

浅析企业财务管理中的风险管理策略

郭智勇

中石化经纬有限公司胜利定向井公司 山东 东营 257064

摘要：本文聚焦于企业财务管理中的风险管理策略，阐述了财务风险管理对企业生存与发展的关键意义，剖析了常见的财务风险类型，包括筹资风险、投资风险、资金回收风险等内部风险，以及市场风险、政策风险等外部风险。通过案例分析揭示了风险管理的实际挑战，并从风险识别与评估、风险应对策略、风险监控与预警、风险管理文化建设等方面提出了完善风险管理策略的建议，旨在为企业构建科学有效的财务风险管理框架提供参考，助力企业在复杂多变的市场环境中实现可持续发展。

关键词：企业；财务管理；风险管理

引言：在当今竞争激烈且充满不确定性的市场环境中，企业财务管理中的风险管理已成为关乎企业生存与发展的核心议题。有效的风险管理策略不仅能够帮助企业识别潜在风险，还能在风险发生时及时采取应对措施，降低损失，保障企业的财务稳定和可持续发展。随着经济全球化的深入发展，企业面临的财务风险日益复杂多样，从内部经营决策失误到外部市场波动、政策变化等，都可能对企业的财务状况造成严重影响。因此，深入研究企业财务管理中的风险管理策略具有重要的现实意义。

1 企业财务管理中常见的财务风险类型

1.1 内部财务风险

1.1.1 筹资风险

筹资风险是指企业在筹资过程中，因各种不确定因素的影响，导致企业无法按时足额偿还债务或无法实现预期收益的可能性。企业在筹资时，往往需要权衡债务融资和股权融资的比例。债务融资虽可带来财务杠杆效应，增加企业的收益，但也会增加企业的偿债压力。如果企业过度依赖债务融资，一旦市场环境发生变化，如利率上升、销售下滑等，企业可能面临无法按时偿还债务的风险，进而导致财务危机。如，某企业为了扩大生产规模，大量举债，但由于市场需求不足，产品销售不畅，导致企业现金流紧张，无法按时偿还债务，最终陷入财务困境。

1.1.2 投资风险

投资风险是指企业在投资活动中，由于投资决策失误、市场变化等因素，进而导致投资项目无法实现预期收益甚至亏损的可能性。企业在投资时，需要对投资项目进行全面的评估和分析，包括项目的市场前景、盈利能力、技术可行性等。但问题是，由于市场信息的不对

称性和不确定性，企业很难准确预测投资项目的未来收益^[1]。例如，某企业盲目跟风投资新兴产业，但由于对该产业的技术和市场了解不足，投资项目最终失败，导致企业遭受巨大损失。

1.1.3 资金回收风险

资金回收风险是指企业在销售商品或提供劳务后，因客户违约、市场环境变化，导致应收账款无法按时收回或无法全部收回的可能性。应收账款是企业的一项重要资产，但如果应收账款回收不及时，将会严重影响企业的现金流，直接导致企业资金周转困难。如，某企业为了扩大市场份额，采取了宽松的信用政策，导致应收账款大幅增加。然而，由于部分客户经营不善，无法按时支付货款，使得企业应收账款回收困难，最终造成资金链紧张。

1.2 外部财务风险

1.2.1 市场风险

市场风险是指由于市场价格波动，如利率、汇率、股价等的变化，导致企业财务状况受到影响的可能性。利率波动会影响企业的借贷成本和投资收益。当利率上升时，企业的借贷成本增加，财务费用上升；与此同时，债券等固定收益类投资的价值下降，使得企业的投资收益减少。汇率波动会影响企业的涉外交易。对于有进出口业务的企业来说，汇率波动可能会导致企业的汇兑损失或收益。如，某出口企业签订了一份以美元计价的销售合同，但在收款时，美元汇率下跌，导致企业实际收到的人民币金额减少，从而遭受了汇兑损失。

1.2.2 政策风险

政策风险是指由于国家政策的变化，如税收政策、产业政策、金融政策等的调整，导致企业财务状况受到影响的可能性。税收政策的变化会影响企业的税负水

平。如果国家提高税率或调整税收优惠政策,企业的税收负担将增加,利润将减少^[2]。产业政策的变化会影响企业的发展方向和市场环境。如果国家出台限制性产业政策,相关企业可能面临市场需求下降、产能过剩等问题,从而影响企业的经营业绩。如,某高污染企业由于国家环保政策的收紧,被迫进行技术改造或关停部分生产线,导致企业成本增加,利润下降。

