

# 浅谈企业投资管理及风险控制

王丹瑜

天津水泥工业设计研究院有限公司 天津 300400

**摘要：**由于市场正在蓬勃发展，很多公司的运营管理模式开始向着整合化和多元化方面发展，公司更加注重内部资源的利用率，期望能利用投资提高公司资源的价值，从而获取更高的利润。投资管理是工商企业获得经济效益的最有效方式之一，但是随着市场竞争的日益活跃，市场结构日益复杂，投资风险也不断增大，因此，为了避免投资风险，解决投资管理中存在的问题，企业需要深入研究相关对策，最终获得更多的收益。

**关键词：**新时期；企业；投资管理；风险控制；策略

## 1 企业投资管理及风险控制的概述

### 1.1 企业投资管理的内涵

#### 1.1.1 投资决策

要求公司根据自身的情况考虑，制订具体的经营策略，制定出具体的经营方针和融资政策，进行项目数据的搜集研究分析，为项目决策的制定提供良好基础；

#### 1.1.2 项目评估

关于新资本项目的估值，目前较为普遍的方式主要有三个，分别为成本法、市场法和收益法，对新兴的资本项目，通常都会选用市场收益法，对现有项目的收购方法也可按照实际状况加以选择；

#### 1.1.3 合同签订

要求投资者和其他投资者订立具体的融资协议，根据经审核的融资计划，对各方的权利义务和违约责任等加以确定，再根据批准后的权利和程序，保证融资协议的成功落实；四是跟踪管理人才<sup>[1]</sup>。针对具体的融资计划，需要指派专员实施追踪管理，随时关心被投资者的财务状况和管理效果，并提供对被投资方财务报表以及有关资料的真实报告，对于出现的异常情况，也必须及时上报并进行妥善处理工作；

#### 1.1.4 会计控制

根据对被投资者的控制情况，公司必须对出资协议和投资凭证的统计数据信息加以完善管理，构建起健全的资本控制台账，作好出资范围、资金数量、出资时间等有关情况的详实记载，制定好资本会计政策，同时根据国家会计准则制定的有关要求，若被投资方的财务状况发生，公司财务部门就必须合理计提减值准备，并对减值所造成的影响加以核实；

#### 1.1.5 投资处置

公司应该高度重视项目到期资金的处理情况，对项目收回、移交、核销的有关手续进行明确规定，加强项

目收回和处理过程管理。在投资项目的流程上，需要事先设定好投资费用，并在核销投资环节，对其不能收回投资的证据资料加以收集<sup>[2]</sup>。

### 1.2 企业财务风险的主要表现形式实

#### 1.2.1 投资风险

企业发展投资的基础是科学、合理，秉承的原则是“谋发展，求生存”。影响企业投资风险的因素很多，这些因素严重影响了企业未来发展。在企业投资时，一旦做出了失误的决策，难免会为企业的经济效益带来影响。企业在缺少盈利水平的背景下，所面临的投资风险是巨大的。

#### 1.2.2 筹资风险

企业的筹资风险受很多因素的影响：市场环境、企业经营情况、企业所做出的决策。从企业实际运行情况来看，筹资风险主要是利率和汇率波动下，企业资金成本发生了变化，自使企业不能实现应有的收益<sup>[3]</sup>。

#### 1.2.3 资金回收风险

企业的资金回收风险主要来源于管理不当，包含：产品销售、信用政策等内容，在一定程度上增加了企业财务损失。同时，企业的资金回收风险还受到企业负债来的流动资产。

## 2 新时期企业投资管理工作开展过程中潜在的风险问题

### 2.1 缺乏足够的风险意识

市场经济大背景下，投入和风险其实是互补的二种存在，只要投资公司进行了投入活动，就必然的会伴随着相应的投资风险，在一般情况下，投入的最初期阶段，投资者或公司就必须确保资金充裕，并在此基础上，最低限度的减少了投入风险或问题的发生。而对那些规模较小的公司而言，许多时候投资活动都具有很大的博弈色彩，如果项目获得成功，公司未来的成长空

间将会更加巨大,但如果项目失利,公司则存在着被市场淘汰的可能性。在市场经济条件中,不稳定因素比较多,这就在一定程度上增加了公司出现经营危机现象的风险。而现在阶段,由于许多公司内部都没有相应的风险意识,在投资管理中对市场需求的把握也比较低,因此投资管理不专业和资金不合规的现象也非常普遍,十分不利投资管理的顺利进行。

