

# 青岛澳柯玛财务风险管理问题及应对的案例分析

## 目 录

1	绪论.....	1
1.1	选题的背景和目的.....	1
1.1.1	选题背景.....	1
1.1.2	选题目的.....	1
1.2	选题意义.....	1
1.3	文献综述.....	2
1.3.1	国外文献综述.....	2
1.3.2	国内文献综述.....	2
1.3.3	文献总结.....	3
2	财务风险基本理论概述.....	4
2.1	相关概念.....	4
2.1.1	财务风险概念.....	4
2.1.2	财务风险管理概念.....	4
2.2	财务风险特征.....	4
2.3	财务风险的一般成因.....	4
3	以青岛澳柯玛为例进行财务风险管理分析.....	6
3.1	青岛澳柯玛发展状况.....	6
3.2	财务风险的类型.....	6
3.2.1	筹资风险.....	6
3.2.2	投资风险.....	7
3.2.3	营运风险.....	7
3.2.4	收益分配风险.....	8
3.3	财务风险管理具体方法.....	9
3.3.1	财务预警模型.....	9
3.3.2	降低财务风险的措施.....	11
4	青岛澳柯玛财务风险管理问题以及对策分析.....	12
4.1	青岛澳柯玛财务风险管理存在的问题.....	12

4. 1. 1	负债经营.....	12
4. 1. 2	经营不善.....	12
4. 1. 3	外部环境影响.....	12
4. 1. 4	对财务风险的认识不充分.....	12
4. 1. 5	财务管理制度不够完善.....	13
4. 2	解决措施.....	13
4. 2. 1	适当调整资本结构，减少负债比例.....	13
4. 2. 2	加强销售环节的管理.....	13
4. 2. 3	加强对存货等营运资本的管理.....	13
4. 2. 4	加强对原材料成本控制、各类费用控制上的管理水平....	13
4. 2. 5	加强对财务信息的管理.....	14
4. 2. 6	增强对外部环境变化的调整管理.....	14
5	结论.....	15
5. 1	研究结论.....	15
5. 2	政策.....	15
	主要参考文献.....	17

# 1 绪论

## 1. 1 选题的背景和目的

### 1. 1. 1 选题背景

企业在各项活动中，财务风险可以说是受到外部和内部环境变化以及各种没有办法控制因素的影响，导致企业在一定时期内，实际财务收益与预期财务收益发生偏离，从而遭受损失。对企业来说，面临危机的信号，就是当企业的实际财务收益与预期财务收益出现偏离现象，从而就会对企业的生存、发展和利润创造产生影响（李明宇，张艺,2022）。

在现实社会中，许多企业因财务问题导致经营不善，最终企业倒闭。在影响企业生存、发展和壮大的众多因素中，财务问题是企业自身可以防范和控制的。如果能找到合适的防范措施，就能够让管理者更加准确、及时地对公司的财务状况、经营成果进行把握，防范财务危险（王晓东，陈欣怡,2021）；

也可以提醒管理者公司战略计划和财务目标的执行情况,按照企业实际的财务水平做出决策,避免盲目投资等。

## 1. 1. 2 选题目的

现在经济发展越来越快,很多公司没有意识到财务风险的问题,导致财务风险越来越严重。有的企业虽然对财务风险所带来的危害有一定的认识,但是由于没有相应的理论知识和经验对财务风险没有得到有效的控制(赵天宇,刘子涵,郑海,2023)。本文是通过对青岛澳柯玛的财务控制问题进行分析 and 系统研究,从实际出发,分析青岛澳柯玛财务风险的类型和成因,提出对财务风险的认识及控制方法,并提出合理的建议来帮助集团有效地规避风险。

## 1. 2 选题意义

通过对财务风险的研究,来提防和抵抗财务风险的降临与投资者有密不可分的关系,对于政府和相关部门有着重大关系。现在,随着社会的发展,企业之间的竞争逐渐激烈,随着企业外部环境不断改变,如果不能随着环境的改变而改变,企业终将被淘汰,失去进入市场的机会(孙佳怡,杨嘉琪,何志,2022)。从而引发财务危机。财务风险无法避免,但是,可以削弱和预防,研究财务风险可以有效地避免经济效益的损失。越来越多的公司开始风险研究,它可以阻止和稳定公司的经济活动,加速公司的资本周转,并为公司资金流转和附加值的安全提供潜力。提高企业决策的准确性和科学性,并提高企业的经济效率。为企业提供可靠的业务环境。

