

企业投融资内部控制策略

余岚

(宸亚(兰考县)科技有限公司, 河南 开封 475300)

摘要: 随着时代的不断进步,我国社会经济发展水平取得很大的提高,各行各业在快速发展中也会面临着诸多机遇和挑战。从目前情况看,企业在新时期运营过程中由于受到各种因素的影响,不可避免会出现各种问题,投融资内控作为企业发展的重要组成部分之一,必将对企业经营活动带来一定程度的影响,所以企业要提高对投融资内部控制的重视程度,对每一个环节当中存在的问题进行充分分析,并采取有针对性的措施进行处理。与此同时企业还需对内部管理方法进行不断创新,确保投融资管理朝着正确且合理的方向不断前进,从根本上促进企业实现长久的发展。

关键词: 企业; 投融资; 内部控制; 策略

【中图分类号】F832

【文献标识码】A

【DOI】10.12248/j.issn.1007-676X.2023.016.018

企业运营往往会受到国家政治经济政策变化、银行利率等方面的影响,这就需要企业根据变化作出相应的改进和调整,并且某些因素也会给企业生产经营中的资产、资本等方面带来影响,导致企业后期将会面临投融资管理方面的风险。所以在此过程中管理人员要充分掌握与项目相关的市场资源情况和商品市场供需变化情况。在新冠疫情的影响下,我国经济增长受到一定程度的阻碍,企业只有对内部资源进行合理的分配才可以在激烈的市场竞争中站稳脚跟。为此管理人员要提高对投融资管理和内部控制管理的重视程度,根据实际情况采取有效措施,提升企业整体管理水平,确保企业能够保持稳定且健康的状态不断发展。不仅如此企业还应充分应用先进的理念和模式,对投融资过程中可能出现的风险进行分析,根据分析采取相应的应对措施,降低各种风险给企业带来的影响。

一、企业投融资内部控制的重要性

我国社会各领域的经济受到新冠疫情的影响,各大企业效益会有所降低,进而影响到其融资和投资活动的开展。而开展企业投融资内部控制工作,要求企业开展融资活动之前对资金需求及现金流进行科学分析,充分掌握自身经营状况,对未来企业的发展情况进行科学的预测,在此之后开展相应的业务资金筹集活动。而且企业开展投资活动时充分应用自身知识产权、资金、人力等各方面资源,进而为企业创造经济价值,据此对生产经营项目投

资,最终可以获得更多的收益。再加上现阶段新冠疫情所带来的影响得到好转,社会各领域能够正常开展经济活动,企业运营也趋于稳定活跃,这样也促使企业的投融资内部控制的地位得以提升,概括来说企业开展投融资内部控制的重要性主要体现在如下几点。

第一,能够缓解资金紧张现状,对于企业发展起到良好的促进作用。为了能够合理应对社会整体经济状况下行的现象,企业要提高对投融资管理工作的重视程度,并且还需将该工作落实到每一个环节当中,这样才能够让企业获得更多的资金,使企业得以正常开展经济活动^[1],规避疫情带来的影响。

第二,可以有效规避各种经营风险,提升企业的经营韧性,让企业在激烈的市场竞争中站稳脚跟,更好地推动企业高质量发展。管理人员需对自身经营状况进行充分分析,从企业实际经营状况来制定更加合理的投融资管理方案,完善企业的内部控制,事先预测可能会遇到的各类风险,并进行针对性解决,大大降低企业相关经营风险的发生概率,提高企业的整体管理水平。

第三,能够促进企业建立更加科学且高效的财务管理制度,提高企业的市场竞争力。管理人员要根据情况选择合理的投融资方案,为企业发展积累更加充裕的资金,结合时代发展特点完善资金管理制度,财务管理的科学性也可以充分体现出来,为后续经营决策奠定良好的基础,实现企业预期的经营目标。

二、企业投融资内部控制存在的问题

我国企业获取资金主要有两种路径,分别是内部融资和外部融资,前者指的是企业使用内部自有资金来筹集投资项目所需资金的行为;后者则指的是通过部分投资者筹集或是资本市场筹集投资项目所需资金的行为,其又分为直接融资和间接融资两种。由于不同投融资行为涉及的内容和方法不同,所以在实施过程中会受到多方面因素带来的影响,最终可能会出现各种各样的问题^[2]。

(一) 投融资控制监督制度不健全

企业在创业期、成熟期、转型期几个阶段往往会面临着不同的机遇和挑战,而投融资内部控制在企业经营管理中应当受到更加广泛的关注,企业要对风险进行充分的预判,在此基础上建立更加科学的监督管理机制,将事前投融资预判管理、事后投融资检查监督管理落实到位。根据相关调查表明,部分企业在开展投融资工作之前并没有合理分析各个环节可能出现的问题,从而导致后续监督管

