

Reflections on Enterprise Financial Risk Control Strategy from the Perspective of Investment and Financing

Xiaoshan Li

The University of Queensland, Queensland, 4072, Australia

Abstract

The investment and financing perspective of enterprise financial risk mainly includes investment risk and financing risk, investment risk refers to due to improper investment decisions or external environment changes cause the potential loss risk, mainly for the policy type of investment risk, market type of investment risk and foreign investment risk, financing risk refers to the enterprise in the financing decision risk and capital supply risk, mainly for the financing mode, interest rate risk and the influence of market environment on the difficulty of bank financing. At present, the financial risk control ability of enterprises is relatively low, lack the ability to timely respond to risks, there is a deviation in financial risk control, which may lead to misjudgment and improper decision-making, and the lack of a sound control system, which makes the prevention and control of financial risks not effective enough.

Keywords

investment and financing perspective; enterprise finance; risk control

投融资视角下企业金融风险控制策略思考

李啸山

昆士兰大学, 澳大利亚·昆士兰 4072

摘要

投融资视角下企业金融风险主要包括投资风险和融资风险, 投资风险指的是由于投资决策不当或外部环境变化导致的潜在亏损风险, 主要表现为政策类型的投资风险、市场类型的投资风险和对外投资类型的风险, 融资风险指的是企业在融资过程中面临的决策风险和资金供给风险, 主要表现为融资模式、现利率风险以及市场环境对银行融资难度的影响。当前, 企业的金融风险控制能力相对较低, 缺乏及时应对风险的能力, 在金融风险控制方面存在认知观念上的偏差, 可能导致误判和不当决策, 还缺乏健全的管控制度, 使得金融风险的防范和控制不够有效。

关键词

投融资视角; 企业金融; 风险控制

1 引言

全球经济环境的快速演变和不断复杂化, 使企业在投融资活动中面临的金融风险也不断增加, 全球化、市场化和信息化的趋势已经推动了企业的投融资活动的快速发展, 使得企业的经营不再局限于本国市场, 而是跨足国际市场。然而, 这种扩张也伴随着更多的金融风险和不确定性。股市、债券市场和汇率市场的波动性不断增加, 企业在投资决策中需要面对更大的风险, 这对于金融风险控制提出了更高的要求。同时, 不同的融资渠道和工具具有不同的特性和风险, 企业需要谨慎选择和管理这些融资方式, 以降低融资风险。金融市场监管机构对于企业的金融活动提出了更高的合规性要求, 企业需要积极遵守相关法规, 以避免潜在的法

律风险。此外, 金融风险的本质特点, 如不对称信息、风险传染等因素也需要在金融风险控制中得到充分考虑。企业必须不断改进其风险管理策略, 以适应不断变化的金融环境。在这一背景下, 深入探讨投融资视角下企业金融风险控制策略, 有助于企业更好地应对不确定性和风险, 确保其可持续发展。

2 投融资视角下企业金融风险类型

2.1 投资风险

投资风险主要包括政策类型的投资风险、市场类型的投资风险和对外投资类型的风险。首先, 政策类型的投资风险主要指的是企业在投资过程中面临的政策变化所带来的风险。政策风险通常涉及政府法规、税收政策、贸易政策等方面的变化, 这些变化可能直接影响到企业的投资回报率和盈利能力。例如, 政府可能调整税收政策, 增加企业的税负, 或者限制特定行业的发展, 这都会对企业的投资决策和运营

【作者简介】李啸山(1998-), 男, 中国山东济南人, 在读硕士, 从事应用金融研究。

产生不利影响,增加投资风险。其次,市场类型的投资风险指的是企业在特定市场环境中所面临的不确定性和风险。市场风险可以包括市场需求变化、行业竞争加剧、价格波动等方面的风险。例如,由于市场需求的下降或竞争加剧,企业可能面临销售下滑和利润下降的风险。此外,汇率波动、原材料价格上涨等因素也会对企业盈利能力产生影响,增加投资风险。最后,对外投资类型的风险指的是企业在开展跨国或对外投资时所面临的风险。对外投资涉及不同的国家、地区和文化背景,存在着政治、经济、法律等多种风险因素。例如,政治不稳定、外汇风险、法律制度不完善等都可能对企业的投资产生不利影响。此外,国际贸易政策的变化、外国政府对外资企业的限制也是对外投资的风险因素^[1]。

