

融资租赁公司投融资管理风险控制

杨颖

(济阳国资投资控股集团有限公司, 山东 济南 250100)

【摘要】随着当前我国社会主义市场经济体制的不断完善以及金融行业的飞速发展,我国步入了一个新的发展阶段,而融资租赁公司便是一种创新的金融经济模式。融资租赁公司主要以面向实体经济服务为核心,不过在当前日益复杂的金融市场环境下,融资租赁公司面临着一定的投融资管理风险,而如何有效应对并处置这些风险,则是融资租赁公司必须关注的问题。为此,本文分析了融资租赁公司投融资管理风险控制的重要性以及所面临的风险内容,并且提出了加强融资租赁投融资管理风险控制措施以供参考。

【关键词】融资租赁公司; 投融资风险; 风险控制

融资租赁作为以租赁为丰富的金融交易模式,其能够通过财产权和使用权的分离满足金融市场的投融资需求,不过由于融资租赁服务并不是非常成熟,不管是国内还是国外都缺乏有效定义,因此融资租赁相对来说过于复杂,而且所面临的市场风险也相对较高。为此,融资租赁公司应当加强对投融资风险方面的关注,并且积极建立完善的投融资风险控制体系,为减少投融资风险打好坚实的基础。

一、融资租赁公司投融资管理风险控制的重要性

(一) 降低融资租赁公司的运营成本

投融资风险管理是控制融资租赁公司运营成本的重要措施,合理的风险控制工作可以帮助融资租赁公司降低信用风险和市场风险,从而减少不良资产的形成和损失,融资租赁公司可以通过信用审查和评估避免向信用风险较高的客户提供融资租赁服务,有效降低坏账率和资产损失以及成本。而且风险控制还能帮助融资租赁公司降低流动性风险和利率风险,投融资工作可以通过合理安排资金运作和建立灵活的资金管理机制,帮助公司应对资金周转不畅和利率波动带来的风险,降低因为这些问题导致的成本支出,以此提高资金的利用率以及降低公司的运营成本。

(二) 提高融资租赁公司的信誉声誉

在提高融资租赁公司的社会信誉和声誉方面,投融资风险控制能够帮助融资租赁公司建立严格的风险管理体系和内部控制机制,确保业务运作的稳健性和可持续性,而强大的风险管控能力能够确保公司获取到社会和其他企业的信任,以此提高公司在业内的声誉,同时也为监管机构提供了合规经营的有力证据,进而增强公司在市场上的形象和地位。风险控制工作还可降低企业的信用和市场风险,并且有效减少不良资产,以确保公司的资产质量,业务水平都能够

得到有效提升,让公司在提高市场吸引力的同时有效扩大公司潜在的客户规模。

(三) 保障融资租赁公司的资金安全

投融资风险控制在保障资金安全方面也起到了重要的作用,良好的风险控制工作能够确保公司通过严格的信用风险管理体系和内部控制机制,为公司资金投放的合理性和安全性保驾护航,在开展业务的过程中可以通过有效的分析、评估和监控,预防风险发生,降低不良资产的产生带来的损失。合理地安排投融资配比,租赁项目周期根据项目风险等级分为不同租期,能保障资金的安全性和流动性。风险控制能帮助公司控制市场风险和利率风险,通过灵活的资金管理机制和合理安排资金运作降低资金暴露在市场 and 利率波动中的程度,并以此来应对市场波动和利率波动带来的资金损失。

(四) 降低融资租赁公司的法律风险

在面对法律风险的过程中,投融资风险控制能够通过合理的管理制度确保公司的业务操作符合相关法律法规的要求,同时也能通过合同管理有效防范合同纠纷和法律诉讼的风险。此外,加强风险控制和贷后检查还能降低租赁资产和其他租赁资产在承租人发生经营风险时产生债务资产纠纷的风险。严格按照各项规章制度完善风险控制还可降低税务风险和行政处罚的风险,为保障融资租赁公司的健康发展打好基础。

(五) 提高融资租赁公司的内部管理水平

在提高内部管理水平方面,投融资风险管理能够通过严格的风险识别和评估体系,帮助融资租赁公司加强对市场风险、信用风险、操作风险等方面的监控和管理,并且通过财务审计、风险监测、合规管理等方面的控制机制帮助融资租赁公司提高决

策的科学性和准确性，以此满足融资租赁公司长远发展的需求。

（六）增强融资租赁公司的竞争优势

投融资风险管理也是增强融资租赁公司竞争优势的重要措施，例如融资租赁公司可以通过科学的风险评估和管理避免因不当的投资决策而引发的损失，同时也可以通过对市场风险的及时识别和应对灵活调整自身的投资组合以抓住市场机遇，此外还能够通过保障资金的流动性增强对资金的控制，为公司的可持续发展提供强力的资金保障。

