

企业经济效益与财务风险管理能力的关系探讨

唐坚萍

浙江恒道科技股份有限公司 312030

【摘要】在经济环境复杂多变的当下，企业经济效益与财务风险管理能力紧密相连。本文深入探讨二者关系，先阐述企业经济效益的内涵、衡量指标以及财务风险管理能力的构成要素，分析影响企业经济效益的内外部财务风险因素。接着通过苹果公司和经纬纺机集团的案例，直观展现财务风险管理能力对经济效益的影响。研究发现，合理的财务风险管理能有效提升企业经济效益，反之则会带来负面影响。基于此，提出优化企业资本结构、加强财务风险预警机制建设、提升财务人员专业素养和风险意识以及多元化经营分散风险等策略，以提升企业财务风险管理能力，促进经济效益增长。

【关键词】企业经济效益；财务风险管理能力；风险因素；提升策略

Discussion on the relationship between enterprise economic benefit and financial risk management ability

Tang Jianping

Zhejiang Hengdao Technology Co., Ltd. 312030

【Abstract】In the current complex and changeable economic environment, the economic benefits of enterprises and financial risk management ability are closely linked. This paper deeply discusses the relationship between the two, first expounds the connotation of the enterprise economic benefits, the measurement index and the components of the financial risk management ability, and analyzes the internal and external financial risk factors that affect the economic benefits of enterprises. Then, through the cases of Apple company and Jingwei Textile Machinery Group, the impact of financial risk management ability on economic benefits is directly shown. Research found that reasonable financial risk management can effectively improve the economic benefits of enterprises, otherwise it will bring negative effects. Based on this, it is proposed to optimize the capital structure of enterprises, strengthen the construction of financial risk early warning mechanism, improve the professional quality and risk awareness of financial personnel and diversified operation, so as to improve the financial risk management ability of enterprises and promote the growth of economic benefits.

【Key words】enterprise economic benefit; financial risk management ability; risk factors; improvement strategy

引言

在当今复杂多变的经济环境下，企业面临着前所未有的挑战与机遇。随着经济全球化的深入推进，市场竞争日益激烈，企业的经营环境变得更加复杂和不确定。

财务风险是企业经营过程中面临的重要风险之一，它贯穿于企业生产经营的各个环节。从资金的筹集、投放、运营到收益的分配，每一个环节都可能存在财务风险。例如，在资金筹集方面，企业可能面临融资渠道狭窄、融资成本过高的问题；在资金投放方面，投资决策的失误可能导致资金的浪费和损失；在资金运营方面，应收账款的回收困难、存货的积压等问题都可能影响企业的资金流动性；在收益分配方面，不合理的分配政策可能影响企业的长期发展。这些财务风险如果得不到有效的管理和控制，可能会导致企业的财务状况恶化，甚至面临破产的风险。

经济效益是企业生存和发展的核心目标，它直接关系到企业的市场竞争力和可持续发展能力。提高经济效益不仅能够为企业创造更多的价值，还能够为社会创造更多的财富。而财务风险管理作为企业管理的重要组成部分，与企业经济效益之间存在着密切的关系。良好的财务风险管理能够优化企业的资金配置，提高资金使用效率，降低财务成本，从而提升企业的经济效益。反之，财务风险管理不善则可能导致企业财务状况恶化，经济效益下降。

因此，深入研究企业经济效益与财务风险管理能力的关

系，对于企业具有重要的现实意义。它能够帮助企业更好地认识到财务风险管理的重要性，提高企业的财务风险管理水平，从而提升企业的经济效益和市场竞争力。同时，对于学术界来说，研究二者之间的关系也能够丰富和完善企业财务管理理论，为企业财务管理实践提供理论支持。

一、企业经济效益与财务风险管理能力的内在联系

企业经济效益与财务风险管理能力之间存在着紧密的内在联系，它们相互影响、相互作用，共同决定着企业的生存和发展。

财务风险管理能力对企业经济效益有着直接且显著的影响。有效的风险识别和评估能够为企业经济效益的提升奠定基础。通过精准的风险识别，企业可以提前发现潜在的财务风险因素，如市场需求的变化、原材料价格的波动、汇率的变动等。这些因素一旦被忽视，可能会给企业带来巨大的经济损失。通过科学的风险评估，企业能够准确地量化风险的大小和影响程度，从而为制定合理的风险应对策略提供依据。

