

企业股权投资风险及其管控措施探讨

杨淑洁

(开滦(集团)有限责任公司,河北 唐山 063000)

摘要:随着社会、经济的不断发展,以及市场经济大环境的导向,当前企业经营所面临的行情已然不同于此前。因此,针对这一现状,为保证企业的继续发展以及可持续发展,大部分企业都将视角逐渐转移到股权投资上。但股权投资并非一件容易的事,面对其中的各种风险,仍要做好分析工作,确保对风险的有效防控。

关键词:股权投资;风险管理;管控措施

1 引言

从当前我国企业股权投资所面对的风险成因来看,主要体现在不合理的投资决策、对市场环境的错误判断以及尚未建立起财务风险体系等方面上,需要制定针对性的防范措施。因此,本文针对问题,探讨企业股权投资风险及其管控措施。

2 企业投资中造成风险问题的几大原因

(1)不合理的投资决策。决策风险是当前企业股权投资中所面临的主要风险。通常情况下认为,企业投资是由企业的投资部门与管理层人员共同决策产生的。但是在这个过程中不可避免的是参与人员的繁杂,以及不同人员在面对投资项目时,所通过不同渠道收集来的数据不相同,做出的判断也不相同。那么在严重差异性的前提下,便很难满足所有人意见的统一,最终得出的决策结果也更容易变成某几个人员的主观思维。那么,决策过程的不严谨、数据收集的不科学以及人员建议的不统一,都在影响着决策结果的准确性,从而也加大了企业投资的风险。因此,针对以上问题,首先要完善信息收集能力,确保参与投资人员能够获得统一的准确信息。同时要个人决策结果进行风险预判,确保个人意见的科学性,并统一科学决策,规避错误决策,减少由于决策因素带来的风险问题,提高企业投资效益。

(2)对市场环境的错误判断。除决策风险外,市场风险也是影响企业投资风险的主要原因。当前我国经济正在进行市场化改革,市场中的各项因素对投资结果的导向是比较严重的。因此,相关工作人员在进行投资时,一定要全面把握当前市场环境,对市场中的各类因素做出正确判断,通过前瞻性的思维预测市场走势,以及考虑好市场环境给投资带来的影响。

(3)尚未建立起财务风险体系。财务风险是加剧企业经营危机的主要因素,并且财务风险不仅仅体现在投资上,还体现在企业的日常经营上。其主要内容指的是,当企业下达投资指令,进行投资行为后,实际产生的收益是否达到了预期效果。同时,在企业投资活动中,除投资本身带来的风险外,投资行为也会影响企业的资金流动量,对企业的日常经营行为起到限制作用,对此企业一定要建立起完善的财务风险管理体系。但是从目前大部分企业的现状来看,大都缺少完善的财务风险管理体系,尤其是一部分企业,在承担着大量外债的同时,还兼具股权融资的特性,从而进一步加大企业财务风险。并且部分企业除缺少完善的财务风险管理体系外,在财务预算上还缺少科学的规划,资金运用严重不合理。以上问题也都在加深企业财务问题,不适当的处理方法很容易将企业推到悬崖边上。

3 提高企业投资风险管理能力的相关举措

(1)提高企业管理层人员的风险意识。相关数据表明,从当前大部分企业发布股权投资指令的情况来看,多为管理层人员与财务人员共同决策后的结果。并且在决策的导向中,管理层人员意见占据了绝大部分。甚至一部分企业会形成盲目听从管理层人员的投资风气,那么管理层人员是否专业,是否能够对风险做出正确评估,对整体的投资结果走势十分重要。因此,在当前企业股权投资活动中,首要任务便是加强对管理层人员投资能力的建设,并同时普及投资风险知识,提高管理层人员的投资风险意识,将决策导向中的不利因

素降低到最小。此外,除决策中的风险意识管理外,还应将风险观念渗透到管理层人员的日常工作中,让风险意识成为日常企业经营的主要参考依据,提高企业整体经营能力与投资能力,不断降低风险,创造效益。

(2)加大人才培养力度,完善投资预防机制。立足当前企业股权投资情况,在企业中建立起完善的投资预防部门至关重要,并同时设立风险管理小组,其主要工作任务是对企业的日常投资经营进行风险预判,做好风险管理工作,确保企业股权投资的效益。此外,企业还要不断规范信息管理工作,制定科学、合理的信息管理体系,完善相关制度,并建立起专业的信息平台。最后,在人员安排上,一定要做好人才培养工作。21世纪是人才的世纪,各行各业的发展都离不开人才。尤其是在当下市场经济的大环境中,人才培养已然成为企业间比拼的核心竞争力。对此,企业要不断加大对风险管理人才的培养工作,通过加快专业人才引进、完善现有人才能力等方式,提高企业内部整体的风险管理能力。并在培养过程中做到与时俱进,吸收企业内外的先进思想与先进经验,不断服务于本企业的风险管理工作。同时要保证相关工作人员能够具备对多种不同风险的判断能力,以及风险中的应对能力,以此来提高企业投资效益。

(3)构建科学、合理的股权投资绩效评估考核制度。那么在完善了前文中提到的管理层风险意识以及风险管理专业的专业技能培训后,企业便要在实际的股权投资工作中建立起科学的股权投资绩效评估考核制度。该项制度的意义在于能够俯瞰股权投资经营的全过程,对每个环节中出现的、产生的收益做出详细记录,并分析当前局势,为下一步打算夯实基础。期间,考核制度的应用不但要对人员进行,也要对投资项目进行,时刻把控制住投资项目的情况,在过程中做好相应的风险防范工作,以此来让企业投资能够面对不同环境下产生的不同挑战。

4 结束语

综上所述,在企业股权投资中,所面临的风险主要体现在不合理的投资决策、对市场环境的错误判断以及尚未建立起财务风险体系等方面上。而针对以上风险成因问题,企业可通过提高企业管理层人员的风险意识、加大人才培养力度,完善投资预防机制以及构建科学、合理的股权投资绩效评估考核制度等方法来达到防范风险的目的。意在从多个角度出发,针对当前企业股权投资现状,以及风险问题成因,制定更为科学、合理的解决方法,从而不断提高企业投资安全性以及企业投资效益。

参考文献

- [1]郭赞宏.企业长期股权投资内部控制及其风险管理[J].现代商业,000(15):86-87.
- [2]宋娟.私募股权投资企业财务风险分析及管控研究[J].财会学习, No.128(2):25+27.
- [3]顾苏逸.企业股权投资风险控制管理研究[D].苏州大学.
- [4]邹旺.公司型股权投资基金法律风险与管控研究[D].重庆大学.
- [5]白一池.私募股权投资企业财务风险分析及管控措施[J].时代金融,714(32):240.