

企业筹融资管理及成本控制分析

葛 颜

(中国石化销售股份有限公司河南石油分公司财务资产部,河南 郑州 450000)

摘 要:改革开放以来,我国社会主义制度下的经济得到飞速发展,随着国家大力提倡民营企业,近年来我国企业数量呈直线增长趋势,这一方面解决了我国人口就业问题,缓解了国家内部就业紧张,竞争“妖魔化”趋势,也在很大程度上为国家经济发展贡献了力量。但就另一方面而言,随着民营企业的不断增加,企业经营问题逐渐浮出水面,内部矛盾也成为了限制企业发展的重要因素。而企业要想获得快速且稳定的发展,并在日益竞争激烈的市场中获得核心竞争力,其中离不开企业融资管理和对成本的控制,融资的质量和效率直接关系到企业的未来。而本文旨在分析企业融资过程及融资前后的运营变化,并且通过查阅大量相关参考文献的方式,综合研究企业应如何进行融资管理以及对成本的控制,其中包括企业融资管理和融资成本的概述、当下企业融资过程中会遇到的常见问题、以及企业筹融资管理及成本控制实际具体措施,以供相关工作者的借鉴与参考。

关键词:企业筹融;管理;成本控制;研究分析

[DOI]10.12231/j.issn.1000-8772.2021.01.085

1 前言

随着社会不断发展,我国市场经济再次进入新环境、新形势、新模式,正是由于社会环境的变化,企业面对的竞争压力越来越大,而企业若想在竞争残酷的市场获得持续竞争力,并能帮助企业快速发展,其中经济动力是企业必须重视的问题之一,经济是促进企业发展的基础,包括人才的引进、硬件设备的更换等皆需要大量的经济资金支持。因此,企业应一方面在不影响公司发展的前提下,尽量降低企业运营成本,合理且有效控制成本,例如前期进行成本预算、优化企业运营模式、完善企业管理结构等。另一方面,企业应加强对于融资的管理,通过融资为企业获得经济动力,为企业发展奠定良好基础的同时,能够有效为企业规避相关风险,并为企业在筹划各项活动过程中,提供相应的经济援助,推动企业快速且稳定健康的发展。

2 企业融资管理和融资成本的概述

2.1 企业融资管理

企业融资管理指的是在对企业现状分析完成后,为推动企业进一步发展,从而进行合法且规范的企业项目融资行为,企业融资管理制度是建立在减少企业融资风险,提高企业融资效率,且依据国家相关法律法规的基础上,结合企业实际发展状况,以此制定而出的相关制度。由此可见,企业融资管理主要作用体现于帮助企业提供发展资金,从而通过合理合法融资手段、方式进行的一些列融资活动,为企业获得发展资金的同时,帮助企业打造专属融资渠道,有效降低融资风险以及企业运营风险。众所周知,相较于国营企业而言,民营企业不具备良好的外部融资环境,对此,民营企业如何进一步获得经济动力,以供企业稳步发展成为了民营企业当下的主要问题,而造成民营企业外部融资环境差的因素诸多,例如包括企业内部人员缺乏专业素养、企业存在融资瓶颈、企业对外部融资规律缺乏科学认知、企业缺乏合理有效的融资管理系统等。并且由于企业融资并非单纯仅为某个项目,企业融资一定是为企业发展以及实现企业收益最大化奠定基础,因此对于民营企业融资而言,企业融资管理和成本控制是企业谋求发展和获得市场竞争力的必经之路,而此时企业对融资管理的科学认知便显得尤为重要。

2.2 企业融资成本控制

企业融资成本控制是企业融资管理过程中的重要一环,企业在融资过程中,必定会首先付出一定的成本代价,以此获得更好的融资效率和融资质量。正常情况而言,企业融资成本越低,融资效益则

