

注册会计师

公司战略与风险管理

教材精讲班

第六章 风险与风险管理

第二节 企业面对的主要风险

考点 1: 外部风险★★

(1) 企业面对的主要风险分为两大类：**外部风险**和**内部风险**。

(2) **外部风险**主要包括（5个）：

政治风险、**法律风险与合规风险**、**社会文化风险**、**技术风险**、**市场风险**。

政治风险：是指**完全或部分由政府官员行使权力和政府组织的行为**而产生的不确定性。

主要表现	事例
限制投资领域	A 国政府出台法规，限制 B 国企业对 A 国的敏感技术领域进行投资。
设置贸易壁垒	某国政府制定政策，限制本国高新技术产品出口（包括半导体、计算机、芯片等），开展对进口产品反倾销、反补贴、反垄断等调查与诉讼。
外汇管制规定	限制东道国的企业从外国购买商品及禁止其向外国股东支付股利。
进口配额和关税	某国政府对我国出口该国的相关产品征收高额进口关税。
组织结构及要求最低持股比例	某国政府要求合资企业中本土企业持股比例不低于 50%。
限制向东道国的银行借款	某国政府限制本国银行向外资企业提供贷款。
没收资产	通用汽车公司宣布，将关闭某国的业务，某国出于国家利益考虑，没收了其在该国的资产。

【例题·单选题】2022 年 5 月 28 日某国众议院通过一项法案，禁止该国政府和国防部与 A 股份等电信、视频监控设备公司进行商业交易。在上述案例中，A 公司面临的**风险**是（ ）。

- A. 战略风险
- B. 政治风险
- C. 技术风险
- D. 社会文化风险

【答案】B

【例题·单选题】2022 年 2 月 21 日印度商工部发布公告称，对原产于或进口自中国的太阳能电池组件用 EVA 塑料片作出反倾销终裁：中国的涉案产品存在倾销行为，并对印度国内产业造成实质性损害，故建议对中国的涉案产品征收反倾销税，有效期为 5 年。向印度出口太阳能电池组件用 EVA 塑料片的国内 H 公司面临的**风险**是（ ）。

- A. 战略风险
- B. 政治风险
- C. 市场风险
- D. 社会文化风险

【答案】B

合规 风险	<p>含义：指因违反法律或监管要求而受到制裁、遭受金融损失以及因未能遵守所有适用法律、法规、行为准则或相关标准而给企业信誉带来损失的可能性。</p> <p>1. 表现：监管机关的行政处罚、重大财产损失和声誉损失； 2. 如：吊销营业执照、许可证，对高管个人责任的追究等。 【注意】主要侧重于行政责任和道德责任。</p>
法律 风险	<p>含义：指企业在经营过程中因自身经营行为的不规范或者外部法律环境发生重大变化而造成不利法律后果的可能性。</p> <p>表现： 1. 法律环境因素，包括立法不完备、执法不公正等； 2. 市场主体自身法律意识淡薄，在经营活动中不考虑法律因素等； 3. 交易对方的失信、违约或欺诈。 【注意】主要侧重于民事赔偿责任的承担。</p>

法律风险与合规风险

依据《中央企业全面风险管理指引》，法律风险与合规风险至少要考虑以下几个方面：

1. 国内外与企业相关的政治、法律环境可能引发的风险；
2. 影响企业的新法律法规和政策可能引发的风险；
3. 员工的道德操守可能引发的风险；
4. 企业签订的重大协议和有关贸易合同可能引发的风险；
5. 企业发生重大法律纠纷案件可能引发的风险；
6. 企业和竞争对手的知识产权可能引发的风险。

【例题·单选题】2021年12月29日财政部对A会计师事务所审计Z省W市建设投资发展有限公司的执业质量进行了专项检查。检查发现，A会计师事务所在审计中未保持职业怀疑态度，未获取充分、适当的审计证据，出具了不恰当的审计意见。针对检查发现的问题，财政部依法下达了处理决定，要求该会计师事务所限期进行整改，并对4名签字注册会计师予以警告的行政处罚。A会计师事务所面临的**风险**是（ ）。

