

建立信用体系 改善中小企业融资“环境”

□ 郭田勇

中小企业融资难的问题在很大程度上可以归咎于信用体系的缺失,从而导致信用担保机构由于中小企业信用信息缺乏和征信成本过高等原因难以对中小企业进行信用评估,并在此基础上进行信用担保。建立高度发达的中小企业信用体系对于解决当前中小企业融资难的问题显得尤为重要。

构建和完善中小企业信用体系着力点应放在哪里

最重要的是我国政府需要在中小企业信用建设当中发挥更大的作用,并且要加快建设信用担保体系建设。政府应该在制定合理政策、创造优良融资环境、加强监督管理、完善法律法规等方面协助中小企业进行信用管理,从而推进中小企业的信用体系建设。与此同时,政府可以通过牵头建立行业相关协会在中小企业资信调查以

及信息查询方面发挥更大的作用,并加大中小企业在信用建设过程中的监督力度,完善相关法律法规,通过公布类似“中小企业黑名单”的方式使中小企业的经营活动置于社会公众的监督之中。

而鉴于我国中小企业融资困难的主要原因之一就是中小企业在贷款担保方面缺少制度性保障,因此合理完善的信用担保制度是各个国家中小企业提高融资信誉度的有效方式,也是中小企业信用体系中最重要的重要组成部分。根据国外的先进经验,中央政府和各级地方政府应该牵头组建全国性 and 区域性的信用担保机构。通过政策性的手段建立信用担保机构,在其发展到一定阶段之后再通过完全市场化方式运营的模式使信用担保机构经历市场经济的优胜劣汰,不断提升自身的实力,建立担保机构业内的信息交流和发布制度,并最终形成成熟的市场。与此同时,在现有的信用担保体系中还要建立和规范银行协作制度,明确



担保机构和协作银行的关系和风险分摊比例,明确商业银行考察、监督、评估中小企业贷款项目的责任以及对不良贷款的追求义务。

政府在积极推进信用担保体系建设的同时,还应该鼓励发展中小企业互助担保机构以及民间投资、以盈利为主要目的的商业性担保机构。

构建和完善中小企业信用体系具体建议

首先,应不断完善信用征集体系,要收集管理中小企业信用档案。在完善中小企业登记体系和信用档案征集的

基础上,建立全国统一的信用信息共享机制,中小企业的信用档案应该在保证国家机密、商业机密和个人隐私的前提下依法公开,提高中小企业市场的开放程度。银行、工商税务部门、审计部门以及各级政府应该相互合作,共同收集、整理公共数据,最终建立起开放、统一、高效的信用征集平台,为中小企业信用体系建设奠定基础。

其次要统一规范信用评级体系。企业的信用评级对于量化企业信用资源质量、提高企业透明度、降低具有高信用等级企业的融资成本以及优化资源配置等方面具有积极的作用,因此必须对中小企业信用评级体系给予足够重视。

第三要加强对民间借贷以及委托贷款的监督管理。在当前政府控制通货膨胀、收紧银行信贷的背景下,民间借贷以及企业委托贷款发展势头十分迅猛。民间借贷与委托贷款已经成为当前中小企业融资的重要渠道,民间借贷可以成为正规金融的有效补充。

但是我们必须认识到民间借贷仍然处于法律的“灰色地带”,因此未来必须加强对融资规模巨大民间借贷的管理,银行业监督机构和各级地方政府需要通过完善相关的法律法规对民间借贷进行充分的监督,既要给予民间借贷合法的生存空间,又要控制其潜在的巨大风险。因此,将目前规模巨大的民间借贷与委托贷款纳入我国中小企业的信用体系建设具有紧迫的现实意义。

同时,要大力促进中小企业内部的信用建设。中小企业在其经营过程中应该重视积累信用记录,抓住机遇加强自身建设,注重创新和人才培养,增强自身竞争力;加快中小企业建立完善的法人治理结构的步伐,使企业决策机制、监督制约机制和考核机制更趋科学化。另外,建立诚信为本的中小企业道德观念,注重培养中小企业员工的信用意识。

(作者系中央财经大学中国银行业研究中心主任)

现金管理 打破财务黑洞

现金管理中最理想的是将不同回报期的业务进行组合,以实现回报期中的风险分散。

现金管理的目的是在保证企业生产经营活动所需现金的同时,尽可能节约现金,减少现金持有量,而将闲置的现金用于投资,以获取更多的投资收益。换言之,企业应该在降低风险与增加收益之间寻求一个平衡点,以确定最佳现金流量。

那么,如何才能掌控企业的现金流?原则之一是要有稳定的收入。如果没有稳定的收入,管理现金将无从谈起。而稳定收入是从降低风险开始的,在这一点上李嘉诚的投资战略堪称楷模。

