

新形势下金融投资风险分析及控制探究

魏笑鹤

上海华玺股权投资基金有限公司

DOI:10.12238/ej.v7i5.1550

[摘要] 新形势下,企业想要提升经营发展水平,还需注重投资环节,有效运用金融投资,进而为企业获取更多经济效益提供推力。但随互联网发展、市场环境变化,金融投资类型更加多样化,对应的金融投资风险也多样化,风险发生率也随之提高。所以为了管控金融投资风险,企业还需全面分析金融投资风险类型,了解风险控制现状,以此制定针对性控制应对措施,以提高金融投资风险控制水平,避免损失和严重后果,有力推动企业可持续发展。本文就新形势下金融投资风险分析及控制作出分析,提出几点建议,以供参考。

[关键词] 新形势; 金融投资风险; 风险分析; 控制措施

中图分类号: F8 文献标识码: A

Analysis and control exploration of financial investment risk under the new situation

Xiaohe Wei

Shanghai Huaxi Equity Investment Fund Co., Ltd

[Abstract] Under the background of the new situation, enterprises want to improve the level of operation and development, but also need to pay attention to the investment link, effectively use financial investment, and then provide thrust for enterprises to obtain more economic benefits. However, with the development of the Internet and the change of the market environment, the types of financial investment are more diversified, and the corresponding financial investment risks are also diversified, and the risk incidence is also increased. Therefore, in order to control financial investment risks, enterprises also need to comprehensively analyze the types of financial investment risks and understand the status quo of risk control, so as to formulate targeted control measures, so as to improve the level of financial investment risk control, avoid losses and serious consequences, and effectively promote the sustainable development of enterprises. This paper analyzes the risk analysis and control of financial investment under the new situation, and puts forward some suggestions for its reference.

[Key words] new situation; financial investment risk; risk analysis; control measures

企业在金融投资过程中会遇到多样风险,若未能提前预防或及时控制,很容易使企业处于尴尬境地,且部分风险还会对企业的经济效益、稳定发展造成严重影响^[1]。所以企业不仅需要加强对金融投资环节的重视度,还要加大对金融投资风险的管控力度,能够结合多方条件,分析金融投资风险类型,明确风险引发原因,进而结合企业实际情况、风险控制要求等,采取更多样全面的控制措施,以实现金融投资风险控制与规避,促进企业稳定运营,可持续发展。

1 新形势下金融投资风险类型

1.1 市场风险

该风险指企业在运营过程中,受产品价格变化、市场利率变化等影响,而使得企业收益发生变化,尤其对于一些涉及到国际交易的金融机构来说,会直接影响其经济收益^[2]。所以为了最大

化降低因市场等因素变化而引发的风险问题,很多企业会选择通过建立仓储系统的方式,来应对价格大幅度变化的时期,以减少损失。

1.2 信用风险

该风险主要由于客户信用等级评价的不准确,或企业的消费者征信信息采集不全面,进而导致客户不良借贷行为或拖欠借贷资金行为的发生,是金融投资中最为常见的一类风险^[3]。具体分析来说,部分客户借贷后,因个人道德观念问题不想归还欠款;部分客户借贷后,因各方因素干预,导致短期内无法顺利归还欠款。但目前对投资对象进行信用评估存在一定难度,有部分人会通过伪装的方式故意骗取借贷金额,所以针对此风险问题,企业还需加大重视,制定实施有效的管控对策。

1.3 流动性风险

企业在金融投资过程中因资金来源渠道丢失或因资金成本持续上涨,导致企业利润难以增长,易形成流动性风险。对于该风险来说,主要与企业资金链断缺、流动资金获取成本较高、难以如期支付贷款金额有关。除此,按照每月还款回笼资金的方式,也会使得一些企业在某一时期的流动资金缺乏,这样也会引发流动性风险^[4]。针对企业运营发展来说,流动性风险的发生会使得企业盈利水平大幅度降低,若长期得不到控制解决,严重情况下可能会导致企业倒闭。

1.4 操作性风险

操作性风险更多与人为因素有关,更倾向于企业监管、市场变化、系统错误而导致的风险。比如企业金融投资过程中,缺少监督管理工作,使得市场环境不规范,容易出现各类违规借贷行为,导致企业金融借贷声誉受损。或者企业金融投资过程中,缺少完善的法律法规体系,整体金融投资缺乏规范性,容易引发法律风险。再者企业金融投资开展阶段,工作人员若出现信息登记错误、操作失误等情况,可能会出现重要信息丢失,造成一定损失。