2.2 融资风险

融资风险主要涉及融资模式、现利率风险以及市场环境对银行融资难度的影响。首先,不同的融资模式可能导致不同的财务结构和偿债能力,从而影响企业在市场变化和不确定性中的应对能力。银行贷款是一种常见的融资方式,然而,过度依赖银行贷款可能使企业面临银行信贷政策变化的风险。例如,银行可能会调整贷款利率、提高担保要求或者调整还款期限,这些都可能对企业的资金成本和财务状况产生重大影响,增加融资风险。其次,利率的波动可能导致企业融资成本的不确定性,尤其是在采用浮动利率融资的情况下。市场上的宏观经济变化、货币政策调整等因素都可能引起利率波动,从而影响企业的融资成本。企业需要通过利率敏感性分析和利率对冲工具来管理这种融资风险,以确保其财务稳健性和利润可持续增长。最后,在不景气或不稳定的市场环境中,银行可能更加谨慎地进行贷款审批,提高贷款利率,或者要求更高的担保和抵押。这对企业来说可能意味着融资渠道的减少和融资成本的上升,从而加大了企业的融资难度,增加了偿债和资金运作的风险^[2]。

3 投融资视角下企业金融风险现存问题

3.1 金融风险控制能力低

金融风险控制能力低是指企业在面对各类金融风险时,缺乏有效的控制手段和能力,从而面临较高的金融损失和不确定性。人员专业能力不够是导致企业金融风险控制能力低的一个关键因素。有效管理和控制金融风险需要具备相应的专业知识、技能和经验。然而,企业可能雇佣的员工可能在金融风险管理方面的专业能力不足,无法准确识别、评估和抵御各类金融风险。例如,缺乏对金融市场的深入理解、风险模型的建立和应用、金融产品的风险分析等能力,都会限制企业对金融风险的有效控制和应对能力。此外,企业内部的教育和培训也可能对金融风险控制能力产生影响。如果企业没有提供充分的培训和教育机会,员工可能对金融风险的概念、原理和管理方法了解不足。这可能导致员工在识别、评估和管理风险时缺乏必要的工具和知识,限制了企业对金

融风险的全面认知和有效控制能力。

3.2 缺乏正确的认知观念

缺乏正确的认知观念是指企业在对金融风险的认知和理解上存在一些偏差或不足,导致对风险的重视程度不够或存在片面性。首先,领导层对金融风险的重视程度不够是导致企业存在认知观念缺乏的一个主要原因。领导层的态度和行为对企业内部的风险文化和风险管理意识起着至关重要的作用。如果领导层对金融风险的重要性和潜在影响没有足够的认知和理解,就可能导致企业在金融风险管理方面的投入不够和资源分配不当。同时,领导层的决策和行为也会影响员工对风险的认知和行为模式。如果领导层对风险的重视程度不够,那么员工可能缺乏对风险的正确认识和合理行为,从而降低企业整体的金融风险控制能力。其次,企业文化和决策层面的因素也可能对金融风险控制能力产生影响。如果企业对风险管理的重视程度不高,或者决策层不注重风险管理和内控建设,那么企业在金融风险控制方面的投入和资源将会不足。例如,企业可能过于关注市场风险而忽视了信用风险的控制,或者过于注重短期利益而忽略了长期的战略性风险,会导致企业在风险管理决策和资源分配中存在偏差,无法充分理解金融风险对企业的潜在影响,并采取相应的措施进行控制和防范^[3]。

3.3 缺乏健全的管控制度

缺乏健全的管控制度是指企业可能缺乏一套全面、有效的管理和监控金融风险的规章制度和程序。首先,一个完善的金融风险管理制度应该包括明确的风险分类、风险识别的方法和工具、风险测量和评估的标准,以便全面了解风险暴露。然而,如果企业没有建立或没有有效执行这样的制度,可能会导致对潜在风险的忽视,无法及时识别和评估风险,从而增加了金融风险的不确定性。其次,有效的风险管理需要建立监控系统,以实时跟踪风险暴露,并提前发现异常情况。如果企业没有建立或没有完善的监控制度,可能会导致对风险的迟滞反应,无法及时采取必要的风险控制措施,从而增加了金融风险的后果和损失。最后,一个完备的制度框架应该包括风险管理政策、流程和决策程序,以确保风险管理的一致性和有效性。如果企业没有明确的制度,不同部门或个体可能会采取不一致的行动和策略,可能会导致对金融风险管理的混淆和决策的不协调。

4 投融资视角下企业金融风险控制策略

4.1 加强专业人才培养

加强专业人才培养可以帮助企业更有效地管理和降低金融风险。第一,企业可以通过内部教育和培训计划来加强专业人才培养的技能和知识水平。这包括提供关于金融风险管理理论和实践的培训课程,使员工能够更好地理解各种金融风险类型,掌握风险识别、测量和管理的技能。培训还可以涵盖最新的金融工具和技术,以帮助专业人才更好地

