

企业财务管理中的金融投资风险问题及对策

郑婷

海尔金控-海尔云贷

DOI:10.12238/deitar.v2i2.7546

[摘要] 当前全球金融市场发展迅速,相关企业的经营情况也因此受到了很大影响在复杂的市场环境下,企业在金融投资上会出现一些问题和风险。基于此,文章对当前很多企业金融投资风险进行了深入的探究和分析。列举了一些风险类型,像信用风险、流动性风险、操作风险等。对于这些风险也给出了一些针对性比较强的解决策略,例如引进先进的模型和方法,建立数据库、重视内部审计工作、提高风险意识等等进行干预,最后利用案例进行了验证。希望可以帮助相关企业更好地应对风险。

[关键词] 企业财务管理; 金融投资风险; 风险管理; 内部控制; 案例分析

中图分类号: F253.7 文献标识码: A

Financial investment risk issues and countermeasures in enterprise financial management

Ting Zheng

haiermoney Chongqing

[Abstract] The global financial markets are developing rapidly, so the business operations of some enterprises will be greatly affected, and the market environment is relatively complex. So there will be some problems and risks in investment. It is in this context that the article provides a very in-depth exploration and analysis of the risks experienced by many enterprises at present. Listed some types of risks, such as market risk, credit risk, liquidity risk, operational risk, etc. Some targeted solutions have also been proposed for these risks, such as establishing a comprehensive risk management mechanism, emphasizing internal audit work, and intervening in employee risk awareness. At the end of the article, specific examples were also used for verification. I hope it can help relevant enterprises better cope with risks.

[Key words] Enterprise financial management; Financial investment risks; Risk management; Internal control; case analysis

在全球化与信息化的今天,金融投资风险已成为企业财务管理的核心议题。金融市场持续变化,要求企业必须提高对金融投资风险的认知并增强管理能力,以保障企业的财务安全和稳定成长^[1]。本文深入探讨了金融投资风险问题,并针对这些问题提出了有效的管理策略,旨在为企业提供实用的指导和参考。

1 企业财务管理中金融投资风险问题分析

1.1 市场风险分析

1.1.1 利率风险

利率风险影响企业投资价值,尤其是固定收益投资。市场利率上升时,固定利率债券价格下跌;反之,利率下降时,债券价格上涨。浮动收益投资随市场利率波动,但通常有利率上下限^[2]。

1.1.2 股票价格波动风险

股票价格波动风险由市场供需、宏观经济、政策调整和公司业绩等多重因素引发,影响投资收益和资产质量。股价下跌可

能导致投资损失和资产价值减少,进而影响企业财务状况和信用评级^[3]。

1.2 信用风险分析

1.2.1 交易对手方违约风险

交易对手方违约风险,即信用风险,指金融交易中对手方无法履约带来的经济损失风险。违约原因多样,如财务问题、破产、欺诈或市场环境突变。违约可能导致资金回收难、交付受阻,极端情况下威胁企业生存。

1.2.2 债券发行人违约风险

债券发行人违约风险指发行方无法按期支付本息的风险,直接影响投资者收益和本金安全。高评级债券也可能因市场或经营变化违约。违约增加投资组合不确定性,可能导致整体收益下降,甚至危及本金,并可能引发连锁反应,冲击市场信心^[4]。

1.3 流动性风险分析

资金流动性风险，即当企业需要资金时，却难以及时、足额地获取，以满足迫切的债务偿还、运营费用或其他紧急财务需求。这种风险不仅干扰企业日常运营，更对其长期稳定发展构成潜在隐患。资金流动性风险严重影响企业的运营效率和偿债能力。面临此类风险的企业，可能会遇到无法及时支付薪资、采购原材料或偿还短期债务等困境，进而扰乱企业正常运营并损害其信用记录。长远来看，资金流动性短缺会阻碍企业扩展计划，削弱市场竞争力，甚至可能引发连锁的财务风险^[5]。

1.4 操作风险分析

操作风险源于系统故障或人为失误，可能导致数据处理错误、交易受阻和信息泄露，影响业务流畅和数据安全。系统故障多因硬件老化、软件问题或网络故障导致，中断工作流程、丢失数据，影响企业运转。人为操作错误则因不熟悉规范、疏忽或恶意破坏，威胁信息安全和业务稳定。这些风险影响业务连续性，系统故障导致业务停滞、客户满意度下降，甚至引发法律纠纷；人为失误泄露敏感信息，损害企业声誉，面临法律处罚。数据安全方面，系统故障和人为错误均可能导致数据丢失、非法访问或泄露，长期影响企业竞争力和客户信任。

