

行通过多种筹资方式取得资金满足资产扩张的要求,局部分裂地分析经营、投资、筹资每一部分的现金净流量其实意义不大,应当从整体上分析银行资金来源和资金占用的情况:经营活动中客户存款净增加额、向中央银行借款净增加额、同业拆入净增加额、收取利息手续费和佣金,投资活动中收回投资和收到投资收益,筹资活动中的发行股票和债券等属于银行本期的资金来源;经营活动中的客户贷款和垫款净增加额、存放中央银行和存放同业净增加额、拆放同业净增加额、支付利息手续费佣金、支付职工费用、支付各项税费,投资活动中的新增投资,筹资活动中偿还债务本金和分配股利、利润或利息等属于银行的本期资金占用。从本期新增资金来源和本期新增资金占用的比较来分析,才能考察出银行本期新增资金满足资产扩张的能力。

(二) 关注收到与支付利息、手续费和佣金相关的现金流量

若应收应付的规模不大,银行现金流量表中的收到与支付利息、手续费和佣金相关的现金流量同利润表中的利息收入和手续费及佣金收入、利息支出和手续费及佣金支出大体相同。一般地,银行对于活期存款按季付息、定期存款支取时一次付息,跨会计期间的定期存款按权责发生制会有应付利息。银行对短期贷款采取定期或一次收息,对中长期贷款按季结息,跨会计期间的短期贷款会产生应收利息。考虑到

银行存款中以活期存款为主、贷款以中长期贷款为主,银行的应收应付项目不会大。通过观察现金流量表中实际的利息、手续费和佣金的金额,对比利润表的相关数值,一方面可以了解银行实际的收付水平,另一方面也有助于了解银行资产负债配置质量。

(三) 关注三类活动最终的现金及现金等价物的净流量

银行资产的增长具有一定的惯性,伴随着资产的增长,为维持一定的流动性,银行持有的现金和现金等价物也应同步增长,因此可以观察多个会计期间现金及现金等价物的净流入量情况。要特别指出的是,银行的多个资金来源方式属于短期融资,比如同业拆入、向中央银行借款、卖出回购及一些活跃度很高的活期存款,这些筹资方式借入或归还还会在短期内引起银行资金的大量流入或流出。而会计期间是人为划定的,可能恰好在人为划定的这个会计期间银行的现金流量情况呈现了某种特征,而这个会计期间过后的短短几天,银行的现金流量又会发生很大的变化。且银行要想让现金流量表变得好看,通过同业业务和突击吸收存款进行操纵也很容易。所以对商业银行的现金流量表的分析要持谨慎态度,还应当结合银行的行业地位、经营管理水平、风险管理水平等得出合理的分析结论。

(作者单位:广东金融学院会计系)

责任编辑 鲍双双

启事

《财务与会计》2015年度优秀文章评选活动启动

刚刚过去的2015年对《财务与会计》而言是不平常的一年。与初创时一脉相承的革故鼎新精神在这一年发挥了重要作用。由月刊改为全彩半月刊,《财务与会计》在把持品格和温度的基础上,从内容到形式都进行了较大的改变和突破。新程又将开启。为了更好地把握前进方向,编辑部真诚地邀请广大读者、作者对2015年的24期刊物做出评价、提出建议,并为您心中的优秀文章投上宝贵的一票!具体评选办法如下:

1. 评选范围:所有在2015年《财务与会计》上刊发的文章(不论长短,不限栏目)。
2. 奖项产生办法:以读者投票评选为基础,根据得票的高低确定奖励名次;同时设专家评审小组进行复审。
3. 优秀文章奖励办法:设一等奖2名,奖金每篇1500元;二等奖10名,奖金每篇1000元。编辑部给所有获奖作者颁发证书。
4. 读者奖励办法:设优秀读者100名,从参加投票的读者中随机产生(随函附寄评刊意见的优先),每位奖金100元;设热心读者100名,每位赠送《有梦会计人——<财务与会计>2005-2014人文剪影》一本。随函附寄的评刊意见与建议将适时在本刊择优刊出。

5. 投票方式:注明刊名、刊期、篇名、作者姓名及您的联系地址,发送邮件至cwjkj187@126.com,或邮寄至:(100036)北京市187信箱中国财政杂志社《财务与会计》编辑部李莉。评选活动的截止日期为2016年3月31日(信件以当地邮戳为准)。

本刊编辑部