

DOI: 10.12361/2661-3263-06-10-155423

企业融资项目的成本管控风险及策略研究

张广良

中海油(泰州)石化有限公司, 中国·江苏 泰州 225321

【摘要】在当今全球经济高速发展的背景下,企业融资作为推动企业持续发展和扩张的重要手段,其过程中的成本管控显得尤为重要。成本管控不仅直接关系到企业的经济效益,更是企业稳健经营和风险防范的基石。然而,随着金融市场的日益复杂和多变,企业融资项目的成本管控面临着诸多风险和挑战。这些风险可能来源于市场利率的波动、融资渠道的狭窄、信贷政策的收紧,以及企业内部管理的不善等多方面因素。本文旨在深入探讨企业融资项目的成本管控风险,分析这些风险的形成机理和潜在影响。

【关键词】企业融资项目; 成本管控; 风险; 策略

Study on cost control risk and strategy of enterprise financing projects

Guangliang Zhang

Cnooc (Taizhou) Petrochemical Co., LTD., Taizhou 225321, China

[Abstract] In the context of the rapid development of the global economy, corporate financing as an important means to promote the sustainable development and expansion of enterprises, the cost control in the process is particularly important. Cost control is not only directly related to the economic benefits of enterprises, but also the cornerstone of steady operation and risk prevention of enterprises. However, with the increasingly complex and changeable financial market, the cost control of enterprise financing projects is faced with many risks and challenges. These risks may come from many factors such as fluctuations in market interest rates, narrow financing channels, tightening credit policies, and poor internal management of enterprises. This paper aims to deeply explore the cost control risks of enterprise financing projects, and analyze the formation mechanism and potential impact of these risks.

[Keywords] Enterprise financing project; Cost control; Risk; Tactics

引言

在现代企业的运营流程中,融资项目占据了举足轻重的地位。融资的成败直接决定了企业能否维持其长期、稳健的发展态势。而在融资的复杂过程中,风险管理和成本控制更是被视为两大基石。企业唯有在这两方面下足功夫,确保风险得到妥善防范,成本得到有效控制,才能保障融资项目的平稳进行,进而为企业创造经济效益,为其他项目奠定坚实的资金基础。这样,企业便能够进入一个正向的循环,稳步踏上可持续发展的康庄大道。

1 财务风险管理的理论模型

1.1 企业财务风险管理的理论基础

企业财务风险管理是指在投融资项目中,为有效识别、评估、控制和应对财务风险而采取的一系列理论和方法。企业需要借助财务风险管理的理论基础来保护自身利益,确保项目的顺利进行。

首先是现代金融理论。现代金融理论提供了投资组合理论、资本结构理论和股权定价理论等工具和方法,可用于分析企业的财务风险。通过运用这些理论,企业可以在投融资项目中进行风险与收益的平衡,减少财务风险带来的不利影响。

其次是风险管理理论。风险管理理论主要关注如何通过识别、分析和控制风险来提高企业的整体效益。在企业的

财务风险管理中,可运用风险管理理论的方法,如风险识别矩阵、风险度量和风险控制策略等,来全面把握财务风险,并采取相应的措施进行应对。

此外是财务管理理论。财务管理理论强调企业在投融资决策中如何合理配置资金、优化财务结构以及进行财务风险评估和控制。在企业财务风险管理中,可以借鉴财务管理理论的思想,运用财务报表分析、财务比率分析和财务风险度量等方法,对企业的财务风险进行定量分析和评估,从而制定相应的管理策略。

1.2 建筑施工企业财务风险管理的方法和技术

一是建立完善的内部控制体系来管理财务风险。这包括建立明确的财务策略和风险管理政策,制定合理的财务目标,并建立相应的财务风险管控流程。此外,企业还应加强内部审计,并对项目财务进行定期和不定期的检查和审计,确保资金使用的合规性和有效性。