## 1. 3 文献综述

### 1. 3. 1 国外文献综述

西方国家对财务风险的分析与防范研究的比较早,其中“风险管理”一词就是被美国学者莫布雷在20世纪五十年代首次提出的。Sohnke M. Bartram, Gregory W. Brown, and Murat Atamer发表了《How Important is Financial Risk》的文章,他采用对比分析法与文献资料法等方法,提出了要加强对财务风险分析的观点(吴梦洁,徐飞宇,2021)。他认为:企业可以通过控制管理财务风险,从而让股东承担较低的经济风险。对企业来讲财务风险非常重要,只是选择高负债承担水平或管理风险能力缺乏的不同罢了。相比之下,典型的非金融类公司选择不采取这些风险。财务总风险可能是重要的,但公司可以管理它(

马蕾蕾 ,方俊杰,2022)。与此相反,更加难以预防的是基本的经济和商业风险,因为他们可以代表机制,使企业赢得经济效益。目前,英国、德国和法国等国对财务风险分析与防范的研究也非常重视(任雨婷 ,彭思,2022)。

在财务风险控制方面,James(2020年)认为企业财务风险管理的效果受到许多不同因素的影响,包括企业经营市场的外部环境、企业的负债能力和风险管理能力(韩慧婷 ,曹阳阳,高浩);Riley(2019年)认为企业对财务风险进行管理时需要建立以行业环境为中心的新模型,拓展原有风险评估模型,从多个层次对企业资产的状况进行剖析,进一步完善现有的财务风险管理系统(蔡紫薇,田心怡 ,梁泽,2022);YoshikawaH(2014年)认为财务风险的控制是以财务风险的量化作为基础,企业在经营活动中面临的各种各样财务风险可以通过科学的方法进行量化,并将评估的结果应用于企业的决策,这对于转移财务风险,降低决策失误可能性具有重要的意义;William(2018年)认为商用厨卫电器企业只有建立严密的内部控制制度并且优化资本结构才能够对企业可能面临的各种财务风险进行有效的管理(宋雅静,庞博文,2021);Sibt-ul-Hasnin Kazmi(2019年)提出财务风险是随同业务活动发展产生的,错误的业务解决策略会导致财务风险,利用套期保值工具可以有效降低金融相关的财务风险;Indranil(2019年)认为企业的财务风险管理与审计人员的判断力和企业构建行之有效的内部控制和风险防范框架存在着密切的联系(范思敏 ,陆嘉恒,荣天);Andreea(2020年)认为企业对资产的管理存在不足是导致财务风险管理出现问题的重要原因,因此企业想要制定合理的风评估体系,就需要结合生产经营活动的实际情况,并对财务风险进行科学评估,这样才能有效化解可能面临的各种风险(简欣然 ,韦婉婷,2021)。

### 1.3.2 国内文献综述

在防范财务风险方面,钱佳慧,施梦(2023年)在《浅议企业财务风险的控制与防范》中陈述了财务风险的概念并提出进行财务风险预防的重要性。他认为:一个复杂而系统的过程就是企业财务活动,也就是说资金的筹划、投放、占用、消耗、回笼和分配等环节的有机统一。企业作为社会经济主体之一,在存续期间内所要面对的政治、经济、企业经营运作,体现在企业的财务状况上的最终结果也就是企业的财务风险(段宇辰 ,白思,2022)。对企业财务风险的管理是企业经营管理过程中必须要重视的。在复杂且多变的现实社会及经济环境中,

