

大数据对企业投资决策的影响及对策

韩紫轩 徐鹿

(一) 大数据对企业投资决策的影响

1. 改善投资决策流程。在大数据时代下,企业进行投资决策时,首先,建立专门的大数据收集平台,对同决策相关的数据进行收集、处理与提取,以提升数据获取的准确性、相关性与及时性;其次,构建大数据的云计算平台,实时对大数据进行分析;第三,利用数据挖掘功能对信息与结果之间的相关性进行分析;最后,根据分析结果对较大概率能获得收益的项目进行投资。

2. 提高投资效率。大数据时代下,企业通过建立量化投资模型帮助决策者处理海量数据,使决策者能够在短时间内对影响投资结果的因素进行多角度的分析,包括经济周期、市场、未来预期、盈利能力、心理因素等,进而根据模型分析结果作出投资决策,大大提高了投资效率。同时,信息处理器和存储器可实现对数据总体而非样本进行分析,而总体当中少量数据的不精确也不会对最终的分析结果产生不利影响,因此不需付出高额成本来剔除总体中不确定的数据,同样也提高了投资效率。

3. 控制投资风险。大数据时代下,企业可以利用计算机程序,通过建立数学模型对不同的风险因素进行组合分析,使企业能在较短时间内迅速识别潜在的风险并进行精确地量化分析,进而实现对投资风险的及

时控制。另外,根据大数据的分析结果设立预警指标与临界指标,还可提醒决策者在风险发生之前做出应对措施。

(二) 相关对策

1. 聘用专业化人才。大数据时代下,企业需要聘用能够分析企业投资环境、把握投资方向的专业化人才。企业的投资环境主要分为外部环境与内部环境,前者包含宏观的政治环境、经济环境、社会环境、市场环境等,后者包括企业的自身战略定位、现有资源条件、发展状况与组织结构等。专业化人才需能够对这些因素进行综合分析并权衡,结合内外部投资环境与自身投资需求,提前确定企业的投资方向,并以此为基础对相关度较高的数据进行收集、汇总、分类与存储,使数据的结构与企业的投资方向尽可能相匹配。

2. 完善数据管理系统。首先,企业在应用量化投资平台进行分析决策之前,可尝试与同行业的不同企业甚至不同行业的企业进行合作,建立企业间信息联合共享平台,多渠道对数据进行搜集,不同企业可以根据需要从信息共享平台中获取其决策所需的信息。其次,企业应结合实际情况构建数据的动态调整机制,对投资过程进行持续跟踪与绩效评价,并根据绩效评价结果对投资结构、投资数额、投资项目进行实时调整,数据管理系统相应地及时对所需数据进行

新一轮的收集、汇总与分类,以提交投资决策的科学性。此外,企业应配备相应的服务器、存储器等对数据进行存储,并建立数据安全防护系统,根据数据的保密级别设置严格的访问权限,保证数据的安全性,防止发生信息泄露情况。

3. 建立风险管控体系。首先,企业应对外部环境与投资项目内部运行过程中与风险有关的信息进行收集,比如在对某个企业进行投资时,可通过该企业的上市公司年报、互联网信息、行业分析报告、与企业管理层访谈等渠道,判断企业在管理、市场、产品与财务等方面是否存在风险因素。其次,应对风险信息进行识别与判断,根据风险的来源、大小、性质的不同,对风险因素进行初步分类与筛选整理,进而建立科学的风险预警指标体系,体系中应包括财务指标和非财务指标,不同的指标应设置不同的安全范围与临界值,并以不同的指标作为评价基础对风险进行评估,并将评估结果按照风险的影响程度与大小进行排序。决策者应特别关注超过临界值的指标并及时采取应对措施,对风险进行管控,进而根据风险管控的反馈结果,不断对投资决策进行优化,减少决策的不确定性,提高企业在投资过程中的风险应对能力。

(作者单位:对外经济贸易大学
哈尔滨商业大学)
责任编辑 李卓