

财资管理研究分析:如何降低企业资金成本

王建军

(中国电建集团成都勘测设计研究院有限公司,四川 成都 611130)

摘要:对公司而言,资金是公司运营管理的源泉,是公司经营正常运转的动力。作为企业经营发展战略的主要部分,怎样减少企业投资成本,使企业效益最优化对企业的经营发展具有举足轻重的意义。在与企业的激烈的竞争中,不断降低投资成本,以增加企业效益,企业的生存发展和利益是企业的核心问题。企业在扩大规模时,对资金的需求量也会不断地增加。对于企业来说,资金成本的高与低直接影响企业的利益多与少。从生产公司产品的各个环节到管理市场营销的各个环节等,公司因为资金成本而造成对公司的巨大压力。所以公司资金成本也是生产产品,市场营销等各个环节中都不不可小觑的问题。随着中国市场经济体制的逐渐完善,中小企业的融资途径也越来越多元化。中小企业在确保继续生产业务的同时,怎样使中小企业减少资金成本,实现有限资本的效益提高成为社会和国家,企业共同关注的重要问题。本文以管理研究分析,如何降低企业资金成本进行讨论。

关键词:降低资金成本;生产经营

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2022.19.037

随着市场经济的不断发展,企业经营的规模也越来越大,且自身拥有的资金已经不能满足企业发展需求。所以必须根据其生产经营和对外投资,来调整整体资本结构需要。通过对筹资渠道和市场经济的监管,需要有一定的经济管控能力,才能够有效地筹集所需要的资金。在市场经济条件下,企业筹集和使用资金是需要所付资金成本,为了实现利益最大化目标,当前需要做到减少投资成本。而且目前资金成本是公司永远的主题,时刻都在探讨有效的融资模式,寻找减少资金成本的有效途径,并节省成本费用,保证资金的使用安全。通过全过程的资金管控,提高资金的使用效率,降低费用,提高企业的经济效益。

1 企业资金成本管理现状

1.1 企业对资金的管控散乱

当前,很多投资企业资金集中管理的要求以及企业内部投资资金分散占用的现实问题,已成为许多企业财务投资管理的突出问题。一些大公司集团旗下的各公司开户有成百上千,资本管制已完全失控,还有部分公司的决策者投资随性而为,完全不考虑企业资金的使用,无视了企业本身的基础实力与发展目标,盲目投资,往往造成了融资的失败,让公司损失巨大,使企业的发展变得雪上加霜。再者,公司资金占用也不合理,有些不必要的账务还会一直发生,无法收回欠款,导致企业资金周转缓慢,企业信用和盈利下降,企业资金成本增加。

企业的拥有者对于企业资金使用管控不够甚至达到无法控制的程度。更有甚者,企业私自占用企业用于投资的资金或侵占共有资本,由于企业所有者中大多数人对企业旗下各公司的经营决策过程缺乏了解,对信息掌握并不全面,其旗下企业的任何资金都需要由企业来买单,而企业也无法了解旗下企业的财务状况,从而造成企业

流动资金入不敷出,于是采取了各种融资方法扩大了公司的债务规模,维持了公司的正常生产运营,但财务风险仍然很大。公司的监管部门对旗下各企业的监督有一定滞后性,因为公司的财务完全是附属于公司内部,在财务决策上并不具备独立性,所以公司财务完全是听命于公司管理层的个人意志支配,所以对财务人员的财务监督也只不过是流于形式而已,从而导致公司监管部门对于旗下公司的管理属于滞后性了。

我国大多数企业以利益最大化作为目标。把利润指标作为衡量企业经营的唯一手段,所以才有不顾现实情况大力发展,忽略了企业的资金管理,使公司资金上发生了不少问题。在现在的生产营销活动越来越繁杂的市场上,由于产品需求多样化需要大量的基础性并且准确的数据分析,但这些需求是传统手段做不了的,尤其是有些公司资金占用不明,生产材料耗费加大,使公司投资费用增加,公司收益降低。由于公司的融资成本控制不严格,使得公司资本的用途没有明确。完善企业的资金成本管控制度是企业开展生产活动的重要依据,能够有效地规范企业人员的行为,有效地提高企业的生产经营效率。

