

Realistic Problems and Countermeasures in Enterprise Investment and Financing Management

Yuanjun Dai

Shenzhen Chuangyingxin Industrial Co., Ltd., Shenzhen, Guangdong, 518000, China

Abstract

With the continuous development of the world economy, in the process of investment and financing management, it is necessary to identify and evaluate potential risks from multiple dimensions based on macro policies and market environment, make reasonable choices in management methods, and based on this, orderly promote the stable operation of enterprises, ultimately achieving the creation of economic benefits. In the process of conducting investment and financing activities, enterprises must be based on the market, have a comprehensive understanding of industry development, collect data from multiple perspectives, scientifically organize and analyze the data, provide a basis for enterprise management decisions, and thus develop a reasonable investment and financing plan, which can effectively ensure that the enterprise can achieve the expected economic benefits.

Keywords

investment and financing; enterprise management; realistic problems; response strategy

关于企业投融资管理中的现实问题与应对思路

戴远军

深圳创盈芯实业有限公司, 中国·广东深圳 518000

摘要

随着世界经济的不断发展, 进行投融资管理的过程中, 要以宏观政策和市场环境为依据, 从多个维度对可能存在的风险进行识别并评估, 对管理方式进行合理的选择, 以此为基础, 有序地推动企业的稳定经营, 最终实现经济效益的创造。在进行投融资活动的过程中, 企业一定要以市场为基础, 对行业发展进行全面了解, 从多个角度对数据进行收集, 对数据进行科学的组织和分析, 为企业的管理决策提供依据, 从而制定出一套合理的投融资方案, 这样才可以有效保证企业能够达到预期的经济效益。

关键词

投融资; 企业管理; 现实问题; 应对思路

1 引言

在新常态下产业发展趋向平稳, 但是, 随着社会经济的发展以及市场结构的改变, 企业所处的环境将会发生变化, 企业间的竞争将会越来越激烈。企业在面对市场环境的时候, 通过投资与融资的管理, 可以有效地提升企业的现金流量, 并为企业的经营决策提供依据。如何有效地进行投资与融资, 是一家公司能否健康发展的关键。在中国, 投资与融资的关系越来越密切, 通过扩大企业投资、融资、技术创新、管理方式创新等方面的覆盖范围, 使企业能够逐渐达到整体的建设目标, 并获得社会的经济效益, 进而增强其市场影响力。不过在实际情况下还是有很多问题存在需要根据实际情况进行解决。

【作者简介】戴远军(1981-), 男, 中国江苏盐城人, 硕士, 从事管理、金融研究。

2 企业投融资概述

2.1 投融资的内涵

投融资经营是一种综合经营, 是科学有效的经营方式, 因此对于企业营运资本数字化的管理起到了关键性的作用。企业在投融资过程中, 需要提前考虑到各个方面的问题、风险等, 包括本身经济情况、社会和企业的发展方向 and 理念, 这样才可以制定出合理的策略。企业需要对于投资的总体情况、趋势进行分析、风险防范措施等方面进行提前计划。企业的投资和融资的管理是复杂的, 因此需要专业的管理运作; 企业投资和融资是不同的, 因此所使用的方法也不尽相同。一般的投融资方法包括扩展生产与处理、选择与购买更多股票、选择与购买更多政府债券、公司合并等。企业在投融资之前就需要对市场展开调查, 对于目前的国家政策和市场情况进行了解并进行多维度的分析, 基于这些内容对企业未来趋势和发展方向进行合理分析, 最终进行总结和评价, 以便企业投资和融资活动能够顺利进行, 达到理想效果。

2.2 企业投融资管理的重要性分析

就现代公司而言,公司的流动资金表现为一种动态性,并随着公司业务的发展而发生着变化。通过对投资与融资的管理,保证了企业有充足的资金支持其生产经营。加强对企业流动性全过程的跟踪,促进各环节有序衔接,提高运营效率,助力价值创造活动。为了协调投融资管理,应在每个阶段实施资金监控,特别是实现资金消耗与工作成果的匹配,以提高资金使用效率,培养企业的核心竞争力。