2 企业财务管理中风险管理的现状

2.1 风险管理意识淡薄

部分企业管理者对财务风险管理的重要性认识不足,缺乏风险意识和危机意识。他们往往只关注企业的短期利益,而忽视了潜在的风险。在企业经营过程中,盲目追求规模扩张和市场份额,忽视了资金的安全性和流动性。

2.2 风险管理制度不完善

目前,许多企业尚未建立完善的财务风险管理制度,缺乏科学的风险识别、评估和控制方法。尤其在风险识别方面,企业往往只关注明显的风险因素,而忽视了潜在的风险。而在风险评估方面,缺乏量化的评估指标和方法,导致风险评估结果不准确。并且,在风险控制方面,缺乏有效的控制措施和应急预案,一旦风险发生,企业往往无法及时应对。

2.3 风险管理人才短缺

财务风险管理需要具备专业知识和技能的人才,但目前企业普遍缺乏这方面的专业人才。风险管理人才不仅需要掌握财务、金融、统计等方面的知识,还需要具备敏锐的市场洞察力和风险判断能力。但,由于企业对风险管理人才的重视程度不够,缺乏相应的培养和引进机制,导致企业风险管理人才短缺。

3 企业财务管理中风险管理策略的完善建议

3.1 加强风险识别与评估

3.1.1 运用多种风险识别方法

企业应综合运用财务报表分析、市场分析、历史数据分析等多种方法,全面识别与企业财务活动相关的潜在风险。财务报表分析可以利用对企业的资产负债表、利润表、现金流量表等进行分析,发现企业的财务状况和经营成果中存在的异常情况,从而识别潜在的风险。一方面,市场分析能够了解市场动态、行业趋势和竞争对手情况,发现市场风险。另一方面,历史数据分析则能够总结企业过去的风险事件和应对经验,为当前的风险识别提供参考。

3.1.2 建立风险评估指标体系

企业应建立科学合理的风评估指标体系,运用定

量和定性分析方法,对识别出的风险进行准确评估。其中,定量分析方法可采用风险价值(VaR)模型、敏感性分析等,对市场风险、信用风险等进行量化评估。而定性分析方法可采用专家评估、情景分析等,对一些难以量化的风险进行评估。建立风险评估指标体系,促使企业可对风险的大小、发生的可能性和影响程度进行量化,从而为风险应对提供依据。

3.2 制定有效的风险应对策略

3.2.1 风险规避策略

风险规避策略是一种较为保守的风险应对方式,适用于一些风险较大、超出企业承受能力的项目或活动^[3]。当企业经过风险评估发现,某个项目的风险过高,且企业无法通过其他方式有效降低风险时,应果断采取风险规避策略,主动放弃或调整相关决策。

例如,某企业计划投资一个新兴产业的项目,该项目虽然具有较高的潜在收益,但技术不成熟、市场需求不确定,且投资金额巨大,一旦失败,企业将遭受重大损失。此种情况下,企业经过综合评估后,认为该项目风险过高,超出了企业的承受能力,于是决定放弃该项目,避免陷入风险困境。风险规避策略虽然可能会使企业错过一些潜在的发展机会,但在风险不可控的情况下,它能够有效地保护企业的财务安全,避免企业遭受重大损失。

3.2.2 风险降低策略

风险降低策略是企业应用采取一系列措施,最大程度上降低风险发生的可能性和影响程度的一种风险应对方式。为此,企业可从优化资本结构、加强成本控制和提高资金使用效率等方面入手,降低财务风险。

第一,优化资本结构可以合理安排债务融资和股权融资的比例。债务融资虽然可以带来财务杠杆效应,增加企业的收益,但也会增加企业的偿债压力和财务风险。那么,企业应根据自身的经营状况和市场环境,合理确定债务融资和股权融资的比例,降低企业的资产负债率,降低偿债风险。第二,加强成本控制可以降低企业的生产成本和经营费用,提高企业的盈利能力。企业可以通过优化生产流程、降低原材料采购成本、提高生产效率等方式,降低生产成本;通过加强费用管理,减少不必要的开支,降低经营费用。第三,提高资金使用效率可以加快资金周转速度,减少资金闲置和浪费。企业可以通过加强应收账款管理,缩短应收账款回收期;合理安排存货库存,降低存货资金占用等方式,提高资金使用效率。

