

投融资视角下企业金融风险的有效控制策略

王文洁

明亚保险经纪股份有限公司上海分公司

DOI:10.12238/ej.v7i9.1921

[摘要] 随着近几年全球经济的发展和变化,企业投融资活动愈发频繁,在这背景下,面临的金融风险挑战明显增多。为实现自身稳定发展目标,企业有必要加强金融风险控制,结合具体情况,采取合理的策略,只有这样才能够更好立足资本市场,并占据有利地位。基于此,文章分析了目前企业面临的金融风险类型,并提出具体的控制策略,以期帮助企业能够更好面对金融风险,提高发展能力和水平,为社会经济可持续发展保驾护航,从而满足新时代发展需求。

[关键词] 企业; 金融风险; 控制策略

中图分类号: F830.9 **文献标识码:** A

Effective control strategies for corporate financial risks from the perspective of investment and financing

Wenjie Wang

Minya Insurance Broker Co., Ltd. Shanghai Branch

[Abstract] With the development and changes of the global economy in recent years, corporate investment and financing activities have become increasingly frequent. Against this backdrop, the financial risks and challenges faced have significantly increased. In order to achieve their stable development goals, it is necessary for enterprises to strengthen financial risk control, adopt reasonable strategies based on specific situations, and only in this way can they better establish themselves in the market environment and occupy a favorable position. Based on this, the article analyzes the types of financial risks currently faced by enterprises and proposes specific control strategies to help them better face financial risks, improve their development capabilities and levels, safeguard the sustainable development of the social economy, and meet the development needs of the new era.

[Key words] enterprise; Financial risk; control strategy

关于金融风险,就是指企业在金融活动过程中面临的损失风险,针对这些风险若不进行有效控制,势必会对企业发展产生极大的影响。由此说明,投融资活动在推动企业持续发展的重要因素之一,同时也给企业带来金融风险。为做好对风险的控制,企业管理者应深入分析各项风险,在此基础上制定具有的控制策略。

1 投融资活动中金融风险的类型

1.1 市场风险

对于企业面临的市场风险,主要受股票价格、利率、汇率等因素影响。针对这些风险,需要企业加强对金融模型和市场数据分析工具的合理利用,对当前市场动态进行实时监测,从而能够对潜在的市场风险进行有效识别^[1]。

1.2 信用风险

该风险主要是在进行交易环节中,因对方出现违约情况造

成的损失风险。为避免这一风险发生,需要企业结合实际情况建立详细的信用评估体系,利用该体系对交易对方进行信用调查,并为其设定明确的信用额度与条款。

1.3 流动性风险

所谓的流动性风险,通常是针对企业未能及时满足资金需求或偿还债务的风险。针对这一风险,需要企业注重对资产结构的管理,确保其合理性,从而不断增强资金流动管理的预见性^[2]。

1.4 操作风险

这一方面的风险,通常来自多方面因素影响,如内部流程、人员、系统以及外部事件等。在进行风险管理时,企业有必要结合实际建立完善的内部控制体系,同时还要重视对员工的培训,从而不断提升风险管理能力。

2 投融资视角下金融风险的有效控制策略

2.1 完善风险管理体系

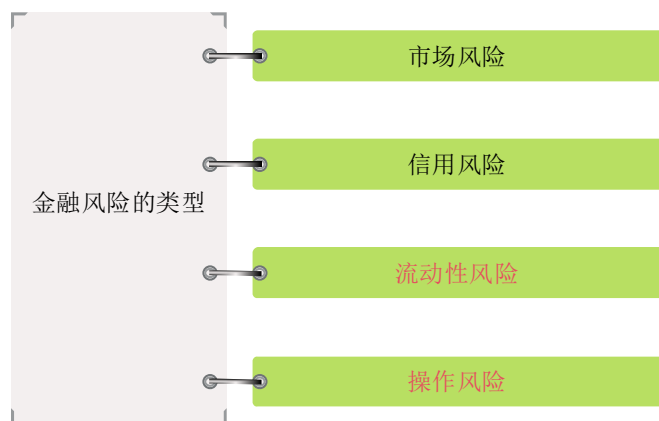


图1 金融风险的类型

对企业而言，为能够在金融市场中稳定发展，则应根据自身发展情况，建立高效的金融风险管理体系。该体系主要围绕风险初步识别和应对的整个过程，促使企业能够对面临的金融风险进行有效识别和评估，并在此基础上采取有效的应对措施^[3]。

