

8 财务策略 Financial Affairs

如何切实防范和化解金融风险

尹中卿

近年来,各地各级政府在经济改革、创新和发展方面做了大量工作,在加强金融监管、防范金融风险方面也做了大量工作。在当前的形势下,我们要进一步加强和改进金融监管工作,切实防范、化解、疏导、缓释、处置金融风险。

第一,缓释流动性过剩和错配风险。国际金融危机以来,我国货币供应量和社会融资总额持续快速增长,流动性总规模显著扩大。2013年底,广义货币M2余额110多万亿元,社会融资规模近18万亿元。在流动性总量偏高的同时,受多重因素影响,货币市场局部紧张时有发生,小微企业融资难、融资贵仍较突出。融资体系过度依赖银行信贷渠道,间接融资占比高达80%以上,导致风险高度集中于银行体系。商业银行存款增速持续放缓,而贷款结构中中长期贷款占比越来越高,不少银行利用短期同业和理财资金对接期限较长、流动性差的非标准化债权资产,形成严重的流动性错配风险。必须加快金融结构性改革,提高直接融资比重和金融机构抗风险能力。

第二,化解信用和信贷风险。近些年,一些企业盲目扩张,不仅加剧了长期存在的产能过剩,而且推高了企业债务率。截至今年3月末,商业银行不良贷款余额已连续10个季度环比增加,银行业金融机构不良贷款率上升到1.58%。在杠杆水平快速提升、偿债能力不断下降的情况下,各种贷款的限制迫使许多企业寻找其他融资渠道,或者通过互联互

保“借新还旧”,最终给金融系统造成新的更大的风险。为了打破这种恶性循环,必须加快淘汰过剩产能,推动产能整合重组、技术改造,促进生产资源有效利用,盘活沉淀在过剩产能上的信贷资产,减少风险总量。

第三,疏导地方融资平台债务违约风险。从2009年到2010年,省、市、县三级政府性债务从不到3万亿元增加到10.7万亿元,2013年6月又增加到18万亿元。伴随着各种非银行信贷包括融资类信托、私募基金借款的快速增长,大量新增信贷绕开监管限制流向地方政府融资平台,进一步加剧了信贷配置失衡。据统计,今明两年有37.5%的贷款到期,地方政府进入融资类信托集中兑付期和还债高峰期,偿债压力激增。在房地产市场下行压力加大、土地财政难以长期为继的背景下,地方政府性债务违约风险也随之出现。金融监管部门要组织专门力量加强地方政府性债务核查,指导金融机构做好各级地方融资平台债务管理,防止资金链断裂引发风险传染。

第四,关注房地产拐点风险。据有关资料,目前房地产贷款余额占银行体系全部贷款余额比重接近20%,银行抵押品中80%为房产,信托、保险、证券、基金行业大量资金也卷入房地产业。房地产市场趋势性逆转与经济下行周期相叠,不仅会影响到上下游企业,更会对金融系统造成冲击。必须对房地产市场进行预期管理,督促金融机构加强对房地产拐点风险的排查,做好风险防控预案,防止“一刀切”式的停贷、抽贷、压贷造成资金链断

裂。

第五,监控影子银行和互联网金融风险。近年来,影子银行和互联网金融日益活跃,在满足经济社会多层次、多样化金融需求的同时,也暴露出业务不规范、信息披露不充分、管理不到位和监管套利等问题。目前,影子银行法律关系不清晰,监管标准不一致,一些产品销售隐瞒风险、夸大盈利预期,有的产品利用资产池混同管理,资金来源与运用的期限过度错配,成为风险累积的领域,资金和信息安全等风险也开始显现。适应新兴金融业态规范化发展的需要,必须尽快完善法律规范和规则,统一影子银行和互联网金融同一属性业务或产品的监管要求,加强流动性、杠杆率、期限错配、交易风险等方面的监管,鼓励创新,趋利避害,防范风险。

第六,处置违法违规金融风险。近年来,一些担保、典当、投资咨询、网络平台等机构或个人采取“代客理财”、“民间借贷”等方式开展非法集资活动,有的机构未经批准变相从事证券、期货业务,有的金融机构从业人员违规代理、虚假销售金融产品甚至内外勾结从事违法犯罪活动,导致一些地域性金融风险事件。各地监管机构一定要严格清理整顿各类违法违规交易场所,严厉打击非法集资、非法证券期货等违法违规金融活动,妥善处置金融风险苗头,避免风险扩散蔓延。严厉打击地下钱庄等违法违规行为,遏制异常违规资金跨境流入,防范短期资本流动冲击。