企业的风险管理能力成为企业生存发展的核心能力之一，尤其是风险管理中对财务风险的防范能力。而汤智渊，余心愉（2023年）在《企业财务风险管理存在的问题及对策研究》中主要对财务风险的成因进行了深入的分析，他提出：企业财务风险由宏观因素、微观因素这两个因素产生的观点。由于受到宏观经济调控的影响，企业的财务管理会产生相应的影响（许天赐，丁雨辰，史乐，2022）。而在微观因素上，主要是企业自身财务没有完善构建务管理体系。财务风险主要是由这些方面的因素，使得企业的财务风险就比较容易出现。姜海瑶，戴晨曦（2023年）在《企业财务风险管理及防范》中就财务风险的特征做了具体的讲述，提出财务风险是客观存在的，具有较强的不确定性、可避性，对于企业财务风险具有收益性的观点。成峰（2023年）在《商用厨卫电器公司财务管理风险分析及对策研究》中提出了现代商用厨卫电器企业，学会抵御风险，保证财务状况稳定，树立一个良好的公众形象是十分重要的事情。因此，企业必需解决的问题就是如何能经受住市场中的大风大浪。在此情况下财务风险决策分析及防范措施就显得非常重要。赵天宇，刘子涵，郑海（2023年）在《企业财务风险的成因及其防范研究》中制定出了应对财务风险的一系列防范措施，提出了政府部门宏观环境的扶持、优化投资策略，降低投资风险、拓宽融资渠道，优化资本结构、完善风险管理体制，强化内部控制的管理、建立有效的财务危机预警系统，防范中小企业财务风险的观点。

在财务风险形成原因方面，赵天宇，刘子涵，郑海（2022年）发表的《中小企业财务风险管理问题研究》文章中分析了我国中小企业的研究现状，他认为：中小企业在财务活动过程中因不可控因素的影响造成企业实际财务收益与预期财务收益发生偏离的现象就是中小企业的财务风险。

在研究财务风险防范的重要性方面，孙佳怡，杨嘉琪，何志（2023年）在《DF公司财务风险问题研究》中讲到伴随着世界经济一体化发展，在世界经济总体趋势下，企业的风险管理能力受到的影响不断增大，从而产生的财务风险问题也日益严重。在企业不仅应该完善经营，还要健全财务风险控制和防范机制，并能及时的提供预警，使企业提前应对。吴梦洁，徐飞宇（2023年）在《企业财务风险管理问题及对策研究》中指出市场环境下企业开展经营活动势必面临着各种各样的风险问题，如果风险管控不当，就有可能对企业经营发展带来致命影响。因此风险防范就有着重大的意义。

### 1. 3. 3 文献总结

通过对国内外财务风险管理相关文献的整理可以看出,国外对于财务风险以及财务风险管理相关的研究比较早,并且很注重对于管理方法的探索,建立了许多财务风险评价的模型,经过长时间的实践认证一些经典模型对于财务风险具有良好的评估和预测作用。而相比起来国内对于财务风险相关的研究远不如国外研究进行的充分,大部分都是在国外研究结果的基础上进行实证分析或提出少许改进意见,对财务风险管理的方法几乎没有较大的突破。并且近几年来对于财务风险的探索和研究,选择更加倾向于针对某个具体行业进行有针对性的分析。

目前企业财务风险与企业同时存在,是在企业成立时就存在的。因为没有一个是企业不是以自身的盈利为目的,如果企业不以利益为目的,那它根本无法生存。因而对企业的生存、发展有着至关重要意义的就是财务风险的分析与防范研究(马蕾蕾,方俊杰,2021)。在当今市场日益激烈的竞争中,只有清楚地认识到自身的财务风险,并对其特征、成因、存在的形式进行深入的分析,再提出行之有效地相应规避措施,尽最大的努力规避风险的企业,才能谋求更长远更稳定的发展。

## 2 财务风险基本理论概述

### 2. 1 相关概念

#### 2. 1. 1 财务风险概念

财务风险是包含有企业可能丢失偿债能力的风险和股东收益的可变性。在企业资本结构中,随着债务、租赁和优先股筹资所占比重的提高,企业支出的固定费用将会增加,结果导致企业丢失现金偿付能力的可能性也增大了。企业财务风险的另一方面与股东可能得到的收益的相对离差有关系(任雨婷,彭思,2021)。总而言之,企业的财务风险包括了股东未来收益的可变性和企业丢失偿债能力的可能性。

#### 2. 1. 2 财务风险管理概念

风险管理其中的一个分支就是财务风险管理,是一种奇特的管理功能,是以前人的风险管理经验和近现代科技成就为基础,发展起来的一门崭新的管理科学。财务风险管理是指经营主体对其理财过程中存在的各种风险进行鉴别、度量和

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。

如要下载或阅读全文，请访问：

<https://d.book118.com/475213240001011140>