

融资租赁公司流动性风险的控制举措研究

武 波

杭州艾姆希企业管理有限公司, 中国·浙江 杭州 310000

【摘要】在我国融资租赁业发展的过程中,流动性风险成为行业发展当中所面临的主要风险类型。为了有效做好流动性风险控制,保障租赁公司的健康持续发展,就需要深入研究现阶段租赁公司在运行中主要面临的问题,并以针对性措施做好应对与控制。在本文中,将深入分析现有流动性风险类型,针对风险控制措施提出一定的建议,以此为相关人员提供一些借鉴和参考。

【关键词】融资租赁公司;流动性风险;控制举措

1 引言

随着我国市场经济体制的改革,金融行业得到了极大的发展,各种金融形式日益涌现,并占有较大的市场份额。而融资租赁公司在我国经济领域中具有独特的地位,其通过对资产使用权的出租获得租金,能够使企业从中获取多样化的融资途径,且将会对资产的转型利用起到积极的促进支撑作用。而在融资租赁公司发展过程中,也将面临一定的流动性风险,该风险将会对公司的业务拓展、资金周转产生影响,如果没有做好控制,可能会对公司的长期发展产生影响。对此,即需要针对问题做好应对,在做好流动性风险控制的情况下,促进公司的健康发展。

2 流动性风险存在问题

2.1 融资渠道单一

融资租赁公司在运行过程中,融资渠道相对有限,主要渠道包括有资产专项计划与银行借款等。因其资本体量较小,部分公司在发展中更多实施的是间接融资方式,银行渠道在其中占据主导地位。在融资租赁公司规模不断发展的过程中,也面临了较高的资金需求,而在对银行资金过度依赖的情况下,也将因此对公司的融资议价能力产生影响,且将使其在市场流动性影响下,影响到融资下降空间,尤其是在市场流动性收紧情况下,在融资时将面临较大的难度,增加了融资成本^[1]。

2.2 渠道拓展困难

在资金闭环处理中,融资租赁公司将一次性购买大量的设备,并将相关设备对外租赁获取收入。如果面对的是较

长时间的租赁,公司在租金收取的过程中将以分期的方式处理,并对投放款进行逐步的收回。在此当中,为了保障活动的连续性,公司往往需要扩充增量资本。在此当中,虽然可以通过增资扩股的方式实现目标,但也将面临一定的影响因素,一是在股东寻求上将面临难题,二是在整个过程中面临复杂的程序。在对新负债频繁筹集的过程中,将逐步增长负债规模,因此加大了公司的偿债压力,使其面临较大的流动性风险^[2]。

2.3 贷款偿还错配

在实际操作场景中,鉴于风险防控的考量,部分商业银行在保理融资模式的选择上,明显更倾向于带有追索权的类型。商业银行在挑选合作伙伴时,更青睐于与资本实力强劲、信用评级处于较高水平的金融租赁公司展开保理融资业务合作。对于部分融资租赁公司来说,注册资本相对较少,且包括有很多的政府项目,在具体变现上存在着较大的困难,且将面临较大的合规性问题,因此使公司在银行租赁融资上具有较大的难度。针对此情况,公司只能融入短期限资金贷款,而该情况同租赁项目期限之间的匹配度存在不足^[3]。

2.4 资金管理粗放

在公司运行中,受到业绩考核压力的影响,部分公司更多地会将扩张业务规模作为工作开展的主要目标,而在资金管理上存在一定的忽视情况。该情况的存在,将使公司在具体实施风险管理时缺少应有的投入和重视,体现出资金管理粗放的问题。在具体工作中,更多地重视信用风险管

理，而忽视了对于流动性风险的管理，当资金链发生断裂情况时，将因此导致严重的财务损失。在管理标准方面，也仅仅是保证相关工作可以符合监管要求，没有科学制定相应的应对和预警机制。此外，也没有构建先进的信息系统提供支持，没有准确、及时地进行数据处理，这部分情况的存在，将影响到资金分配的合理性，增加资金的短缺风险。

