

企业项目投资管理面临的风险及应对措施

李 爽

中国联合网络通信集团有限公司北京市分公司 北京 100038

摘 要：企业投资是促进企业经济效益发展的重要手段，企业投资风险是伴随投资行为产生的，必须高度重视，通过多重手段降低风险，从而提升企业经济效益。企业需要在项目投资管理过程中全面高效的做好风险防控分析，运用多维度的方法将风险控制在可接受的范围内，以此实现项目投资的经济效益最大化和企业资产增值。

关键词：企业项目；投资管理；面临风险；应对措施

引言

随着中国经济的发展，企业面临着巨大的投资机遇。通过投资，企业能够获得大量的经济收益。但风险也随之而来，现阶段企业对投资管理以及投资风险控制仍存在问题，企业需要针对现阶段问题做出相应调整，全面强化内部工作人员投资风险意识，做好投资风险的规避措施，促进投资项目的稳定运行，为企业带来预期经济收益，从而提高企业核心竞争力，实现企业的稳定发展。

1 投资风险的概念

投资是一种经济行为，主要是企业在金融市场或实体市场上通过金融交易买卖，获得经济收益的一种经济行为。在实际的投资活动中，这种收益是不确定的，可能会因各种主客观因素的影响导致收益翻倍或收益亏损，不确定因素越大所带来的收益也会越高，而风险也就越大。投资风险是具备过程性，即一旦企业开始实施投资行为，投资风险就会伴随产生，尤其是当前市场环境复杂多变，投资风险所面临的挑战也越来越多，不可控性也越来越大，对企业的影响也越来越明显。因此，企业在进行投资行为时，必须把控风险，提前预判，做出对策，对整个投资过程进行全程监控^[1]，防止出现无法及时调控的局面，可以采取引进先进风控措施，降低风险等级，保障投资与收益相匹配，实现企业经济效益增长的目的。

项目投资风险包括两个方面：一是投资风险的实际情况具有不确定性，实际结果可能比预期更好，也可能达不到预期；二是投资风险与其他领域的风险不同，具有自身的特色内容与条件。通常情况下，企业进行投资项目的主要目的是通过投资获取可观收益，能够体现投资理财项目的特色。大多数企业将投资结果作为项目投资风险定义的最佳对象，获取正或负的收益。项目投资风险具有独有的特征，与普通投资特征不同，没有经验

可循，带来的风险具有较大的不确定性，风险出现的形式与时间动态性与灵活性较强。项目投资风险过大会给企业带来严重的经济损失，不利于产品与工艺的开发。

2 企业项目投资管理面临的风险

2.1 企业对风险管理意识不足

在市场经济环境下，投资回报与风险并存。对于大型企业来说，其自身拥有雄厚资本，进行部分投资所带来的风险完全在其承受范围之内。而对于中小型企业或者小微企业来说，投资存在一定“赌博”性质，如果投资成功无异于能够快速积累资本，但其中风险如果没有得到妥善处理，则会对企业造成毁灭性打击。现阶段企业在投资过程中，或多或少存在风险管理意识不足问题，部分企业甚至对投资风险概念较为模糊，没有形成投资风险管理意识，在投资过程中，并不会针对市场变化做出充分考量，极大程度上影响了企业投资风险管理工作的顺利开展。

2.2 投资资金使用不规范

投资活动需要对企业资金进行精准使用，确保资金运转合理，不会产生资金浪费的情况，资金投入也非一次性投入，需要多重评判后循序渐进投入，并对资金流向和使用情况有明确监控，确保资金使用率。但是大多数企业在投资后，往往会出现预判不准确，投入的资金量不够或浪费的情况比比皆是，对资金的管理松动，导致资金没有合理利用，偏离投资方向，无形之中增加投资风险。主要是因为对资金投入周期、投入量如果没有按照预期进行，就会影响最终收益，中途监管出现空档，增加投资风险。

2.3 内部机制不完善，项目评估流于形式

企业进行项目投资是一项长期行为，在企业发展的过程中不断的壮大，对投资项目进行科学细致的评估论证是决定企业投资成功与否的前提条件。在内控不完善的企业中，内部控制形同虚设，投资项目较为随意，可

以说是完全按照管理者的主观意识进行投资,这样毫无准备即决定的投资项目往往缺乏对客观环境的分析和认知,导致投资项目的失败,造成企业资源流失。想要从根本上预防项目投资失败的关键就是在前期对项目进行充分的可行性分析和论证,包括企业自身投资能力、项目投资成本、项目预期收益、项目政策风险等^[2],只有经过全面、客观、科学的论证才能在前期精准的揭示项目风险,从而有针对性地做好风险管控。否则,在项目投资过程中所做的一切工作都属于事后评估,不能有效的处理和应对突发状况和各种潜在的风险。