- A. 技术风险 B. 市场风险
C. 政治风险 D. 法律与合规风险

【答案】D

社会文化风险

含义：指文化这一不确定性因素给企业经营活动带来的影响。

类别：

1. **跨国**经营活动引发的文化风险；
2. **企业并购**活动引发的文化风险；
3. 组织**内部**因素引发的文化风险。

【例题·单选题】在 A 公司与 B 合资的 C 公司中有 600 名原 B 公司员工，但后来很多员工纷纷出走。其原因在于，B 公司对员工的薪酬制度采取的是高底薪、低提成的制度，在这个制度下，原 B 公司员工已经习惯让公司承担风险，个人抗御风险能力和承受能力不强。而当 A 公司掌握 C 公司的话语权后变革薪酬制度，采取的是低底薪、高提成的薪酬制度，就会让 B 公司销售人员的压力陡然增加，薪酬风险加大，因不适应而选择出走。在上述案例中，A 公司面临的危险是（ ）。

- A. 社会文化风险 B. 技术风险
C. 政治风险 D. 法律和合规风险

【答案】A

技术风险

含义	广义：指与某一种新技术给某一行业或某些企业带来增长机会的同时，可能对另一行业或另一些企业形成巨大威胁。 狭义：指技术在创新过程中，由于技术本身复杂性和其他相关因素变化的不确定性而导致技术创新遭遇失败的可能性。
类别	技术设计风险： 由于技术方案或系统总体设计不合理致使技术及技术系统存在先天“缺陷”或创新能力不足，即技术缺乏先进性、可行性而引发的各种风险。 技术研发风险： 由于外界环境变化的不确定性、技术研发项目本身的难度和复杂性、技术研发人员自身知识和能力的有限性都可能导致技术的研发面临着失败的危险。 技术应用风险： 由于技术成果在产品化、产业化的过程中所带来的一系列不确定的负面影响或效应。

【2018·单选题】惠通公司开发出一种用于少儿英语学习的智能机器人。该产品投放市场不久，便被其他公司仿制。从技术活动过程所处的不同阶段考察，惠通公司面临的技术风险属于（ ）。

- A. 技术选择风险
B. 技术设计风险
C. 技术应用风险
D. 技术研发风险

【答案】C

【2017·单选题】亚洲 R 国 H 公司推出了一个名为“东大机器人”的项目，该项目的目标是通过 R 国顶级学府 J 大学的入学考试。2013 年以来，“东大机器人”每年都参加 J 大学的入学考试，但连续 3 年的得分均低于大学的录取分数线。H 公司于 2016 年 11 月正式宣布因项目过于复杂而最终放弃该项目。根据上述描述，H 公司研发“东大机器人”项目面临的危险是（ ）。

- A. 战略风险 B. 市场风险
C. 技术风险 D. 产业风险

【答案】C

市场风险

含义	指企业所面对的外部市场的复杂性和变动性所带来的与经营相关的风险。
----	----------------------------------

考虑 方面	1. 产品或服务的价格及供需变化带来的风险； 2. 能源、原材料、配件等物资供应的充足性、稳定性和价格的变化带来的风险； 3. 主要客户、主要供应商的信用风险； 4. 税收政策和利率、汇率、股票价格指数的变化带来的风险； 5. 潜在进入者、竞争者、与替代品的竞争带来的风险。
----------	---

【例题·单选题】中国新能源汽车产销量已连续三年居世界首位。但蓬勃的发展势头中，也有暗礁潜藏。目前我国新能源汽车与传统燃油车相比没有明显的竞争优势，与国际上先进的新能源汽车相比也仍然有较大差距。基于以上分析，作为国内新能源汽车头部企业的B公司面临的的风险是（ ）。

- A. 战略风险 B. 市场风险
C. 政治风险 D. 财务风险

【答案】B

【例题·单选题】2021年新年伊始，新能源汽车巨头特斯拉新款车型特斯拉 Model Y 正式向国内消费者亮相，同时，国产 Model Y 正式开卖。国产 Model Y 共推出长续航版和高性能版两款车型，其中长续航版起售价为 33.99 万元，较此前预售价 48.8 万元下调了 14.81 万元；高性能版起售价为 36.99 万元，较此前预售价 53.5 万元下调了 16.51 万元。网传 Model Y 的订单量在 10 多个小时内已经突破 10 万，Model Y 的价格直接杀到了蔚来等众国产新能源汽车的价格区间。基于以上分析，对于国内造车新势力的蔚来面临的的风险是（ ）。

- A. 战略风险 B. 市场风险
C. 技术风险 D. 运营风险

【答案】B

【例题·多选题】甲公司是我国一家长期向 M 国出口照明产品的企业。2019 年，M 国对我国出口的照明产品大幅提高了关税。面对这种情况，甲公司在 M 国与当地企业组建了一家合资公司，生产销售照明产品。甲公司在 M 国组建合资公司规避的风险有（ ）。

- A. 政治风险
B. 运营风险
C. 市场风险
D. 战略风险

【答案】AC