

企业财务管理与财务管理风险控制

刘业浩

中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司 浙江 杭州 311100

摘要：企业财务管理是确保企业资金安全、高效运作的核心工作，涉及资金筹集、运用和利润分配等多个环节。然而，市场风险、信用风险、流动性风险和操作风险等多种财务风险伴随其中。因此，建立完善的风险管理体系、加强风险预警与监控、优化资产配置与风险管理以及提升内部控制与合规意识，成为企业有效控制财务管理风险、实现稳健经营的关键措施。

关键词：企业财务管理；财务管理；风险控制

引言：随着市场竞争的加剧和经济环境的不断变化，企业财务管理面临着越来越复杂的挑战。其中，财务管理风险控制尤为关键，它关系到企业的资金安全、经济效益和可持续发展。因此，加强财务管理与风险控制的研究与实践，对于提高企业整体管理水平和竞争力具有重要意义。本文旨在探讨企业财务管理的核心内容及其风险控制策略，为企业的稳健发展提供有益参考。

1 企业财务管理的核心内容

1.1 资金筹集管理

资金是企业得以运营的基础，因此，资金筹集管理是财务管理的首要任务。资金筹集管理主要包括融资渠道与方式的选择以及资本结构的优化。（1）融资渠道与方式。企业在筹集资金时，需要综合考虑多种融资渠道与方式。常见的融资渠道包括银行贷款、发行债券、股票融资等。每种融资方式都有其特点和适用条件，企业需要根据自身的经营情况、资金需求以及市场环境，选择最适合自己的融资方式。在选择融资渠道时，企业需要充分考虑融资成本和融资风险。融资成本是企业使用资金所需支付的代价，包括利息、手续费等；融资风险则与融资方式的选择密切相关，如市场风险、信用风险等。因此，企业需要在保证资金需求得到满足的前提下，尽可能降低融资成本和融资风险。（2）资本结构优化。资本结构优化是指企业通过合理配置债务资本和权益资本，实现资本成本最低化和企业价值最大化。合理的资本结构能够降低企业的财务风险，提高企业的偿债能力和盈利能力。在优化资本结构时，企业需要综合考虑债务资本和权益资本的比例、债务期限结构等因素。债务资本和权益资本的比例决定了企业的财务杠杆水平，而债务期限结构则影响着企业的偿债压力和资金流动性。因此，企业需要在充分考虑风险和收益的基础上，合理安排资本结构，实现风险与收益的平衡。

1.2 资金运用管理

资金运用管理是企业财务管理的核心环节，主要涉及投资决策与收益分析以及营运资金控制。（1）投资决策与收益分析。投资决策是企业资金运用的重要方面，它直接关系到企业的未来发展和经济效益。在进行投资决策时，企业需要充分考虑投资项目的风险、收益和可持续性，制定科学的投资策略和收益预期。为了降低投资风险和提高投资收益，企业需要建立有效的风险评估机制，对投资项目进行全面的评估和分析。同时，企业还需要关注市场动态和行业发展趋势，以便及时调整投资策略和收益预期^[1]。（2）营运资金控制。营运资金是企业日常经营活动中所需使用的资金，其管理水平直接影响着企业的运营效率和经济效益。因此，企业需要加强对营运资金的控制和管理。在营运资金控制方面，企业需要建立完善的预算管理制度和内部控制制度，加强对资金的审批、使用和监督。同时，企业还需要加强应收账款和存货的管理，提高资金的回收效率和利用效率。此外，企业还需要关注现金流量的变化，确保企业有足够的现金流来应对日常经营和突发事件。

1.3 利润分配管理

利润分配管理是企业财务管理的最后一个环节，主要涉及利润分配策略和留存收益与再投资。（1）利润分配策略。利润分配策略的制定需要综合考虑企业的盈利能力、未来发展需要以及股东的回报要求等因素。企业应确保利润分配的合理性和公正性，既要满足股东的回报要求，又要保证企业的可持续发展。在制定利润分配策略时，企业还需要考虑法律法规的约束和市场的反应。企业应遵守相关法律法规的规定，确保利润分配的合法性和规范性。同时，企业还需要密切关注市场的变化和股东的需求，及时调整利润分配策略以适应市场环境的变化。（2）留存收益与再投资。留存收益是指企业