会越高。其中融资所需成本涵盖内容广,例如包括融资前期的股东费用、银行贷款利息费用、融资活动策划费用、融资企业招募费用,以及融资后期的银行手续费用、债券费用和发行费用等等。而面对不同的融资方式和融资渠道,企业的成本投入也不尽相同,例如内源性融资和外源性融资成本则完全不同。内源性融资消耗成本小,其是利用企业日常运营实现盈利,此种方式虽成本小,但融资金额往往存在天花板,资金额度有限。而外源性融资的优势则主要表现为融资金额大,能够帮助企业快速获得大量的经济动力,但其中风险和融资成本也会更高,其融资成本会受市场汇率和利率影响,融资成本预算波动大。因此,企业应根据自身实际发展状况,综合分析企业发展需求,合理控制融资成本,从而做出针对性强的判断,使用更为适合企业发展的融资方式,推动企业健康稳定发展。

3 当下企业融资过程中会遇到的常见问题

时至今日,企业融资活动并不少见,而融资模式则千变万化,为企业谋求更好的发展前景,确保企业内部能够正常运行,企业必须结合外部市场环境以及自身实际发展状况,分析企业内部与外部市场的关系,以及企业融资过程中可能存在的一些问题,从而能够针对潜在问题提前准备应对方案,较少企业在融资过程中的成本和融资风险。提升企业融资水平的同时,为企业有序发展提供有利帮助。以下为通过分析大量市场企业融资案例,得出企业在融资过程中的一些常见问题。

3.1 企业对融资成本缺乏控制

融资成本预算是企业融资开始前必不可少的一个步骤,但对我国大量民营企业融资过程研究分析发现,部分企业对于融资成本的前期预算工作重视程度不足,融资过程中成本投入较大,导致如若后期融资效果并不理想,企业无法承担前期成本投入,致使企业承受巨大损失的同时,甚至造成企业因缺乏流动资金而破产的局面。例如研究案例中有一个煤炭案例,由于煤炭的开采与销售是此项目的主要盈利方式和来源,此煤炭开采企业为进一步夸大企业规模,增加开采资金,便策划了一场融资活动,但由于前期对融资成本控制不当,导致融资投入成本巨大,而后期一方面由于融资效果没有达到理想预期,另一方面则由于前期开采以及产能目标的扩大导致开采成本增高,加之市场煤炭价格出现波动,导致市场销售价格与企业开采成本出现严重失调状况,最终企业无奈宣布破产。而类似案例在我国企业融资过程中并不少见,企业为获取资金,过于理想化融资可得金额,增加了企业运营风险的同时,对企业发展埋下巨

大隐患。

3.2 企业融资渠道和融资方式过于单一

企业融资渠道和融资方式指的是企业融资过程中获得投资的主要来源途径和方式,时至今日,我国部分企业融资渠道和融资方式过于单一,企业融资诸多建立在银行贷款的基础上,资本整合方式过于单一,并且银行贷款不仅需要具有抵押物作为保障,还要收取高额利息和手续费,致使企业就算获得银行贷款,也很难与企业内部资金使用形成稳定合理的平衡。甚至可能对企业财务的核算、预算、评估等方面造成极大冲击,加之单调的融资渠道和融资方式无法给予企业更多的可能性,并且融资金额局限性大,不仅对企业发展提供的帮助极小,甚至因外部融资与内部财务管理形成正面冲突,阻碍了企业的稳定发展。

3.3 融资执行人员缺乏专业素养

经过对大量民营企业融资过程综合研究分析发现,在融资筹备开始前,由于企业内部不具备完整的财务部和相关部门,因此企业融资前的一些筹划工作处理不到位,甚至部分企业直接将融资筹划和成本预算评估工作外包出去,这无疑增加了企业运营风险和融资风险。而造成这一问题的主要原因在于企业内部缺乏专业的融资执行人员,经过对多数民营企业调查发现,由于民营企业规模不大,企业内部往往缺乏专业的融资评估人才,处理融资相关事务的人员往往并非科班出身,只是由一些工作年限长,拥有一定经验但专业理论知识储备不足的老员工担任相关执行工作。并且随着企业的不断发展,企业融资执行人员不断增加,但相关人员的综合职业素养并没有得到很好的提升,致使团队虽在不断扩张,但处理融资相关事务的能力却并未得到实质性提升,相关执行人员在处理融资事务过程中,考虑问题的方式更多在于如何妥善的完成工作,引起高层人士注意,而不是考虑如何为企业获得更多融资和经济储备,这必然为企业长远发展埋下隐患。

