

关于工业企业投融资风险管理的对策探讨

李立波

(山东兖矿轻合金有限公司财务管理部,山东 邹城 273515)

摘要:随着经济的快速发展,工业企业发展面临着更加严峻的挑战,实施投融资风险管理已经成为工业企业实现长效稳健发展的有效举措之一。本文从工业企业实施投融资风险管理的重要性着手,分析影响企业投融资风险管理的因素,并基于此提出相关优化策略,以期对工业企业提升风险评估与风险防控能力有所借鉴。

关键词:工业企业;投融资风险管理;优化对策

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2021.04.000

1 引言

风险贯穿企业生产经营全过程,要想杜绝风险发生是不可能实现的,因此,企业需要加强风险管理。识别风险并进行风险评估,以此为基础制定针对性的风险管理规划,全面分析潜在风险并进行纠偏,将风险有效控制在企业可承受范围内,对企业减少经济损失实现长久发展有着重要意义。

2 工业企业投融资风险管理的重要性

(1)助力企业完善资本结构。目前,随着国有企业深化改革进程的快速推进,针对国企改革的“双百行动”正处于白热化阶段。国有工业企业在改革期间不可避免的会出现大量的投融资活动、兼并收购活动等,由此诞生一批新的国有资本投资公司,有利于提高国有资产使用率。因此,加强投融资风险管理,提升投融资风险管理效率有助于工业企业完善和优化资本结构^①。

(2)推动市场化转型。随着国企改革进程的快速推进,工业企业发展面临着较大的市场竞争压力,为了更好的应对市场竞争压力确

保自身市场地位的不动摇,工业企业需要不断强化投融资管理和市场化的紧密联系,推动企业向市场化运营转型,是企业加快改革创新实现长效稳健发展的有效途径之一。

3 影响工业企业投融资风险管理的因素

3.1 影响工业企业投资风险的因素

(1)投前风险。经营管理体系、融资目标以及实际分析能力是影响工业企业投前风险的主要因素,其中,经营管理体系的不健全会造成企业内部权责岗位界限模糊,投资部门对项目所处行业领域信息掌握的不全面,直接造成内部资源配置的合理性失衡,进而造成企业风险管控能力下降。如果项目过程中存在的各类风险不能被企业及时精准识别并进行改进,就会造成企业投资效果下降的同时,影响预期收益获取,更甚者直接导致投资失败。

(2)投中风险。工业企业需要不断增强项目谈判能力以及项目议价能力,有效杜绝因投资谈判中决策的正确性不足而造成企业经济利益受损。同时,企业应及时掌握行业相关信息、法规政策变动、

技术革新等多方面内容,提前做好充足准备以确保谈判过程中更好应对突发状况。此外,工业企业还应该全过程管控投资环节,规避盲目投资^①。

(3)投后风险。加强投中风险有利于规避投资的盲目性,在此基础上,工业企业应重视投后管理的重要性,全面掌握已投资项目实际开展情况,以确保及时掌握项目开展过程中存在的各类问题,降低企业经济损失。目前我国大部分工业企业都尚未在内部设立独立的投后管理部门,导致企业投资管理活动开展中极易因信息数据沟通交流的滞后性而引发各类问题。

3.2 影响工业企业融资风险的因素

(1)企业债务偿还能力、经营管理能力以及利润获取能力。企业对各类到期债务清理与偿还的承受能力和保证程度,都能够真实呈现工业企业债务偿还能力。借款是工业企业主要的融资渠道,融资获取的资金数额对企业后续经营管理有着重大影响,一旦企业因经营管理不当而引发资金链断裂,无法按时还款这必然会损害企业信誉度,企业后续融资借款的难度加大,进而导致融资风险加大。此外,工业企业盈利能力在一定程度上对融资渠道的范围有着重要影响,简单来讲,如果该工业企业能够长期处于持续性盈利的良好财务状况,这有利于企业树立良好的企业形象和提升信誉度,对企业降低融资风险的不确定性以实现稳定发展目标有着十分有利的作用。

(2)市场开拓能力。随着经济的快速发展,市场上同类型企业的数量持续性上涨,企业之间的竞争日趋激烈化,资金匮乏问题已经成为我国大部分企业发展过程中的难点问题之一,工业企业也不例外。如果工业企业不能打破传统固有的经营管理模式与思维,这会使得企业不能更好适应市场变化以及时代发展趋势,应对激烈化市场竞争压力的能力不足,进而加大企业融资难度和融资风险。