安多集团召开地企共谋发展座谈会 促进草原经济潜力转化为经济优势

本报记者 何沙洲
通讯员 石海燕 任小强

如何促进企业与周边、企业与地方融洽沟通、和谐共建,实现地企共赢、互惠发展,这是甘肃安多投资集团在发展中一直高度重视的问题。

甘肃安多集团投资的夏河安多畜牧产业园在王格尔塘镇建成投入生产时,不忘与周边村民的和谐共建。日前,安多集团董事长王志荣亲自邀请由王格尔塘镇政府、当地村民代表及王格尔塘交警队人员到公司,就地企关系进行了座谈。座谈会在和谐融洽的气氛中展开,与会代表畅所欲言,对安多畜牧园区落户王格尔塘镇表示热烈的欢迎,认为安多畜牧产业园区落户于王格尔塘镇是对地方经济发展起到带动作用,是互惠互利、共同发展的好事情。

村民代表用朴实的话语表达了自己的心声,以前村民养殖的牦牛、藏羊拉到临夏卖不到好的价钱,村民收入得不到增长,没有将这块稀有资源价值体现出来,现在安多畜牧产业园区落户在家门口,村民养殖的牦牛、藏羊不用拉到外地,由畜牧园区收购可以卖个好价钱,同时园区可以吸纳当地村民就业,增加家庭收入,村民代表欣喜之情溢于言表。王格尔塘镇党委书记在总结村民发



王志荣(左)陪同参观安多食品公司牦牛、藏羊现代加工生产线

言时,表示会不遗余力服务于地企协调发展,为当地经济建设营造良好社会环境。

王志荣认真倾听村民代表的发言后,殷切期望地方政府和百姓支持企业发展,做强做大畜牧产业,企业的乘积效应才能显现出来,更加有效地带动周边村民共同发展。同时强调安多开发畜牧产业的目的就是依托当地资源优势,充分挖掘和促进草原经济潜力

转化为经济优势,彻底改变地方村民“守着金山过穷日子”的窘迫境况,提升民族特色产品的科技附加值,增加农民收入,为实现民族生态经济跨越式发展作出应有的贡献。

通过座谈会,企业与村民达成了共识,理清了思路,表示齐心协力为民族经济的发展各自做出应有的贡献。

打通四大预算体系 建立统一的国家账本

8月31日,十二届全国人大常委会第十次会议表决通过了修改后的《预算法》。通过后的《预算法》第五条明确了全口径预算的国家账本:预算包括一般公共预算、政府性基金预算、国有资本经营预算、社会保险基金预算。

目前中央财政试编四本账本已进入第二年。据统计,省级政府层面,只有19省份编制了四本预算,剩余12个省份尚未编制全口径的预算账本,省级政府全口径预算账本的编制尚待继续扩围。

通过的《预算法》第五条第二款规定,政府性基金预算、国有资本经营预算、社会保险基金预算应当与一般公共预算相衔接。目前国有资本经营预算已有资金调入一般公共预算,一般公共预算也有资金调入社会保险基金预算,但地方或中央的政府性基金预算是否有资金调入一般公共预算,目前尚不明朗。财政部在今年的预算报告中称,将建立政府性基金调入公共财政预算的机制。

从占比看,国有资本经营预算收入调出资金仅占收入总额的4.52%,比例尚小,还待进一步提高。“这次《预算法》的审议有进步,很多概念提出来了:如从原来只有一本账现在有四本账并提出政府的全部收支纳入预算。”上海财经大学公共经济与管理学院公共政策研究中心主任蒋洪表示,“但是还是留出了很大的空当,(修订的《预算法》)界定了四本账,但并没有界定哪些收支应纳入四本账;只提到政府的一切收支要纳入,但没有界定哪些是政府的收支。”

省级四本账公开尚待推进

此次修订通过的《预算法》首度对全口径

预算从法律上做出了界定。第五条第一款称,预算包括一般公共预算、政府性基金预算、国有资本经营预算、社会保险基金预算。

8月31日,财政部部长楼继伟在人大新闻发布会上表示,四本预算有所不同,前三本预算是来自于税收、收费和政府性基金等或者是国有资本经营收益,因此三本预算必须公开。“社会保险基金的收入不全是财政收入,主要是社会保险缴费,还包括来自于一般公共预算中转移进来的;社会保险缴费虽然不是财政资金,但也是公共资金。社会保险基金预算也要公开。”楼继伟说。