1.2 企业人员的专业素养不够

企业的资金集中管理工作是需要企业管理人员和各个部门员工共同执行完成,所以企业人员的专业素养对于资金管理工作有着重要的影响。因此,企业管理人员应该重视企业人员专业素养的培养,但是,当前企业的人员专业素养还有待提高。首先,我国大多数企业发展比较快,企业现代化建设程度以及业务数量和种类大幅度提高,资金需求量也是持续增加。但是多数企业员工的专业素养没有跟着提高,这就需要企业管理人员加强对员工专业素养的培养,特别是财务专业人员知识的扩展,提高

企业资金管理专业知识的掌握程度,因为不够专业,所以导致了在执行管理工作时对于资金管理出现了很多问题。其次,随着社会外部环境的逐渐复杂化,企业资金集中管理不仅仅是与财务专业知识相关,而且多数还涉及金融风险以及法律等专业知识,但是目前很多企业在复合型人才方面还是紧缺,这就需要专门培养复合型人才,增加专业知识,提高自身见识。还有企业资金成本管理还需要信息化人才的培养,多数传统规模已经不能满足企业资金成本管理的需求,打破传统,就需要更新颖的模式,更加注重现代化复合型人才的培养。

1.3 缺少有效的资金监管制度

企业开展资金管理制度,必然的要加大公司与各个部门的联系力量,以此推动公司资本高效集中管控,优化公司资本使用配置,提高公司总体效益,如此在拥有较多优势的今天,也会将企业资金管理风险增加,所以企业资金风险监管制度的重要性不言而喻。但是当前企业的资金监管制度不够完善,部分企业的资金风险管理意识不强,没有意识到资金监管制度的重要性,过于重视企业的经济效益,在缺乏资金监管制度的前提下,将资金进行对外投资,增加了企业的资金风险。再者有的企业没有构建科学合理的资金监管制度,没有规避资金风险,将资金管理与内部实际控制需求融合到资金监管制度中去。缺乏完善的资金监管制度,缺乏丰富的资金管理工作经历,对资金监督管理制度不够了解,缺乏科学的资金管理价值理念,未能意识到资金监督管理机制的必要性,也没有科学合理的投资规划,因此造成了资金管理在实际运用过程中经常出现资金链断裂。因为缺乏健全的资金监督管理机制,公司管理人员往往会没有投资管理工作的积极性,在资金实施的过程中也缺乏相应的规章制度作为基础,从而削弱了企业管理投资的主体意识,使资金运用中存在着不合理的现象,从而直接影响了公司的生产发展。

再者,资金成本监管制度不够完善,是因为企业为了节约资金成本没有设置专门的监管部门,有的企业或许设置了,但是形同虚设,压根解决不了资金监管问题。在资金筹集,使用,营运等方面,很多企业工作杂乱无章,就是因为企业没有完善的资金监管制度。完善的制度就是可以对资金的使用起到管控作用,不浪费一分一毛,建立资金业务岗位责任制,明确各个岗位的职责,确立企业的经济正常发展。企业对于资金使用的日常监管不到位,缺乏完善的资金审批流程,资金授权分级管理不明确,大额的资金支付管控不严格等情况会导致在企业管理中各个项目执行无章可循,导致资金管理混乱,甚至出现各种资金相关的风险,造成资金流失,损害企业的经济利益。