投资回报期不同的业务

李嘉诚的思路是:不同的业务有着不同的回报期,对当前经济状况敏感度也不同。通常回报期短的业务对当前经济状况较为敏感,这些业务在经济好的时候抓住时机可获得较丰厚的利润,而现金流量也比较连续,例如零售和酒店。通常回报期长的业务,受当前经济状况影响较低,这些业务的收入虽然稳定,但资本投资较为巨大,例如基建和电力。

如果公司大部分是回报期短的业务,盈利波动就会非常大。如果大部分是回报期长的业务,资金回流会比较慢,而且因为资本投资较为巨大,容易出现资金周转不灵的风险。最理想的是将不同回报期的业务进行组合,以实现回报期中的风险分散。

投资不同地域的业务

为了获得稳定的投资收入,在李嘉诚的投资战略中,他采取了分别投资于不同地域同一业务的方式。比如“和记黄埔”的货柜码头业务:“和黄”1977年成立后,一直将货柜码头作为其业务发展的重头戏。从上世纪90年代初开始,此项业务便开始不断向海外扩展。集团于1991年收购了英国最繁忙的港口菲力斯杜港,迈出了全球化拓展的第一步。

之后的数年里,“和黄”就已经将其货柜码头业务扩展至全球不同的策略性地理位置,包括中国内地、东南亚、中东、非洲、欧洲和美洲的15个国家与地区。目前,“和黄”经营着全球30个港口,共169个泊位。

货柜码头业务的总收入能保持稳定的增长,主要原因在于其港口业务分散在不同地区,无论集团面临怎样的经济大环境,各港口受影响程度都不尽相同。所以,在不同的时期,表现好、盈利增长快的地区往往可以支持表现相对较差、盈利增长缓慢甚至呈现负增长的地区,使码头业务整体盈利始终保持正增长。(希通)

规范税收执法 强化监督机制

奉化市国税局不断推进依法行政工作进程

浙江省奉化市国税局认真贯彻落实国务院《全面推进依法行政实施纲要》,坚持依法治税,不断推进依法行政工作进程。在市委依法治市目标管理考核、市政府行政执法责任制目标考评中,2010年被评为奉化市级依法行政示范单位。他们的主要做法是:

一、以依法治税为灵魂,把握正确的组织收入原则。

从长期的税收征管工作实践中,他们深刻体会到,把依法治税这个税收工作的灵魂贯穿于税收征管工作的始终,坚持依法行政,规范执法,是税收工作的生命线。

坚持依法征税,应收尽收,坚决不收过头税,坚决防止和制止越权减免税的组织收入原则,不断加强信息化建设,实施税收精细化管理,开展税负调查纳税评估工作,运用税收综合征管软件全面加强税源管理。不断加大税务稽查工作力度,深入整顿和规范税收秩序,打击偷逃抗骗税收违法行为。建立健全各种规章制度,形成

有效的制约机制。

二、以加强执法监督为重点,促进税收执法水平的不断提高。

一是加强了税收执法行为的事前监督,规范了税收规范性文件管理。建立了税收规范性文件会签、备案备查、清理制度,规范了发文程序,设计添加了会签过程中需要使用的文书及传递手续。二是加强了税收执法行为的事中审核,规范了行政处罚和重大税务案件审理工作。制定了《重大税务案件审理办法》,调整了重大税务案件审理机构,明确了由市局重大税务案件审理小组审理的案件标准,规范了重大税务案件审理的程序,确定了重大税务案件审理工作所使用的文书。三是加强了税收执法行为的事后监控,税收执法督察力度不断加大。细化了《税收执法责任制考核方案》,通过通用目标和专业目标对各分局履行税收执法责任制,对依法行政工作情况进行考核评议。

三、以落实税收优惠政策为落脚

点,规范了税务行政审批工作。

全面落实税收优惠政策,加强执行优惠政策的跟踪问效和督促检查,2010年以来,依据国家税收政策共办理减免退税146亿元,有力地促进了地方经济的快速发展。严格贯彻《行政许可法》和国务院行政审批有关规定,严格按照减免税审批工作规程,简化审批手续,实行一站式服务,对税务行政审批的文书使用、审批程序等进行了规范,确保了税务行政许可审批工作有序运行。