## 2.2 缺乏对于市场信息的把控

公司的内部财务处理与资金管理之间存在着非常紧密的联系,而财务管理组织在公司内部组织架构中则占据着核心地位,其日常管理工作开展会直接影响着公司的未来发展前景。但是就实际的经营状况而言,许多公司对市场信息都没有很充分的把控,因为财务管理人才的综合素质无法适应实际经济工作发展的要求,在投资管理工作中对市场经济环境也没有充分认识,所以,在针对中小企业所进行的投资活动上很难实现高质量的信息跟踪,在对资本管理工作的实施上没有充分专业性的状况下,中小企业的投资活动也就很难适应市场经济发展的要求,增加了中小企业出现重大投资风险的几率。

## 2.3 未建立完善的风险管理体系

企业在实施运营管控的过程中,有效的经营管理才是基础。但就现阶段许多公司的资本经营管理发展现状而言,企业没有建立完善的投资风险管理体系也是一个普遍存在的问题,同时由于企业管理人员并没有对投资风险的相关问题进行过足够的重视,也没有建立专门专业开展投资风险管理的组织,从而导致在项目实施过程中风险责任很难进行有效履行。风险管控单纯依靠企业制度中的一些原则性条款很难全面满足市场发展的需要。

## 3 新时期企业投资管理风险控制工作的开展策略

### 3.1 增强自身的风险控制意识

由于公司战略发展内容中涉及金融投资,因此应当意识到金融投资计划和实施的必要性,不可将之只是视为单纯的投机活动。另外,公司管理层应该高度重视金融项目风险的控制,从项目策划到投资实施,都要体现对金融项目风险的关注力度。对于公司金融项目的执行员工而言,对于金融项目风险具有高敏感性,不管是选择金融项目的前或者以后,公司都应该提高对风险这一方针从各个主体入手,各司其职,充分发挥不同主体的能动作用。对公司管理层而言,的关注度,而不要单纯地以利润的高度做出金融投资,否则将得不偿失。此外,对于公司的财务人员也还应该起到监管责任。公司

财务可以随时了解公司的资本流动与使用状况,如果出现可能给金融资产造成危害的现象及时进行沟通、报告,以便达到减少金融机构资本危害的目标。

### 3.2 主动收集新的市场信息

随着国内外市场情况复杂程度的逐步改善,项目在实际经营的活动中也必须主动通过各种合理的方式进行应对,在保证项目效益不受干扰的前提下,积极获取市场情报,分散市场经营风险,降低由于国内外市场情况问题对项目造成的经营风险。

正确选定投资机会,企业在决策的过程中一方面需要充分考虑本企业的实际状况,另一方面还要充分考虑国内外市场经济的相互干扰情况并积极获取最新的市场信息,从而通过市场情况的变动确定了企业决策的正确性。

充分考虑地域不同对投资行为所造成的干扰,即便是相同种类的投资活动,在不同的地方加以实施,投资成果也会产生很大的不同。以贵港市东湖片区城市改建工程项目为例,相同类别的工程项目在不少地方都获得了非常不错的收益,但是,有部分地方会出现投资损失的情况,要想有效规避这种投资问题,企业在开始进行投资前就必须充分考虑地区特点,根据该区域的具体数据,对投资问题做出正确判断,这样,项目投资收益可以切实有所保障<sup>[2]</sup>。

### 3.3 加强企业内部风险防控管理文化建设

3.3.1 公司要进一步学习和了解国外先进的风险管理理论、方式以及内部管理手段,认真消化吸收,切实将之运用和渗透到自己公司的日常管理工作中去。公司在风险管理流程中关于风险责任的划分要进一步地完善,建立管理体系,让风险投资参与者意识到风险投资过程的责任和重要性。

3.3.2 制度设计由激励和内控二方面所构成,把风险管理的制度设计作为最活跃的组成部分。它的建立,以此构成了一种上下和谐、内部控制、对外稳定的公司风险管理体系框架。此外,还应积极促进公司内部激励和考核的制度建设,并逐步完善公司董事会架构。

### 3.4 建立对外投资风险预警系统

公司对外投资风险管理的主要目的,是为了防止或降低公司海外投资风险。所以,对外投资风险管理的第一步工作就是构建对外投资风险监测与预警系统。建立一个科学合理的公司风险监测与预警系统首先需要做好以下几方面的工作:(1)利用风险预警机制在企业内部设立风险预警治理机构,实现事前控制;(2)在信息管理系统中建立风险管理信息系统,使风险预警和风险管理有效地结合在一起;(3)通过不断出现的新情况,从而改变了企业