2013年社会保险基金预算首度在全国两会提交人大审查,第一次实现了中央全口径预算账本的公开。今年3月5日,财政部提交给全国人大审议的预算报告延续了全口径预算体系,2014年是编制并公开全口径国家账本的第二年。

但是省级政府尚有超过三分之一的省份未编制并公开全口径预算账本,编制仍需扩围。21世纪经济报道记者根据各省今年公布的预算报告统计显示,编制全口径预算的省份为19个。此外,编制三本预算的省份数量为8个。具体而言,山西、黑龙江、湖北、贵州、陕西、甘肃等6省份尚缺社会保险基金预算,天津、江西两省尚缺国有资本经营预算;编制两本预算的省份数量为4个,新疆、四川、福建、吉林四省份尚未编制或公开国有资本经营预算和社会保险基金预算。

四本预算之间如何衔接?

在8月31日的新闻发布会上,财政部部长楼继伟指出,社会保险基金的部分收入是从

一般公共预算中转移进来的,这也是社会保险基金预算和一般公共预算的衔接之处。同时他强调,要加强一般公共预算、政府性基金预算、国有资本经营预算之间的统筹使用。

这在通过后《预算法》的第五条第二款有所反映。该条款全文为:一般公共预算、政府性基金预算、国有资本经营预算、社会保险基金预算应当保持完整、独立。政府性基金预算、国有资本经营预算、社会保险基金预算应当与一般公共预算相衔接。

目前国有资本经营预算、社会保险基金预算与一般公共预算三者之间已实现衔接,但由于预算公开不足,一类预算的调出资金尚未在另一类的收入项中找到具体对应。

例如,根据2013年全国财政决算报表,2013年全国国有资本经营预算调入一般公共预算用于民生支出共计75.56亿,其中来自中央和地方国有资本经营预算分别是65亿、12.56亿,但是在一般公共预算报表中因为科目不够详尽而无法确认这一收入计入哪一收入科目。

至于一般公共预算与社会保险基金预算衔接方面,在一般公共预算报表中,2013年财政对社会保险基金的补助是4403.14亿元,而在2013年预算执行报告中社会保险基金从财政获得的补贴收入为7371.5亿元,出现了3000亿的差额。

“3000亿左右的差额,想要弄清它的来龙去脉,现有预算表的透明程度和详尽程度还不足以让我们审视四本账的衔接。”蒋洪表示,“四本账怎么衔接,其实有很大的空间和可操作的地方,这个是账务上比较技术化的问题。”政府性基金与一般公共预算之间的衔接情况还不明朗。财政部的数据显示,2013年

共享服务 如何助企业财务系统变革

财务共享服务中心的出现,为企业降本增效、提升内部财务管理水平等方面带来了非常好的效果。同时,在管理会计开始被大力推崇的今天,财务共享服务中心的发展空间也将越来越大。而企业在逐步建立财务共享服务中心的过程中,最为重要的变革就是财务管理模式以及思维理念方面的更新。

在北京慧点科技有限公司风险管理与控制事业部咨询顾问沈喜刚看来,这种变革将会为企业整体的财务管理带来更加系统的变化。

系统化的财务变革

目前,中国电信、中兴通讯等企业的财务共享服务中心建设在我国较为领先。总体来看,通过建立财务共享服务中心,企业将易于标准化的财务业务进行业务流程再造与标准化,从而实现基于财务整体的角色转变。

沈喜刚表示,这种角色上的转变实际上也将是一次系统化的变革,主要体现在四个方面。

第一,财务的组织结构发生了转变。财务组织的转变首先来自会计核算业务与财务管理业务的分离,基于财务核算的共享服务及财务共享中心,为企业集团财务管理能力的形成奠定了基础。在核算业务独立后,新兴的财务组织和业务财务,出现在人们的视野。

第二,财务流程发生了转变。由于业务财务人员的设置,一方面,企业能够为业务单位和财务部门的沟通提供专业支持;另一方面,企业能使财务管理部门主动了解业务,使财务决策更具科学性。

第三,财务人员同时也在转变。财务工作定位的变化必然带来人员要求的转变。由于基础业务被共享中心所替代,财务人员能够从繁琐的基础业务中解脱出来,并且促进业务财务及管理财务进行转型。