3 流动性风险应对措施

3.1 拓展融资渠道

在融资租赁活动中，此模式相对特殊，在具体业务活动实施中，需要先支付较大额度的资金，对租赁设备进行购置。在后续工作活动中，将分阶段的对租金进行收取，以此实现对资金的回收。在此过程中，公司将需要较大的资金量，对其资金储备与流动性管理提出了严峻挑战。对此，融资租赁公司亟待拓展多元化的融资渠道：第一，强化与银行的合作关系。融资租赁公司应着力提升自身的信用评级，通过完善内部管理、优化财务结构、规范业务流程等方式，向银行展示稳健的经营状况与良好的发展前景，争取更高的授信额度，这将为公司提供充足的资金支持，确保日常经营中现金流的稳定与安全。同时，要积极获取多样化的授信品种，使公司能够根据不同业务需求灵活选择合适的融资方式，为公司的持续稳健发展筑牢资金基础；第二，强化同业合作。同业之间可以相互分享行业经验、资源信息，实现优势互补。在资金融通方面，融资租赁公司应主动寻求同业保理借款的机会。同业保理借款是指在租赁业务中，出租方将未到期的应收租金转让给其他融资租赁公司，以获得资金融通。通过这种方式，公司能够快速回笼资金，有效缓解资金压力，优化资金结构，提升资金使用效率；第三，强化多方合作。加强与证券交易所、券商等机构的深度合作。密切关注资本市场的融资动态，及时掌握最新的信息政策，洞察市场变化趋势。在此基础上，积极探索多元化的直接融资渠道，如发行债券、资产证券化等，降低融资成本，提高融资效率。通过这些举措，为公司的长期可持续发展奠定坚实的基础^[4]。

3.2 加快资金周转

应收融资租赁款作为融资租赁公司的核心资产，在公

司运营中占据着举足轻重的地位。然而，当前不少租赁项目由于周期冗长，致使融资租赁公司的应收融资租赁款周转率偏低，资产流动性明显不足。这不仅影响了公司资金的高效运作，还在一定程度上加大了流动性风险。在此情况下，融资租赁公司需要高度重视并积极推进租赁资产证券化工作：第一，推动增资扩股。公司通过引入新的投资者或增加现有股东的出资，实现注册资本的增加和股东基础的扩大。这不仅充实了公司的资本实力，还进一步提升了公司在市场中的信誉度。凭借雄厚的资本和良好的信誉，公司更易获得资信评级机构的青睐，从而斩获更高的信用评级^[5]；第二，改善交易结构。公司要不断优化业务模式，积极向实体企业拓展客户群体。这一举措不仅有助于分散风险，降低因客户集中度过高带来的潜在风险，还能显著提升资产质量。相较于其他租赁模式，直接租赁模式下的资产与实体经济紧密相连，其稳定性和可预期性更强，为租赁资产证券化提供了更为优质、可靠的基础资产；第三，做好同业交流。在租赁资产证券化领域，不同公司在实践中积累了丰富的经验和宝贵的教训。要积极向同业学习，借鉴他们在发行租赁资产证券化产品过程中的成功经验，以此让公司少走弯路，避免在摸索过程中耗费大量的时间和资源。通过这种方式，公司能够更高效地掌握发行技巧，提高租赁资产证券化发行的成功率和效率，快速推动公司在这一领域的发展进程。

3.3 提升资本实力

融资租赁公司作为资金密集型行业的典型代表，在经营过程中，一方面借助杠杆效应来追求更高的利益回报，另一方面也不可避免地面临着财务风险的严峻挑战。在众多影响财务风险的因素中，合理的资本构成规划占据着核心地位，对于降低公司财务风险起着关键作用。融资租赁公司在运营中，必须审慎地筹划负债规模。当公司的负债水平处于偏高状态时，可以通过以下方式进行应对：第一，适当降低股东分红比例。这一举措并非对股东利益的忽视，而是从公司长远发展的角度出发。通过减少分红，公司能够将更多的利润留存下来，提高自有资金的比重^[6]；第二，申请增资扩股。通过增资扩股，公司不仅能够增加实收资本，优化资本结构，还能向市场传递积极信号，