1.5 软硬件风险及网络安全风险

互联网时代下,企业金融投资也愈发信息化,很多企业会借助大数据等技术方法,对客户消费信息等进行全面分析评估,以及对信息数据进行保存、利用,这些都要依托于软硬件平台设施^[5]。但信息环境存在不稳定性,若软硬件设施存在故障等问题,会导致运行不稳定,也会引发相应的风险。另外,目前很多企业金融投资依托于互联网进行金融交易,在此过程中若未重视网络安全问题,极易受到病毒侵入、黑客攻击、钓鱼网站诈骗等影响,引发安全风险。

2 金融投资风险引发原因分析

2.1 金融投资管理不足

很多企业为提高整体收益水平,管理人员会改革内部管理,开设不同层次的经营结构以降低整体经营风险。但大多数企业管理人员并未意识到金融投资管理的重要性,对风险缺少防控意识,导致企业内部投资管理制度不完善,制度执行力偏低,使得金融投资管理水平得不到提高。同时,投资管理人员对投资管理的观念缺乏前瞻性,这种情况下制定的投资计划难以满足企业实际需求,无法适应目前企业的投资方式。所以在缺少先进管理观念,且金融投资管理力度不足的情况下,企业金融投资过程中也更易产生更多风险问题,整体投资风险系数较高。

2.2 财务管理机制不完善

企业管理人员在经营管理过程中更注重企业收益,对内部财务管理相对重视度较低,但财务管理、企业文化、企业在金融市场所处环境等都需要企业管理人员加强分析关注。现阶段企业在制定财务管理制度、开展管理工作时,没有充分考虑企业所处的金融市场环境,未结合企业的实际发展需求,同时我国没有在相关方面健全法律法规,导致很多企业并未建立完善的财务管理机制,这样既阻碍企业无法获得更多投资回报,还增加金融投资风险发生的可能性。

2.3 金融市场监管主体权责不清

目前我国金融市场的监管模式主要为“分业经营,分业管理”,但随着经济的快速发展,很多企业金融投资涉及到网络借贷、移动支付、电子商务等更多领域,使得行业界限逐渐淡化,若还沿用以往的监管模式,则无法适应目前的互联网金融管理^[6]。同时,缺乏独立性较强的金融管理机构,也没有相应的法律法规予以支撑,使得金融市场监管主体权责不清,在权属不明确、利益纠纷的情况下,就容易出现相互推诿责任的现象。

2.4 金融投资门槛偏低

由于金融投资门槛较低,整体要求不高,在此情况下使得部分没有金融借贷牌子的公司也能参与其中,这样会直接破坏整体信贷环境,降低信贷声誉。另外,金融投资门槛偏低的情况下,也会使得很多银行参与其中,这种情况下原有金融借贷公司客户的整体层次有所下降,客户质量较差的情况下,会引发更多不良借贷行为,出现较多金融投资风险^[7]。

2.5 利率、市场及汇率变动问题

首先针对利率变动来说,利率下调可提高企业收益,反之会降低企业收益,所以企业金融投资过程中若未能实时关注利率变动情况,提前制定应对措施,极易因利率变动引发风险,降低企业整体经济收益。其次针对市场变动来说,企业在金融投资过程中需要深入分析金融市场,了解其投资产品存在的隐患等各方面信息,全面把握的情况下制定措施,调控市场风险,若未能应对市场变动情况,极易对投资产品、投资人,以及企业整体发展造成负面影响。最后针对汇率变动来说,随着经济发展,部分企业应尝试进行国外金融投资,但一些国家汇率稳定性不足,若未能考虑汇率变动问题,极易因汇率大幅度变化而引发投资风险。

3 新形势下控制金融投资风险的有效措施

3.1 构建完善的金融投资风险控制体系

企业管理人员应充分了解目前的金融市场环境特点,结合企业自身运营状况、发展需求等,对现有的金融投资风险控制体系进行改进完善。企业应建立专业的金融投资管理队伍,专门负责开展金融投资风险评估工作,对风险类型、等级、严重程度等进行全面分析,并结合企业运营发展,对金融投资过程中可能会发生的风险进行预测,以提前制定预防控制对策。企业应根据自身金融投资方式特点,制定风险防范控制制度这样既能对投资风险进行管理控制,也能进一步约束规范工作人员的工作行为。若工作人员存在违规操作,应按制度及相关法律法规对工作人员进行问责处理。同时,企业也要根据常见的风险类型,结合企业投资情况,提前制定应对方案,这样可在风险问题发生后第一时间进行控制处理,将损失降至最低。另外,企业管理人员应加大对风投的监管力度,定期对市场环境变化等进行调查了解,进而对投资风险评估内容、要求、范围等作出合理调整,切实降低风险系数,提高金融投资管理水平。