第四,财务运营系统会发生根本性的转变。这主要体现在财务系统设计思路以及财务数据的业务化方面。借助系统平台,企业可以将财务和业务紧密联系在一起,甚至在设计财务系统时就有对业务的更多考虑。

在传统的财务管理模式下,财务数据的采集主要依靠财务人员。财务人员需要和业务单位紧密地联系在一起,否则财务核算所需要的各种必要数据将无从获取,这种作业模式是低效的。一方面由于财务人员分散在不同地域,另一方面由于缺乏信息技术的有力支持,这就导致企业集团财务信息如同信息孤岛,无法在集团内实

现信息共享。这种情况下,集团无法对信息进行实时掌控分析,财务监管处于滞后状态。

“财务核算的集中化能够有效解决上述治理问题,基于统一集中的核算平台,企业能够实时获取集团财务信息。此外,由于各具体业务单位无法直接干预财务人员,这也使得信息处理过程更加透明。”沈喜刚说。

渐进式集中,避免急躁冒进

财务管理工作的系统化变革将不可避免地遇到一些难点和瓶颈,在逐步完善财务共享中心的过程中,企业需要避免急躁,渐进式地集中财务管理,以达到共享的目的。

沈喜刚通过观察认为,企业建立财务共享服务中心过程中可能遇到的难点来自两个方面。一方面,对业务人员而言,集中前的服务是面对面的贴身服务,他们在遇到任何财务相关问题时都可以直接和常驻当地的财务人员即时进行沟通解决。实施财务集中后,业务单位面对的不再是具体的某个财务人员,而是财务共享服务中心这个组织,业务人员对财务的服务会产生质疑。

另一方面,来自信息化技术的更新也会给财务共享带来一定的困难。以网络报销系统为例,沈喜刚表示,对于员工而言,报销的时候不再填写纸质单据,而需要登录系统填写单据;对于领导而言,在没有实施网络报销时,只能看到电子的虚拟单据,这与需要审批的实物单据之间可能会产生一定的矛盾。

为此,企业需要在项目的最初阶段,结合客户或企业组织的自身条件,选择逐步实施或试点实施策略,以切合实际,保障财务共享服务项目得以有序实施、推进和完成。而为了降低项目复杂性,企业需要设定适度水平的目标,而不能以最优目标作为项目的目标设定。

沈喜刚建议,企业的高层管理人员需要深入参与,而且对于有关组织内的各种流程的变革和集成问题必须做出快速响应。

沈喜刚还提醒说,选择实施共享服务的企业的业务单元是分散式的,或者说是多地点的,这使得财务共享服务项目通常具有多地点性;而且,实施财务共享服务的企业的实施对象是多法人的,这就带来了财务共享服务项目的多公司性;另外,大型企业的财务共享项目通常需要处理其全球范围内的业务,这使得多数共享服务项目还具有了国际性。

(中会)

本经营收益的4.52%,比例尚小。今年两会上,财政部提交入大的预算报告显示,2014年的中央层面的这一预算数据为184亿,增长183.1%。楼继伟8月31日也称,要进一步提高国有资本经营预算调入一般公共预算的比例。

四本账之外的资金

财政部的数据显示,2013年四本账的收入总计为21.77亿,占到国内生产总值的比例为38%。在四类收入中,比重最大的为公共财政调入12.92亿元,占比近60%;其次为政府性基金收入,占比近25%,然后是占比为15.85%的社会保险基金收入,国有资本经营收入比重最小,不足1%。

对此,蒋洪表示:“虽然罗列了四本账,但是还是有大笔的资金游离在四本账之外,这是最重要的,也最值得关注。”

此次《预算法》也对此做出了安排。修订通过的《预算法》第四条称:“政府的全部收入和支出都应当纳入预算。”

原国家税务总局副局长许善达对记者表示:“现在的问题是每一类预算种类收入如何覆盖全面,比如地方政府性基金收入很多都没有纳入预算,国有资产经营收入只包括国资委管理系统的,其余的都没有纳入预算。核心是扩大范围,不是增加预算种类。”

蒋洪则表示,财政专户存储,是在四本账之外的资金;国有资产经营利润方面,只有不足10%纳入了预算。“政府性基金有很多内容,哪些基金应该纳入,哪些不该纳入,刚刚通过的《预算法》并没有明确。”蒋洪说。

(佚会)