合理的风险应对策略能够直接促进企业经济效益的提高。当企业面临财务风险时，选择合适的应对策略至关重要。风险规避策略可以帮助企业避免高风险的投资项目或业务活动，从而减少潜在的损失。

风险监控能力能够为企业经济效益的持续稳定提供保

障。企业的经营环境是不断变化的，财务风险也会随之动态变化。通过建立有效的风险监控机制，企业能够实时跟踪风险应对策略的实施效果，及时发现新的风险因素，并根据实际情况对风险应对策略进行调整和优化。这样可以确保企业始终处于良好的财务状况，实现经济效益的持续稳定增长。

企业经济效益对财务风险管理也具有重要的反作用。良好的经济效益为企业提供了更强的财务实力和抗风险能力。当企业经济效益良好时，企业的盈利能力较强，资金流动性充足，资产负债率合理，这使得企业在面对财务风险时具有更强的承受能力。

经济效益的变化也会促使企业调整财务风险管理策略。当企业经济效益出现下滑时，企业可能会面临资金紧张、利润下降等问题，这会增加企业的财务风险。此时，企业需要及时调整财务风险管理策略，加强风险识别和评估，采取更加积极的风险应对措施，如削减成本、优化资金结构、加强应收账款管理等，以降低财务风险，恢复企业的经济效益。反之，当企业经济效益良好时，企业可能会适当放宽风险偏好，加大投资力度，拓展业务领域，但同时也需要加强风险监控，确保风险在可控范围内。

二、影响企业经济效益的财务风险因素分析

2.1 内部财务风险因素

2.1.1 资本结构不合理

资本结构是企业财务管理的关键要素，它直接关系到企业的财务状况和经营成果。合理的资本结构能够使企业在充分利用财务杠杆的同时，有效控制财务风险，从而为企业经济效益的提升奠定坚实基础。然而，当企业资本结构不合理，尤其是负债比例过高时，会给企业带来诸多负面影响，严重威胁企业的经济效益。

2.1.2 财务决策失误

财务决策是企业财务管理的核心环节，它贯穿于企业的筹资、投资、运营和利润分配等各个方面。正确的财务决策能够引导企业合理配置资源，实现资金的高效利用，从而提升企业的经济效益。然而，一旦财务决策失误，如投资决策失误、融资决策不当等，将导致企业成本大幅增加，收益显著降低，严重阻碍企业经济效益的提升，甚至可能使企业陷入财务困境。

2.1.3 财务人员风险意识淡薄

财务人员作为企业财务管理的直接执行者，其风险意识的强弱对企业财务风险管理和经济效益有着至关重要的影响。如果财务人员风险意识淡薄，在工作中可能会忽视潜在的财务风险，导致财务管理出现漏洞，从而增加企业财务风险发生的概率，给企业经济效益带来损害。

2.2 外部财务风险因素

2.2.1 宏观经济环境变化

经济衰退是企业面临的重大宏观经济挑战之一。在经济衰退时期，市场需求往往会急剧萎缩，消费者的购买力大幅下降。这使得企业的产品或服务销售变得异常困难，销售收入锐减。企业的库存积压严重，资金周转不畅，生产能力闲置，导致企业不得不削减生产规模，甚至裁员以降低成本。

通货膨胀也是影响企业经济效益的重要宏观经济因素。通货膨胀会导致物价普遍上涨，企业的原材料采购成本、劳动力成本、运输成本等各项成本大幅增加。而企业的产品或

服务价格却不能及时同步上涨，或者上涨幅度不足以弥补成本的增加，这就使得企业的利润空间被严重压缩。通货膨胀还会导致企业的资金贬值，货币购买力下降，企业的实际收益减少。

利率和汇率的波动同样会给企业带来财务风险，影响企业的经济效益。利率的变动会直接影响企业的融资成本。当利率上升时，企业的贷款利息支出增加，融资成本上升，这会加重企业的财务负担，降低企业的盈利能力。对于那些依赖债务融资的企业来说，利率上升的影响更为显著。

