

国有企业融资过程中的风险防控及应对措施分析

周 红

(海宁市交通投资集团有限公司,浙江 嘉兴 314400)

摘 要:国有企业在我国的经济上占有极其重要的地位,承担着部分政府职能。目前全国正积极开展国企改革,国有企业政府职能逐步弱化,逐渐向市场化转型。不久之后将会在市场上跟其他企业一起竞争,为了提升企业经营发展,势必会增加企业的融资行为,融资的同时也会面临融资的风险,本文分析了国有企业进行融资风险防控的必要性,并分析了目前国有企业风险防控存在的问题,最后提出了加强国有企业融资风险防控的建议和措施。

关键词:国有企业;融资;风险防控;风险防控措施

[DOI]10.12231/j.issn.1000-8772.2021.05.293

1 国有企业进行融资风险防控的必要性分析

对于国有企业而言,融资可以使企业在某段时间内获得大量的资金,满足企业的对外投资、项目投资、经营发展等活动,帮助企业更好地发展。在2018年以前,在财政体制和投融资体制的创新改革下,许多国有企业被赋予地方投融资平台的角色,承担着为地方经济和社会发展筹集资金,加强地方基础设施建设的重要任务。2018年后,在债务肃清和监管政策趋紧的整体背景下,国有企业的地方投融资平台融资能力减弱,债务压力加大,防控风险和转型发展迫在眉睫。因此,为了推动地方发展,开展城市建设,需要国有企业积极开展转型升级,提升企业能级,培育自身造血能力。但由于我国国有企业的融资经验还不足,可能导致融资过度,融资渠道单一以及融资结构不合理等使企业融资风险过于集中,一旦发生融资资金链断裂,很可能会给国有企业带来重大的经济损失。国有企业对融资进行风险防控,可以提高融资风险防控意识,可以在融资前就对风险进行评估,提前做好防范措施,从而降低融资风险。另外,国有企业对融资进行风险评估防控,可以使国企更理性地审视融资行为是否有必要,全方面的考虑融资的成本和风险问题,有效降低融资成本,并切实将融资的资金用到实处,提高融资金额的使用效率,将风险控制到企业可以承受的范围之内,并利用融资这一手段,提高国有企业的经营效益。

2 目前国有企业风险防控存在的问题分析

2.1 国有企业融资经验不足,缺乏风险防控意识

虽然国家一直在推动国企改革,但国有企业由于规模体系庞大,改革转型不能一蹴而就。改革前的国有企业拥有国家和政府大量的资金和政策支持,不需要像其他企业参与市场竞争,因此国有企业缺乏对整个金融市场环境的了解和认识,缺乏判断力。以往的国有企业凭借着政府职能进行融资,很多时候政府替国有企业承担了一部分的融资风险。同时受长期安稳环境的影响,国有企业改革创新力度较低,对现代企业的一些经营和管理方法理念的接受度较低,大多数国有企业都对融资行为保持谨慎的态度,即使有率先开展融资行为的国有企业,其融资的经验也不足,对融资的风险防范认识还不到位,缺乏必要的风险防控意识,并对融资的风险防控工作不重视。国有企业曾经一直身处国家和相关政策的保护之下,生存环境比较“安逸”,在资金方面一直有国家的支持,银行也会根据相关的政策,给予国有企业良好的融资条件,因此这使国有企业产生了一定的依赖性,因为国家和银行的相关支持,甚至使一些国有企业意识不到市场环境下融资过程中存在的巨大风险。而随着国企改革的不断深入,国家和银行对国有企业的支持形势将会有所改变,为了更好地发展,国有企业势必会像其他民营企业一样拓展更多渠道融资,面对更多的融资风险。

2.2 融资结构过于单一

受国有企业自身资产规模、经营性资产收益等方面的限制,融资渠道几乎都是通过间接融资——来自银行贷款,而且几乎为流动资金贷款为主,融资结构过于单一,随着市场风向的不断变化,银行

金融政策的不断变动,当流动资金贷款一旦出现无法延续时,很可能会导致企业资金链出现断裂,致使国有企业遭受重大的损失。由于一直以来国有企业的特殊职能,银行一般都会优先给予国企一定的融资支持,银行对国有企业的融资条件是比较宽松的。再加上国家的相关政策性支持,银行贷款前审批等环节对国有企业的经营情况、现金流等都没有进行严密的调查,这就极大地减轻了国有企业融资的压力和动力。2020年6月30日中央全面深化改革委员会第十四次会议审议通过了《国企改革三年行动方案(2020-2022年)》,会议明确,今后3年是国企改革关键阶段,把“坚持和加强党对国有企业的全面领导,坚持和完善基本经济制度,坚持社会主义市场经济改革方向”作为基本原则,抓重点、补短板、强弱项,推进国有经济布局优化和结构调整,增强国有经济竞争力、创新力、控制力、影响力、抗风险能力。单一的融资结构不利于国有企业的市场化经营发展,不利于提高国有企业的融资风险防控能力。新时期国企势必不断扩大融资渠道,不断优化自身的融资结构,才能保证企业走得更长远。

