

融资租赁行业风险管控策略研究

寿璐敏

浙旅盛景资本投资有限公司, 中国·浙江 杭州 310000

【摘要】本文深入分析了融资租赁行业所面临的主要风险,包括信用风险、市场风险、操作风险等。通过对国内外融资租赁行业风险管控的经验借鉴,结合我国实际情况,提出了一系列针对性的风险管控策略,如完善信用评估体系、加强市场风险监测、优化操作流程等。同时,探讨了政府监管在融资租赁行业风险管控中的重要作用,以及行业自律和企业内部风险管理的具体措施,旨在为我国融资租赁行业的健康稳定发展提供有益的参考。

【关键词】融资租赁; 风险管控; 信用风险; 市场风险; 操作风险

引言

融资租赁作为一种重要的金融服务方式,在促进实体经济发展、推动产业升级等方面发挥了积极作用。然而,随着融资租赁行业的快速发展,其面临的风险也日益凸显。如何有效地进行风险管控,成为融资租赁行业持续健康发展的关键问题。本文将对融资租赁行业的风险管控策略进行深入研究,以为行业发展提供有益的建议。

1 融资租赁行业风险管控的意义

1.1 保障行业稳定发展

融资租赁行业在经济活动中扮演着重要角色,因其涉及大量资金和资产的流动,风险也随之而来。若缺乏有效的风险管控,一旦风险集中爆发,可能会引发行业动荡。例如,信用风险可能导致承租人违约,市场风险可能使资产价值大幅波动,操作风险可能带来业务流程的混乱。通过对信用风险、市场风险、操作风险等进行有效管理,可以降低这些不确定性。具体而言,建立完善的信用评估体系,能筛选出信用良好的承租人,减少违约风险;加强市场风险监测,可及时应对利率、汇率等市场因素变化;规范操作流程,能避免内部管理混乱。这样一来,行业的稳定性得以提高,为其持续发展创造良好的环境^[1]。

1.2 保护投资者利益

融资租赁行业的投资者涵盖股东、债权人等众多主体。有效的风险管控对他们至关重要。一方面,它可以降低企业的违约风险,保障投资者的资金安全。当企业能够准确评估风险并采取相应措施时,如对高风险项目进行严格审查或要求增加担保,就能减少违约的可能性。另一方面,良好的风险管控有助于提高企业的盈利能力和市场价值。通过合理配置资产、优化业务流程等方式,企业可以降低

成本、提高收益,进而吸引更多投资者,为投资者带来更高的回报^[2]。投资者的信心也会因风险管控的有效性而增强,更愿意投入资金,促进企业的发展。

1.3 促进实体经济发展

融资租赁作为连接金融与实体经济的桥梁,发挥着关键作用。其风险管控的好坏直接影响实体经济的稳定发展。加强风险管控后,融资租赁企业能够更加稳健地为实体经济提供融资支持。例如,在企业设备更新方面,融资租赁可以提供资金购买先进设备,提高生产效率;在技术升级方面,助力企业引入新技术,增强竞争力;在产业转型方面,为企业提供转型所需的资金和资源。通过严格的风险评估和管理,确保资金流向有发展潜力的实体企业,避免资源浪费和风险积聚,推动实体经济的高质量发展,实现金融与实体经济的良性互动^[3]。

2 融资租赁行业风险管控存在的不足

2.1 信用评估体系不完善

部分融资租赁企业在信用评估方面确实存在诸多不足。在信用评估指标和方法上,许多企业过度依赖传统的财务报表分析,仅仅关注承租人的资产、负债、利润等数据,却忽视了对承租人经营能力的深入考察。经营能力包括企业的市场拓展能力、产品创新能力、成本控制能力等,这些因素直接关系到企业未来的偿债能力和持续经营能力。同时,对行业前景的评估也至关重要。如果承租人所处行业处于衰退期或者面临重大政策调整,那么企业的经营风险必然增大。此外,管理水平也是不可忽视的方面,包括企业的治理结构、决策机制、团队素质等。一些企业在信用评估过程中缺乏有效的监督和复核机制,这使得评估结果的准确性和可靠性难以保证。没有严格的监督,评估人