二、融资租赁公司所面临的风险内容

（一）信用风险

信用风险是融资租赁公司面临的重要风险之一，例如当客户无法按时支付租金或提供担保时公司会面临着违约风险，尤其是在市场经济不景气或者客户经营不善而导致财务困境的情况下，融资租赁公司很容易面临着客户带来的信用风险，这不仅会导致收回融资的成本过高，甚至还会面临着承担不良资金的风险。而信用风险对于融资租赁公司的资金来源会带来非常不利的影响，一旦公司信用评级下降或出现违约事件时，公司则很难获得低成本、便捷的融资渠道，融资规模也可能会受到限制，这对于公司发展规模非常不利。^[1]

（二）市场风险

市场风险也是融资租赁公司必须面对的重要风险，例如当经济衰退或行业不景气时，某些资产的市场价值可能下降，进而影响到公司的资产质量和净值，这一风险因素会导致公司资产面临减值的风险；而且当市场需求下降或供应过剩时，融资租赁公司可能面临着租金收入减少的风险，尤其是在客户减少或缩减投资计划时，融资租赁公司很难找到新的业务机会，进而影响到了公司的盈利能力以及现金流的产生。

（三）政策调整风险

政策的挑战变化会让融资租赁公司面临着法律法规不断改变的情况，例如政策收紧可能导致融资租赁公司面临更严格的监管要求，人员增加公司运营成本 and 限制业务发展空间；若是政策鼓励购买而非租赁，将直接影响到公司的业务模式和盈利能力；政策调整还会导致市场竞争格局的变化，这对于融资租赁公司的市场地位和盈利水平都会带来负面影响。^[2]

（四）行业竞争风险

行业内的竞争风险也是非常严峻的风险，若是融资租赁公司缺乏足够的竞争力，则会导致市场份额下降，以及面临定价压力和更低的利润空间，进而

导致公司没有足够的竞争实力吸引客户以及导致客户流失，这些因素都会造成公司业务增长受到限制。而且行业竞争也会出现市场供需失衡的情况，若是市场融资租赁公司过多，而市场需求较低，供应与需求之间的失衡可能导致价格下跌和市场份额的争夺，这种激烈的竞争反而会对融资租赁行业的发展带来负面影响。

（五）人员操作风险

人员操作风险也应当得到重视，人员操作风险会导致融资租赁公司内部控制力度不足，甚至会增加公司遭受欺诈或其他违法行为的风险，尤其是由于内部员工存在违规行为、操作不当等行为，会直接影响到公司的名誉和信誉，进而对公司的运营成果带来不利影响。操作失误也会导致重要文件或数据面临着错误处理、遗漏或丢失的情况，这些情况会造成严重的业务失误和运营风险，对公司和客户都非常不利。此外，人员操作风险还会带来公司信息泄露和数据安全问题，如果公司员工缺乏足够的安全防护意识，在日常工作中并没有妥善保护客户信息、公司机密或商业秘密，则很容易导致公司面临着严重的信息风险。

（六）期权风险

期权风险对融资租赁公司带来的负面影响同样非常严重，一旦公司持有的期权合约因市场波动而大幅亏损，将对公司的资金流动性和偿债能力造成严重影响，甚至引发资金链断裂的危机。期权风险还会导致公司的风险敞口扩大，并且提高了公司的整体风险水平，而且还会导致公司的投资者存在担忧的情况，这对于公司的长远发展尤为不利。^[3]

（七）新股风险

新股风险对融资租赁公司所带来较大影响。新股发行可能引发市场波动，导致融资租赁公司的融资成本增加，进而影响其业务扩张和盈利能力。而且在新股上市后可能出现股价大幅波动，这种波动也会对融资租赁公司的股东信心和资金链稳定带来严峻的挑战。同时，新股发行需要支付一定的发行费用，这也加重了融资租赁公司的财务负担。除此之外，在新股上市后，融资租赁公司还需要面对更为严格的信息披露和监管要求，这些工作让融资租赁公司的运营成本和管理压力大幅增加，因此企业应当做好充足准备来应对新股带来的风险。