3.2.3 风险转移策略

风险转移策略是企业将部分风险转移给第三方的一种风险应对方式。企业可采取购买保险、签订远期合约、进行套期保值等方式,实现风险转移。

首先,购买保险是一种常见的风险转移方式,企业可以将财产损失、责任风险等转移给保险公司。例如,企业可以为固定资产购买财产保险,为产品责任购买责任保险等,一旦发生保险事故,企业可以从保险公司获得赔偿,降低自身的损失。其次,签订远期合约可以锁定汇率、利率等,降低市场风险。例如,企业有外币债务,为了规避汇率波动风险,可以与银行签订远期外汇合约,锁定未来的汇率,避免汇率波动对企业财务状况的影响。进行套期保值可以在期货市场、期权市场等进行操作,对冲现货市场的价格风险。此外,例如,企业是农产品生产商,为了规避农产品价格下跌的风险,可以在期货市场上卖出相应的农产品期货合约,当现货市场价格下跌时,期货市场的盈利可以弥补现货市场的损失。

3.2.4 风险接受策略

风险接受策略是企业对于一些风险较小、发生概率较低且企业能够承受的风险,选择接受风险,并制定相应的应急预案的一种风险应对方式。

企业可以预留一定的风险准备金,用于应对可能发生的小额损失。如,企业可以根据历史数据和风险评估结果,预留一定比例的利润作为风险准备金,当发生一些小额的损失时,可以使用风险准备金进行弥补,避免对企业的正常经营造成影响。同时,企业应定期对应急预案进行演练和评估,确保在风险发生时能够及时、有效地进行应对。例如,企业可以定期组织应急演练,模拟可能发生的风险事件,检验应急预案的可行性和有效性,及时发现应急预案中存在的问题,并进行改进和完善。

3.3 强化风险监控与预警

3.3.1 建立风险监控体系

企业应建立完善的风险监控体系,实时监测财务风险的变化情况。风险监控体系应包括风险指标监测、风险事件报告、风险评估反馈等环节。通过风险指标监测,企业可以及时掌握各项风险指标的变化情况,发现潜在的风险。风险事件报告可以确保企业内部各部门及时报告风险事件,以便企业及时采取应对措施。而风险评估反馈可以对风险监控的效果进行评估和反馈,不断

优化风险监控体系。

3.3.2 设立风险预警指标

企业应根据自身的经营特点和风险状况,设立合理的风险预警指标,如资产负债率、流动比率、速动比率、应收账款周转率等^[4]。当风险预警指标超出正常范围时,企业应及时发出预警信号,采取相应的措施进行调整。

3.4 培养风险管理人才与加强文化建设

3.4.1 加强人才培养与引进

企业应加强对风险管理人才的培养和引进,提高企业风险管理团队的专业素质。企业可以通过内部培训、外部学习、岗位轮换等方式,培养现有员工的风险管理能力。同时,企业应积极引进具有丰富经验和专业知识的风险管理人才,充实企业风险管理团队。

3.4.2 营造风险管理文化

企业应营造良好的风险管理文化,提高全体员工的风险意识和责任感。企业可以通过开展风险管理培训、宣传教育活动等方式,向员工普及风险管理知识,让员工认识到风险管理的重要性。同时,企业应将风险管理纳入绩效考核体系,激励员工积极参与风险管理工作。

结语

在复杂多变的市场环境下,企业财务管理中的风险管理对企业的生存与发展至关重要。通过构建全面的风险管理体系,运用科学的识别、评估与应对策略,能够有效防范各类风险,保障财务稳健运行。本文从理论与实践结合的角度,剖析了企业面临的主要风险及应对方法,案例研究也证实了风险管理策略的有效性。未来,随着数字化转型加速与经济环境变化,企业需持续完善风险管理机制,提升动态应对能力。

参考文献

- [1]陈健颖.企业财务管理中的风险管理策略研究[J].商业观察,2024,10(3):105-108.
- [2]顾哲英.浅析企业财务管理中的风险管理策略[J].中国集体经济,2024(15):177-180.
- [3]彭晓媛.企业财务管理中的风险管理问题研究[J].中文科技期刊数据库(全文版)经济管理,2024(1):0108-0111.
- [4]韩宁.国有企业财务管理中的风险管理策略研究[J].中文科技期刊数据库(全文版)经济管理,2023(5):187-189.