风险管理的结构内涵。当公司所经营的社会国家、技术及资金等外部环境以及其改变的内在原因不断变化后，公司的管理系统就会相应出现架构和内容的改变。公司的风险管理组织和管理人员，应当密切注意与对外投资项目发展有关的所有内外各种因素的变动趋势，在其演变动态中分析并预见因对外投资项目产生的经营风险，并做好对外投资风险警示。公司将建立真实、全面、动态的风险警示系统，对公司在融资活动中可能的融资损失进行即时监测。加强企业财务研究，了解公司管理业务的全过程，以公司的财务报告、管理方案及其他有关的财务信息为基础，运用财会、融资、公司治理、营销思想，通过比较性分析揭示公司所面临的经营风险，并适时向领导层反馈，以便于他们作出合理的判断，从而防止和降低了企业的经营损失。

### 3.5 建立完善的风险管理体系和内部控制制度

明确了各种风险的监测频率，既可以是盘中进行的，又可以是每天、每周甚至每月，对前、中、后台的操作过程都要进行明确具体的责任划分，如果出现重大问题必须及时报告有关单位并做出适当的处置并对风险管理重点单位的人员进行上岗培训。内部稽核人员要定期或不定期对内部风险管理制度的落实状况进行评估，并形成报表，对不能严格执行的方面要指出整改意见，并予以后续的跟进。要定期召开风险管理的会议，总结风险控制工作的经验，反思风险控制工作中的不足，发现风险控制工作中存在的困难，并研究解决方案。

### 3.6 科学制定企业发展战略规划，确定合理的投资目标

公司的战略规划随着环境变迁，将依靠自己资源和实力选择最适合的经营领域和行业，以形成企业的核心竞争力，并运用产业差异化使企业在激烈的市场竞争中获得胜利。公司应该总结过去发展的经验与教训，并根据公司发展的实际状况，来对未来发展进行客观的预测，并根据公司发展的实际需求，科学的制定公司发展战略规划，以便使企业的一切经营管理活动，都必须服从于企业发展战略目标，甚至是为实现发展战略目标而努力。所以，对公司的投资必须以公司的发展战略规划为出发点，确定投资的目标，并确定投资目的是为了对公司发展做服务，而不是盲目投资。

### 3.7 做好投资风险把控

企业想要得到长远的发展，就需要重视每一次投资，抓好风险把控制。在公司的资金管理，要突出财

务管理。完善的审核制度，对公司运作的投资和款项，进行全方位的追踪调查，及时发现财务问题，制定规避方案。健全的管理架构，配备足够的管理层，进行内部管理，降低人为因素造成的财务损失。另外，公司要主动塑造良好的资信形象，从而赢得商业银行及其合作公司的支持，在积极争取更多发展机会的同时，提，增强对抗融资风险的实力。管理层应具有强化风险管理能力，进行项目整体的风险把控。重视项目后控制，建立监控体系，成立专门的部门，设置专业的监管人员来负责此项工作。所以，做好内部审计以及外部监查的有机协调，才能为投资管理工作高效开展提供保障。

### 3.8 完善各项预算管理制度引入优秀人才

在企业投资管理过程中，还需要对经营计划实施进行审核和进行科学的评价。各个阶段的计划执行能够说帮助企业经营者提出相对正确的决策，以便其进行投资决策。公司必须根据研究做出整体判断，以确保融资业务运作平稳<sup>[1]</sup>。资本运营是融资管理核心部分，内容包括筹集、投入、利用等各个方面，资本控制处在非常关键的地位，形成系统化资本管理能够在一定程度上减少企业财务损失。通常公司活动投资以外投入资本居多，重点仍是利用资本以及获取效益，必须通过系统化工作机制把资本流动视为重点任务，以确保资本安全性。另外公司也需要引进高素质资本管理者，才能确保公司经营管理工作处在不断创新之中，提升经营管理效率。

### 结语

目前国内金融市场格局复杂多变，国际竞争更加剧烈，公司要想得到良好的生存与发展，需要利用资本来丰富经营内涵、壮大公司发展。面对目前中小企业经营管理中出现的一系列困难，中小企业必须采取正确的解决方法，有效处理上述困难，从而减少经营损失。有关管理人员在开展经营管理中，必须根据中小企业的实际状况和投资项目的市场前景，统筹考虑，保证项目的安全、顺利实施，从而促进中小企业成长。

### 参考文献

- [1]张章.论企业金融投资常见的风险及控制对策[J].中国商论, 2019(16): 46-47.
- [2]王书平.浅析企业财务管理中的投资风险控制[J].财会学习, 2019(21): 33-34.
- [3]任辉.企业财务管理与风险控制对策[J].全国流通经济, 2019(17): 61-62.