三、加强融资租赁公司投融资管理风险控制的措施

（一）推动落实租赁资产证券化

租赁资产证券化是指融资租赁公司将自身持有的租赁资产进行打包，发行证券化产品并通过证券市

场变现的一种融资方式，这种模式能够有效帮助融资租赁公司实现资金回笼，同时也能帮助融资租赁公司降低融资成本。而在推动落实租赁资产证券化时，融资租赁公司需要建立完善的租赁资产管理系统，对其持有的租赁资产进行准确、及时的记录和评估，以此为资产证券化打好基础。同时还需要与银行、证券公司等金融机构进行合作，共同推动租赁资产证券化的发展，此外还需要面向投资者展开宣传以吸引更多的潜在投资者了解并参与租赁资产证券化，为推动落实资产证券化打好坚实的基础。

（二）利用互联网拓展金融投资范围

利用互联网拓展项目投资范围也非常重要，融资租赁公司不能只注重面向实体经济服务，而是要利用互联网进一步扩大投资和服务范围，进而满足公司的发展需求。而在利用互联网拓展投资范围时，融资租赁公司需要对业务模式、业务客户进行全面的评估审查以明确项目的可行性和安全性，同时还需要构建多元化的投资组合将资金分散投向不同的行业、地区和类型的项目，以此来减少风险对于整体战略布局的影响，同时确保回报率得到进一步提升。

（三）优化融资租赁公司内部管理工作

内部管理工作对于融资租赁公司投融资风险管理的帮助也非常重要，为此，融资租赁公司需要建立完善的内部控制体系，确保能够以此为基础完善岗位职责和权限分配，建立审批流程和内部监督机制，保障每一笔投融资交易都经过严格的审批程序。公司还需要通过建立健全的风险评估模型和监测系统，对风险展开全面评估，以保障投融资活动在可控范围内进行。此外，公司还需要做好工作人员的培训，通过增强员工的风险意识和风险管理能力，确保公司人员都具备足够的专业知识和技能来处理投融资活动中的各项风险，并且能够有效减少因为工作人员胜任能力不足带来的信息分析错误和误操作风险。

（四）提高融资租赁公司的风险预警能力

提高融资租赁公司的风险预警能力能够准确帮助公司提前预测并防范风险。公司可以通过数据分析与风险评估模型，利用大数据和人工智能技术对潜在风险进行监测和分析，以便于对潜在风险进行及时评估。同时还需要建立健全的合作伙伴审核机制和客户信用评估体系，降低与高风险方合作的可能性。此外，融资租赁公司还可以建立灵活的风险管理机制，及时调整投融资策略和风险定价标准，以确保能够根据市场情况灵活应对不同类型的风险。

（五）完善融资租赁公司的投融资制度

在投融资制度完善方面，融资租赁公司需要建立

严格的审批流程和内部控制机制，确保每笔投融资交易都经过充分的审核和审批程序，并且要加强对融资对象的尽职调查，建立完善的风险评估模型和监测系统，以科学、客观的方式评估融资对象的信用状况和偿付能力，降低不良资产的风险。

（六）对融资租赁公司的投融资行为进行持续监测评估

在对投融资行为进行评估监测的过程中，公司需要通过全面的监测系统对资产负债表、现金流量表、利润表等财务指标的监控，并结合市场情况和宏观经济环境变化，及时识别潜在风险，进而配合投融资目标的监控评估以加强公司的风险控制水平。^[5]

（七）做好融资租赁公司信息披露工作

信息披露工作也应当得到公司的重视，公司应建立健全的信息披露制度，确保披露信息的及时性、准确性和完整性，并且要加强内部信息披露管理，建立信息披露责任制，明确信息披露的主体和程序，保障相关信息能够全面、真实地向外部披露，以此来提高公司形象、增强公司的市场竞争力，并且减少公司的市场经营风险。

四、结语

总的来说，为了能够针对性解决融资租赁公司在投融资业务发展过程中面临的诸多风险，企业和金融监管机构应当有效加强风险控制工作，通过租赁资产证券化、利用互联网拓展业务、加强内部管理和风险预警水平等方式，确保融资租赁公司的投融资行为能够得到有效管控，进而减少融资租赁公司所面临的投融资风险问题。

参考文献：

- [1] 肖光平. 浅谈融资租赁公司投融资管理风险控制[J]. 商讯, 2020,(04):
- [2] 刘子阳. 我国上市公司融资租赁决策影响因素分析[D]. 南京大学, 2020.
- [3] 陆轶. JS 融资租赁公司融资租赁业务风险管理研究[D]. 南京农业大学, 2020.
- [4] 陶志伟. 地方民生工程类融资租赁项目风险管理研究[D]. 浙江工业大学, 2018.
- [5] 费翰青. WK 文化科技融资租赁公司融资渠道研究[D]. 北京林业大学, 2016.

作者简介：杨颖（1983.09—），女，汉族，山东省济南市人，本科，中级会计师，研究方向：融资租赁公司风险管控与预算编制。