2.3 缺乏完善的融资管理制度

市场的规范离不开完善的市场管理制度,企业融资亦是如此,只有完善的融资管理制度,才能约束各种融资行为,使融资行为合法、合规,避免些不法分子利用融资漏洞谋取利益使企业发生巨大风险,从而提高企业的融资风险防控能力。目前大部分国有企业在内部还没有形成完善的融资管理制度,现代企业的融资管理涉及企业的业务经营和管理销售等方面,是需要结合起来对融资行为进行全面的风险防控,才能最大限度的降低融资的风险。国有企业的现状是大多还只是将融资活动交给财务管理部门管理,并没有建立健全的融资风险防范体系,在融资过程中可能会忽略了对其他生产、经营、管理方面的影响,意识不到潜藏的风险,没有提前针对这些风险做风险的预案,导致风险来临时,无法快速地反应,导致错过最佳的解决时机,使融资风险蔓延到整个企业,对整个企业造成不可磨灭的影响。

3 加强国有企业融资风险防控的建议和措施

3.1 总结国内外融资经验,加强融资风险防控意识

国有企业正处在市场化改革的关键时期,融资是国有企业在市场化竞争中需要采取的一种手段,由于我国国有企业在国家政治和经济上的重要性,更需要加强融资风险防控。一方面可以通过研究和总结国内外融资的经验,加深对融资过程的认识和了解,并结合国有企业的特点,审视可能会出现融资风险,提高融资风险防控意识。从国有企业管理层开始到国有企业基层员工,从上到下都要加强对融资的学习和认识,提高所有员工的风险防控意识,重视融资过程中的风险防控工作,避免国有企业遭受经济损失。2020年的河南“永煤事件”、华晨宝马破产事件等,都是国有企业融资过程中风险防控不到位的表现,在整个债券市场、金融市场引起不小的

(下转 295 页)

(上接 293 页)

骚乱。国有企业与其他普通的企业不一样,在一定程度上国有企业肩负着对国民的责任,其规模体系庞大,涉及国家的重要经济命脉,一旦融资过程中出现问题,甚至会影响到国家和社会的稳定,所以必须全面、系统地审视融资过程中存在的风险,提高风险管控能力,保护国有企业国有资产不流失,同时保证国有企业可持续发展。

3.2 拓展多元化融资渠道,优化融资结构

过去国企的融资渠道高度依赖银行,融资结构过于单一、不够灵活。国有企业应当积极拓展多元化融资渠道,优化融资结构,进而实现对融资风险的有效控制。随着国家政策和银行对国有企业借贷的收紧,国有企业也将面临更大的市场融资压力,需要加快内部的创新和转型。以国企改革为契机,深入落实国企改革三年行动方案,深化推进企业的管理机制改革、推进制度改革、混合所有制改革等,解决责权利分配,提高资源配置效率效能,激活组织活力。国有企业要认清政策形势,一方面要提高自身的盈利能力,提高国有企业偿债能力,及时还贷,维持企业良好信用评价。另一方面要积极研究债券市场、银行间交易市场中的直融产品,拓宽融资渠道,结合国有企业的实际情况,选择合理的融资方式,降低融资风险,提高自身的融资能力。

3.3 完善融资风险管理体系

国有企业要重视融资风险防控工作,建立健全合规、风险、内控“三位一体”的全面风险管理体系。风险管理的事前、事中及事后的

统筹建设得到进一步强化,提高依法治企水平,促进企业安全、健康、持续发展。同时加强企业制度体系建设,在管理上做到决策程序化、组织系统化、权责明晰化、业务流程化、控制过程化。建立健全企业风险与合规管理体系,提高合规经营和规范管理水平。

4 结束语

社会主义市场经济体制下,国有企业也在不断进行投融资体制改革,逐步迈向市场化,跟其他私有企业、民营企业以及国外的企业一起在市场环境中公平竞争,这对国有企业的经营和管理提出了更高的挑战。国有企业为了提升自身的竞争力,需要开拓和创新业务、需要涉及到融资的问题。充足的资金是保障国有企业不断向前发展的重要前提,新时期国有企业要加强融资水平,提高国有企业市场竞争力。国有企业融资过程中不可避免的会存在一系列的风险,国有企业要切实做好风险防控工作,避免国有企业出现经济损失。

参考文献

- [1]陈静.国有企业融资过程中的风险防控及应对措施[J].财经界,2021(08):33-34.
- [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]肖捷.国有企业投资融资财务风险类型与防控[J].财会学习,2020(29):5-6.
- [4]刘娜.浅析国有企业融资风险防控现状及措施研究[J].商讯,2020(01):120+122.