3 企业投融资管理存在的问题

3.1 企业投融资管理体制不健全

由于某些管理人员对其投资资产的运用存在着一定的偏差,使得这些资产很难被消耗掉,这对企业的运营、管理和稳定发展是不利的。部分企业,尤其是中小企业,由于其在投资、融资等方面的不足,出现了严重的信用危机,从而引发了与之相对应的融资风险。目前,很多企业管理者的经营能力还不够强,在投融资管理的体制上还存在着很多缺陷,不能适应市场的变化,对投融资进行有效的管理。另外,部分企业的财务报告内容与真实情况不相符,会计工作中的比重比较混乱,甚至出现了逃税现象。这些问题的存在,不但使公司的投资和融资变得困难,而且也使公司面临着诸多的法律问题,使公司很难从银行等金融机构得到资金。

3.2 决策体系不到位

目前,合理科学的投资和融资管理决策和监督制度是中国企业所缺乏的,这些问题也没有被广泛重视和关注。因为决策管理体系的缺乏,企业在投融资决策中并没有好好地把资源集中到决策任务中,只是为了完成任务随意敷衍,做一些简单的辅助工作,未开展认真的研究和分析,这无法顺利开展投融资决策活动,也就会导致企业生产经营中出现风险。总体来说,中国企业目前投融资方面有很多缺陷。其一,企业开展投融资决策活动之前没有充分了解,没有遵守相关要求和规定,方法也不专业,这就导致无法得到专业的评价评估,难以为投融资提供合理的参考意见。其二,企业缺乏对审批及运作过程的管理,使得企业的领导层在决策上存在着不科学、不现实的问题^[1]。

3.3 缺乏通畅的融资渠道

目前,中国证券投资与金融市场中普遍存在着信息不对称现象,这给投资者与金融机构带来了很大的损害。对于公司而言,内生性融资具有成本较低,风险较小,约束较少的优点。但是,它的缺点是融资规模较小,可以进行内生融资的公司,其法定资本储备尤其稀少。另外,公司的商业信贷额度更低,期限更长。对外投资是常见的,也是比较主要的投资方法,该方法主要缺点在于风险大,成本高,监管得也严格。比如体现在公司进行债务融资的时候,银行需要对企业资产进行评估,也需要企业提供物品进行担保。通过股票进行融资,通常会遇到股票交割困难的问题。从以上几种

融资模式的对比中,我们可以看到,缺少一种畅通的融资渠道,已成为制约公司可持续发展的一个重要因素。

3.4 财务人员缺少专业素养

因此,在某种程度上,企业要通过对相关负责人的全面分析来减少投融资的风险。目前,中国证券市场对证券市场投资与融资的要求日益提高,对证券市场投融资的要求也日益提高。大多数公司都配备了专业的财会人员,负责监管相关业务。但是,目前大部分金融机构的财务人员对于企业的经营过程、经营规划等基础知识的匮乏,使得他们不能很好地与其他部门进行有效交流,从而不能很好地理解企业的经营实质。风险管理应该使企业全体人员都参与其中。随着公司的不断发展,公司财务之外的其他部门对公司的财务风险控制还不够重视。公司管理层没有很好地发挥自己的领导能力,造成了公司的风险管理环境不佳^[2]。

4 企业投融资管理风险应对措施

4.1 强化风险识别能力

公司的财务风险可以划分为潜伏期、爆发期和衰退期三个阶段。危险潜伏期是危险的先兆。在风险潜伏期阶段,它可以很好地控制公司的财务行为,确定公司能否筹资,判断公司的决策是否正确。在危险阶段,预警信号包含两个层面:一是经营管理警兆,当一个公司所从事的行业不是一个新兴行业,其产品在市场上没有很强的竞争力,那么它就没有长远的利润空间。不科学的运作和较大的人员流动表明,公司的未来并不乐观。二是财务警兆,公司的现金流量下降意味着融资不足,资本供给链被切断。企业破产是指企业的债务负担过重,有可能导致企业破产。公司信用的下降意味着债务偿还能力的降低,企业拖欠的利润数额很大,表明该公司的股权投资收入得不到保障。风险爆发是企业面临的一种风险,如果不能对其进行有效控制,就会引发金融危机。

