

浅谈如何控制资本运作的风险

A Brief Study on How to Control the Risk of Capital Operation

潘勇

Yong Pan

宁波海曙博文教育咨询有限公司
(中华会计网校浙江服务中心)
中国·浙江 宁波 315000
Ningbo Haishubowen Education Consulting Co. Ltd
(Zhejiang Service Center of Chinese Accounting Network School),
Ningbo City, Zhejiang, 315000, China

【摘要】本文通过对资本运作过程中存在的财务风险、经营风险、市场风险的分析,提出了资本运作风险的特点,最后根据自己多年从事工作的经验,提出了控制资本运作风险的对策,以及能够为企业工作的顺利开展提供有效的保障。

【Abstract】Based on the analysis of financial risk, operational risk and market risk in the process of capital operation, this article bring up the characteristics of the capital operation risk, and then puts forward the countermeasures to control the capital operation risk according to years of work experience, as well as providing effective guarantee for smooth enterprise operation.

【关键词】资本运作; 风险; 控制对策

【Keywords】Capital operation; Risk; Controlling countermeasure

1 引言

资本运作指的是在一定程度上实现资本最大限度的增值,并让其价值形态作为运动的特征,通过对相关生产要素的优化配置,实现对资本合理运用的一种经营方式。中国资本运作主要包括两个方面:第一,将现有的资本市场作为企业发展平台,并开展一系列的经营活动;第二,企业通过一系列的融资方式实现增值资金回收的经营方式。通常而言,资本运作可以使企业的资本实现最大化的利用,提高企业的市场竞争力。

2 资本运作过程中存在的风险

2.1 财务风险

在市场经济环境下,企业进行资金运作必然会产生

财务风险。一般而言,企业资本运作过程必然需要大量资金,而企业内部资金是难以满足的。这就会造成企业在经营活动中最终支付的资金成本远远高于预期。大量的资金消耗一定会给企业资金运转造成一定的困难,进而引发财务问题,给企业带来支付上的困扰,甚至企业有可能面临破产的风险。因此,在当今市场经济环境复杂多变的形势下,企业必须要认识到控制财务风险的重要性,完善企业资本运营的风险体系,健全企业财务分析系统,保证企业内部控制的严密性,进而为企业资本运作的成功提供保障。

2.2 经营风险

经营风险指的是企业在资本运作过程中由于经营决策失误而给企业造成的风险。造成企业经营风险的原因主要

另外,对内部管理人员的选定提高门槛,确保内部人员能够在政策方针变更时,及时做好内部管理调整。这样一来,在营改增的推行下,企业通过对内部管理优化,进而提高企业经济效益与社会效益。

5 结语

综上所述,营改增政策的推行对于工程建设项目而言是利大于弊的。一来避免了重复税收给企业带来的负担,推动了建筑企业健康发展;二来在税收政策改革之下,企业不断进行优化产业结构,推动企业在经济发展大潮中的技术革新,从而有效降低了税负;三是节省下来的税负促进了企业现金流通,这就要求在融资、投资、经营等各个方面做出相应的内部调整,对人员专业知识能力考核更加严格。对于营改增对工程建设项目所带来的负面影响,多是由于企业自身成本管理及经营模式落后与简单,加之对新税收政策的不了

解而导致的税负增加。因此,企业应该结合自身发展,调整产业结构与管理方案,对营改增所带来的负面影响进行分析与解决。这样一来,整个建筑行业可以积极革新管理模式,优化产业结构,使中国工程建设事业在新税收改革中大步向前发展。

参考文献

- [1] 姜涛. 浅谈营业税改增值税对建筑施工企业的影响及对策[J]. 建筑施工, 2013(06):25-26.
- [2] 曾兵. 营业税改增值税对建筑施工企业的影响分析[J]. 企业导报, 2012(17):68-69.
- [3] 桑广成, 焦建玲. 营业税改增值税对建筑企业财务的影响及对策[J]. 建筑经济, 2012(06):75-76.
- [4] 杨冬梅. 浅谈工程建设项目可行性研究阶段的财务评价指标体系[J]. 林业科技情报, 2011(04):82-83.

成本管理 Cost Control

有三点：第一，不可抗力因素，这主要包括由于自然原因而引发的非常规性破坏事件，比如台风、地震、火灾等。若是企业没有提前对这些风险进行预见性分析，并采取有效的措施，而由此引发的损失就会成为企业经营失误；第二，企业经营方向不明确。若是企业经营决策人员没有进行充分的市场调研，或者没有对自身实力进行正确评估，就有可能造成企业经营决策的失误；第三，企业经营行为与市场环境相背离，若是企业在经营过程中没有及时掌握市场的变化规律，那么企业在资本经营过程中必然会面临一定的风险。

2.3 市场风险

资本市场的主要功能与本质就是为资本的拥有者以及资本的需求者提供沟通途径，进行资本积累与优化配置，从而保证能够合理利用与规范企业内部的有效资本。就目前的情况而言，中国产权交易形成的时间还比较短，对于整体行为方式的运行还不是很规范，相应的规章制度也不够健全。因此，中国产权交易根据市场变化自动调节的能力较弱，政府在宏观调控方面发挥着更大的作用。此外，企业在资本运作经营过程中，还会遇到各种风险，这就需要企业领导人员具有敏锐的市场目光，准确预估并规避可能会发生的风险。