理工作无法顺利开展，严重时还会让企业遭受重大经济损失。所以，企业要结合时代发展特点来制定相应的监督与管理制，将全过程闭环监督管理落实到位，这样才能以促进企业整体发展。

（二）对投资过于乐观

部分企业在开展投资过程中，相关管理人员对企业未来发展抱有过度乐观的态度，没有全方面调查与了解可能会面临的各种投资风险，所以必将对企业的后续投资行为产生消极影响。企业开展投资的主要目的是得到更好的发展，然而现阶段市场经济变化速度比较快，在这个过程中会存在较为明显的不稳定性。如果企业过度追求经济利益而盲目开展投资，可能出现投资失败的风险，从而影响企业的现金流，导致企业出现经营危机。

（三）过度依赖财务杠杆

企业要保持正常生产经营活动，必须确保拥有正常的现金流。为了达到良好的融资效果，企业要采取有效的措施在短时间内筹集大量资金，为后续经济活动奠定良好的基础。虽然一段时间内融资可以筹集到大量资金，但是部分企业会对融资行为过度依赖，导致企业形成较为严重的风险。另外有部分企业采用的融资手段较为单一且传统，其融资行为无法结合知识经济时代的优势，仅仅通过与其他金融机构和企业的相互合作来开展短期融资，虽然也能够获取相应的资金，但一旦市场或企业经营状况发生变化，这些资金在短时间内无法实现回笼，企业财务也会受到借款产生利息的冲击，导致资金无法有效周转。

（四）管理层风险意识淡薄

企业在开展投融资的时候需要采取科学合理的策略，所以管理人员在决策过程中占据着非常重要的地位。企业发展的第一个风险就是决策风险，资金会对各种投资活动和融资活动带来较大程度的影响。企业正常运转的重要条件就是充足的现金流，只有具备足够的资金才能够开展相应的投资和融资活动，故而企业有效运转的重要衡量指标就是现金流。

现阶段我国市场竞争变得越来越激烈，这对企业运营过程中的现金流风险管理提出了更高的要求。如果企业出现不正常的投融资行为，将会对自身高质量且稳定的发展带来影响。所以企业要顺应市场变化的特点来规避传统理念和模式当中存在的弊端，采取有效的措施来提高风险管理水平，从实际情况对风险做出合理的预警和控制，最终避免出现资金链断裂的风险。

除此之外，部分企业还在使用传统的投融资手段，管理人员没有充分了解知识经济时代的创新、高速发展优势，这将会导致无法发挥相关制度体系应有的效用^[3]。所以企业要获取更多的经济效益，就需要结合自身优势，采用内部与外部投资融资相结合的策略，严格按照相关要求和规定选择与企业发展相匹配的投融资方案，为企业创造

出更大的价值。

三、企业投融资内部控制策略

（一）加强企业投融资管理全过程监督

企业要提高对投融资内部控制的重视程度，需要将该工作落实到每一个环节中，提高整体工作效率和质量。一些企业并没有制定与投融资行为相关的内部控制制度，这会导致监督管理工作无法落实到位，后期还会出现投资和融资失败的情况，企业经济效益也会因此而受到影响，不仅无法实现高质量发展的目的，而且也无法正常开展各种经济活动。

为此，管理人员要将投融资内控工作落实到位，需要制定更加科学且合理的绩效考核机制，采取有效的措施来提高每一位员工的工作积极性和主动性，在此过程中企业内外部环境得到有效改变，从而确保企业朝着可持续发展的方向不断前进。此外，企业还要设置相应的监督与管理部，利用内部审计来强化企业投融资内部控制的监管力度，结合企业实际运营状况来构建内部审计制度，定期开展内部控制评价工作，客观评价企业当前公司内部控制工作的执行情况，尤其是部分高风险业务，需要将投融资行为或是其他运营行为中所存在的风险问题找出，并及时进行反馈处理，切实提高企业投融资内部控制的有效性。

（二）不断拓展多样化融资渠道

自我国社会步入智能化经济时代，大数据和互联网技术得到了广泛应用，对企业发展也产生了深刻的影响，这将对企业的转型升级和创新发展提出更高要求。

首先，管理人员必须要树立正确的融资理念，不断拓宽投融资途径，保证投融资工作正常开展。这不仅可以为企业发展提供更多的资金，还能促进企业经济效益和社会效益进一步提升。其次，企业要对不同发展阶段可能存在的风险进行充分分析，根据分析采取有效的措施规避风险，充分挖掘自身优势条件并进行科学应用，定期开展具有多样化的投资活动，多重组合方案让企业获取更大的经济效益。最后，企业亦可通过发行债款的方式降低股票投资风险和成本，管理人员可以通过委托贷款的方式有效降低利息负债。总而言之，企业要不断分析和拓展自身投融资途径，在国家政策和法律许可的途径内拓宽投融资渠道，保证企业保持高效率的运转，早日实现经营目标^[4]。