提升公司的信用评级。这一举措能够显著提升公司的长期偿债能力，确保公司在面对长期债务时具备足够的资金实力，降低期限错配的风险，进一步优化公司的财务状况，全方位提升公司防控财务风险的能力；第三，期限结构控制。定期对资产和负债的期限结构展开监控与评估，是确保公司财务健康的重要举措。当融资租赁公司开展租赁业务时，一项关键性原则就是保证租赁与融资两者具有一致的特点。在对回收方案进行制定，则需要对资金的偿还方式、期限等进行全面的考量与研究。通过合理规划租金回收方案，使其与资金的偿还要求相匹配，公司能够更好地掌控现金流，确保有足够的资金按时偿还债务^[7]。

3.4 强化流程管理

资金的稳定对于融资租赁公司的稳健发展起着决定性作用。为实现这一目标，融资租赁公司可从以下三个关键方面入手，强化资金的精细化管理：第一，转变管理观念。从根源上转变对流动性风险管理的认知，将其提升至公司核心管理层面。通过组织多样化的培训活动，如专题讲座、案例分析研讨会等，让全体员工深入理解流动性风险的内涵、影响及应对策略。同时，将员工对流动性风险管理的认知与执行情况纳入绩效考核体系，与员工的薪酬、晋升等紧密挂钩；第二，完善风险制度。要制定一套完备的流动性风险管理制度，涵盖风险识别、评估等环节。在制度中清晰界定流动性风险管理的目标，如确保公司资金链的稳定、维持合理的流动性水平等。同时，明确风险管理的原则，详细规定风险管理的方法。鉴于市场环境和公司经营状况处于不断变化之中，流动性风险管理制度也需要与时俱进。定期对制度进行审视和更新，结合新出现的风险因素和公司业务发展需求，及时调整风险管理策略和方法，以有效应对新的风险挑战；第三，优化管控模式。从资金计划角度出发，构建贯穿全年的资金管控体系。充分借助大数据技术，对财务软件进行优化升级。通过大数

据分析，能够更精准地预测资金需求、识别潜在风险。同时，利用大数据技术提高资金报表及贷款台账管理质量，确保数据的准确性和及时性。此外，要实现资金的事前预算、事中控制和事后分析，全面掌握资金结算、投融资等关键信息，实现对资金全流程的有效监控，保障公司资金的稳定与安全^[8]。

4 结束语

可以说，对于流动性风险的管理是一项长期性工作。对于融资租赁公司而言，需要在工作中进行不断的调整 and 适应，在现有的基础上优化完善风险管理体系，切实提升自身的资金风险管理能力有效应对来自复杂市场环境的挑战，促进公司的健康持续发展。

参考文献：

- [1] 辛丽霞, 王雅炯. 流动性风险控制导向下的负债管理——基于融资租赁公司的思考[J]. 财会月刊, 2022, (10): 70-76.
- [2] 李迎松. 融资租赁公司财务内部控制研究[J]. 合作经济与科技, 2020, (24): 136-137.
- [3] 李迎松. 融资租赁公司风险管控的策略分析[J]. 西部金融, 2020, (07): 51-57.
- [4] 黄珽, 李育红. 监管新规下集团财务公司风险管理研究——基于新华联集团的案例分析[J]. 财务管理研究, 2024, (08): 29-34.
- [5] 樊容, 田振振, 贾茹. 财务公司流动性风险管理探讨[J]. 中国外汇, 2024, (02): 32-34.
- [6] 廖玲玲. 企业集团财务公司流动性风险管理问题及对策[J]. 纳税, 2023, 17(06): 79-81.
- [7] 彭焱鑫, 钱桢. 房地产公司资金流动性对财务风险的影响[J]. 经济研究导刊, 2022, (27): 119-121.
- [8] 马梓博. 金融供给侧改革对证券公司经营风险的作用机制研究[J]. 国际商务财会, 2022, (15): 62-66.