

投融资视角下企业金融风险控制策略研究

周小丹

对外经济贸易大学金融学院, 中国·北京 100029

【摘要】近几年,为了缓解中小企业的融资困境,国家出台了大量的投融资政策,这些政策对中小企业的发展起到了积极的作用,但也有一些企业面临着融资风险,因此,如何有效地防范和防范企业的融资风险,成为促使其健康、稳定发展的重要因素。因此,文章从投融资资本角度对我国企业的融资风险进行了分析,并对如何有效地促进我国的投融资业务发展提出了一些对策。

【关键词】投融资; 企业金融风险; 控制策略

从投融资角度来看,我国企业的融资风险主要表现在政策类型、市场类型、信用类型等方面,由于缺乏有效地防范机制、缺乏完善的风险防控工作制度,难以及时发现投融资风险隐患问题。所以,在投资和融资环境中,要根据其产生的原因进行相应的对策,为以后的发展打下坚实的基础。

1 投融资视角下企业金融风险分析

1.1 投资风险

目前部分企业在投资方面经常会发生金融风险问题,主要表现为:其一,政策类型的投资风险。虽然目前国家已经出台了很很多促使企业发展的扶持政策,但是由于政策体系缺乏完善性,导致企业在投资期间,由于缺少全面的考虑,将资金投入到了风险问题较多的项目,加之企业过于重视高收益,很容易埋下经济损失的风险。并且我国在环境保护的过程中出台了很很多环保政策法规用来进行企业行为的约束,虽然能够为投资于绿色环保项目的企业带来新的机遇,但是也会导致非绿色环保项目投资企业受到限制,甚至会面临退出市场的风险;其二,市场类型的风险问题。目前我国多数企业所面临的市场存在很多不确定性因素,导致投资金融风险问题发生率增加,例如,市场领域中的供求关系有所改变,企业没有及时掌握和了解市场的产品供求信息,可能会由于投资过多而导致产品滞销的现象,不能及时回笼资金,引发严重的经济损失。近年来我国经济发展的速度较快,企业市场竞争越来越激烈,可能会在投资过程中,由于自身缺乏一定的竞争力而面临市场风险;其三,对外投资类型的风险隐患问题。我国在全面贯彻落实“一带一路”倡议的过程中很多企业都开始响应国家号召“走出去”,进行对外投资、寻找更多新的机遇,而在对外投资方面可能会导致企业面临更多的金融风险,例如:企业在对外投资方面需要利用交易账户,将一些资金汇入到国内账户,嗯,国际领域中各个国家的汇率都具有波动性,一旦汇率发生改变将会导致在资金折算期间出现经济损失,引发汇率折算的金融风险。再如:企业对外投资可能会受到地域的限制性影响,不能全面获得交易对手的数据信息,很可能会因为交易对手所提供的虚假信息导致企业做出错误决策,出现信用风险的问题,引发严重的经济损失。另外,企业对外投资还可能会出现政治风险问题,一旦所投资的国家出现领导人换届等各类重大的政治事件、外国的投资政策有所调整,就可能会导致企业面临严重的金融风险。

1.2 融资风险

我国企业融资的目的就是为了能够获得更多流动资金,满足企业生产运营的资金需求,但是目前部分企业在融资方面还存在金融风险问题。其一,部分企业的融资模式只局限于银行贷款,很容易出现信用风险问题。尤其是一些企业本身的实力有限、业务模式非常单一,一旦出现产品滞销问题,就可能会导致资金

链断裂,不能按期偿还银行贷款。同时,部分企业会使用担保圈的形式融资,但是此类方式也可能会面临信用风险问题;其二,企业在融资过程中可能会出现利率风险,主要原因就是利率高低对企业的贷款利息偿还还会产生直接影响,通常情况下,企业在银行贷款方面会使用浮动利率的方式,贷款利率会随着基础利率的上升而增加,需要偿还的利息有所增多,从而导致发生利率风险问题;其三,如果银行已经对企业失去信心也会导致企业出现市场风险问题,一旦市场环境开始不断恶化、银行的不良贷款率增多就会收紧信贷政策,甚至还会对企业失去信心,此情况下会导致企业从银行融资的难度增加,对正常运营和发展造成不利影响;其四,企业在融资过程中选择网络贷款,虽然可以弥补融资模式,但是由于我国在网络贷款方面缺乏较为完善的监管模式,多数贷款平台的技术水平较低,容易使得企业的信息泄露,从而引发严重的经济损失。