2.4 企业对市场信息把控不足

现阶段投资中,存在部分企业对相关市场信息把控不足的问题。投资时只注重投资项目经济效益,从而做出冲动投资的选择,而不会对投资项目所在市场进行全面了解,导致企业在投资后无法准确了解被投资项目发展运行情况甚至无法判断其发展价值,给企业投资项目增加了一定程度不确定性,同时也相应提升了企业的投资风险。企业对此需要做出充分改良,在确定投资项目前,对其相关市场进行充分调查,了解投资项目市场现状以及发展趋势,并从地域、政策等多方面因素进行考量,实现对市场信息的全面把控。在投资过程中,对被投资方财务信息的掌控至关重要,对于企业而言,企业投资管理与企业内部财务相关管理紧密相连,任何一方发生变动,都会对企业运营以及发展造成影响。而在后续跟踪过程中由于缺乏对相关行业市场环境的全面调查,导致专员无法在投资活动中对被投资方进行有效跟踪监督管理,在一定程度上也影响到企业管理完整度。且由于对市场信息的把控程度不足,使得企业无法准确了解当下市场实际需求,从而增加了投资所带来风险。

3 企业项目投资管理风险的应对措施

3.1 提高抗风险能力和意识

投资风险是伴随着投资行为而出现的,投资风险的程度与投资回报之间成正比,企业在进行投资行为时,必须研判风险登记,提前做好预案,从而提高抗风险能力,需要企业建立一套完整的抗风险体系,可以参照财务制度,对投资项目进行分解分析,通过市场信息的收集、数据比对、现金流的走向、同行业数据对比等方式,全面考核风险等级,从而提前做好应对策略。在投资过程中,企业需要对投资市场有全面了解,结合自身实际情况对市场环境进行分析,了解投资的可行性,并对投资细则进行充分考量,深入探究如何将投资活动经济收益最大化。此外,企业还需建立针对投资事宜的紧急方案,主要针对投资项目中可能存在的风险进行全面

预测,考量一旦发生最坏情况,企业能够采取何种措施,将投资风险对企业冲击降至最低,从而保障企业自身利益,实现企业的稳定发展。

3.2 加强财务分析与内部审计

想要保证投资项目的正常经营管理,企业需要从内部角度进行财务分析活动和审计程序,使项目达到预期收益水平,为未来发展提供重要支撑。企业投资项目的最终收益率与管理效率密切相关,相关团队可积极实施财务分析,采用现值法或实物期权进行计算处理。这样可以有效规避投资项目的潜在风险,实现预期收益^[3]。另外,还要加强内部审计工作,通过建立会计流程,实现财务审计的管理职能,进一步提高项目投资的可靠性,降低管理问题的可能性,实现经营控制的理想目标。

3.3 建立标准化管理体系,加强投资的全过程管理

企业在投资发展过程中,为降低投资风险的发生,需要科学构建可靠的投资管理制度,确保投资方案提案的可行性,防范投资风险。国有企业要加强对公司治理结构的调研,特别是分析总结各类项目投资的价值,明确相关人员的工作职责,使投资可行性研究工作有序开展方式,更好地满足投资管理的要求。在实际操作过程中,要调整投资风险预案,加强投资风险管理体系建设,确保外向投资过程的合理性,支持和限制投资风险的不利影响。

3.4 培养一支专业的投资人才队伍

企业应该成立一个投资部门,并有目的、有计划地培养一批精通投资知识的人才,通过业务能力培训、岗位锻炼提升风险判断能力和投资掌控水平,投资人员也应该掌握多重知识,对市场环境有详细的了解,有能力在发生风险后及时调整策略,降低风险影响。企业还应该建立完善的考核制度,对投资人员进行绩效考核,激发工作积极性,培养工作责任心。

3.5 构建投资风险管理评价指标

识别完技术创新项目投资风险后,基于风险的性质角度,构建投资风险管理评价指标。在构建过程中,充分考虑指标构建的合理性、科学性、完整性、综合性、可操作性与可行性。企业技术创新项目在市场竞争中错综复杂,不同类型的技术创新项目风险之间存在交互影响。企业在构建投资风险指标时,除了要保证数据的可获得性之外,还应全面反映项目事实的合理性。将投资风险管理评价指标划分为两种类型:外部风险指标与内部风险指标。构建的企业技术创新项目投资风险管理评价指标包括投资领域的常见风险类别^[4]。结合专家打分的量化方式,根据不同企业的发展情况与技术创新项目的

