

财务管理中的风险防控实操方法及价值创造实践研究

陈年静

立信会计师事务所（特殊普通合伙）重庆分所，重庆市，400023；

摘要：本研究聚焦财务管理领域的风险管理与价值创造两大核心议题。文章首先剖析财务风险的多元化特征及其战略意义，随后深入探讨风险识别、评估及管控的技术路径，并系统阐述其实践应用模式。在此基础上，进一步阐释价值创造的本质内涵、运行机理以及量化评价标准，同时探究二者间的协同效应机制。研究成果致力于为企业构建科学的风险管理体系，推动实现风险防范与价值提升的有机统一，从而助力企业达成可持续发展愿景。

关键词：财务管理；风险防控；实操方法；价值创造

DOI：10.64216/3080-1486.26.03.031

在全球经济形势日益复杂多变的背景下，企业所面临的不确定性因素显著增加，财务管理的重要性愈加凸显。高效的财务管理体系不仅能够保障资金安全运转，更是实现价值创造的关键支撑要素之一。在此过程中，市场波动、信用违约等潜在风险可能对企业发展产生深远影响。系统研究风险管理理论及其应用路径对于提升企业管理效能、增强核心竞争力具有重要战略意义。通过深入分析二者内在联系，并提出针对性优化建议，有助于推动企业建立更加完善的财务管控机制。

1 财务管理风险防控概述

财务管理风险构成了企业运行中的核心不确定性因素，其潜在危害可能对财务绩效与经营稳定性造成显著冲击。根据现有分类标准，常见类型主要包括市场风险、信用风险、流动性风险及操作风险等。其中，市场风险主要源于外部环境变化带来的波动性影响，如利率水平、汇率变动以及股价走势等因素的动态调整。此类因素不仅直接影响融资成本与投资收益预期，还可能对企业跨境资金运作产生制约作用。例如，当利率上升时，企业的债务利息支出增加，财务费用上升，从而减少了企业的净利润。信用风险是指交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。在企业的销售业务中，若客户无法按时支付货款，会导致企业应收账款回收困难，资金周转不畅，增加企业的坏账损失。此外，企业在进行投资时，若被投资企业信用不佳，也可能导致投资无法收回。流动性风险是指企业无法及时以合理成本筹集资金以偿还到期债务或满足其他资金需求的风险^[1]。

2 财务管理风险防控实操方法

2.1 风险识别方法

风险识别构成风险管理的核心环节，唯有精确判定企业所面临的各类风险类型，才能实施针对性的防控措施。常见的风险辨识方法包括财务报表分析、流程图解析以及实地考察等多元化手段。其中，财务报表分析法依托资产负债表、利润表和现金流量表中的核心数据展开深入研究，以揭示潜在的财务隐患。通过测算资产负债率、流动比率及速动比率等关键指标，可评估企业的偿债能力与短期流动性水平；而毛利率与净利率等盈利性参数，则有助于剖析运营效率并预判经营风险。流程图解析法则侧重于将业务活动转化为可视化图表，并结合各节点特性甄别潜在威胁因素。企业采购活动中常见的供应商资质欠缺、价格偏高及交付延迟等风险，可通过构建详尽的采购流程体系并实施系统化评估加以应对。借助绘制完整的采购路径图谱，并结合各环节开展全方位分析，可有效识别潜在的风险要素。采用现场调查方法，由专业团队或外部专家深入实地考察，全面掌握企业的运营状况与内部管控机制，从而发现存在的薄弱环节。对企业生产车间和仓储区域进行专项检查，核查设备运行状态与库存管理规范，以评估生产过程中的安全漏洞及存货控制缺陷。通过案例研究法解析行业内典型事故及其根源，为企业设计针对性改进方案提供参考依据。针对某企业在信用政策失效导致坏账频发的情况，企业应吸取经验教训，完善应收账款管理体系以防范类似问题的发生。

2.2 风险评估技术

风险评估作为风险管理的核心环节，其本质在于基于风险识别的结果，对潜在威胁发生的概率及可能造成的后果进行系统化分析，并为后续管控策略的设计提供

科学支撑。当前主流的风险评估方法主要涵盖定性与定量两类：前者通常借助专家咨询、问卷调查等方式，结合主观判断完成对风险特征及其影响程度的描述；后者则侧重运用统计学工具和数学建模技术，实现对不确定因素的精确量化计算。常见的定量评估方法有风险价值法、敏感性分析法、压力测试法等。风险价值法是在一定的置信水平和持有期内，估计投资组合可能遭受的最大损失。敏感性分析法是分析当一个或多个风险因素发生变化时，对企业财务指标的影响程度。压力测试法是通过模拟极端市场情况，评估企业在压力条件下的风险承受能力。例如，在进行投资项目评估时，可以运用风险价值法计算投资组合在不同置信水平下的最大可能损失，运用敏感性分析法分析市场利率、原材料价格等因素的变化对项目净现值的影响，运用压力测试法评估在经济衰退等极端情况下项目的盈利能力和偿债能力。

