

浅析我国证券公司财务管理模式

马志玥

(河北精忠致远律师事务所 061000)

摘要:从我国证券行业经历多年的发展历程来看,由于受到管理模式与运营制度不完善的影响,证券公司的财务管理方式出现诸多问题。例如,部分营业部以自身实际经营情况为独立核算基础,同时也独立管控与使用资金,通过独立名义进行清算。在证券公司所有盈利的项目中,经纪业务所获取的收入占有重要地位。

关键词:证券公司;财务管理;模式

证券公司营业部在经营管理过程中,存在有大量业务收入可以获取的资金。假如对这些资金的具体适用和去向无法构成有效监管,将使证券公司的正常经营活动存在极大风险。

一、传统财务管理模式的风险

由于营业部所形成的规模化有所不同,其所占据的资金数量也不尽相同。随着证券公司营业部的发展规模不断扩大,管理模式所产生的问题和弊端日趋暴露。其一,风险预防能力下降。营业部独立核算的状况将大量客户资金置于自己管辖控制的范围,长此以往会形成多种风险问题;其二,总公司对各营业部的会计核算及监管较为缺失。

二、财务集中管理模式初探

(一) 预算控制下的集中管理模式

对于各营业部来讲,自我预算的制定与执行受制于营业部盈利能力大小的影响,如果仅在营业部内部实行预算控制,是无法将有限资金予以合理化应用后而获取最大收益。营业部的自我内控通常疏于监管,使证券公司预算管理体制最终成为空谈。长此以往,如果营业部无法表现出优秀业绩的水平,极易造成资金流短缺等情况的出现,导致营业部资金收益形成巨大亏损状态。积极加强公司总部集中化监管和控制,严格把控营业部预算统筹,有效控制营业部费用与成本的支出。总公司对营业部预算的执行状况,也要进行实时监管,可以有效促进总公司在其职权监管和运行管理的范围内对资金进行灵活有效的额调动,协调各营业部间稳定持续性经营,增强营业部效益的最大化。

(二) 严控资金管理

通过实行财务集中管理,营业部所拥有的绝大部分资金将划归总公司统一管理。为此,总公司应当进一步加强资金管理制度,使资金的使用效益达到最大化。总公司搭建统一化资金管理平台,做到严把资金预决算及相关部门资金使用申请与审批的程序等。对于公司财务管理人员来讲,应当将其列入予以考察与监管的范围。证券公司进行资产的评估与交易时,公司财务人员应及时准确的对资金使用收益加以精准化评估,将资金动态的投入与产出进行详尽化分析、加强资金配比分析,从而更好的提升资金的使用效益。同时,总公司对所持有的客户存管资金与自有资金予以充分合理化使用,合理调配与使用各营业部的资金。及时对资金短缺的营业部进行适当比例的有效补充从而维持其正常的管理与经营。在公司资金充裕的前提下,将自有资金进行充分利用,从而更好的扩大公司经营的相关项目、获取公司助力发展的经营收入。

三、财务集中管理模式的应用效果及缺陷

(一) 财务集中管理化的成效

有效开展公司财务集中性管理,使公司整体财务管理的职能更加集中到公司总部,可以有效增强总公司对各营业部以及其他各分支机构形成合理化控制,确保公司各项财务管理制度能够有效实施、积极提升公司财务管理的专业水平。具体表现为以下几个方面:其一,积极推行成本效益优势。财务集中化管理对于总公司实现成本监控体系形成能动效应的助力,并将该体系当中的公司成本增长与业务发展进行紧密挂钩,获取收益的同时也有效精简公司机构的设置,实现人员利用效益的最大化;其二,获取财务效益优势。地方证券公司通过增设注册资金、扩大业务经营范围而想转化为全国性证券公司,要在实现业务与规模扩大的同时,还要将财务集中管理所获取的效应来满足发展所需要的财务支持,逐步降低分支机构运行所花费成本;其三,有效降低风险。对于公司风险的管控,应当积极落实财务集中化管理,通过对公司财务状况的实施监管以及资金投入的合理化去向、使用状况进行及时有效的监管。

竞争力。

(二) 财务集中管理模式的不足

证券公司在实施财务集中管理后,能够取得相应的成效,但同时也存在相关的风险。总公司无法完全、有效掌控公司的财务经营状况、资金使用与去向的具体细节,原因在于营业部财务集中管理模式,所采用的集中度仍旧不足,最直观呈现于财务人员的独立性的欠缺,往往受公司行政部门领导的影响较大。从公司来讲,仅在原则立场上规定公司核心化财务部门人员的薪酬由总部进行负责,但对于财务人员薪酬分配的办法以及划定薪酬级别,并没有完全予以明晰化。与此同时,公司总部对分支机构财务人员人事管理直接性权限,其是由分支机构财务部相关领导予以考核。这对于财务工作的不当介入、由基层营业部相关负责人负责管理该地区机构所有业务,严重影响到财务人员的独立性。

四、结语

我国证券公司的财务管理机制随着我国证券行业逐步走向规范化、快速化发展的趋势,势必要通过更为科学有效的方法进行管理模式的改革。积极促进市场经济持续、稳定和高校发展的状况下,对于证券行业的良性化发展形成重要的基础作用和前提。

参考文献:

[1]张洪梅.证券公司财务管理模式的选择及实施要点研究[J].现代营销, 2018(03)

[2]罗弄擎.试析证券公司财务管理模式的选择及实施要点[J].中国市场, 2015(07)