首先，在风险识别阶段，企业应引入不同的手段和工具，以此能够深入挖掘潜在的金融风险，这可为接下来风险评估提供重要的数据依据，确保工作有序进行。

其次，在风险评估环节，需要企业对已经识别出来的风险进行定性分析，主要对该风险对企业造成的损失程度进行评估，接着制定出符合需求的应对措施。

再次，在风险监控方面，企业要持续跟踪评估的风险，在最大程度上保障该风险处于可控制的范围内。与此同时，企业还要注重对新的风险点的关注。

最后，在风险应对阶段，企业应结合整个风险评估结果，积极采取符合需求的风险控制措施，旨在降低风险对企业发展产生的不利影响。对于金融风险管理体系的建立，需要企业所有人员参与，并逐渐形成风险管理文化，这样企业在发展中面临金融风险时，能够及时作出合理的决策^[4]。

2.2 优化投融资结构

在现如今商业发展环境中，企业要想立足市场环境中，需要制定长远的发展战略规划。而在这一规划中，企业投融资项目抉择和布局尤为重要。对此，企业应对此予以重视，对自身战略愿景和风险承担能力进行深入分析，只有这样才能够在最大程度上保障投融资决策符合企业整体发展方向。企业在这个环节中要保持谨慎的态度，结合具体情况对投资项目进行科学配置^[5]。为进一步加强企业风险防御体系，企业应加强多元化投资战略的推行。这样做使得企业在投资决策过程中，既要注意传统的投资渠道，还要能够积极开拓视野，不断探索新兴产业和各类资产类别。对于这种跨领域和跨区域的多元化布局，有助于企业分散投资风险，进而逐渐减少对单一市场或地域的依赖，进而在复杂且多变的经济环境中稳定发展。另外，企业还要加强对融资结构的精细化管理。对企业来说，融资结构是否合理，会对企业整体财务健康以及融资成本产生直接影响。对此，企业需充分考虑各方面情况，如经营、财务、市场环境等，对债务和股权融资比例进

行科学安排，从而能够在风险和成本间发现平衡点。这样做能够在最大程度上避免因融资过度造成财务杠杆过高，进而增加企业在财务方面面临的风险^[6]。

2.3 强化内部控制与合规管理

在进行内部控制和合规管理方面，企业可从以下几个方面进行：一是，建立完善的内部控制体系。为做好这一工作，企业需结合具体情况，制定全面且系统的内部控制制度，在该制度中要涉及整个融资活动的过程，具体有项目筛选、尽职调查、风险评估、资金划拨等。与此同时，企业还要注意对各部门和岗位职责权限的划分，以此保障投融资活动能够在具体的职责框架下推进。二是，不断加强对关键环节的重点监控^[7]。在这方面，企业应构建完善的项目筛选标准，该标准主要针对潜在的投资或融资项目进行全面调查，这样能够更好地保障项目信息的完整性。同时，企业还要针对投融资项目做好各方面的风险评估，具体涉及的有市场风险、操作风险、信用风险等，之后结合评估结果制定合理的风险防控措施。期间，企业还要重视决策审批流程的建立，提高融资决策的合规性。另外，企业在资金划拨方面也要做好监控，促使资金能够按照相应流程划分到相应环节中。三是，做好操作风险和道德风险的防范。企业应定期做好员工各方面培训，包括内部控制、合规意识和职业道德，以此能够进一步提升员工风险防范意识和职业素养。与此同时，企业还应设立举报渠道和举报奖励机制，多鼓励员工针对出现违反内部控制和合格要求的行为进行举报，这样能够及时发现和处理问题。此外，还需定期进行内部审计工作，针对内部控制执行情况做好全方位的检查和评估。四是，加强对法律法规和监管要求变化的关注。首先，企业应根据具体情况设立法律法规跟踪小组或岗位，主要围绕投资活动有关的法律法规和监管要求变化情况进行收集、整理和分析。其次，还要结合实际变化情况，对内部控制制度进行合理修订和完善，这样能够有效保障企业投融资活动满足相关法律法规及监管要求。最后，结合新出台的法律法规与监管要求，企业要多组织合规培训，促使员工能够深入了解相关要求。

2.4 建立风险预警机制

企业通过建立风险预警机制，主要是对引发金融风险的潜在因素进行检测，确保后续工作有序进行。对于如何建立该机制，企业应做好以下几点：一是，明确风险预警目标。具体而言就是在金融风险开始显露时，能够第一时间察觉，进而为企业措施的实施提供宝贵时间。而这就需要预警机制能够覆盖多个类型的金融风险，如市场、信用、操作、流动性等，同时还要能够对新兴风险类型进行有效识别^[8]。二是，科学设定预警指标体系。在这方面，需要企业根据多方面情况，选择具有一定代表性的风险指标，具体有操作失误率、市场波动率、信用风险评分、流动性比率等。另外，企业还应结合历史数据和行业经验，对这些指标设立相应的阈值，这样在指标超出合理范围时，能够及时发出预警信号。三是，实时监测与数据分析。企业应积极引入现代化信息技术，建立风险预警监测系统。在技术手段的支持下，能够对