2 降低企业资金成本的重要性

现阶段,不少公司因为资金不足而债务营运,过高的债务使得公司的营运长期陷入经营风险,生产效率低下的经营状态。并且市场竞争也要求公司生产期限要缩短,

所以增加了资金的需求量。筹集资金是公司生产运营的先决条件,是公司再生产成功的保证,资金成本是公司筹集资金所要付出的代价,一个公司筹集资金方式是公司必须进行的重大决定,公司的融资方案直接决定着公司资本的周转方式。资金成本是补偿生产成本的手段,为保障企业再生产不断完成,需要进行资本消耗,企业必须是自负盈亏的生产者和经营者,而生产消耗同时也需要通过销售收入来补贴。而且企业成本也是反映产品消耗多少的重要标准,所以企业在取得销售收入时应该把费用成本划分,用于补偿产品所经营的资本消耗,这样就可以保证企业资金周转。而如果没有根据生产成本补偿资金的消耗,企业就会发生资金短缺,再生产也不能正常生产经营。因此,减少融资成本是企业增加效益的最根本途径,是发展中小企业的终极目的。但是不管在任何条件下,企业只有减少成本才能增加公司收益,而在收入基本不变的情况下,企业通过减少投资成本也可以提高公司效益,在收入增加的情况下,企业降低成本就会使得企业经济利益快速增加,在收入减少的情况下,企业降低成本就会抑制企业经济利益下降。如此,资金成本作为公司资本消耗的补偿尺度,对公司经营发展具有关键性的意义。资金成本是企业抵御压力,很好生存的重要保证,在企业中减少资金成本可大大降低企业产品价格,从而增强了企业在市场上的竞争力,从而促进企业效益最大化。但假如企业经营正处在萎靡状况下,则减少企业经营成本,比继续生产经营更为重要,通常提高企业的销售收入,降低生产成本,提高企业的经济利益是企业持续生产的根本。企业降低资金成本的各种活动都是为了企业能够提高经济效益,实施经济成本策划,正确运用价值分析来达到降低经济成本,提高利润的根本目的。

企业降低经济成本对企业决策也有一定影响。企业生产经营决策是企业努力提高在市场经济中的竞争力和经济效益的因素之一。进行生产经营决策的根本就是成本计划,在价值一定的前提下,降低成本提高利润使得企业在市场经济竞争中处于有利地位。将公司经营效益控制在同类公司的平均水平上,才会有经济发展的良好势头。减少公司经营成本,销售收入不变,所以公司的收益会提高,公司的经济基础会越来越坚实,企业会寻求更创新的路径。如果企业在创新的路径中盲目投资,如果管理人员的决策有误或是市场的变化,公司经济基础不好的状况下,那公司将存在破产的风险。所以,减少经营成本对公司的生产经营具有很大的意义。

3 企业降低资金成本的措施

3.1 降低企业固定成本

公司的资金成本分为流动成本和固定成本(非流动成本)。固定成本又分为约束性固定成本和酌量性固定成本。约束性固定成本是不受企业经营管理者短期决策行为影响的成本费用,因为企业的长期运营能力一旦建立

就不容易轻易降低,为了减少这类经营成本就需要降低公司的产能,破坏公司的产能,使得公司利润最大化的目标无法达到,削弱公司的盈利能力,所以,公司的这种成本具有巨大的约束性,不要贸然出台减少这类成本的举措。酌量性固定成本是指能够受到企业管理者短期经济决策活动的影响,而能够在不同时间变动企业数额的部分固定成本,而这些成本又可以由管理人员针对公司未来的生产发展,以及对公司的长期经济负担能力而加以调节,以确保不受公司生产发展的影响而降低公司的费用。固定价格越高,就有可能造成资本密集,大量固定成本的长期存在也会提高公司的成本以及提高资本使用和周转时间。利用合理的途径减少公司的固定成本也会减少对公司的投入,适当的投资降低了资金成本与短时期限制所带来的资源浪费。减少企业的固定成本就需要清除公司固定资产中的无用固定资产,由于资产处理部门不能参与公司的生产经营活动,对公司的固定资产管理尽可能采取租赁的方法租出去,避免企业固定资产闲置,造成资本的浪费,将固定成本支出变成流动支出。企业管理者需要分析企业自身的优势,将不具有优势的生产过程尽可能外包,减少资金流动,避免出现资金浪费。