2 金融投资风险管理的对策与建议

2.1 提升风险管理技术水平

2.1.1 引入先进的风险计量模型和方法

在商业环境迅速变化的今天，企业需要面对的风险更加多样和复杂。传统风险评估手段主要依赖历史数据和经验，难以适应当前多变且综合性的风险。因此，采用新的风险评估模型和方法非常关键。第一，VaR模型，作为一种广泛使用的风险量化手段，能预测在一定概率下，金融资产或组合在未来某时段可能的最大损失。该模型运用统计手段，全面考虑了市场、信用及流动性等多种风险因素，为企业提供了一种全面而量化的风险评估方式。蒙特卡洛模拟，这种基于随机抽样的计算方法，通过模拟各种风险情境来预测资产的可能价值分布。它特别适用于解决复杂的非线性风险问题，如期权价格设定、投资组合优化等。此方法能更精确地预测极端事件对资产的影响，从而帮助企业制定更为有效的风险管理方案。具体如下表所示：

表1 风险计量模型特点与适用场景

风险计量模型	特点	适用场景
VaR模型	量化最大潜在损失，全面考虑多种风险	金融资产风险评估、市场风险管理
蒙特卡洛模拟	模拟风险情境预测价值分布，适用于复杂非线性问题	期权定价、投资组合优化、极端事件影响预测

2.1.2 建立风险数据库，实现数据驱动的风险管理

在风险管理领域，数据是不可或缺的核心资源。通过风险数

据库的建立，企业可以更为精确地识别、评估和监测多元化的风险，从而推进数据驱动的风险管理体系。风险数据库的建设包含几个关键环节。第一，数据收集。这一环节要求广泛搜集与风险相关的各类数据，例如市场风险、信用风险及操作风险等，这些数据来源可能包括企业内部系统、外部数据提供商或公开市场信息等。第二，数据整理。此步骤主要对收集到的原始数据进行清洗、转换和标准化处理，以保障数据的质量和一致性。第三，数据存储。选择适当的数据存储技术和工具，例如关系型数据库或数据仓库，以实现数据的高效存储和查询是关键。

2.2 加强内部审计

加强内部审计，关键在于提升风险管理效能。首要任务是制定全面审计计划，考虑企业风险、业务特点与内控体系，确保审计全面有效。审计聚焦于风险管理核心，包括识别、评估、监控和报告，范围覆盖所有关键风险和业务流程。审计中，人员需采用多种方法收集证据，与被审计单位保持沟通。审计后编制详尽报告，客观反映审计结果及建议，以此来帮助管理层全面了解风险状况，及时采取改进措施。具体如下表：

表2 内部审计主要环节

内部审计环节	关键活动
审计计划制定	确定审计频次→明确审计目标→分配审计资源→考虑企业风险状况和业务特点
审计实施	界定审计范围，覆盖所有关键风险和业务流程→运用审计技术和方法，如询问、观察、检查、重新执行等→收集充足且适当的审计证据→与被审计单位保持顺畅沟通
审计报告编制	-客观、公正地反映审计结果→详述存在的问题和潜在风险 →提出改进建议→报告给企业管理层和相关人员

2.3 培养风险管理意识和能力

企业运营中，风险管理对于维护企业的安全和稳定不可或缺。除了管理层，所有员工都需对风险管理有所认识。为实现这一目标，需要构建一个有效的风险管理激励机制。制定明确的奖惩制度是构建这一机制的第一步。对于那些成功识别、上报重大风险，或提出有益风险控制建议的员工，企业应给予物质奖励或晋升机会。相反，对忽视风险而造成企业损失的员工，应给予相应的处罚。确立风险管理的考核标准和指标也十分重要。企业应设计一套合理、科学的考核体系，将风险管理作为员工绩效的一部分。这样，员工会更加关注风险管理，同时，也可以全面评估他们在风险管理上的表现。构建此激励机制，能够激发员工对风险管理的热情和创造力。他们会更加主动地学习风险管理知识，从而提高自己的风险管理技能。长此以往，企业