二是利用保险等金融工具来进行财务风险管理。通过购买适当的保险产品,企业可以将一部分财务风险转移给保险公司,降低自身的风险承担。例如,在项目中可能发生的自然灾害、工程事故等风险可以通过购买相应的保险来进行管理和分散。

三是利用财务衍生品等金融工具来进行财务风险管理。财务衍生品具有灵活性和可定制性强的特点,可以用于对冲市场价格波动和汇率风险等。企业可以通过合理的财务衍生品操作,实现对财务风险的有效管理和控制。

四是采取多元化融资方式来减少财务风险。传统的融资渠道包括银行贷款、债券发行等,但随着金融市场的不断发展,企业还可以考虑创新的融资方式,如股权融资、项目融资等。通过多元化的融资方式,企业可以降低对单一融资渠道的依赖,减少财务风险的集中度。

1.3 财务风险管理的评估和监控

一是财务风险评估。财务风险评估是指对投融资项目中可能出现的财务风险进行系统、全面的识别和分析。评估的目的是为了预测可能出现的风险,为建筑施工企业制定针对性的管理策略提供依据。在进行财务风险评估时,企业可以采用多种方法和技术。常见的方法包括风险识别、风险测度、风险分析和风险评价等。通过对项目的财务状况、运营情况、市场环境和竞争态势等方面的综合评估,可以揭示出潜在的财务风险。

二是财务风险监控。财务风险监控是指对投融资项目中财务风险的实时跟踪和监测。监控的目的是及时发现、预警和应对可能产生的风险,确保项目的顺利进行。在进行财务风险监控时,企业可以采用各种指标和方法。常见的指标包括资本结构、偿债能力、现金流量、盈利能力等方面的指标。通过对这些指标的监控,可以及时发现并解决潜在的财务风险。

三是财务风险管理策略的调整。财务风险评估和监控的结果,将为建筑施工企业提供有力的决策依据。在评估和监控的基础上,企业可以对财务风险管理策略进行调整和优化。在调整策略时,企业需要根据实际情况采取相应的措施。例如,对于高风险项目,可以考虑增加资本投入或者寻求风险投资;对于低风险项目,可以适度降低风险防范措施,以减少成本。

2 企业融资项目出现风险的原因

2.1 企业自身问题

随着我国经济社会的高速发展,一些企业出现制度方面不健全的问题。同时,部分企业管理者未曾树立融资项目风险意识,没有真正了解企业融资成本控制及风险管理的重要意义,而且一些企业尚未建立专业的风险管理体系,从而导致风险管理能力下降,严重影响了融资项目的顺利推进。从风险识别层面而言,一些企业通常更愿意选用风险专家对其实施成本控制及风险管理工作,从而使得整体成本投入提高。另外,受宏观环境影响,少数专家很难综合评估国内企业风险,因此对风险控制及评估工作形成不良影响。

2.2 融资体制原因

从企业自身角度而言,企业融资受到阻碍的因素较为复杂,与企业自身还没有创建健全的融资制度有着密切关系。倘若所处领域发展较快并且时常发生变化,就有很大的可能导致企业发展进入混乱的局面。

伴随经济社会的高速发展,现阶段我国企业不断涌现,并且涉及的行业较为广泛,一般通过借助银行贷款来取得融资成本。然而,由于国家出台的各种调控措施,以及自身运行困难,企业没有办法在规定期限内向银行还完贷款。并且,少数企业管理者更愿意使用消极方法展开风险管控工作,无法真正有效借助风险转移措施,保证企业凭借最低风险得到最多收益。而且企业减少融资风险,真正