（三）优化企业投融资结构

要想实现企业投融资结构的优化，一个重要步骤就是合理确定负债比例。企业举债一个重要临界点在于借入资本的预期利润需不低於零，企业经营水平越高，其融资能力也就越强。所以企业要注重提高自身的经济发展，提高盈利能力，深化内部融资比例。不仅如此，还要科学选择融资方式，如信托融资、银行贷款以及股票发行等。不

过无论哪种融资方式，均需先开展内部融资，再到债务融资，最后才是股权融资，所以企业需要注重提高自身的创新能力，增强债券融资意识，合理降低对银行贷款依赖程度，做好新型融资结构的创新与发展，实现融资渠道的拓宽。而且还可采取股票发行、股份制改革、引进战略投资等方式来筹措资金，提高企业资本实力。

（四）增强企业员工的风险意识

现阶段人力资源已成为各大企业相互竞争的关键，特别是在互联网大数据经济背景下，人力资源对于企业来说有着非常重要的意义。

所以首先企业要根据实际情况加大人才引进力度，对员工开展相应的内部培训，提高员工的综合素质和工作能力。其次企业需根据自身实际发展运营情况来对员工开展针对性培训，提高他们专业知识水平和综合素质的同时，还能提高企业整体的经营决策质量和效率，保证后续相关工作顺利开展。再者，管理人员还要针对性地提升员工风险意识，让每一个部门在日常工作当中都能够合理地预测可能会出现的风险，依据风险系数采取相应的措施进行防范，避免企业因受到投融资产生的风险影响企业的生存发展。最后企业要严格根据相关的规定和要求对风险进行合理的把控，从科学的角度来分析风险与收益，减少企业投融资行为产生的债务危机，进一步提升企业投融资管理能力，促使企业顺应市场变化及时做出改变。

（五）强化融资决策分析

众所周知，融资决策在企业运营中占据着非常重要的地位，科学的融资决策能够提高企业整体的融资水平，同时显著降低企业的财务风险。企业要充分履行自身承担的社会责任，根据掌握的数据对相关投资行为不断改进和完善，确保企业能够朝着可持续发展的方向不断前进，在发展中更加合理调整各种融资项目。为了能够让企业在激烈的市场竞争当中获取更大的经济效益，管理人员要采取有效措施提高企业自身的市场竞争力，在经营过程中提出的针对性需求并对其进行分析，合理扩大投融资规模^[5]。

在选择投资项目时，需要对融资渠道、风险等情况进行综合考量，合理设定企业投融资目标，并制定相应的融资方案，切实规避企业的经营风险。此外，管理人员要树立正确的投融资理念，对债务风险和融资规模开展合

理的判断，确保投融资目标与企业发展实际情况相符合，最终选择更加合理的投融资方案，在规避企业经营风险的同时，降低风险发生的概率，有效避免企业产生严重的经济损失。

（六）健全投资制度

管理人员要充分了解重大决策问题的流程，顺应市场变化来对自身运行方式和议事规则制定合理的方案，确保可以在日常工作中充分发挥出其应有的作用，每一位管理人员也可以增强自身的投资管理意识，为后续完善投资制度奠定良好的基础^[6]。

此外，企业还要深入研究不同阶段重大决策的可行性，保证全体工作人员和各个部门能够按照投资计划来开展各项工作，大大降低后续出现问题和风险的概率。与此同时，企业还要构建科学的风险防控机制，合理应用内部控制手段，从而适当减少企业经营当中存在的风险，全方位提高投资安全性和合理性。

四、结束语

由此可见，投融资内部控制可以在企业发展运营当中发挥出良好的作用，这就要求管理人员合理地应对各个环节当中存在的问题，根据时代发展特点来制定更加完善的投融资内控制度体系，在规范各个投融资行为的同时，还能够达到良好的控制效果，进而有效推动企业的健康长久发展。

参考文献：

- [1]张玺.国有企业投融资行为及其内部控制管理路径探索[J].财讯,2021(35):12-14.
- [2]刘翰林,刘家琛.内部控制对企业投融资错配治理效应研究[J].哈尔滨商业大学学报:社会科学版,2021(02):18.
- [3]李若阳.论公司融资风险内部控制问题及建议[J].财会学习,2021(22):188-190.
- [4]曹景萍.内部控制对企业融资成本的影响研究[J].商业2.0(经济管理),2021(14):51-52.
- [5]吴剑芸.国有投资企业财务内部控制的构建思路[J].市场周刊:商务营销,2021(19):139-140.
- [6]刘家琛.内部控制对企业投融资错配治理效应的研究[D].杭州电子科技大学,2021.

作者简介：

余岚，宸亚（兰考县）科技有限公司。