进度,调整具体的投资风险管理评价指标。结合层次分析法,量化处理技术创新项目的投资风险,求解投资风险评估评价指标,获取投资风险定性结果。

3.6 扩宽融资渠道,提升投资效益

在进行项目投资之前,企业根据投资市场环境、行业领域等相关详细资料,进行项目投资的定位和规划,提前充分的了解此行业领域内项目发展的方向。对于不同的项目和行业,分析其可能预见的风险,采用合适的融资模式来配合投资的目的,兼顾合理性与灵活性。比如企业在投资成熟行业及项目的同时,也可以兼顾投资新兴的项目,不断的挖掘和拓宽资金渠道,利用新兴的行业项目来寻找相匹配的合作方及资金流,以此来分散过往单一的融资渠道和行业固有风险,吸纳不同渠道所带来的现金流,如基金或者信托,防止短期过高的资产负债率引发资金链断裂。融资模式也需随着融资渠道进行相应改变,注重项目投资的灵活性,随着项目的进展情况随时做好应变的准备,项目不盈利时可以及时的止损和退出,前期做好充分的融资政策预案,准备多种融资模式,尽可能避免因融资成本过高、融资渠道过窄影响预期的经济效益。

3.7 构建投资风险预警系统

企业在面对投资项目市场时,对投资项目的风险管控需结合自身实际情况合理构建投资项目风险预警系统,用以帮助企业管理人员以及企业财务部门对投资项目各方面信息进行收集汇总与整理,并且对投资项目中可能引发投资风险的因素进行全面分析。主要针对投资项目外部环境对项目本身的负面影响进行监督与分析,利用微观经济学方面内容,对企业现阶段经营业务可能产生的风险进行预测,并制定相应紧急预案。同时,将预测结果上报给企业管理人员,尽最大努力防范企业面临的投资风险^[5]。在构建财务部门投资风险预警系统中,需要确保财务部门投资风险预警系统的合理性以及稳定性,并通过合理利用投资风险预警系统,锁定风险源,针对风险源制定出有针对性预防措施,从而有效增强企业整体抗风险能力。此外,企业确定投资项目时,需利用企业内部现有资源,实现对投资项目风险的精准控制,坚持投资分散化原则,有效将投资风险进行分散化处理。确保企业投资资金能够运用到投资项目之中,为企业带来预期经济收益,从而增强企业自身资本,提升

企业核心竞争力,使企业在竞争激烈的行业市场中占据一席之地,真正实现可持续发展。

3.8 健全资金管理模式

企业投资主要是对资金的合理化再利用,这就要求企业必须提升资金管理力度,要提前做好资金筹备工作,还要动态分析资金使用率,确保资金投入与产能产出之间成正比。在投资前,应该首先按照投资计划合理投入,关注被投资方的日常经营情况,确保风险等级在可控制的范围之内。在投资过程中,要对资金的使用进行严格的管理,规范使用审批流程和跟进方法,岗责统一^[6]。在资金支付过程中,还要详细评估实际情况,根据实际效益及项目推进情况进行支付,节约资金,避免浪费。在项目运转过程中,还要有及时的应急处置措施,如果出现风险,要及时撤资,保护资产。投资收益阶段,要详细计算投入与产出之间的比率,评估投资结果是否符合投资计划,必要时要对整个过程进行详细的分析,为未来的投资提供可参考的信息。

结束语

综上所述,随着时代的发展,企业与企业之间竞争也逐渐激烈,在企业竞争中,弱势企业面临着被淘汰的命运,而投资则是能够迅速积累企业资本的有效方式。但投资同时伴随着极高的风险,企业需做好投资管理与投资风险控制工作,才能将投资所带来风险降至最低,在有效增加企业资本的同时,为企业创造更加广阔的发展空间。

参考文献:

- [1]唐玉英.企业项目投资风险分析及对策探讨[J].时代金融.2020,(18):60-61.
- [2]刘勇.国有企业项目投资的风险控制与防范[J].财会学习,2021(07):157-158.
- [3]吴夏.国有企业建设投资项目财务风险识别与管控措施[J].纳税,2021,15(10):103-104.
- [4]白燕.国有企业项目投资的财务风险管理探究[J].中国产经,2020,(18)121-122.
- [5]金凤.国有企业项目投资风险控制措施探究[J].中国产经,2021(16):106-107.
- [6]宋瑞波.企业投资项目财务风险的应对策略[J].商讯.2020,(32)68-69.