2.3 风险应对策略

基于风险评估结果，企业可采用多样化风险管理策略以应对潜在威胁，主要包括风险规避、风险降低及风险转移三种模式。其中，“风险规避”指企业主动放弃存在较高不确定性的经营活动或投资计划，以此避免承担相关责任。“当企业在决策过程中发现某项业务面临不可控的重大风险时，即便采取额外控制手段也无法显著降低影响程度，则应考虑终止该业务。”虽然此方法能彻底消除特定风险因素，但可能使组织错失部分发展机会；“风险降低”则侧重于通过技术改进、流程优化等途径来减轻事件发生的概率及其造成的负面影响。风险管控的关键措施包括构建完善的内部控制系统、优化业务流程以及运用多元化的风险管理工具。企业通过完善内控机制，强化财务监管职能，可有效降低操作性风险；借助资产多样化配置分散投资组合以规避单一项目可能带来的损失。风险转移是指将不确定性因素转嫁至第三方承担的行为模式，其典型方式涵盖保险服务、担保协议及衍生品交易等手段的应用。其中，购买财产险能够为企业固定资产遭受损害时提供经济补偿保障；签订供应链合同并引入浮动定价条款，则有助于缓解原材料价格波动对企业运营的影响压力^[2]。

3 财务管理中的价值创造实践

3.1 价值创造的内涵与目标

企业财务战略的核心目标在于实现价值创造，这一过程依托资源优化配置与运营效率提升等多重机制，旨

在向股东、债权人及员工等多元化利益主体传递综合价值。其内涵既涵盖经济效益的增长维度，也涉及社会效益的拓展领域。经济价值主要表现为利润规模扩张和股东权益增加两个方面；通过改进生产工艺、实施成本管控以及开发市场空间等措施，企业可有效拓宽收入来源并增强盈利能力，从而显著促进股东财富积累。企业通过技术创新提升产品品质与功能，优化生产流程并降低运营成本，从而增强市场竞争力并实现盈利目标。社会价值创造则指企业在追求经济效益的同时，积极履行社会责任以满足公众需求。企业可通过遵守法律法规、实施环境保护措施以及提供就业机会等方式推动可持续发展。某公司响应国家环保政策号召，采用清洁生产工艺减少污染排放；另一家大型制造企业扩建生产线增设岗位数量，助力区域经济稳定增长。最优的价值创造策略需在权衡短期收益与长期规划的基础上达成平衡，在保障各方权益的前提下最大化整体利益，并促进财务绩效向高质量发展模式转型。

3.2 价值创造的途径

价值创造路径呈现多元化特征，主要包括资本结构优化、资产运营效能提升以及成本控制等核心环节。其中，合理配置债务与权益融资比例构成关键策略之一，其根本目的在于降低综合资本成本并推动企业价值增长。企业在设计融资方案时需全面权衡内外部环境因素，并据此确定适配的资金来源及其规模。当行业前景乐观且经营风险可控时，可适度增加短期负债比重以实现财务杠杆效应；反之，在面临较高不确定性或潜在损失较大的情形下，则应优先考虑股权融资方式来分散风险敞口。提高资产运营效率是指企业通过合理配置资产、加强资产管理等方式，提高资产的周转速度和使用效率，从而增加企业的销售收入和利润。例如，企业可以通过优化库存管理，降低库存水平，减少资金占用；通过加强应收账款管理，缩短收款周期，提高资金回笼速度。加强成本管理是指企业通过成本控制、成本分析等手段，降低生产经营成本，提高企业的盈利能力。企业可以采用目标成本法、作业成本法等成本管理方法，对成本进行精细化管理。例如，企业在产品设计阶段就进行成本控制，通过优化产品结构、选择合适的原材料等方式，降低产品的生产成本；在生产过程中，加强对生产环节的成本监控，及时发现和解决成本超支问题^[3]。

