

企业金融经济效益及其风险防范的措施研究

刘俊希

福州外语外贸学院

DOI:10.12238/ej.v8i9.2884

[摘要] 随着金融工具的多元化和市场不确定性的加剧,企业既需要通过资本运作、投融资决策等手段提升资源配置效率,又面临信用风险、流动性风险及市场波动等多重挑战。因此,科学评估金融经济效益并构建动态防控机制,是实现“效益-风险”最优解的关键路径。基于此,本文首先阐述了企业金融经济效益的积极价值,随后分析了企业金融经济效益面临的风险,最后探讨了企业金融经济风险防范的措施,旨在为企业在复杂经济环境中实现稳健经营提供参考。

[关键词] 企业金融; 经济效益; 风险防范

中图分类号: F27 **文献标识码:** A

Research on Enterprise Financial Economic Benefits and Risk Prevention Measures

Junxi Liu

Fuzhou University of International Studies and Trade

[Abstract] With the diversification of financial instruments and the increasing market uncertainty, enterprises need to improve the efficiency of resource allocation through capital operation, investment and financing decisions, and also face multiple challenges such as credit risk, liquidity risk and market volatility. Therefore, scientifically evaluating financial economic benefits and building a dynamic prevention and control mechanism is the key path to achieve the optimal solution of "benefit-risk". Based on this, this article first elaborates on the positive value of enterprise financial economic benefits, then analyzes the risks faced by enterprise financial economic benefits, and finally discusses the measures for enterprise financial economic risk prevention, aiming to provide a reference for enterprises to achieve stable operation in a complex economic environment.

[Key words] Corporate Finance; Economic Benefit; Risk Prevention

引言

在当前经济转型背景下,企业既面临宏观经济环境变化带来的压力,又迎来产业结构升级带来的新机遇。这种双重性特征促使企业必须加速推进管理体系的现代化改革,通过构建科学高效的经济运营机制来提升市场竞争力。为实现长期稳健发展,现代企业已将金融风险管理作为核心管理课题,虽然已取得阶段性成果,但在风险识别精度、防控时效性等方面仍存在优化空间,需要持续提升金融风险应对能力。

1 企业金融经济效益的积极价值

1.1 有助于强化金融市场导向作用

企业金融活动通过优化资本配置效率驱动金融市场的价值发现功能。当企业规范化运用融资工具实现价值增长时,会形成示范效应引导资本流向高效率领域,使债券信用利差、股票市盈率等指标成为反映企业质量的市场信号。这种机制促使金融机构建立风险定价模型,推动金融资源持续向科技创新、绿色低碳等国家战略领域倾斜。金融市场的价格形成过程因企业资产证

券化等创新工具的普及而加速,盘活存量资产的同时强化了资本要素的市场化配置能力。本质而言,金融市场通过企业金融行为完成对实体经济的价值评估与资源导流,这正是金融作为国家核心竞争力的关键体现^[1]。

1.2 有助于促进企业金融双方互动

金融效益提升构建了产融协同发展的双向赋能机制。商业银行通过“投贷联动”等模式将金融服务与企业生命周期精准匹配,为不同发展阶段的企业定制化提供资本支持。企业则通过完善财务治理体系强化资本运作能力,财务共享中心等创新模式显著提升资金使用效能。这种互动形成数据闭环:企业运营数据优化金融机构风控模型,而产业链金融分析反哺企业战略决策。特别在供应链金融领域,核心企业信用沿产业链多级传导,有效解决中小微企业融资困境。金融与实体经济的深度协同印证了“金融的天职是服务实体经济”的本质规律,二者在价值创造中实现共生共荣。

1.3 有助于增强金融风险防控能力

企业金融实践构建了多层次风险防御体系。微观层面,企业通过流动性分级管理、外汇衍生品对冲等工具实现风险可视化与缓释,显著提升抗市场波动能力。中观层面,产业链金融模式将单一企业风险分散至产业链生态,依托核心企业信用增强系统稳定性。宏观层面,监管部门借助企业财务大数据构建杠杆率监测等预警指标,完善宏观审慎管理框架。这种立体化防控体系使金融系统具备三大核心能力:转化企业信用风险的内生吸收力、阻断跨机构风险传染的防御力、以及消化突发金融损失的缓冲力。本质上是将风险防控从被动应对转向主动治理,筑牢经济高质量发展的安全基石^[2]。