适应不断变化的金融环境。第二，设立与金融风险控制相关的绩效考核体系可以激励员工积极参与风险管理工作。这可以包括将风险管理绩效指标纳入员工的绩效评估中，鼓励他们在风险识别、监控和报告方面表现出色。通过与绩效挂钩，员工将更有动力不断提高自身在金融风险领域的专业素养。第三，通过高薪招聘和吸引行业内的专业人才来增强金融风险团队的实力。引入具有丰富经验和专业知识的人员可以提供有价值的洞察力和指导，帮助企业更好地应对复杂的金融风险挑战。这些外部招聘可能包括风险经理、分析师和专业顾问等职位。第四，鼓励跨不同部门的协作，促使不同专业领域的员工共同参与金融风险管理。金融风险通常涉及多个领域，包括财务、市场、信用和操作风险等。通过建立跨职能团队，企业可以整合不同领域的专业知识，更全面地识别和管理风险。

4.2 加强对风险控制的重视

对风险控制的重视主要体现在加强对风险评估的资源投入，并通过企业文化建设等方式提高对风险控制的关注和重要性。首先，企业可以增加对风险评估的资源投入，包括人力、技术和财务资源。建立强大的风险评估团队，引入专业人员和技术工具，可以提升对不同类型风险的准确识别和评估能力。此外，为风险评估提供足够的财务支持，确保其能够有效开展工作，从而提高企业对风险控制的认知和能力。其次，企业应该通过文化建设来强化对风险控制的重视。这包括明确将风险管理视为企业核心价值和战略目标，并在组织的各个层面和业务流程中强调风险管理的重要性。通过建立积极的风险管理文化，鼓励员工主动参与风险控制和持续改进，可以提高整个组织对风险控制的重视和执行力度。最后，加强对风险控制的重视还包括建立有效的风险沟通和报告机制。这可以通过建立规范的风险报告流程和周期性的风险沟通会议来实现。这样的机制可以确保风险信息及时准确地传达给决策者和相关部门，帮助他们更好地了解 and 解释风险状况，从而支持决策过程、制定相应的风险控制策略^[3]。

4.3 健全金融风险防控制度

为建立风险控制制度加强风险管理和防范措施，第一，企业需要制定明确的风险管理政策，确立风险控制的目标和原则，这些政策应该涵盖风险识别、测量、评估以及风险限制和排除策略等内容，还需要建立具体的操作程序和流程，确保风险管理政策的贯彻执行。第二，风险控制制度应该

包括明确的风险识别和评估方法，包括建立风险分类体系，识别不同风险类型的特征和指标以及使用定量和定性方法来评估风险的程度和可能性，通过有效的识别和评估，企业可以及时发现潜在风险，制定相应的风险应对措施。第三，还应该明确规定一系列风险控制措施，并建立监督和执行机制来确保其有效实施，如建立风险限额和风险监测指标，并规定相应的风险控制方法和操作步骤。同时，企业还需要建立独立的风险控制部门或委员会，负责监督风险控制的执行情况和结果。第四，通过建立规范的风险信息披露和报告机制，可以确保风险信息能够及时、准确地传达给决策者和利益相关方，如定期报告风险状况、披露风险暴露的程度和对策等。风险信息披露和报告的透明度和及时性对于提高企业的风险管理能力和公信力至关重要。第五，通过定期进行持续改进和审查，可以适应不断变化的风险环境和监管要求，如对制度的效果进行评估和分析，识别潜在的风险控制缺陷，并采取相应的纠正措施。此外，企业还应建立学习机制，吸收和应用行业最佳实践和先进技术，不断提高风险管理的能力。

5 结语

综上所述，通过加强专业队伍的建设，培养具有金融风险管理能力的人才，可以提升企业风险管理水平。同时，加强对风险控制的重视，如明确风险管理的目标和要求，并制定相应的控制措施，可以提高企业在投融资过程中的风险应对能力。此外，健全金融风险防控制度，建立风险管理体系，制定具体的规章制度和控制流程，可以规范企业的金融风险管理行为。未来，随着投融资活动的不断增加，企业面临的金融风险将进一步增加，因此金融风险控制将成为企业重要的管理工作，因此应注重金融风险管理人才培养，提高企业金融风险控制能力。此外，随着金融行业的不断创新和发展，金融风险的形态和特征也将发生变化，需要企业及时调整和完善风险控制策略。

参考文献

- [1] 张雁楠.国有企业供应链金融风险控制分析[J].中国市场, 2023(24):165-168.
- [2] 范扬帆.企业金融风险控制不容忽视[J].今日财富,2023(12):20-22.
- [3] 陈方.投融资视角下企业金融风险控制策略思考[J].大众投资指南,2023(3):38-40.