4.2 优化自身管理

一方面,中小企业要根据自己的实际情况,对公司的内部管理进行优化,完善公司的内部治理系统,对传统的公司管理思想和模式进行升级,采取现代的公司管理方式,在信息时代的大背景下,制订一套科学的管理体制,并在此基础上进行多种培训,让公司的经理们的整体素质得到提升,从而让他们的经营决策与管理水平得到提升,并且拥有了解决投融资问题的能力。与此同时,中小企业要结合自身的特点,持续优化公司治理,制定有针对性的优化战略。就我国的中小民营企业而言,应加速重组,向股份制方向发展;对中小型民营企业而言,应转变传统的企业管理方式,由家族式管理向现代企业转变,并积极引进社会资本,以促进企业的转型和升级。另一方面,对中小型企业来说,也有必要对其财务管理体系进行优化。要建立一套严谨的财务管理体系,让财务程序变得标准化,对财务人员的行为进行约束,保证财务报告的公开、透明,将公司的真实经营情况真实地

展现出来,给公司的决策者们提供精确的数据支撑,保证公司的投资和投资更具科学性和合理性,让公司的经营管理活动能够更好地开展,从而推动公司的稳定和可持续发展。

4.3 调整融资结构

4.3.1 对融资规模进行确定

企业要按照公司的经营战略计划,结合自身的实际情况,对公司的筹资规模进行合理的规划。他们要做好财务预算,避免临时或非计划性的财务活动,减少随意、随意的筹资行为,控制筹资的规模,避免筹资超出预算,以减少经营风险,保证正常的资本流动。

4.3.2 对融资比例进行优化

对公司的长短期负债进行分析,并根据公司现有资本流动状况,对长短期负债的比率进行调整。在短期内,如果出现资金周转困难的情况,要减少短期贷款的比重,适当增加长期贷款的比重,加速资本的流动,以免导致公司的资金链出现断裂,给公司的运营带来负面的影响。

4.3.3 对融资渠道进行拓宽

企业要加强对外协作,加强与财务部门的联系,为今后的合作打下良好的基础。同时,也要从国外先进企业的融资经验中吸取教训,并根据自己的情况,探讨适合自己的融资方式。不同的筹资方式会产生不同的风险。所以,对企业而言,必须对其融资方式有一个全面的认识,在已有的融资渠道之外,还要主动地开拓新的融资渠道,把握好国家的政策机会,来减少企业的融资风险。根据自己的业务特征,选择合适的融资方案,对各种类型的融资方式进行风险分析,将公司的长远战略目标和财务情况都纳入其中,从而将公司的融资风险降到最低,让融资结构更合理。一国财政政策的变动会通过企业的融资成本来影响企业的财务状况,国债利率、汇率变动对企业的融资具有很大的影响。

4.4 结合战略规划

4.4.1 企业要结合自身主业进行项目投资

随着市场的不断细化,传统的“做大做强”的经营模

式已越来越不应当前的市场需求。企业应坚持以主业为本,强化核心竞争能力。企业在进行投资时,应将优势资源聚焦于主业,持续优化运营优势。对集团企业而言,要做到纵向发展,将主营业务上下游的产业链都给打通,将产业链的规模效益发挥到极致,让公司的有限资本得到最大程度的利用,减少工程投资的风险,保证企业的投资安全性^[1]。

4.4.2 控制通货膨胀投资风险

在通胀环境下,固定资产、金融资产等资产的价格都会下跌,从而使其真实的价值被低估,从而使公司的投资收益大幅减少,这对公司的投资极为不利。为此,企业要增强对市场的预测能力,对各类原材料的价格走势进行预测与分析,对投资项目进行调整与优化,对各类投资的风险因素进行分析,使通胀对企业的冲击降到最低。同时,公司也应该预留一部分资金来应付通胀带来的物价上涨。所以,企业在开展经常性的投资活动时,要密切关注和掌握外部环境的变化,并针对市场的变化适时地做出反应。运用期货套汇进行对冲,能有效地抑制因市场价格变动而造成的市场费用变动,减少公司的投资风险,保证投资与经营策略的一致。

5 结语

总结来说,在目前竞争非常激烈的市场环境中,公司可以利用发展具有灵活性的投融资业务,来提高公司经营的多变性,这样才能让公司取得更多的经济效益和社会效益,让公司能够持续、健康、稳定地发展下去。企业要针对其在投资、融资过程中所面临的或可能出现的风险,采取相应的对策,以确保企业能够持续、稳定地发展。

参考文献

- [1] 陈清泉.企业投融资管理存在的问题及对策探讨[J].财富生活,2023(16):4-6.
- [2] 杜昕.浅谈国有企业投融资风险管理问题与应对策略[J].商讯,2023(13):81-84.
- [3] 孙栋.企业投融资管理风险及应对措施研究[J].商业观察,2023,9(15):97-100.