操作起来难度系数比较大,对融资风险管理工作者的专业需求较为严格。

2.3 企业融资项目的成本管控策略

(1) 优化融资结构

融资结构优化是降低融资成本,促进融资效率提高的关键战略,企业选择融资方式与融资工具必须综合考虑其经营情况、财务状况、市场环境等多方面因素。比如银行贷款就是一种常用的融资方式之一,它有过程比较简单,资金到账迅速等优势,但是也会随之带来高额利息负担以及还款压力等。发行债券则适合信用评级较高、偿债能力强的企业,债券利率通常低于贷款利率,但发行过程较为复杂,且需要定期支付利息和本金。股权融资主要是通过出售公司的股份来筹措资金,这种方法不需要定期偿还本金和利息,但可能导致原有股东的股权和控制权被稀释。企业选择融资方式也应注意市场环境变化。比如在货币政策宽松、市场利率偏低的大环境中,银行贷款与发行债券成本都比较低廉,公司可优先选择上述途径。而且在市场环境不佳和投资者信心缺失的情况下,股权融资或将面临更大挑战。

所以,融资结构的优化要求企业结合自身实际情况与市场环境做出取舍。企业可与金融机构进行交流和协作,了解每种融资方式所付出的代价及存在的风险,从而选择最合适的方式。与此同时,企业还需加强财务管理与透明度、提高自身信用评级等措施来获取更为优惠的融资条件、降低融资成本等。通过对各方面因素的全面考量,能够使企业建立一个较为合理和有效的融资结构,从而为其不断发展提供强有力的资金保障。

(2) 提升企业信用评级

提高企业信用评级,是降低融资成本,获取更加优惠融资条件的重要手段。在金融市场上,人们认为信用评级是衡量企业偿还债务能力与声誉的一个重要标志。信用评级越高,意味着公司融资时会面临利率越低,还款条件越灵活,融资选择越丰富等问题。企业要想提高其信用评级水平,首先应从财务管理着手,建立完善财务制度与内部控制机制以保证财务报表准确真实。这样既提高了企业运营效率又对外展现了稳定可靠的经营形象。与此同时,公司还应提高透明度,积极向社会公众,投资者及评级机构及时公开关键财务信息,使市场各方能够对公司经营状况及财务风险有一个全面而客观的认识。企业除在财务上下功夫外,还应

该积极塑造自己的良好形象与声誉。具体包括:遵守法律法规,履行合同义务,维护消费者权益,参加社会公益事业。企业经过长期诚信经营、负责任的经营,能够逐步树立良好的信誉与市场声誉,为在金融市场中取得较高信用评级奠定坚实基础。

2.4 建立成本管控体系

建立成本管控体系是企业有效管理和控制融资成本的关键。在当前的金融政策环境下,如《企业会计准则》和《企业内部控制基本规范》等,均强调了企业对成本进行全面、系统管理和控制的重要性。为此,企业应首先制定详细的成本预算和计划,明确融资活动的成本目标和分配,确保各项费用在预算范围内。同时,建立成本核算和分析制度,定期对融资成本进行核算和分析,及时发现成本偏差和原因,为成本控制提供依据。实施成本控制和考核也是体系的重要环节。企业应设定成本控制指标,将成本控制责任落实到相关部门和人员,通过考核激励机制,确保成本控制措施的有效执行。在这样的成本管控体系下,企业不仅能够满足金融政策对成本管理和控制的要求,还能有效降低融资成本,提高融资效益,为企业的稳健发展提供有力保障。

结束语:

为了推动企业走向持续稳健的发展道路,企业管理层必须深化对融资项目成本和潜在风险的认识,并对其进行精细化管理。对于可能出现的挑战和问题,应迅速制定并调整相应的应对策略,以远见卓识来审视和处理融资成本管理及风险问题。

参考文献:

- [1] 李凡育. 建筑企业投融资项目成本的风险与管控[J]. 今日财富(中国知识产权), 2022(11): 46-48.
- [2] 徐晨鸣. 建筑企业融资项目的成本管控风险及策略分析[J]. 审计与理财, 2021(12): 34-35.
- [3] 戴晓庆. 加强企业成本管控的有效策略分析[J]. 企业改革与管理, 2020(16): 179-180.
- [4] 徐敏. 建筑企业融资项目的成本管控风险及策略分析[J]. 企业改革与管理, 2020(04): 130-131.
- [5] 黄知霞. 浅析企业成本管控存在的问题与对策[J]. 现代经济信息, 2019(24): 176-179.