内部会形成一个全员参与的风险管理氛围,整体提升企业的风险管理水平。

3 案例分析与讨论

3.1 案例

3.1.1 案例描述

某大型金融机构(以下简称“该机构”)在近年来积极拓展信贷业务,向多家企业提供了大额贷款。然而,年初,该机构突然宣布,由于一家重要客户(以下简称“C公司”)出现严重的经营问题,导致其贷款存在无法按期收回的风险。此消息一出,立即引发了市场和投资者的广泛关注。经进一步了解,C公司由于市场环境变化和经营策略失误,陷入了严重的财务困境。该机构对C公司的贷款金额巨大,若贷款无法收回,将对该机构的财务状况产生重大影响。

3.1.2 案例分析

(1) 风险类型: 本案例主要涉及信用风险。信用风险是指借款人或债务人因各种原因未能按时偿还债务,导致债权人遭受损失的风险。在本案例中,C公司因经营问题无法按期偿还贷款,使该机构面临重大的信用风险。

(2) 风险产生的原因: 内部管理问题: 该机构在拓展信贷业务时,可能对借款人的信用评估和风险控制存在不足。此外,对于大额贷款的审批和后续监控也可能存在疏漏。

外部环境变化: 市场环境的变化对C公司的经营产生了重大影响,导致其财务状况恶化,无法偿还贷款。

人为失误: 在贷款审批和发放过程中,可能存在人为的误判或疏忽,导致对C公司的信用风险评估不准确。

(3) 风险事件的影响: 财务损失: 若C公司的贷款无法收回,该机构将面临重大的财务损失,甚至可能影响其资本充足率和盈利能力。

声誉损害: 此次信用风险事件可能引发市场和投资者对该机构风险管理能力的质疑,进而影响其声誉和未来的业务发展。

监管压力: 监管机构可能会对该机构进行更加严格的审查和监管,以确保其风险管理符合规定。

3.2 从案例中提炼出有效的风险应对策略

3.2.1 风险应对策略分析

(1) 风险规避: 策略: 深入分析C公司财务和经营状况,或避免大额贷款。

评价: 直接有效预防损失,但可能限制业务机会。

(2) 风险分散: 策略: 将贷款分散至不同借款人和行业。

评价: 降低单一事件冲击,需多样化风险管理。

(3) 风险对冲: 策略: 使用金融衍生工具如CDS转移或降低信用风险。

评价: 不减少业务,转移风险,但成本高,需专业团队。

3.2.2 应对过程中的优点和不足

优点: 及时公开风险信息,维护市场透明度和投资者信任。

不足: 审批和监控疏漏,对单一借款人风险缺乏警惕和预防措施。

3.2.3 改进建议

(1) 加强贷前尽职调查和风险评估。

(2) 定期对贷款组合进行压力测试。

(3) 建立和完善风险分散机制。

(4) 探索使用风险对冲工具降低信用风险。

4 结语

综上所述,企业财务管理中研究金融投资风险非常重要。本文对各种类型的风险进行了探讨,并给出了具体的管理策略和建议。并通过典型案例进行了有效验证。未来,相关企业还需要持续关注金融市场的新变化,对风险管理体系进行持续改进和完善,以此来更好地应对金融投资的挑战。

[参考文献]

[1] 史瀚. 多元化经营对企业金融风险的影响与管理策略[J]. 天津经济, 2023, (12): 79-81.

[2] 梁雨薇. 现阶段国内企业金融风险的控制和防范研究[J]. 商情, 2023, (10): 101-104.

[3] 王彩萍, 黄建辉, 黄志宏, 等. 国有资本参股与民营企业金融风险防范——股价崩盘风险视角的实证研究[J]. 经济管理, 2022, 44(8): 60-75.

[4] 张慧毅, 佟欣. 数字金融能否降低企业债务违约风险——基于公司治理水平和分析师关注度的调节作用[J]. 金融理论与实践, 2023, (8): 65-74.

[5] 黄静, 张金昌, 潘艺. 数字金融对中小企业财务风险的影响及机制研究——基于新三板制造业企业数据[J]. 技术经济与管理研究, 2023, (6): 60-65.

作者简介:

郑婷(1990—),女,汉族,上海人,硕士,研究方向: 金融管理。