

企业投融资过程中存在的问题及完善对策

张 政

(正岩建设集团有限公司,河南 郑州 450000)

摘 要:企业发展的最终目的是为了实实现经济效益的最大化,而此目标的实现离不开企业的两项重要经济活动,即投资活动和融资活动。投资活动是企业获取直接利益的有效渠道;而融资活动则是确保企业获得直接利益的可靠保障。因此,对于企业来说,要想获得巨大的经济效益,科学的企业投融资管理体系必不可少。本文将围绕企业的投融资现状及其存在的问题进行分析,并提出切实可行的措施与对策,以提升企业效益并推动其顺利运营发展。

关键词:企业;投融资管理;问题;对策

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2021.12.003

企业是经济的重要组成部分,在我国国民经济发展中占主导地位。近年来企业虽然在不断的改革、转型,优化内部治理结构,但不可否认的是仍存在很多问题。随着经济全球化的不断发展,企业在市场中遇到的竞争越来越大,面临的困难和机遇也越来越多。因此,企业想在竞争如此激烈的市场中寻求生存和发展,就必须不断提高自身的综合实力,扩大自己的经营规模,因此,企业投融资的重要性随之突显。

1 企业投融资现状和存在的问题

1.1 投资的短视行为

企业的投资决策关系到企业是否能持续稳定发展。成功的投资项目可以帮助企业扩大规模,增加收益。但是目前,许多企业存在盲目投资和投资过度现象,部分企业管理者过于追求短期效益和眼前利益,不考虑资金成本和回收率,急于扩张,轻率定论。在实际投资工作中,企业不重视专业的市场调研分析,没有构建合理的战略投资规划,为了实现自身利益最大化的目标,企业的经营者有时会做出与公司的经营方向背道而驰的投资决策,新投产的项目或许短期内为企业带来了一定的经济效益,却不利于企业的长期发展。

1.2 投融资调查不到位

在企业的投资收购方面,对收购的目标企业调查不全面,缺乏专业的公司审计和资产评估,在实际收购完成并支付收购款后才发现与预期情况出入比较大,造成了无法挽回的损失。例如在大型企业中,企业在投资利益的驱使下,专门成立投资公司或投资部门,进行收购工作,主要收购一些与经营相关的小型民营企业,希望通过投资收购迅速扩展产业链。由于投资公司用于投资收购的资金充足,每年拟收购企业数量也比较多,被收购企业往往规模不大,投资公司容易忽视。一是部分人员在实地考察时,只是片面地从技术、资产负债情况对收购企业进行收购可行性分析,没有全面清查被收购企业的债权、债务和各种合同关系;二是没有深入了解企业的实际运行状况及影响评估价值的隐形问题;三是在让中介机构进行资产的审计和评估也只是形式上的,没有实质性进行详细调查取证后得出。由于投资公司在进行收购时,尽职调查不全面,流程过于简单且浮于表象,而忽视了被收购标的实际风险,往往在收购完成后,才发觉被收购企业资产存在多种的棘手问题,与达成的收购价格出入较大,最终造成资产的流失,对企业的经济效益造成严重的影响。

1.3 投资项目管控不到位

企业对投资项目的跟踪和监控不到位,在投资资产的管理方面比较混乱,投资项目资源浪费严重。特别是在一些大型的公共设施类建设投资过程中,这类项目一般是由政府部门出资建设,资金来源于有关政府部门的拨款,虽然建设资金比较充足,但建设的时间长,空间范围跨度大。这类项目在建设初期往往需要企业带资进行前期建设,而且政府部门在资金支付审核方面要求严格,流程长,企业垫资较大。如果企业在建设期间没有对项目资金进行严格管控,

稍不注意就会出现资金问题。加之企业的固定资产投入大,资金需求量大,投资周期长。项目启动后,企业对信贷资金的需求就会暴增,如果碰到经济不景气,资金来源匮乏且融资利率提升,大量的贷款本息将对企业的运行造成致命的冲击,甚至原可以盈利的项目,由于财务成本的增加,最后亏损。