四、以“啄木鸟”服务品牌,营造税企共同遵纪守法的良好氛围。

奉化市国家税务局有一支浙江省优秀志愿服务集体——“啄木鸟”税收服务队,成立8年来,已累计为企业提供各类服务千余次,被誉为“心贴心的服务队”。

“啄木鸟”服务到位,已成为奉化的品牌。为了巩固发展这一品牌,该局开展了“问需于纳税人”活动,搜索不同行业不同类型纳税人的需求,根

据统计结果,因地制宜,因人而异地制定了相关服务措施,最大限度地实现需求与服务对接,人性化的优质服务拉近税企关系,进一步提升了国税形象。

五、以综合协调为职能,充分发挥法制机构的作用。

该局各级领导高度重视法规工作,不断加强法制机构建设,充实骨干人员到法规部门工作,充分发挥法规部门的综合协调职能,在税务征管基础建设、税收规范性文件管理、重大税务案件审理、税务行政处罚、税收执法督察、税务文书制作、税收政策执行情况反馈报告工作等方面牵头组织,协调其他业务科室,形成工作合力。

规范执法,依法行政,使该局得到了市委、市政府和广大纳税人及社会各界的广泛认可。如今,依法行政已经成为奉化国税局全体干部的共识,并被融入到具体的税收工作中。

(奉化)

应对 财务风险的 三大防范措施

□ 一言

企业财务风险包括:筹资风险、投资风险、资金回收风险和收益分配风险四种,要加强对企业财务风险的控制与管理就应对企业财务活动的全过程进行有效的管理。

掌握风险防范方法,建立有效的风险防范处理机制,正确理解经营风险与财务风险的关系。

风险防范是企业 在识别风险、估量风险和研究风险的基础上,用最有效的方法把风险导致的不利后果降低到最低限度的行为。企业各部门、各人员,特别是企业的决策管理部门必须增强风险防范意识,不论是对外投资还是对内融资,也不论是研制产品还是销售产品,都应预测估计可能产生的风险以及企业的承受能力,加强企业管理的基础设施建设,加强对企业管理人员的业务培训,增强他们在认识风险、分析风险和防范风险的能力,提高管理决策水平,以降低经营的盲目性和决策的随意性。

不断提高财务管理人员的风险意思,理顺企业内部财务关系,做到责、权、利相统一。

要使财务管理人员明白,财务风险存在于财务管理工作的各个环节,任何环节的工作失误都可能会给企业带来财务风险,财务管理人员必须将风险防范贯穿于财务管理工作的始终。企业应设置高效的财务管理机构,配备高素质的财务管理人员,规范各项规章制度,强化各项基础工作,使财务管理人员的风险意思不断提高。与此同时企业必须理顺内部的各种财务关系。要明确各部门在企业财务管理中的地位、作用及应承担的职责,并赋予其相应的权力,真正做到权责分明,各负其责。在利益分配方面,应兼顾企业各方利益,以调动各部门参与企业财务管理的积极性,从而真正做到责、权、利相统一,使企业内部各种财务关系清晰明了。

引进科学的风险管理程序,加强制度建设,建立健全财务风险管理机制,用活财务风险管理方法。

财务风险管理是一个识别和评估风险、分析风险成因、预防和控制风险、处理风险损失的有机过程,在风险识别、评估和分析的基础上,确定应付风险的方案 and 措施,制定企业财务战略和计划,优化财务决策和控制方法,健全财务信息的控制系统,出现风险及时处理减少损失。加强制度建设首先建立客户管理制度,加强对客户信用的调整,形成一套适合本企业的风险预防制度,把财务风险降至最低。其次建立统计分析制度,应通过完善的统计分析,及时发现问题,采取相应措施加以控制。再次建立科学的内部决策制度。对风险较大的经营决策和财务活动,要在企业内部的各职能部门中进行严格的审查、评估、论证,通过集思广益,尽量避免因个人决策失误而造成的风险。

总之,财务风险的存在,无疑会对企业生产经营产生重大影响。企业应对财务风险管理有足够的重视,对财务风险的成因及其防范进行研究,有效开展对财务风险的控制与管理、监测与预警,有效地降低财务风险,提高企业的效益。

看《中外企业文化》 “心”正“力”强

《中外企业文化》传播理论新成果,发布动态新信息,展示典型新案例。力求达到“新、真、短、快、活”的统一,成为企业登高远望、健康发展的平台。

敏锐·深度·时尚·互动

欢迎订阅 中外企业文化

82-70

邮局订阅: 全国各地邮局均可订阅 国外邮发代号: 4560M 本社常年订阅

每本定价: 15.00 元 全年定价: 180.00 元 开户名: 中外企业文化杂志社

开户行: 交通银行北京西便门支行 账号: 110060775018010003629

电 话: (010)68089713/01/12/29 13910307637 传真: 66089713

网 址: www.cfccm.com 地址: 北京市西城区闹市口大街月台胡同18号 邮编: 100031