3.3 价值创造的评估与衡量

为系统评估企业价值创造效果,需构建科学合理的评价指标体系。常用的价值创造度量标准涵盖经济增加值(EVA)、市场附加值(MVA)以及股东权益回报率(ROE)。其中,经济增加值指税后净利润减去资本成本后的差额,用以反映剔除所有投入要素后的实际经济效益。数值越高表明企业创造的净收益越可观。以企业税后净营业利润1000万元、总资本成本800万元为例,其经济增加值可计算为200万元。市场附加值则指企业市场价值与投入资本之间的差额,体现资本市场对企业未来盈利能力的预期水平。该指标数值越高,表明市场对该企业的认可度越强,且潜在的价值创造能力也更为突出。若某公司市值达5000万元,而注册资本仅为3000万元,则其市场增加值可达2000万元。

4 风险防控与价值创造的协同关系

4.1 风险防控对价值创造的保障作用

风险防控是价值创造的重要保障,它为企业的价值创造活动提供了稳定的环境和坚实的基础。有效的风险防控能够降低企业面临的各种风险,减少潜在的损失,确保企业的财务状况和经营活动的稳定,从而为价值创造创造有利条件。首先,风险防控可以保障企业资金的安全和稳定。通过对市场风险、信用风险等的有效控制,企业可以避免因资金损失而影响正常的生产经营活动。合理运用套期保值工具可有效缓解利率、汇率波动对企业资金安全性的潜在威胁,确保财务资源的稳定供给,为企业经营活动提供可靠保障。完善的风控体系对于维护企业信誉具有重要价值。当企业在抗风险能力较强且未遭遇重大危机时,便能获得市场参与者的信任与支持,进而提升品牌影响力并拓展业务范围。良好的信用记录不仅有利于吸引优秀人才及战略合作伙伴,还可降低融资成本,并获取更优的资金条件以实现可持续发展目标。科学的风险管理流程有助于提高管理层的战略决策水平与执行效率^[4]。

4.2 价值创造对风险防控的促进作用

价值创造对风险防控具有显著的促进作用。企业通过高效的盈利模式提升经营效益与财务稳健性,从而增强应对各类不确定因素的能力并优化风险管理效果。一方面,价值创造为企业提供资金支持以完善风险防范体系,借助利润增长和现金流积累建立专项储备金,并运用保险等金融工具转移潜在损失;另一方面,持续的价值增值有助于巩固市场竞争优势、改进资源配置效率以

及夯实内部治理根基,为系统化风控奠定坚实基础。企业通过技术创新、产品创新与管理优化措施大幅提升了产品质量及性能表现,同时显著降低了生产成本并增强了市场竞争力。具有突出核心竞争优势的企业通常展现出更强的风险抵御能力,在复杂多变的外部环境中能够更从容地应对各类不确定性因素。通过持续开发创新型产品以适应市场需求变化,并稳固市场份额布局,此类企业可有效化解潜在竞争压力与环境波动带来的不利影响。价值创造机制不仅有助于吸引高素质人才投入,还为企业构建高效内部控制体系提供了坚实基础,进而提升整体风险管理水平。拥有丰富风控经验的专业人士往往能对企业潜在风险进行精确识别、深入分析并提出科学对策,从而进一步强化企业的战略实施效果。

5 结束语

实务操作中,企业可借助财务报表分析、流程图解析等工具完成风险识别工作,并整合定性定量评估方法实现系统化评判。基于此结果,需制定有针对性的风险管理方案,涵盖规避策略设计、控制措施实施以及转移途径选择及执行计划的构建等内容。企业应注重价值创造实践,明确价值创造的内涵包括经济价值和社会价值,通过优化资本结构、提高资产运营效率、加强成本管理和开展创新活动等途径实现价值创造,并运用经济增加值、市场增加值等指标进行评估与衡量。未来,随着经济全球化的深入发展和科技的不断进步,企业面临的市场环境将更加复杂多变,财务管理中的风险防控和价值创造也将面临新的挑战 and 机遇。在风险防控方面,企业需要不断加强对新兴风险的研究和识别,如网络安全风险、大数据风险等。同时,随着金融科技的发展,企业可以利用先进的技术手段,如人工智能、区块链等,提高风险评估和应对的效率和准确性。

参考文献

- [1]牛玉良.企业加快财务管理信息化建设的路径探讨[J].活力,2024,42(24):67-69.
- [2]陈名春.业财融合背景下企业财务管理转型研究[J].质量与市场,2024,(12):102-104.
- [3]钱静.探索国企融资过程中的风险防控分析[J].财经,2024,(24):93-95.
- [4]文嘉成.企业财务管理面临的风险与解决路径探讨[J].市场周刊,2024,37(36):41-44.