2 企业金融经济效益面临的风险

2.1 风险管理体系缺失引发的系统性风险

风险管控体系缺位将触发多维度风险传导链。市场维度层面,缺乏价格波动对冲机制的企业在宏观政策调整周期中易遭受利润侵蚀,外汇敞口管理真空将显著削弱跨境贸易收益韧性。流动性维度表现为资产负债期限错配,现金流监测机制缺失可能引发债务偿付危机。信用维度暴露为风险敞口失控,客户资质审查机制薄弱将加速资产质量恶化。系统性风险更具破坏性的特征在于风险因子的交叉感染,单一机构违约可能通过产业链条引发区域性金融生态失衡,形成风险蔓延的恶性循环。这种全局性风险威胁已被列为金融安全防控的核心对象。

2.2 内部监管失效导致的复合型风险

监管机制薄弱将催生风险叠加效应。操作维度层面,业务流程控制缺位可能导致重大操作失误,交易验证机制漏洞可能被恶意利用造成资金损失。合规维度暴露为监管处罚引发的成本激增,反洗钱机制缺陷将显著削弱持续经营能力。关联交易维度存在利益输送隐患,复杂金融工具嵌套可能成为财务造假的温床。技术安防维度需警惕系统迭代滞后风险,风控引擎失效将使新型网络攻击有机可乘。这类复合风险具有隐蔽传导特性,跨境多层交易架构可能成为风险藏匿的灰色地带。

2.3 管理能力不足产生的决策风险

专业素养缺失将导致风险识别失准。战略维度存在发展路径误判,行业周期研判失误可能引发产能结构性过剩。投资维度暴露为跨界经营失控,非专业领域扩张容易触发杠杆危机。技术应用维度需警惕系统迭代滞后,算法模型缺陷将削弱市场竞争力。人才建设维度存在专业断层,复杂金融产品设计能力不足可能造成结构性亏损。此类决策风险具有跨周期显现特征,早期战略失误可能在宏观经济波动时集中爆发^[3]。

2.4 信息披露失真诱发的信任危机

信息透明度缺陷将激活市场惩罚机制。财务披露维度存在重大事项隐匿,核心经营数据延迟公示将引发估值体系崩塌。预期管理维度暴露为业绩指引失真,盈利预测偏差将导致市场信心溃堤。舆情管控维度需警惕声誉风险传染,不当信息传播可能触发连锁性市值缩水。监管合规维度存在披露标准缺失,非财务信息造假将大幅抬升资本获取成本。这种信任危机具有指数级扩散特征,社交媒体时代的负面舆情可能形成毁灭性品牌冲击。

3 企业金融经济风险防范的措施

3.1 建立完善的风险管理体系

在金融科技快速迭代的背景下,企业需构建覆盖风险识别、评估、监控和处置的全流程风险管理体系。技术层面应引入人工智能与大数据分析工具,建立智能风控模型对信用风险、市场风险进行量化分析,例如企业可以通过VaR模型预测市场波动损失,设置风险价值阈值触发预警机制。制度设计需遵循“决策—执行—监督”制衡原则,实行决策终身责任制,建立权责明确的岗位分离机制,重点业务环节设置双人复核,并配套违规行为预警预报系统,对苗头性问题采取控制转化措施。动态管理方面要建立风险指标仪表盘,实时监测流动比率、负债率等关键指标,结合压力测试模拟极端市场环境下的抗风险能力,每季度更新风险评估参数以适应市场变化。文化建设上需通过常态化培训提升全员风控意识,将风险管理纳入绩效考核,特别加强高管人员的合规经营理念培育,形成“主动防御”的组织文化。此外,对于新兴业务还需要实施“制度先行”原则,未经风险评估备案的业务严禁开展,已开展业务需配备专项审计跟踪,防止监管套利行为^[4]。

3.2 加大金融企业的内部监管力度

内部监管效能的提升依赖于治理结构优化与科技监管工具的应用。组织架构上应设立垂直管理的风险管理委员会,确保风控部门独立于业务部门,董事会需定期审议风险加权资产配置方案,监事会对重大风险事项拥有否决权。业务流程监管需建立“三道防线”体系:业务部门落实一线自查;风险管理部门开展穿行测试;审计部门实施突击检查,重点监控信贷审批、资金划转等高风险环节。技术监管手段方面应部署区块链存证系统,实现交易数据实时上链不可篡改,运用机器学习分析异常交易模式,例如识别关联方循环融资、虚假贸易背景等违规行为。人员管理实行岗位轮换与强制休假制度,对交易员、客户经理等关键岗位实施行为审计,建立员工道德风险数据库,将合规记录与晋升晋级直接挂钩。监管协同机制上需建立“银企保”数据共享平台,与央行征信系统、反洗钱监测系统直连,重大风险事项24小时内向属地监管局报送,形成非现场监管与现场检查的闭环管理。对于跨境业务需配备专职合规团队,实时跟踪FATF反洗钱规则变化,通过智能合约自动拦截受制裁国家交易指令,防范国际合规风险。