预警指标体系中的各项指标进行全面监测和数据分析。企业通过使用多种方法,如数据挖掘、机器学习等,很快识别出数据中出现的异常情况和潜在的风险点,这给风险预警提供重要的支持。四是,预警信号发布与响应。当系统监测到风险预警指标明显超出设定阈值后,则会第一时间发出预警信号,以达到通知相关部门和人员的目的。因而,企业需结合实际情况,制定具体的应急预案和响应流程,并对各部门职责和行动要求进行划分。这样在收到预警信号时,企业则会及时启动风险应对措施,从而在最大程度上降低风险损失^[9]。

2.5 充分利用金融衍生工具

为更好应对金融风险,企业可通过对金融衍生工具的使用,如期货、期权、掉期等进行相关工作。对企业而言,通过衍生品交易,更好地实现风险转移和对冲,进而有效降低投融资活动的风险发生率。在这过程中,企业需要特别注重衍生品市场的波动和风险,从而避免因衍生品交易导致新的风险发生。结合实际,企业投融资活动中会面临不同的市场风险,主要有汇率变动、价格波动等。针对这一风险,企业可选择期货等衍生工具,通过对价格或汇率进行锁定,避免因市场波动造成损失。针对利率风险,企业则可选择期权等工具,对冲利率变动产生的影响。但是这种交易也会面临一定的风险,这就需要企业加强对衍生品市场波动的关注,同时还要能够具备这方面的经验,从而保障风险在可控范围内^[10]。

2.6 提高企业风险管理水平

针对当前金融市场的复杂性,作为企业有必要提高风险管理战略高度,具体包括以下几点:

一是,强化金融风险人才培养。在这方面,需要企业定期组织人员参加风险管理专业培训课程,在该课程中主要内容为金融市场分析、风险评估方法、风险管理工具等,促使员工能够熟练掌握相关理论知识和技能。与此同时,企业还可通过模拟风险事件和案例分析的方式,引导员工在实战环境中深入理解和学习风险的应对技巧,以此不断提升在风险环境下的决策和执行能力。

二是,提升员工风险管理意识。企业在自身发展过程中应将风险管理理念融入到企业文化中,使其能够成为员工在工作中的自觉行为。为完成这一目标,企业可采用多种方式,如宣传、教育等,达到提高员工对风险管理的认同感和责任感目标。另外,企业还应结合实际情况,建立与风险管理绩效挂钩的激励机制,在该机制的影响下,员工能够积极参与到风险管理活动中。

三是,加强国内外交流与合作。企业应多关注国际金融市场

和风险管理趋势,积极参与这方面的论坛和研讨会,从而不断拓宽视野,提升自身在国际中的竞争能力。另外,还应与国内外优秀企业和金融机构保持良好的合作关系,通过进行技术交流、项目合作等活动,实现共享风险管理经验和资源的目的。此外,企业还要能够根据自身需求,合理引进先进的风险管理理念、技术以及方法,并对其进行适当改进。

3 结语

综上所述,在现如今企业发展过程中,投融资活动占据重要地位,但给企业也带来金融风险。为此,企业应在这种背景下,深刻认识到金融风险的主要类型,并结合自身情况,制定合理的风险控制策略,以此推动企业稳定发展。

【参考文献】

- [1]邓湘缘.投融资视角下企业金融风险控制分析[J].商场现代化,2023(2):85-87.
- [2]潘月强,严守坤.投融资视角下企业金融风险管控措施[J].财富生活,2024(6):114-116.
- [3]孟涛.投融资视角下企业金融风险控制策略思考[J].全国流通经济,2022(5):103-105.
- [4]田利霞.基于投融资视角下企业金融风险管控研究[J].国际援助,2023(36):127-129.
- [5]刘予华.供应链金融视角下国有企业投融资结构全面管理体系构建研究[J].全国流通经济,2024(2):80-83.
- [6]朱康,唐勇.资本市场开放对企业投融资期限错配的影响研究——基于“沪深港通”样本的多期双重差分分析[J].金融理论与实践,2023(2):87-96.
- [7]李学峰,于欣琦.绿色债券发行对上市公司投资行为的影响——基于多时点双重差分模型的实证检验[J].金融理论与实践,2023(2):48-56.
- [8]张婷,李梦宇.战略视角下企业风险投资对大企业技术创新影响研究[J].华东科技,2023(5):71-73.
- [9]刘冀徽,田青,吴非.董事长研发背景与企业数字化转型——来自中国上市企业年报文本大数据识别的经验证据[J].技术经济,2022,41(8):60-69.
- [10]刘俊伶,范宪伟.基于稳投资和降成本视角的保持制造业比重基本稳定研究[J].宏观经济研究,2022(10):103-112.

作者简介:

王文洁(1987--),女,汉族,陕西西安人,研究生,研究方向:从事家庭及企业风险管理。