3.2 优化金融投资风险控制处理方案

企业金融投资过程中,受市场环境等因素的影响,加之投资产品的多样化、投资类型的多样化,使得产生的金融投资风险类型也有所不同,想要更好地控制与规避风险,还要提高风险防控的针对性,对现有的风险控制处理方案进行优化完善,主要涉及以下几点。①风险保留。该项风险应对方案的主要优势在于资金投入较少,由企业金融投资主体来具体执行支付工作^[8]。②转移风险。企业结合风险类型采取合适的对策,将风险进行转移,这种情况下能够在最大程度上降低风险对企业造成的负面影响。③消除风险。该风险处理方案整体操作难度较高,企业工作人员需利用风险预测技术等手段,对相关风险进行消除,以保证企业能够达到预期收益。④控制损失。对于金融投资过程中已发生的风险问题,企业也需及时采取合适的措施,尽可能降低风险对企业造成的负面影响,减少企业损失。

3.3 做好企业现金流管理工作

首先,企业应定期盘活企业资产,让资产能够正常流转,以提升资产利用率,这样才能进一步增加资产效益。其次,最大化降低存货、预付款和应收账款等企业流动资金的占用,企业可通过增加贷款、发放债券、降低分红等方式,提高企业现金流^[9]。最后,企业应提高对应收账款的管控力度,基于客户信用政策等条件,合理确定工作人员职责,提高管理规范性与实效性。另外,企业还要多加关注经营性净现金流,结合企业实际状况及发展需求,有效选择投资方式,提高投资决策水平。

3.4 开展企业金融投资风险评估

金融投资风险类型多样,且风险具有突发性等特点,所以为了降低风险对企业造成的损失,最大程度上实现对金融投资风险的有效规避,还需做好金融投资风险评估工作。工作人员可借助信息技术手段,对金融投资相关数据信息进行采集、分析、处理,自动生成评估结果,以便于工作人员分析,采取相应的控制解决措施。所以现阶段,企业应加强对风险评估工作的关注度,并有效运用云计算、大数据等技术,评估金融投资风险,拟合金融投资风险的变化曲线,进而生成评估结果。

3.5 提高企业金融投资管理水平

为实现对金融投资的有效管理,切实降低金融投资风险的发生率,提升金融投资风险管控水平,企业还要提升金融投资管理水平,具体可从以下几方面入手管理。①企业应制定金融投资策略,做好投资分析、组建、修正投资组合等工作,以完善金融投资管理过程。②根据企业实际情况,结合市场环境、发展形势等多方条件,制定行之有效的金融投资计划,以实现对金融投资

风险的防范控制。③规范有效开展预算管理,明确部门职责,能够预测成本对金融投资所产生的收益,以便于管理人员调整管理措施,管控金融投资风险。

4 结语

综上所述,新形势下,企业想要提高金融投资水平,增加企业经济收益,为企业的可持续发展提供推力,现阶段企业还需加大对金融投资的重视度,能够提高对金融投资过程中各类风险的防范控制力度。通过分析金融投资风险类型、风险产生原因等,全面把握企业金融投资风险现状,并结合企业实际情况、市场环境,根据金融投资风险特点等,通过构建完善的金融投资风险控制体系、优化金融投资风险控制处理方案、做好企业现金流管理工作、开展企业金融投资风险评估、提高企业金融投资管理水平等方式切实提高金融投资管理水平,大幅度降低金融投资风险对企业造成的负面影响,为企业的可持续发展提供有力保障,促进企业投资收益最大化。

[参考文献]

- [1]屠学云.金融投资风险分析及控制措施探讨[J].财经,2020,(8):143.
- [2]李曦.企业金融投资常见的风险分析及控制对策[J].商情,2019,(42):122-123.
- [3]龙跃飞.P2P金融产品投资风险分析及控制研究-基于自然人视角[J].现代商业,2018,(24):106-107.
- [4]任洁.企业财务管理中金融投资风险分析与应对措施[J].财经界,2022,(34):132-134.
- [5]廖水生,金梦.企业财务管理中金融投资风险分析与应对措施[J].财会学习,2022,(17):139-141.
- [6]丁文晖.信息时代大数据分析技术在金融投资风险管理中的应用探讨[J].产业与科技论坛,2023,22(19):185-186.
- [7]夏菁菁.企业财务管理中金融投资风险分析及其措施探讨[J].财会学习,2019,(36):234,236.
- [8]雷雪.浅析大数据分析技术在金融投资风险管理中的应用[J].魅力中国,2018,(38):199.
- [9]张夷菲.新时代企业金融投资常见风险及控制对策分析[J].商场现代化,2022,(3):102-104.

作者简介:

魏笑鹤(1986--),女,汉族,海南海口人,硕士,研究方向:金融投资分析。