企业尽可能减少企业的劳动力成本,从而增加企业产品效益,同时由于社会上劳动力成本的增长,通过提高企业产品劳动力,合理配置技术人才,从而节省对公司生产活动的耗费,是企业减少产品固定价格的最有效途径。企业应该建立完善的人力资源的管理机制,实行多劳多得,奖罚分明等等措施,不断提高企业人力的素质和业务操作能力。提升生产设备的装备水准,以避免对人力资源的浪费,从而降低了人工成本。先进的生产技术装备水平,是指大幅度降低了生产单位成本中的固定资产折旧和维修费等固定价格。

进一步做好固定成本中的其他变动费用的对比分析和预算管理,结合企业的生产经营和财务状况,合理安排企业的其他固定成本的支出,减少支出,提高企业的经济效益。

3.2 完善企业资金管理制度

根据企业的实际状况,制订出了具体的企业资金开支标准,以避免对公司流动资金的模糊支出标准,将企业各个部门在不同阶段的资金运用状况详细进行了规整,并与公司的经营效益直接关联,以促进企业投资管理。完善的投资管理手段,广泛运用信息化技术手段,通过配置技术和资金使用编制,执行情况等反映给企业管理者,提高日常结算和核算的速度和准确性,促进资金管理的进一步。加强资金管理制度,搞好资本风险把控,可以带动公司效益的提升,更大量地投入生产,所以,让公司健康迅速地发展就需要强化对资本的管控,如若即使有强大的资本也没有用武之地,唯有完善资本的管理体系,让公司得以运作自如,才能充分发挥资本在公司生产中的巨大

功效。

完善企业的资金管理制度,设置资金使用计划,使控制有理有据,由企业的管理者,决策者制定企业年度资金计划,经过企业大会讨论如何优化资金的使用,再由财务部门根据此计划进行年度资金使用。严格进行分级审批制度,保证资金的安全,相关资金使用事项由领导和决策者审批,再由分部门领导严格把控,有效保证资金使用安全,杜绝不合理的资金使用情况。

3.3 提高人员的专业素养,降低人工成本

企业应根据每个人员的各个方面的条件,进行综合分析,按照岗位要求培养人员的专业知识,企业注重全能型人才的培养,严格进行教育和技能培养。但是企业为了降低资金成本需要降低人工成本,有效的措施之一是减员。通过减员提高效率,实行优胜劣汰,择优上岗,提高企业生产率,实现人力资本的增值。所以企业人员都需要工作积极性,提高自身的专业素养,避免企业出现养闲人的现象。利用减员,减少人力成本,以最小的投资获得最高的生产力。提高了劳动力的整体素质,因为科学技术进步决定了人才质量和成本水平,但科学技术提高也要取决于人才的质量和数量,所以这样就可以合理地减少了人工成本。降低人工成本能有效地降低资金成本,为了实现企业利益最大化的目标。

4 结束语

综上所述,唯有做好资本管理工作,减少公司融资成本,进行资本风险管理可以促进公司效益的改善,以便使大量的投入生产。减少公司融资成本是公司永远的主题,各个公司都在探讨有效的融资模式,寻找减少融资成本的路径,节省公司各项成本费用,增加资本的利用率,增加公司的效益。由于社会市场经济的日益提高,行业的利润都在日益减少,为了才能使公司的顺利运作,迫使公司都需要资金可以迅速的资金周转,用最少的投资获取最高的利润,达到公司的利润最大化。

参考文献

- [1]王亚男.论如何降低企业资金成本问题[J].财会学习,2019(03):154+156.
- [2]杨玉芳.降低资金成本,提升企业资金运营能力[J].财经界,2015(12):91+189.
- [3]苏丽萍.企业降低资金成本方法探析[J].经济与社会发展,2012,10(09):20-23.
- [4]李真珍.浅谈降低企业资金成本的途径[J].财经界,2016(24):59+73.
- [5]张颖.降低企业资金成本 提高企业综合效益[J].中国乡镇企业会计,2012(09):96-97.

作者简介:王建军(1986,1,18-),男,汉族,山西省太原市,硕士研究生,中级会计师,国际项目财务管理。