,按照贷款本息归还的时间、额度要求,合理安排调度资金;要按照银行贷款额度控制与风险评价模型做出科学、合理的论证,财务部门要配备专门人员做好贷款资金的管理工作,严格控制贷款资金的使用方向,制定严格的贷款资金管理制度,确保贷款资金专款专用。

2. 扩展筹资渠道,提高风险防范能力。要打破传统的筹资观念,对教育筹资体制进行制度创新,充分利用资本市场吸收社会闲散资金,通过社会投资、融资、发行教育国债等多种市场手段集聚教育资金。如高校可以将部分项目对社会进行招商引资,缓解经费紧张,也可以利用自身资源的优势,尽快将自己的科研成果进行转让或者建立产业基地,走产学研一

# 投资管理课程建设的探讨

柳延峰 胡胜 欧阳小明 蔡灵芝

(九江学院 江西九江 332005)

**【摘要】**金融市场的迅速发展对开设投资学类的课程提出了新的要求,而我国高校普遍尚未开设投资管理课程。本文从西方投资学的发展史出发,阐述设置投资管理课程的必要性,探讨投资管理课程所涉及的内容。

**【关键词】**投资管理 课程建设

## 一、西方投资学的发展

西方投资管理经历了三个发展阶段:投机阶段、职业化阶段和科学化阶段。20世纪三十年代以前为投机阶段。在此阶段参与市场所需的技巧最好是靠观察和亲身体会获得,读书并非有效的办法。因此,那时并没有对投资管理进行系统论述的教科书。以1933年美国颁布的《证券法》和1934年颁布的《证券交易法》为标志,投资管理进入了职业化阶段。不过,目前还很难确定投资管理科学化阶段发端于何时。通常,人们习惯以1952年3月Harry Markowitz在《金融杂志》上发表的题为《资产组合选择》的论文为标志。Markowitz在该文中论述

体化发展的道路等,最终实现多方筹措教育资金、提高风险防范能力的目的。

3. 提高会计信息质量和财务人员业务素质。保证会计信息质量要从两方面入手:一是转变理财思想,从核算型向全面参与高校管理决策转变;树立市场观念、效益观念,从事后算账向事前预测、事中控制、及时分析方面转变。二是要培养高素质的财务工作队伍。通过内部学习、沟通、交流机制,创造共同学习的环境,树立团队学习的观念,使财务人员的综合素质和财务部门的工作绩效得以迅速提升。

4. 加强财务管理工作,建立完善的内部控制制度。首先,要改变财务人员的观念,树立信心和勇气。其次,高校领导要重视财务工作,赋予财务人员相应的权利。再次,要改变财务管理的职能,明确责任,赋予权利,实行责任权利相统一的财务管理体系,建立经济责任制,这样才能真正提高财务决策的科学性。另外,健全的财务规章制度尤其是资金管理制度是防范高校财务风险发生的重要保证,高校要按照国家有关法律、法规和政策,结合自身实际情况制定并完善一系列规章制度,从源头上预防财务风险。

高校领导首先要带好头,以身作则,形成一个良好的氛围,充分调动每一个员工的积极性,做到事事有内部控制制度,人人遵守内部控制制度;其次要抓好内部控制制度的建设工作,做到责权明确,管理科学,让内部控制制度化。

5. 提高管理意识,建立财务风险预警系统。高校的财务

了寻找有效资产组合边界(即在给定风险水平下收益最大的资产组合的集合或在给定收益水平下风险最小的资产组合的集合)的思想和方法,奠定了投资理论发展的基石。也是在20世纪六十年代初期,金融经济学家开始研究Markowitz的模型是如何影响证券估值的,这一研究导致了资本资产定价模型(CAPM)的产生。这些大投资理论在众多学者的讨论中逐渐完善、深化,成为投资理论的主流。这些理论不仅以各种方式应用到实际投资管理中去,还进入投资学教科书,并使教科书发生了结构和内容的变革。

20世纪五六十年代的教科书,在介绍投资法规和程序的

部门应该对筹资方式、筹资规模、筹资机构有一个全面的认识,通过预测和分析来合理组织资金。建立高校财务风险预警系统,就是要设置一套高校财务分析指标体系。财务风险预警系统是对未来情况的预测,通过预警系统的设立,设置相关的量化指标,分析和评价高校负债办学资金使用的合理程度、财务管理水平和真实财力情况,及时揭示隐性问题,及时进行财务风险预警预报。只有完善财务风险预警系统,加强财务风险分析,强化高校宏观财务管理,将风险消灭在萌芽中,才能促使高校稳定、健康地发展。

索罗斯有句名言:“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。”当前高校面临许多不确定因素,应树立风险防范意识,认真分析内外部环境及其变化情况,把握其变化趋势及规律。财务部门要及时、准确地提供相关信息,为高校领导制定决策提供科学依据,以建立高效的风险防范和控制机制,力争事先识别风险、发现风险并设计出控制风险、应对突发风险的方法,将财务风险的影响控制在最低程度,促进高校健康有序、稳定、和谐地良性运作和可持续性地发展。

## 主要参考文献

1. 陈钊. 试论新时期高校财务管理面临的挑战和财务管理创新. 经济师, 2006; 12
2. 申江艳. 高校财务风险的成因及对策. 邵阳学院学报(社会科学版), 2006; 6