员可能会受到主观因素的影响,导致评估结果出现偏差。而缺乏复核机制,一旦出现错误,很难及时发现和纠正,可能会给企业带来巨大的风险。

2.2 市场风险监控不到位

融资租赁行业由于其自身特点,受市场因素影响较大。利率、汇率、资产价格等市场因素的波动,都可能给融资租赁企业带来重大风险。然而,部分企业在市场风险监控方面存在明显不足。一方面,缺乏有效的市场风险预警机制。没有建立起一套科学的预警指标体系,无法及时察觉市场风险的变化趋势。例如,利率的上升可能导致企业融资成本增加,租金收入的现值下降;汇率的波动可能影响跨境融资租赁业务的收益。另一方面,企业对市场风险的变化趋势缺乏敏感性,不能及时调整业务策略和风险管理措施。在市场波动时,企业如果不能迅速做出反应,很可能会陷入被动局面,面临较大的风险。比如,在资产价格下跌时,如果企业不能及时调整租赁资产的估值和风险管理策略,可能会遭受重大损失。

2.3 操作流程不规范

一些融资租赁企业在操作流程方面存在严重不规范的情况。内部管理混乱,业务流程不清晰,给企业的经营带来了很大的风险。在项目审批环节,缺乏严格的审批标准和流程,容易出现决策失误。如果没有明确的审批标准,审批人员可能会凭借主观判断做出决策,导致一些风险较高的项目被通过。在合同签订环节,合同条款不明确,容易引发法律纠纷。例如,租金支付方式、租赁期限、违约责任等关键条款如果不明确,一旦出现问题,双方可能会各执一词,难以解决。在资产交付和租金回收环节,缺乏有效的监督和管理机制,容易出现资产损失和租金拖欠等问题。如果没有对资产交付进行严格的验收和登记,可能会出现资产质量问题或者所有权纠纷。而在租金回收方面,如果没有建立有效的催收机制,一旦承租人拖欠租金,企业可能会面临资金周转困难的局面。

3 融资租赁行业风险管控策略

3.1 完善信用评估体系

信用评估是融资租赁风险管控的重要环节。首先,建立全面的信用评估指标至关重要。应综合考虑承租人的财务状况,包括资产负债表、利润表等财务数据所反映出的偿债能力、盈利能力等。同时,经营能力也是关键考量因素,如企业的市场份额、产品竞争力、创新能力等能体现其在市场中的生存和发展潜力。信用记录更是直观反映

承租人过往信用表现的依据,有无逾期还款、违约等不良记录。行业前景关乎承租人所处行业的发展趋势,若行业处于上升期,承租人的经营稳定性相对较高;若行业面临衰退,则风险相应增大。管理水平则体现在企业的治理结构、决策机制、团队素质等方面。采用定量分析和定性分析相结合的方法,对这些指标进行综合评估,定量分析可借助数据模型进行精确计算,定性分析则依靠专业人员的经验判断,两者结合能更全面准确地评估承租人的信用风险。其次,引入第三方信用评估机构具有显著优势。这些机构拥有专业的评估技术和丰富的经验,他们独立于融资租赁企业和承租人,能够客观、公正地进行信用评估。其专业的评估方法和广泛的数据来源,可提高信用评估结果的可信度和准确性,为融资租赁企业提供更可靠的决策依据。最后,建立信用动态监测机制不可或缺。对承租人的信用状况进行实时监测,可及时发现潜在的信用风险。通过建立信用风险预警机制,当承租人的财务状况出现恶化、经营能力下降、出现不良信用记录等情况时,能及时发出预警信号,使融资租赁企业有足够的时间采取相应的风险防范措施,如要求增加担保、提前收回部分租金等。

3.2 加强市场风险监控

市场风险是融资租赁行业面临的重要挑战之一。首先,建立市场风险预警机制是关键步骤。通过对利率、汇率、资产价格等市场因素的持续监测,能够及时发现市场风险的变化趋势。例如,当利率上升时,融资租赁企业的资金成本可能增加,租金收入的现值可能下降;汇率波动可能影响跨境融资租赁业务的收益;资产价格波动则可能影响租赁资产的价值。建立预警机制可以通过设定预警指标和阈值,当市场因素达到一定程度时发出预警信号,为企业调整业务策略和风险管理措施提供依据。其次,运用金融衍生工具进行风险对冲是有效手段。合理运用利率互换、远期外汇合约、期权等金融衍生工具,可以对冲利率风险、汇率风险和资产价格波动风险。例如,通过利率互换,企业可以将固定利率债务转换为浮动利率债务,或反之,以降低利率波动带来的风险;远期外汇合约可以锁定汇率,避免汇率波动对跨境业务的影响;期权则可以为企业提供特定条件下选择是否执行交易的权利,增加风险管理的灵活性。通过金融衍生工具的运用,能够降低企业在市场波动中的风险暴露。最后,优化资产配置是重要策略。根据市场风险的变化情况,合理分散资产风险至关重要。通过投资不同类型的租赁资产、不同行业的承租人以