2 投融资视角下企业金融风险控制存在的问题

目前虽然多数企业在投融资的过程中都已经开始重视金融风险的防控,但是还存在金融风险控制的基础保障问题,不能确保风险的有效预防和控制。主要问题表现为以下几点:

2.1 金融风险控制能力低

近年来部分企业在投融资的视角下没有充分认识到增强自身金融风险防控能力的重要意义,一方面,缺乏健全的风险防控体系,不能深入调查研究投资或是融资过程中可能存在的风险隐患问题,只能在发生风险问题之后进行控制,难以规避和预防风险问题所带来的经济损失。另一方面,缺乏潜在不确定风险的评估机制和研究体系,不能结合企业的投资项目情况和融资项目情况等,从多个角度,多个维度评估是否存在不确定性的风险隐患问题,难以根据各类不确定性因素和情况制定完善的金融风险预防和规避的计划方案,导致各项风险防控工作的效果降低,企业的金融风险防控能力难以提升。

2.2 缺乏正确的观念认知

思想观念对于企业人员的行为和认知会产生直接的影响,只有形成正确的风险预防和控制观念,才能使得工作人员在工作中自觉预测、分析和防控风险问题。但是当前部分企业在投资、融资的过程中还没有树立正确的风险预防和控制观念意识,缺少准确的思想 and 良好的觉悟,没有充分认识到投资方面和融资方面,金融风险有效防控,对企业和人员自身职业发展所产生的影响,不能准确研究可能会出现金融风险问题,难以有效进行规避和控制,其次,企业缺乏较为良好的风险预防和控制文化环境氛围,未能阶段性开展相应的教育活动和宣传活动,难以引导每位工作人员准确、合理、有效预防出现金融风险隐患问题,对企业的安全投资、安全融资等都会造成非常不利的影响。

2.3 缺乏完善的风险控制制度 制度对人员的行为具有一定的规范作用和约束作用,只有制定较为完善的制度,才能引导所有人员规范性在融资项目和投资项目进行风险的预防控制。但是当前很多企业在投融资的视角下,没有按照金融风险的预防控制需求制定较为完善的管理制度,一方面,缺乏内部控制的制度,难以在内部利用综合性管理控制的方式,及时发现内部各个部门的风险防控问题,无法充分彰显出内部控制的效用。另一方面,缺乏关于全面预算管理方面的制度,在投资项目和融资项目中不能全面性、全员性和全过程的进行预算管理控制,容易发生资金浪费和损失的问题,导致流动性资金减少,最终引发金融风险隐患。另外,缺乏完善的风险控制专业性的管理制度,不能深入进行每位人员在金融风险防范和控制方面的专业性管理,难以保证相关人员掌握专业性的风险预测评估技能、风险规避技能和风险控制技能,对金融风险的有效预防和控制造成制约。

3 投融资视角下企业金融风险控制具体解决对策

企业在投融资视角下要想更好地预防出现金融风险问题,就应强化基础保障的力度,确保各类风险问题的有效防控、各类风险防控措施顺利落实。主要的基础保障措施为以下几点:

3.1 加强企业金融风险控制能力

企业在投融资视角之下控制金融风险问题,首先就应提升自身的风险控制能力,只有确保具备一定的风险控制实力,才能从根本层面规避经营风险问题。首先,企业应创建较为完善的金融风险控制工作体系,全面调查分析可能会发生的风险隐患问题,提前预测和预防风险,提高自身的金融风险应对实力。其次,考虑到企业在投资或者融资工作中都可能会存在不确定性的潜在金融风险,面临着很多未知风险隐患,因此企业应从资金层面、规模层面增强综合实力,准确评估潜在风险问题。如果存在已知的金融风险就应做出详细的分析,针对性地进行控制,而未知、潜在的金融风险,需要制定完善的评估预测机制和防范机制,一旦出现风险问题,就要有计划、有步骤、严谨性落实控制措施,尽可能降低金融风险所带来的影响。最后,企业在经营风险防控工作中,风险问题的预防和控制措施非常重要,因此企业应根据投资方面和融资方面的风险问题发生规律、影响因素、严重程度等,将不同风险问题划分成为不同的等级,设置不同的预防和控制对策,以此确保问题的有效防控。

