

探讨企业投融资管理存在的问题及相关改善建议

吴玉宣

(临沂市融资担保集团有限公司, 山东 临沂 276000)

摘要:企业投融资是企业运作的两种不同形式。在市场经济中,虽然各个企业都开展了各式各样的投融资活动,但真正投资、引资成功的企业案例并不多。而恰恰投融资活动又是壮大企业、使企业获得更多利润的关键。因此,本文主要分析企业在投融资活动中存在的不足以及提出相关改善建议。

关键词:企业;投融资管理问题;改善建议

[DOI]10.12231/j.issn.1000-8772.2020.36.091

1 企业投融资管理存在的问题

1.1 企业缺乏合理的投资战略规划

企业在进行投资决策之前,应该对于当前的市场环境以及整个社会的经济发展状况做好切实、仔细的分析。在市场经济下,一部分企业盲目跟风投资,但根本没有将企业的发展规律与该项目相结合考虑。最终都导致企业经济效益惨淡,损失十分严重。而另一部分企业在选择投资的具体项目时由于对该项目未来的发展前景没有一个很清晰的预判,导致企业对资金、资源等规划不充分,使得企业获益甚微。同时,投资规模的设置不够合理也是造成企业在资金流通方面出现问题的原因,由于部分企业一味的追求高收益、高回报,而忽略了企业自身的经营规模与实力,使得投资的金额与规模超过了企业所能承受的范围,最终同样导致企业无法正常运转,以惨败收场。

1.2 企业投资投资结构不合理

企业想要获得长效的收益就必须优化企业自身的投资结构。必须对企业自身的问题做出分析,评价企业内资产与股权结构存在什么问题。这样才能真正做到有的放矢,使企业投资更加合理。而企业的投资优化不可能孤立进行,它与周围环境发生着错综复杂的交流。

首先,影响企业投资的是经济发展的总趋势,它决定着企业投资结构调整的方向。在如今的信息时代、大数据时代,主导经济发展的不再是传统产业而更多的则是新兴产业,尤其是这几年以高新技术产业和信息化产业为主,企业应该及时抓住对新兴产业的投资机会。

其次,从企业自身来讲,企业内部存在着资产结构、资本结构等不合理的现象存在。从企业资产结构来说,企业内部主要存在两种资产包括固定资产和流动资产。由于企业缺乏对资产的规划,往往会导致固定资产和流动资产比例失衡,以及各种资产占总资产比例失调,而这些问题最终使得企业缺乏竞争力最终退出市场。从资本结构来说,由于我国企业以中小企业为主,这些企业往往存在规模小、治理不严谨等特点,往往使得企业缺乏健全的财务系统,对企业资本没有做出很好的认知,使得企业资本得不到良好的管理,最终导致企业收益不足。

1.3 企业投资政策不健全,风险管理能力低

企业在投资过程中如果不注重投资管理制度的完善,就会无法对资金进行有效利用。要依照国家相关法律政策进行投资,不可逆市场而行,才能使得企业效益最大化。同时企业为了确保工作开展的可靠性与可行性,也应该对投融资的风险进行有效管理,从而提高企业经营质量。

2 企业融资存在的问题

2.1 融资市场体系不健全

由于我国中小企业数量居多,与大企业相比在融资方面存在更多困难。一是,中小企业内部缺乏健全的财务管理机制,财务报告制度落后,导致企业内部资金运营不流畅。二是,信用担保体系不完善,担保机构作用有限,并且大部分担保机构都存在着规模小、资金少的缺点。同时,由于社会中介服务体系不健全导致中小企业不能进行灵活变通,为中小企业发展带来不变。三是在我国银行信贷体系中,主要以大中型企业为主,由于中小企业有主要以劳动密集型产业为主,投资

价值不大使得很少有金融机构对中小企业融资。这极大的限制住了中小企业发展。

2.2 融资方式单一

资金是企业的血液。但长期以来,我国中小型企业为了减少融资风险,通常只会采用单一的融资方式,这会导致企业因为资金不足而无法展开新项目,从而对企业规模的扩大起了一定的影响。

3 企业投融资的改善建议

3.1 合理的进行企业投融资

当前,很多企业在投融资上都存在许多问题。而企业想要获得更长足的发展就必须结合自身的状况,根据实际情况选择合理的投融资方式,综合考虑市场供需、资金需求以及经营状况。并对投资市场进行充分考察,制定出切实可行的投融资计划,以避免盲目投资。同时,要深入到市场调研中去,观察市场的变化方向,合理的对企业资金进行配置。其次,企业应该充分重视产品质量,在扩大生产规模的同时也要注重产品质量,从而塑造良好的企业形象,打造良好的企业效益,以此来拓宽市场获得更大效益。

3.2 优化企业投融资市场体系

在优化企业投融资结构方面,除了企业自身同时也需要政府、银行等多方面进行变革。政府要为中小企业提供更多低成本、便捷的融资方式。同时国家应大力发展和完善企业债券市场,减少对债券市场不必要的行政干预以提高企业发行债券积极性;在法律条例上,政府要制定和完善企业债券发行、交易、信用评级等规章制度;建立健全资产抵押、信用担保等偿债保障机制;并且政府应进一步加强对上市公司配股、增发融资的市场监管,规范上市公司融资行为。对于融资资格,可以考虑用资产收益率作为主要考核指标,将目前审批的单指数考核扩展为多指标考核,转变股权融资资格的确认方式,增加上市公司配股、增发的难度。鉴于我国上市公司配股、增发所获资金使用上存在不当行为,可以对上市公司实施全过程动态监管,紧密跟踪审查融资资金流向,是否专款专用,收益是否符合预期等,并把跟踪审查的结论作为公司再融资的首要条件,提高募集资金的使用效益。从企业来讲,企业应该加强自身的信用建设。在融资市场中,除了制度与外部因素的原因,还要考虑企业自身的偿还债务能力和信用级别,只有这样才能使企业凭借自身的优良信誉和完善的信用结构赢得融资市场。

4 结束语

随着经济发展的不断增速,我国企业发展不能仅仅局限于企业的生产经营方面。应该要立足于企业的长期发展,要考虑企业资金的再利用。因此,投资结构是否合理以及投资渠道的合理与否都会影响到企业的盈利水平。在这种情况下,企业都应该通过规划投资决策、改善内部管理状况等去充分发挥企业的优势,从而对投融资活动进行优化,必定可以为企业发展奠定牢固的物质基础以促进企业的长远发展。

作者简介:吴玉宣,单位:临沂市融资担保集团有限公司,中级经济师,研究方向:工商管理、投融资管理。