及不同地区的项目,降低单一资产的风险集中度。同时,根据市场需求和行业发展趋势,调整资产配置结构,增加高流动性和高收益性资产的比重,提高资产的整体质量和收益水平。

3.3 规范操作流程

规范的操作流程是融资租赁风险管控的基础。首先,完善内部控制制度是核心。建立健全内部控制制度,明确各部门、各岗位的职责和权限,确保业务流程中的各个环节都有明确的责任主体。例如,业务部门负责项目的开拓和前期调查,风险管理部门负责风险评估和控制,财务部门负责资金的管理和核算等。加强对业务流程的监督和管理,建立严格的审批流程,确保每一个项目都经过充分的风险评估和审核。完善内部审计制度,定期对企业的内部控制制度进行评估和审计,及时发现和纠正存在的问题,确保内部控制制度的有效性和执行力。其次,加强人员培训是关键。加强对员工的业务培训,提高员工的专业素质和业务能力。培训内容应包括融资租赁业务知识、风险管理方法、法律法规等方面。同时,加强风险意识教育,使员工充分认识到风险管控的重要性,提高员工的风险防范能力。建立员工绩效考核机制,将风险管控指标纳入员工绩效考核体系,激励员工积极参与风险管控工作,形成全员参与风险管控的良好氛围。最后,引入信息化管理系统是重要手段。信息化管理系统可以实现业务流程的自动化、规范化管理,提高工作效率,降低操作风险。例如,通过系统实现合同的自动生成、审批流程的在线管理、租金的自动计算和收取等。同时,信息化管理系统可以实现对业务数据的实时监测和分析,为企业的风险管理提供有力支持。通过数据分析,企业可以及时发现潜在的风险点,采取相应的风险防范措施,提高风险管理的科学性和有效性。

3.4 强化政府监管和行业自律

政府监管和行业自律是融资租赁行业健康发展的重要保障。首先,加强政府监管力度至关重要。政府部门应完善监管制度,明确监管职责和监管标准,建立健全融资租赁行业的监管体系。加强对融资租赁企业的准入管理,严格审核企业的资质和业务范围,确保进入市场的企业具备相应的实力和风险管理能力。加强对企业的日常监管,定期对企业的业务经营、风险管理、内部控制等进行检查

和评估,及时发现和纠正存在的问题。对违法违规行为要依法严肃处理,维护市场秩序和投资者利益。其次,推动行业自律是重要举措。行业协会应发挥行业自律管理的作用,制定行业规范和标准,引导企业规范经营。加强行业内部的交流与合作,分享风险管理经验和最佳实践,提高行业整体的风险管理水平。建立行业信用体系,对企业和承租人的信用状况进行记录和评价,为行业内的企业提供信用参考。加强行业培训和宣传,提高行业整体的风险管控意识和水平,营造良好的行业发展环境。通过政府监管和行业自律的共同作用,促进融资租赁行业的健康、稳定发展。

4 结语

融资租赁行业在现代经济体系中扮演着至关重要的角色,然而其面临的信用风险、市场风险和操作风险等也不容小觑。通过对融资租赁行业风险管控意义的深入剖析,我们清晰地认识到有效的风险管控不仅能够保障行业的稳定发展,为投资者带来信心与回报,更是促进实体经济高质量发展的关键助力。同时,我们也必须正视当前行业风险管控存在的不足,如信用评估体系不完善、市场风险监测不到位以及操作流程不规范等问题。这些不足若不加以解决,将严重制约行业的可持续发展。

总之,融资租赁行业的风险管控是一项系统而长期的工程,需要政府、行业协会、企业以及社会各方共同努力。只有不断完善风险管控体系,提升风险管控能力,才能确保融资租赁行业在促进实体经济发展的道路上稳健前行,为我国经济的持续繁荣做出更大的贡献。

参考文献:

- [1] 温若斯. 中小企业融资租赁业务的经营策略与风险控制研究[D]. 中山大学, 2020.
- [2] 陈晓. 融资租赁业务的财务风险控制研究[J]. 财经界, 2020, (10): 192-193.
- [3] 郑春花. 融资租赁公司风险管控的策略分析[J]. 环渤海经济瞭望, 2021, (02): 171-172.

作者简介:

寿璐敏(1978.9-),女,汉族,浙江诸暨人,硕士研究生,公司副总经理,研究方向:投资并购、资产管理、金融租赁和融资租赁。