3.2 强化企业金融风险控制理念

从本质层面而言,观念对于行为会产生直接影响,如果企业没有形成正确的风险控制观念,就无法快速引导企业所有人员以预防投资风险,融资风险为目的做出努力,因此,企业在防控投融资金融风险的过程中,首先就要形成准确的观念意识。其一,为企业所有的人员宣传投资和融资风险防范的重要意义,使得每位人员都能充分意识到合理预防和控制投资经营风险、融资金融风险对于企业发展和自身工作前景会产生直接影响,自觉参与到风险防控工作中,切实按照投资情况、融资情况分析有无金融风险隐患问题,为企业提出预防和控制问题的建议,使得企业能够在全员防范金融风险的情况下,最高程度上杜绝风险问题的发生;其二,营造良好的投融资金融风险防控文化环境,在涉及到投资和融资的工作部门环境中张贴将风险防范的标语,经常进行

有关工作部门人员的经营风险防范知识和技能培训,使得各个部门的工作人员都能在风险防范文化环境的潜移默化影响之下自觉进行投融资过程中金融风险的预防和控制。

3.3 完善金融风险控制制度

制度对于人员的行为具有约束作用和规范作用,是投融资视角下企业预防和控制金融风险的基础保障,因此企业应重点根据自身的投融资情况、金融风险控制需求等制定完善的管理制度,首先,创建完善的内控制度,以健全的内控体系增强内部管理效果,促使风险的有效防范,例如:在企业的投融资过程中明确各个部门的风险防控工作标准要求,设定风险管理的工作制度,开发专门的程序,使得企业投融资部门在制度的引导之下规范性、有效性进行风险防控、分解和细化。其次,制定完善的全面预算管理制度,在企业投融资过程中全面性、全员性、全程性进行预算管控,通过对预算编制、预算执行的有效管理,预防出现资金浪费问题、资金损失问题,避免问题的发生对流动资金充足性带来影响,从而规避金融风险的发生。最后,应制定风险问题预防和控制的专业性管理制度,要求每位人员在防范风险问题的过程中掌握专业的风险评估技能、风险预防技能和规避技能,可以在发生风险问题之前以专业性的方式降低风险的发生率。同时在制度中还需提出人员在风险防范期间的工作标准要求,增强人员行为的规范性、合理性,以免因为行为不规范或是工作不专业而加重企业的金融风险问题。另外,还需阶段性开展培训活动,利用培训的方式增强人员的金融风险控制效果,达到预期的工作目的。

4 结语

综上所述,投融资的视角之下企业所面临的金融风险主要涉及到投资的政策风险问题、信用风险问题、对外投资风险问题,同时还会涉及融资的利率风险、信息风险等。为有效预防此类风险问题,企业应制定投资和融资风险防控方案,合理采用基础保障措施,提升企业在投融资视角下的金融风险控制效果。

参考文献:

- [1] 周翊洁, 张鹏. 经济新常态下企业金融风险的控制与防范策略[J]. 商场现代化, 2020(10): 97-99. DOI: 10.14013/j.cnki.scxdh.2020.10.042.
- [2] 丁仲波. 中美贸易背景下企业金融风险控制存在的问题及对策[J]. 山西农经, 2019(24): 27-28. DOI: 10.16675/j.cnki.cn14-1065/f.2019.24.013.
- [3] 侯志杰, 鉴成. 中美贸易背景下企业金融风险控制策略研究[J]. 现代营销(下旬刊), 2019(10): 11-12. DOI: 10.19932/j.cnki.22-1256/f.2019.10.006.
- [4] 陆岷峰, 徐阳洋. 区块链技术在普惠金融风险控制中的运用研究——以供应链中的小微企业为例[J]. 农村金融研究, 2019(08): 13-20. DOI: 10.16127/j.cnki.issn1003-1812.2019.08.003.

作者简介:

周小丹, (1986-) 女, 汉, 江西九江人, 大学本科。对外经济贸易大学金融学院在职人员高级课程研修班学员。研究方向: 金融学。