2.2.2 行业竞争加剧

在市场经济的大舞台上，行业竞争日益激烈，如同一场没有硝烟的战争。随着市场的不断开放和技术的快速发展，越来越多的企业涌入各个行业，使得行业竞争愈发白热化。这种激烈的竞争态势给企业带来了巨大的压力，导致企业市场份额下降、陷入价格战的泥潭，从而压缩了企业的利润空间，对企业的经济效益产生了严重的负面影响。

行业竞争加剧首先导致企业市场份额下降。在竞争激烈的市场环境中，企业面临着来自同行的激烈竞争。竞争对手可能通过推出更具竞争力的产品或服务、提供更优质的客户服务、采取更灵活的营销策略等手段，争夺市场份额。如果企业不能及时跟上市场变化的步伐，提升自身的竞争力，就很容易在竞争中处于劣势，市场份额被竞争对手逐渐蚕食。

2.2.3 政策法规变化

税收政策的调整是影响企业经济效益的重要因素之一。税收是企业经营成本的重要组成部分，税收政策的变化会直接影响企业的税负水平。当税收政策发生变化，如税率提高、税收优惠政策减少等，企业的税负会相应增加，这将直接导致企业成本上升，利润空间被压缩。

产业政策的调整同样对企业经济效益产生重要影响。产业政策是政府为了实现一定的经济和社会目标而对产业的形成和发展进行干预的各种政策的总和。当产业政策鼓励某一行业的发展时，通常会在资金、技术、人才等方面给予支持，为企业提供良好的发展环境和机遇。政府对新能源汽车产业给予大力支持，出台了一系列产业政策，如补贴政策、购车优惠政策等。这使得新能源汽车企业迎来了发展的黄金时期，市场需求快速增长，企业纷纷加大投资，扩大生产规模，经济效益大幅提升。

然而，当产业政策发生变化，对某些行业进行限制或调整时，企业可能会面临巨大的挑战。随着环保政策的日益严格，一些高污染、高能耗的行业受到了限制。相关企业需要投入大量资金进行环保改造，以满足政策要求，否则可能面临停产整顿的风险。这无疑会增加企业的成本，影响企业的经济效益。

三、提升企业财务风险管理能力促进经济效益增长的策略

3.1 优化企业资本结构

合理确定负债比例是优化资本结构的核心。企业应依据自身的经营状况、行业特点以及市场环境，精准权衡负债经营的利弊。对于经营稳定、现金流充足的企业，可以适度提高负债比例，以充分发挥财务杠杆的积极作用，通过债务融资获取的资金投入到盈利性较高的项目中，从而放大企业的收益。

拓宽融资渠道也是优化资本结构的重要途径。企业应积极探索多元化的融资方式,避免过度依赖单一融资渠道。除了传统的银行贷款和债券融资外,企业还可以充分利用股权融资、融资租赁、供应链金融等创新融资方式。股权融资能够增加企业的自有资金,降低资产负债率,增强企业的抗风险能力。融资租赁则可以帮助企业在不占用大量资金的情况下,获得所需的设备和资产,提高资产利用效率。

优化股权结构对企业的稳定发展和经济效益提升同样至关重要。合理的股权结构能够有效避免股权过度集中或分散带来的问题。股权过度集中可能导致大股东对企业的绝对控制,决策缺乏民主性,容易引发内部利益冲突,损害中小股东的利益。而股权过度分散则可能导致企业决策效率低下,管理层缺乏有效的监督和约束,增加企业的经营风险。

3.2 加强财务风险预警机制建设

3.2.1 建立完善的风险预警指标体系

建立完善的风险预警指标体系是加强财务风险预警机制建设的关键。这一体系应涵盖偿债能力、营运能力、盈利能力等多个方面的指标,通过对这些指标的综合分析,能够及时、准确地发现企业潜在的财务风险信号,为企业的风险管理决策提供有力支持。

3.2.2 提高风险预警的及时性和准确性

建立财务风险预警信息系统是提高风险预警及时性和准确性的关键举措。该系统应整合企业的财务数据、业务数据以及外部市场数据等多源信息,形成一个全面、准确的信息数据库。通过与企业的财务核算系统、业务管理系统等进行无缝对接,实现数据的自动采集和实时更新,确保数据的及时性和准确性。