实现的净利润中未分配给股东的部分，它可以用于再投资以扩大企业的规模或改进生产技术。在利润分配过程中，企业需要权衡留存收益与再投资的比例，既要保证股东的利益，又要确保企业的长期发展。企业应结合自身的发展战略和市场环境，制定合理的再投资策略和计划。通过对留存收益的有效利用和再投资的优化管理，企业可以实现盈利增长和持续发展的目标。

2 财务管理风险的主要类型及特点

2.1 市场风险

市场风险是由于市场价格、利率或汇率等因素变动所引起的财务风险。其主要体现在以下方面：（1）利率风险。利率风险指的是市场利率的变动对企业财务状况和现金流量的影响。当市场利率上升时，企业融资成本增加，可能影响其投资项目的盈利性；而当利率下降时，企业的固定利率负债则会带来收益，但同时，资产价值可能会下降。因此，利率风险需要企业密切关注市场动态，合理调整负债结构。（2）汇率风险。汇率风险是指因汇率变动而导致的以外币计价的资产或负债价值变化的风险。对于跨国经营的企业而言，汇率风险尤为突出。汇率的波动可能导致企业海外投资、贸易收入或负债的价值变动，进而影响企业的盈利能力和竞争力。（3）股市波动风险。股市波动风险是指股票市场价格的波动带来的投资损失风险。上市公司股价的波动不仅影响企业的市值，还可能影响投资者的信心，进而影响到企业的筹资能力。

2.2 信用风险

信用风险是指因债务人或交易对手违约而导致的损失风险。它主要包括：（1）客户信用风险。客户信用风险主要指因客户拖欠或无法按期付款给企业造成的损失风险。企业应通过对客户进行信用评级，建立相应的信用管理制度，以降低客户信用风险。（2）供应商信用风险。供应商信用风险是指因供应商违约，如未能按时交付货物或提供的货物质量不符合要求，而给企业带来的损失风险。企业应加强对供应商的选择和评估，确保供应链的稳定性。

2.3 流动性风险

流动性风险是指企业无法及时或低成本地获得足够的现金来满足其短期财务需求的风险。它主要包括：（1）现金流管理不当。现金流管理不当可能导致企业现金流短缺，进而影响其正常运营。企业应建立健全的现金流管理制度，合理预测和规划现金流，确保资金的安全和有效使用。（2）短期债务压力。短期债务压力是指企业因大量短期债务到期而无法及时偿还的风险。为缓

解短期债务压力，企业应合理规划债务结构，保持合理的负债水平，确保资金的流动性^[2]。

2.4 操作风险

操作风险是指由于企业内部流程、人为失误、系统失败或外部事件等因素导致财务损失的风险。它主要包括：（1）内部控制缺陷。内部控制缺陷可能导致企业财务舞弊、错误记账等问题，进而影响财务信息的真实性和完整性。企业应建立和完善内部控制制度，加强对内部控制执行情况的监督和评价，提高风险防范能力。（2）信息系统风险。信息系统风险是指因信息系统故障、数据泄露或黑客攻击等事件导致的财务损失风险。企业应加强对信息系统的安全防护，确保信息系统的稳定性和安全性。

3 财务管理风险控制策略与措施

3.1 建立完善的风险管理体系

建立完善的风险管理体系是企业进行财务管理风险控制的首要步骤。这一体系包括明确风险管理目标、制定风险管理政策与流程等关键环节。（1）明确风险管理目标。明确风险管理目标是构建风险管理体系的基础。企业应结合自身的发展战略、市场环境及内部资源能力，设定清晰、可衡量的风险管理目标。这些目标不仅应包括降低财务风险的发生概率和损失程度，还应关注提升风险管理效率和效果。在制定风险管理目标时，企业应充分考虑内外部风险因素的影响，如市场需求变化、行业竞争态势、政策法规调整等。同时，企业还需对自身的风险承受能力进行评估，确保风险管理目标与企业的实际情况相符。（2）制定风险管理政策与流程。制定风险管理政策与流程是实现风险管理目标的重要保障。企业应明确风险管理的职责分工、权限范围、工作程序等，确保风险管理工作有序进行。在风险管理政策方面，企业应明确风险管理的原则、方法、标准等，为具体风险管理活动提供指导。同时，企业还需建立风险管理考核机制，对风险管理工作进行定期评价和反馈，确保政策的有效执行。在风险管理流程方面，企业应建立风险识别、评估、应对、监控等环节的闭环管理，确保风险管理的全面性和系统性。同时，企业还应加强风险信息沟通与协作，实现风险信息的及时传递和有效共享。