3.3 提高管理人员的风险防控意识与能力

企业金融风险防控的核心在于构建“人防+技防”的双重保障体系。当前农商银行等金融机构暴露出的员工风控意识薄弱、专业人才匮乏问题具有行业普遍性,部分由农信社转制而来的机构存在历史遗留的人员素质问题,重要岗位考核不严、监督缺位导致操作风险频发。解决这一困局需从认知重构和能力建设两个维度切入:在意识层面,应通过常态化培训体系植入“风险收益平衡”理念,采用案例教学揭示盲目追求高回报金融产品的危害,例如部分企业因过度投资高风险金融工具导致主营业务受挫的教训;在制度层面,需建立与薪酬晋升挂钩的风控绩效

考核,对信贷审批等关键岗位实施轮岗审计,通过技术手段如区块链存证确保操作留痕。针对高管团队,应强制要求具备金融背景的董事占比,以此来降低经营风险,同时建立决策回溯机制,对重大投资失误实行终身追责。能力培养方面可借鉴“三维赋能”模式:基础层通过沙盘演练掌握信用评级、压力测试等工具应用;进阶层学习利率互换、外汇远期等对冲工具操作;战略层则需培养宏观周期研判能力,利用大数据构建行业风险热力图。此外,在管理人员能力培养方面,还需要特别关注数字化转型背景下的复合型人才培育。企业可以实施“数字精英计划”,选拔业务骨干参加机器学习在反欺诈中的应用、自然语言处理在舆情监控中的实践等前沿课程,以此来缩短风险识别响应时间。同时要建立“风险案例知识库”,通过虚拟现实技术还原风险爆发现场,这种沉浸式培训可使风险敏感度大幅度提升^[5]。

3.4 制定有效的对外信息披露机制

完善的信息披露体系是降低资本市场监管成本的关键抓手,优化路径应遵循“双向穿透”原则:在内容维度,除常规财务数据外,需增加环境信息披露,如投融资活动的碳排放强度、供应链金融风险敞口等非财务指标;在技术维度可采用XBRL标准化报送与AI文本分析相结合的方式,自动识别报告中的重大矛盾表述。同时需要建立“四级校验”流程:业务部门原始数据填报、风控部门合规审查、第三方审计验证、监管平台交叉核验。对于上市公司,可以实施“阶梯式披露”策略:季度报告侧重流动性指标,半年度披露风险对冲效果,年度报告则需包含压力测试结果和ESG绩效。此外,信息披露机制建设还需向“智能披露”方向迭代升级。在技术应用上,可部署智能文档审阅机器人,自动检测报表中ROE波动与现金流量背离等异常数据组合,尤其要

建立“重大风险即时披露”通道,对于超过净资产一定比例的衍生品持仓、主要客户信用评级下调等事件,应在48小时内通过监管专网报备。

4 结束语

在当前全球经济格局深刻变革的背景下,中国作为世界第二大经济体,通过“一带一路”等国家战略的深入推进,显著提升了国际经贸话语权。市场经济的深化发展促使企业竞争范式升级,而良性的市场竞争机制正成为推动经济高质量发展的重要引擎。但同时也面临诸多系统性风险挑战,这要求企业亟需建立防控体系,尤其是需要加强大数据风控平台建设,完善压力测试模型,并通过衍生金融工具组合运用实现风险分散化管控。

[参考文献]

- [1]徐会侠.企业金融经济效益及其风险防范策略[J].老字号品牌营销,2023(16):37-39.
- [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):0101-0104.
- [3]宋琳昕.企业金融会计风险及防范措施研究[J].中文科技期刊数据库(全文版)经济管理,2023(5):3.
- [4]徐再军.企业金融投资风险及其防范措施[J].中国管理信息化,2025,28(4):136-138.
- [5]滑涛.企业金融经济效益及风险防范措施分析[J].现代经济信息,2023,(38):22-24.

作者简介:

刘俊希(2004--),女,汉族,福建三明人,本科,研究方向:金融工程。