3 资本运作风险的特点

第一，可变性。在一定条件下，资本运作的成本是具有变化性的。资本运作风险的发生概率以及风险波及范围在资本运作的各个时期、各个阶段都是不一样的；第二，客观性。在资本运作风险中，客观性是其本质特征。与其他一切风险相同，资本运作风险是客观存在的，其不以资本运作主体的意志为转移；第三，破坏性。资本运作风险与其他一般产品的生产经营风险的不同之处在于：其具有极强的破坏性。这主要是由于资本运作是一项系统性的项目，其涵盖的内容较广，虽然企业资本运作的成功会给企业带来巨大的经济效益，但是一旦其发生风险，将会使企业面临巨大的损失，甚至会导致企业破产。

4 控制企业资本运作风险的对策

4.1 控制筹资活动风险

一般而言，企业完全依靠自身资金进行经营活动，不会引发负债危机，这对资金成果的不稳定控制是有利的，也能够保证企业经营的稳定性。但是，当需要借款时，若是企业为了保证经营的稳定性而不进行贷款，就会失去发展的机遇。因此，在大多数情况下，过于保守的经营方式是不适合的，企业应该学会如何正确利用社会资金，利用借款负债经营实现企业的良好发展。但是，负债经营风险也是存在的，若是企业不对自身情况进行仔细分析，盲目借款，就会面临风险危机，企业只有保证自身经营效益的良好，才能获得较好的负债经营效果。

此外，企业在提高借入资金与自有资金的比例的时候，也应充分考虑自身要面临的财务风险的大小。总而言之，企业应通过各种有效途径努力做好筹资风险贷款措施，确定最佳资本结构，同时确定企业的最佳筹资方式、还款期限等，才能实现企业筹资效益的最大化，合理规避资本运作风险。

4.2 控制投资风险活动

为了保证资本运作效益的最大化，企业应将有限的资金应用到价值更高的项目上，使其发挥出应用的作用。企业在开展投资活动时，需要全面收集相关项目的资料信息，准确把握投资者的信息，并且采取科学合理的方式对企业投资项目进行论证，确保企业制定的最终决策的准确性，尽量降低或避免企业投资风险。否则若是企业制定的最终决策有所偏离，就会造成企业人力、物力、财力的极大浪费。因此，企业决策部门需要提高自身的业务水平，这是保证企业投资项目顺利开展的关键。决策部门在需要根据市场规律，对资本回报率等因素进行详细的分析与研究，进而预测方案的可行性与风险性，并针对可能会出现风险制定一系列的控制措施。作为企业决策者，尤其是财务管理人，应加强风险意识，能够在一定程度上预测资本运作过程中的潜在风险，同时对投资过程中将要发生的风险有所了解，从而保证企业资本运作的顺利开展。此外，企业相关工作人员还应密切关注国家的相关经济政策以及市场变化情况，采取科学的手段预测以及掌握市场动向，进而降低、化解以及转移资本运作中的风险^[2]。

4.3 构建并实施企业资本运作内部控制制度

为了提高企业内部控制制度的效率与质量，企业需要构建良好的信息系统，按照规定的某种形式在某个时间段之内对接收到的信息进行辨别、整理以及沟通，为员工履行自身职责提供方便。信息系统不仅能够对企业内部信息进行处理，还能够处理外部产生的各种有关资本运作的信息。在企业内部控制中，信息系统是构成的一个重要要素。信息系统能够生成有关资本运作的财务、经营以及合规性的一些信息报告，这就与企业的运营以及控制而言是至关重要的。企业会计系统能够为企业提供生产信息、运营信息、成本信息、库存信息等，为财务管理人提供方便。因此，为了保证企业内部控制制度的建立与实施，必须要加强信息系统的建设。此外，为了保证企业内部控制效果的良好性，企业必须要加强内部审计工作，保证内部控制制度得到良好的贯彻与执行，内部控制能够及时根据市场的变化调整，所以必须要加强内部控制的监督工作。在内部控制监督过程中，企业应保证内部审计与控制自我评估职能的作用的有效发挥^[3]。

5 结语

综上所述，为了提高企业的核心竞争实力，企业就必须树立正确的资本运作理念，提高自身的资本运作能力。企业应了解资本运作过程中可能会发生的风险，并通过控制筹资活动风险、控制投资风险活动、构建并实施企业资本运作内部控制制度等对策，有效规避资本运作风险。此外，企业还应完善并确立鲜明的人才录用机制，积极引进并培养全方位型的新型财务人才，为企业的长足发展奠定基础。

参考文献

- [1] 任立群. 控制资本运作风险的措施 [J]. 民营科技, 2015, 03: 232.
- [2] 李元勋. 企业资本运作的风险控制探析 [J]. 北方经贸, 2017, 01: 127-128.
- [3] 李广驰. 我国企业资本运营中的风险管理研究 [J]. 现代商业, 2017, (08): 45-47.