3.2 加强风险预警与监控

风险预警与监控是财务管理风险控制的关键环节，有助于企业及时发现并应对潜在风险。（1）建立风险指标体系。建立风险指标体系是风险预警与监控的基础。企业应结合自身的业务特点和市场环境，选取能够反映

企业财务风险状况的关键指标，如资产负债率、流动比率、应收账款周转率等。通过对这些指标进行实时监测和分析，企业可以及时了解自身的财务风险状况，为风险应对提供依据。在建立风险指标体系时，企业还需关注指标的敏感性、预警性和可操作性。敏感性指标能够及时发现潜在风险；预警性指标能够在风险发生前提供预警信息；可操作性指标则能够指导企业制定有效的风险应对措施^[3]。（2）实施定期风险评估。定期风险评估是风险预警与监控的重要手段。企业应定期对自身的财务风险进行全面、系统的评估，识别潜在风险点，评估风险的性质和可能带来的影响。在风险评估过程中，企业应综合运用定性分析和定量分析的方法，对风险因素进行客观、准确的评估。同时，企业还需关注风险评估结果的运用，将评估结果纳入风险管理决策中，为制定针对性的风险应对措施提供依据。

3.3 优化资产配置与风险管理

优化资产配置与风险管理是降低财务风险的重要途径。企业应通过多元化投资策略和风险对冲与转移等手段，实现资产的合理配置和风险的有效管理。（1）多元化投资策略。多元化投资策略有助于降低单一资产的风险暴露程度。企业应根据自身的投资目标和风险偏好，合理配置不同类型的资产，如股票、债券、现金等。通过分散投资，企业可以降低特定资产的风险对整体投资组合的影响，提高投资组合的稳定性和收益性。在实施多元化投资策略时，企业还需关注资产的流动性和收益性之间的平衡。选择具有稳定现金流和良好增长前景的资产进行投资，有助于降低财务风险并提高投资收益。（2）风险对冲与转移。风险对冲与转移是降低财务风险的有效手段。企业可以通过购买保险、签订风险共担协议或使用金融衍生产品等方式来转移或对冲潜在的风险。例如，企业可以购买财产保险或责任保险来转移因意外事件导致的财务损失；或者通过与其他企业合作开展项目来共同承担风险和分享收益。这些方式都有助于降低企业的财务风险并提高经营的稳定性。

3.4 提升内部控制与合规意识

提升内部控制与合规意识在财务管理风险控制中占据核心位置。完善内部控制制度，增强员工风险意识，是构筑风险防控坚实防线的重要举措。（1）企业应建立系统、全面的内部控制体系，覆盖财务活动的方方面面。审批制度要严谨，会计核算流程要规范，内部审计机制要健全。只有严格执行内部控制制度，才能确保财务活动的合规性和准确性，有效降低操作风险。（2）员工是企业风险防控的重要一环。加强员工风险意识培训，让他们具备识别和应对财务风险的能力，至关重要。企业可定期举办培训活动，邀请专业人士授课，普及风险管理知识和技能。此外，建立风险意识考核机制，将风险意识纳入绩效考核，能有效激励员工参与风险管理工作。营造良好的风险管理文化氛围同样重要。企业应大力宣传风险管理理念，分享成功经验和教训，让员工深刻认识到风险管理的重要性。只有这样，才能形成人人关心风险、人人参与风险管理的良好氛围，共同维护企业的财务安全和稳健发展。

结束语

通过对企业财务管理与财务管理风险控制的探讨，我们深刻认识到风险控制对企业财务管理的重要性。只有建立完善的风险管理体系，加强风险预警与监控，优化资产配置，提升内部控制与合规意识，企业才能在激烈的市场竞争中立于不败之地。未来，我们应继续深化财务管理风险控制研究，不断创新风险管理理念和方法，推动企业财务管理水平的持续提升。

参考文献

- [1] 聂良利. 国有施工企业财务管理风险及其预警机制构建[J]. 企业改革与管理, 2019(08):146-147.
- [2] 王华. 建筑施工企业财务管理风险及审计策略分析[J]. 低碳世界, 2019, 9(04):126-127.
- [3] 杨云萍. 财务管理内控体系的完善和风险控制分析[J]. 现代经济信息, 2019(07):191-192.