

任何行为其背后都有风险的存在性，企业的财务活动中同样存在着风险。在企业财务活动中，要完全消除风险和它的影响是不现实的。因此，加强对企业财务风险防范措施的研究意义重大。当今世界上因财务风险而倒闭破产的公司，甚至是特大公司也不为少见，忽视财务风险将给我们带来的后果是严重的。企业如何防范财务风险呢？

### 企业财务风险有哪些？

1、筹资风险筹资风险指的是由于资金供需市场、宏观经济环境的变化，企业筹集资金给财务成果带来的不确定性。筹资风险主要包括利率风险、再融资风险、财务杠杆效应、汇率风险、购买力风险等。利率风险是指由于金融市场金融资产的波动而导致筹资成本的变动；再融资风险是指由于金融市场上金融工具品种、融资方式的变动，导致企业再次融资产生不确定性，或企业本身筹资结构的不合理导致再融资产生困难；财务杠杆效应是指由于企业使用杠杆融资给利益相关者的利益带来不确定性；汇率风险是指由于汇率变动引起的企业外汇业务成果的不确定性；购买力风险是指由于币值的变动给筹资带来的影响。

2、投资风险投资风险指企业投入一定资金后，因市场需求变化而影响最终收益与预期收益偏离的风险。企业对外投资主要有直接投资和证券投资两种形式。在我国，根据公司法的规定，股东拥有企业股权的 25%以上应该视为直接投资。证券投资主要有股票投资和债券投资两种形式。股票投资是风险共担，利益共享的投资形式；债券投资与被投资企业的财务活动没有直接关系，只是定期收取固定的利息，所面临的是被投资者无力偿还债务的风险。投资风险主要包括利率风险、再投资风险、汇率风险、通货膨胀风险、金融衍生工具风险、道德风险、违约风险等。

3、经营风险经营风险又称营业风险，是指在企业的生产经营过程中，供、产、销各个环节不确定性因素的影响所导致企业资金运动的迟滞，产生企业价值的变动。经营风险主要包括采购风险、生产风险、存货变现风险、应收账款变现风险

等。采购风险是指由于原材料市场供应商的变动而产生的供应不足的可能，以及由于信用条件与付款方式的变动而导致实际付款期限与平均付款期的偏离；生产风险是指由于信息、能源、技术及人员的变动而导致生产工艺流程的变化，以及由于库存不足所导致的停工待料或销售迟滞的可能；存货变现风险是指由于产品市场变动而导致产品销售受阻的可能；应收账款变现风险是指由于赊销业务过多导致应收账款管理成本增大的可能性，以及由于赊销政策的改变导致实际回收期与预期回收的偏离等。

4、存货管理风险企业保持一定量的存货对于其进行正常生产来说是至关重要的，但如何确定最优库存量是一个比较棘手的问题，存货太多会导致产品积压，占用企业资金，风险较高；存货太少又可能导致原料供应不及时，影响企业的正常生产，严重时可能造成对客户的违约，影响企业的信誉。

5、流动性风险流动性风险是指企业资产不能正常和确定性地转移现金或企业债务和付现责任不能正常履行的可能性。从这个意义上来说，可以把企业的流动性风险从企业的变现力和偿付能力两方面分析与评价。由于企业支付能力和偿债能力发生的问题，称为现金不足及现金不能清偿风险。由于企业资产不能确定性地转移为现金而发生的问题则称为变现力风险。

### **企业财务风险的防范的对策**

1、树立风险意识，企业的财务管理领导层要意识到财务风险在企业经营发展过程中的重要地位，加强财务人员的风险意识，加强对财务人员风险意识培训，要求掌握有关的风险管理的理论，增强财务人员认识风险、防范风险的能力，提高财务信息的真实性和有效性，正确的分析国家宏观经济的变化，加强财务风险的识别，准确及时的发现潜在的财务风险。

2、建立完善财务风险管理制度，财务管理制度尽可能全面地覆盖企业活动的各个方面，包括筹资、投资和经营分配活动，将内容进一步的细化，需要覆盖所有的部门和所有的操作环节，保证财务信息的真实性和完整性，在各个活动中详细识别分析财务风险，合理的防范风险。

3、建立合理的资本结构，使得企业债务与股权的比例关系尽可能的合理，企业不仅应该合理的控制负债规模，而且应该设计合理的资产结构，降低资金成本，使企业总资本成本最低，实现最优的资本组合。在企业的筹资决策中，要不断优化资本结构使趋于合理，直至达到企业综合资本成本最低的资本结构，达到合理的资本结构。保证企业偿债能力的同时保证其获利能力。

4、做出正确的筹资投资决策方案，在企业财务人员风险意识得到加强后，在保证财务信息的正确性和有效性下，企业财务管理的领导人应该结合经济宏观环境和企业自身的经济情况做出正确的投资筹资活动，在投资筹资过程中应该保持谨慎的态度，在多个筹资投资方案中进行衡量，选择最优的投资筹资方案，实现企业价值最大化。