实时监控和分析财务数据是及时发现风险信号的重要手段。企业应设定关键风险指标(KRI),并对这些指标进行实时监控。当指标达到预警阈值时,系统自动发出预警信号,提醒企业管理层及时采取措施。通过对资产负债率、流动比率、利润率等关键指标的实时监控,能够及时发现企业偿债能力、盈利能力等方面的变化,一旦指标出现异常波动,系统立即发出预警,以便企业及时调整经营策略,防范财务风险。

为了提高风险预警的准确性,企业还应加强对宏观经济环境、行业动态和市场变化的监测和分析。宏观经济形势的变化、行业政策的调整以及市场竞争的加剧等因素,都会对企业的财务状况产生重要影响。企业应密切关注这些外部因素的变化,及时调整风险预警指标和风险应对策略。

3.3 提升财务人员专业素养和风险意识

财务人员作为企业财务管理的核心力量,其专业素养和风险意识的高低直接决定了企业财务风险管理的成效,进而对企业经济效益产生深远影响。因此,加强对财务人员的培训教育,是提升企业财务风险管理能力、促进经济效益增长

的关键举措。

定期组织财务人员参加专业培训是提升其专业素养的重要途径。培训内容应涵盖财务管理、会计核算、税务筹划、风险管理等多个领域,紧密结合当前最新的财务法规政策和行业动态,确保财务人员能够及时掌握前沿知识和技能。

除了专业知识培训,还应加强对财务人员风险意识的培养。通过开展风险案例分析、风险模拟演练等活动,让财务人员深刻认识到财务风险的危害性和防范的重要性。

四、结论

本研究深入探讨了企业经济效益与财务风险管理能力之间的紧密关系,通过理论分析和风险因素剖析,得出以下结论:

企业经济效益与财务风险管理能力密切相关,相互影响。有效的财务风险管理能够提升企业经济效益,而良好的经济效益又为财务风险管理提供坚实的基础。从理论层面来看,财务风险管理能力涵盖风险识别、评估、应对和监控等要素,这些要素的有效运作能够帮助企业及时发现潜在财务风险,采取合理应对措施,降低风险损失,从而保障企业经济效益的稳定增长。企业经济效益的提升也为财务风险管理提供了更多的资源和更强的抗风险能力,使企业能够更好地应对各种财务风险。

影响企业经济效益的财务风险因素众多,包括内部和外部两个方面。内部财务风险因素主要有资本结构不合理、财务决策失误以及财务人员风险意识淡薄等。资本结构不合理会导致企业偿债压力增大、资金链断裂风险增加,进而影响企业经济效益;财务决策失误,会使企业成本增加、收益降低,阻碍经济效益的提升;财务人员风险意识淡薄可能导致财务信息处理失误、风险识别不及时以及内部控制制度执行不力,给企业带来财务风险,损害经济效益。外部财务风险因素主要包括宏观经济环境变化、行业竞争加剧和政策法规变化等。宏观经济环境的变化,如经济衰退、通货膨胀、利率汇率波动等,会影响企业的市场需求、成本和资金状况,对经济效益产生负面影响;行业竞争加剧会导致企业市场份额下降;政策法规的变化,如税收政策和产业政策的调整,会直接影响企业的成本和发展机遇,进而影响经济效益。

为了提升企业财务风险管理能力,促进经济效益增长,企业应采取一系列策略。优化企业资本结构,合理确定负债比例,拓宽融资渠道,优化股权结构,以降低财务风险,提高资金使用效率;加强财务风险预警机制建设,建立完善的风险预警指标体系,提高风险预警的及时性和准确性,及时发现和应对潜在财务风险;提升财务人员专业素养和风险意识,定期组织培训,加强风险意识培养,提高财务人员的风险管理能力。

参考文献

- [1]胡国柳,董屹。资本结构、财务风险与企业绩效——来自电力行业上市公司的经验证据[J]. 财经理论与实践, 2011, 32(3): 43-48.
- [2]程新生,谭有超,刘建梅。公司治理、内部控制、风险管理与组织效率[J]. 南开管理评论, 2013, 16(5): 12-23.
- [3]王化成等。企业财务管理理论与方法的新发展——基于中国企业财务管理目标的视角[J]. 会计研究, 2014(9): 73-80.