4 企业筹融资管理及成本控制实际具体措施

4.1 合理控制融资成本,降低融资风险

合理控制融资成本,降低融资风险是企业融资前便应充分考虑的问题,如何利用科学有效的方式提升企业融资效率和质量的同时,降低企业融资风险是各大企业在融资过程中首要解决的问题之一。

4.1.1 构建完整的财务管理制度

民营企业的融资事宜多数由财务部处理,而构建完善的财务管理制度一方面则是要求相关人员在过程中的标准化、合理化,避免因执行标准不同而增加沟通成本,从而降低了财务部门整体的工作效率。另一方面,完整的财务管理制度能够对财务工作人员进行科学有效的约束,确保融资过程中,不会出现财务人员因一己私利而致企业利益于不顾的状况,其中严格的资金管理制度是财务管理制度中极其重要的一环,资金管理制度能够有效遏制和解决企业在融资过程中可能出现的资金问题,确保企业融资常规化进行,也进一步为企业发展奠定良好基础。

4.1.2 合理控制融资成本

上文有所叙述,确保企业在融资后能够正常运营,合理控制融资成本,降低企业运营风险则显得尤为重要。因此,企业首先应尽量减少负债,减少企业资本泡沫,增加企业盈余,提升企业抵抗融资风险的能力。其次,企业应积极主动了解市场情况,分析研究市场环境,从而根据企业自身运营状况以及市场外部环境,作出针对性高且科学合理的融资运营方案。最后,企业内部则应成立专业的融资

风险评估部门,在对社会未来发展趋势进行研究分析的同时,判断融资计划的可行性,以供企业高层作出合理判断。

4.2 扩展融资渠道,丰富融资方式

企业在融资过程中,为进一步拓展融资渠道,丰富融资方式,可积极了解国家和地方政策,在融资过程中,尽可能的贴近政府优惠政策,从而降低融资成本的同时,为企业拓展更优质的融资渠道,推动企业进一步发展。例如,政府为鼓励中小型企业发展,往往会减少中小型企业的利率,从而减轻中小型企业的负债压力,因此,企业在融资过程中,可以抓住政府这一优惠政策,积极拓展与此政策相符的融资渠道和融资方式,从而帮助企业降低融资风险。

4.3 提升融资执行人员的专业素养

想要提升企业内部的综合融资水平,提升融资执行人员的综合素养无疑是最为重要的一环,因此,企业在管理过程中应创新管理思维,要求人力资源部门为企业不断获取新鲜高端人才,从而提升企业内部融资人员的专业素养。必要时可聘请相关方面的专家作为企业顾问,在企业进行重大融资规划和项目执行过程中,可寻求专业顾问意见,从而确保企业融资判断的准确性、合理性。

5 结束语

综上所述,企业融资管理和成本控制是决定企业未来发展的重中之重,企业高层应结合自身发展状况和外部市场环境,在尽量减少企业负债的同时,拓展企业融资渠道,丰富企业融资方式,从而推动企业稳定健康的发展。

参考文献

- [1]杨雁.企业筹融资管理及成本控制研究[J].财会学习,2020, No.252(07):145+147.
- [2]孔卫兰.新时期企业融资成本控制以及风险管理研究[J].经济管理文摘,2019, No.725(11):181-182.
- [3]齐秋芳.全面预算管理在企业财务管理中的运用分析[J].商讯,2020, No.196(06):40-42.
- [4]向卫华.浅谈企业融资成本控制与风险管理[J].中国战略新兴产业(理论版),2019,000(024):1-1.
- [5]李国秀.企业投资与筹资的资金成本与风险控制的问题[J].中国商论,2017,000(021):158-159.
- [6]陈东涵.新时期企业融资成本问题管控分析[J].财会研究,2020, No.523(01):49-51+55.
- [7]黄芳.浅析企业融资成本控制与管理[J].时代金融,2019, No.751(33):60-61.
- [8]莫洪.企业融资成本控制及风险管理分析[J].财经界(学术版),2019,000(018):17-18.
- [9]高浩然.解读企业融资成本控制与风险管理[J].中外交流,2019,000(002):172.
- [10]陈颀.企业融资成本控制与风险管理[J].时代金融,2018, No.696(14):178-179.

作者简介:葛颜(1982-),女,河北吴桥人,中级,本科,研究方向:会计学。