2 企业加强投融资管理的对策

2.1 规范投资行为,确保投资收益

企业投资前,必须对未来市场状况做出预测,分析目标产品或者项目的可行性,掌握未来收益情况。建立科学的投资体系,分析比较投资项目的优劣、风险的高低,提高企业投资的质量和经济效益,规避投资过程中出现的风险。在投资决策时,应集体研究决定,摒弃“一言堂”现象,并完善每一环节的责任落实,强化责任担当。在投资进程中,要通过规范的流程和监管制度对投资活动进行有效的监督和管理,保证投资活动的顺利实施。还要做好各阶段的跟踪与评估,对有差距的环节进行修订、完善,并且制定风险防控措施,保证资金的安全,减少损失确保投资收益。

2.2 充分重视投资项目的调查分析

企业在进行投资之前,为保障投资项目效益,企业要高度重视项目调查工作。一是设立专业的投资调查专员,对投资的项目以及拟收购的公司展开详细的调查,分析项目的可行性和拟收购企业资产价值的真实性。全面掌握相关的投资项目情况,判断投资风险大小,合理规划投资方案,实现企业投资利益。二是聘用优秀的中介机构,其拥有丰富的投融资经验,有独到的见解,能够发现投融资项目以及收购企业存在的问题,能够客观的分析投资的利弊,对国家政策又有更加全面的了解。企业在投融资过程中先根据中介机构的调查分析结果,以及企业内部工作人员的调查分析,再进行投资项目的可行性分析,可以有效减少企业资源的浪费和不必要的经济损失,减少企业投资风险。另外,企业在进行投资前,要对政府的产业政策进行全面地分析了解,特别是针对民生项目,要全面调研调查有可能影响项目的因素,避免出现投资失误,造成重大损失。

2.3 配备专门人员对投资项目进行跟踪管理

在投融资项目的建设过程中,对投资项目会计系统的管理工作至关重要,有效地对投资项目进行管理,可以在很大程度上实现投资支出业务与财务核算同步,避免贪污与挪用资金的情况产生。实时的投资监督,可以实现企业投资效果的提升,及时发现投资项目不合理的支出并进行调整,同时也需要对投资的资产进行定期检查登记,以防止丢失,保证投资项目财务管理与会计核算的开展。在金融市场蓬勃发展的大环境下,做好企业的投融资管理,合理规避投融资风险,实现投资收益最大化的目标。

2.4 拓展企业的融资渠道,合理控制企业的融资成本

(下转 5 页)

(上接 3 页)

除了上述内容以外,要想构建科学的投融资管理体系,企业还应该加强对融资管理的重视程度,不断拓展企业的融资渠道,降低对金融机构的绝对依赖性,以便将融资成本控制在合理范围内。一方面,企业需要转变传统的融资模式,积极进行对外融资,最大限度地吸引社会闲置资金,通过合作、并购等方式拓展企业的融资渠道和空间,以便摆脱对金融机构的绝对依赖。另一方面,要想最大限度地降低融资成本,企业必须要注重自身的积累,通过提高劳动效率、引进先进技术等方式提高自身的经济实力,从而减少资金不足现象的发生,进一步降低融资管理的难度。只有将对外合作与自身积累相结合,才能改变传统融资模式对企业发展的限制,这不仅是构建科学投融资管理体系的必然要求,同时也是实现企业长远发展的内在需要。

3 结束语

投融资管理体系在企业管理体系中占有很大的比重,其管理体系的科学与否直接决定着企业的利益空间,只有建立科学的投融资管理体系,才能为投资活动和融资活动的有序进行提供可靠的保障,在增强管理效果的同时,也能减少企业的经济风险,从而为实现企业的可持续发展奠定良好的基础。为此,企业及相关管理人员必须要正视投融资管理工作中存在的实际问题,结合实际采取有效的解决对策,不断加强风险管理,积极转变传统的投融资模式,争取在优化投资项目结构体系的同时,也能拓展企业的融资渠道,从而为强化企业的经济实力创造有利的条件。

参考文献

- [1]徐克非.论企业投融资管理体系的科学构建[J].时代金融,2019(14).
- [2]王静.企业投融资管理存在的问题及对策[J].财会学习,2019(8).