(3)外部融资环境。外部融资环境对工业企业融资活动开展也有着不容忽视的影响。就工业企业而言,企业融资风险主要来自于两方面,一是自身实力,二是外部融资。国家政策环境、金融市场需求变动等都隶属于外部融资环境,而不论是金融市场需求变动,亦或是国家政策环境都是在持续性的变动与调整,导致企业发展所面临的外部融资风险加大。

4 工业企业应对投融资风险的有效策略

4.1 应对投资风险的有效策略

(1)完善组织架构。工业企业需要加强企业文化建设,建立健全内部管理体系,不断根据企业发展现状以及内外部发展环境变化针对性的优化和调整组织架构,营造良好工作氛围,确保各员工工作能力的充分展现。同时,企业应该就财务数据与投资收益定期开展分析活动,梳理工作流程,增强工作流程的规范性,并制定科学的业绩考核目标。此外,企业还需要全过程监管资金管理、项目运作、财务管控、风险管理等多方面内容,将投资风险控制在企业可承受的范围^②。

(2)财务保障措施。工业企业应优化资金配置结构,提前预留一定资金确保企业资金的正常运转。企业应就该投资项目的所有参与企业进行分析,执行完善的财务预算,明确投资方向,动态化监管资金使用动向,及时掌握已投资企业的财务状况和经营情况,定期参与已投资项目的财务汇报活动,审查核定已投资企业财务数据,增强财务信息透明度,确保企业获取最大化的投资价值。

(3)注重人才培养。引进新型专业化较强的技术人才以及管理经验丰富的管理人员,建立一支具有投资与管理能力兼具的人才队伍,并完善培训机制,定期组织有关人员进行培训,提升员工风险管理意识与能力。同时,细化权责、尊重差异,强化各员工之间的沟通协作,充分发挥各员工能力,提升投资部门与管理部的投资水平,为企业降低投资运作风险奠定人才基石。

4.2 应对融资风险的有效策略

(1)匹配融资和资金架构。工业企业在融资活动开展中,应以资金架构为基准全面分析各相关因素:一方面,企业应慎重选取筹措借资金的结构。工业企业应根据融资渠道以及应承担的风险,在结合企业发展特点的基础上选用适用于本企业融资活动开展的融资模式;另一方面,工业企业需要精准掌握筹措资金偿还时间以及资金架构,以企业实际现状为基础选用合适的资金使用周期,增强企业还款数量以及偿还时间的均衡性,有效规避因还款时间的集中化而导致企业出现资金不足问题,为后续经营管理活动的有序高效开展提供充足的资金保障。

(2)加强财务管理。工业企业制定完善的经营管理规划,确保企业全体员工的有效参与,助力企业最大化获取经济效益和社会效益,强化内控管理,减少资金浪费,规避不必要的成本支出,不断提升盈利能力获取更高的销售收入,加快资金流转,以企业实际现状为基础提升借债的科学性,优化配置融资资金结构,确保企业各经营管理活动的有序开展,从而降低融资风险^③。

(3)探索多渠道融资途径。企业在选取融资渠道时应根据企业实际融资需求、偿还能力、实际发展现状等因素综合选用适用的融资模式,规避使用单一化的融资模式,降低企业对某一融资渠道的依赖性,有利于企业在将融资风险有效控制在企业可承受范围之内的同时,为企业通过金融创新实现新发展奠定基础。

5 结束语

综上所述,投融资风险管理是工业企业管理体系的重要环节,是工业企业实现可持续发展必不可少的环节之一。工业企业在投融资风险管理活动中会受到多种因素的影响和制约,企业需要针对性的提出相应解决策略,以降低投融资管理风险,为企业获取更大化的经济效益和社会效益筑牢基石。

参考文献

- [1]王华.试论国企投融资管理的现状及优化策略[J].中国集体经济,2021(07):36-37.
- [2]张君兰.国有企业投融资风险管理问题与应对策略研究[J].经济管理文摘,2020(24):45-46.
- [3]段礼全.新时代下国有企业投融资管理风险存在的问题与对策[J].时代经贸,2020(17):74-75.
- [4]彭景文.国有企业财务管理风险及防范对策[J].商场现代化,2020(04):161-162.