

加入WTO对我国企业财务的影响

罗福凯 田 耒

加入WTO后,我国企业理财将会受到很大的冲击。无论国有企业、民营企业,还是股份制企业、独资企业,都必须重视这个问题,未雨绸缪,以变应变,使社会经济的各个“细胞”、各个“组织”协调有序地运作,才能最终保证整个国民经济的良性循环。

一、我国加入WTO对企业财务的影响

我国加入WTO后,企业既不需要经过层层审批,也不需要委托外贸公司,便可以直接与国外做生意,直接吸收外国投资和直接对外投资。因此,企业财务管理处于非常突出的地位,企业高层务必清醒地认识到企业财务管理将面临的挑战,采用新的手段解决新的问题。

(一)财务管理环境发生变化

1、加入WTO后,我国的经济法律规范必须与WTO的规范相适应,这就改变了我国企业财务管理的法律环境。企业不但要遵守《公司法》、《证券法》、《企业财务通则》等国内法律规范,而且要遵守WTO的各项规范,这就要求企业财务管理人员尽快熟悉WTO的各项协议,规范企业行为,并结合本企业的实际情况,分析优势和劣势,扬长避短。

2、金融市场是企业投资和筹资的场所。我国加入WTO,国内企业由池塘“游入”海洋,面临着更为广阔的国际金融市场,短期、长期融资活动将更加活跃,企业适应不同汇率和利率的能力将经受严峻的考验。按承诺的期限,若干年后,我国银行、证券、外汇、保险等市场全面开放,国际货币市场、国际资本市场的波动对中国的影响必将甚于以往,证券投资、流动资金投放和固定资产投资对国际金融市场的依赖性大大增加,企业必须密切注意防范金融风险,做好风

险分析,稳步前进。

3、随着政府经济政策的调整,社会经济各部门的发展速度和水平也会发生变化。我国加入WTO后,根据比较优势重新配置资源所导致的效率提高将使GDP和社会福利收入有所增长。据测算,我国到完成各项加入WTO的承诺后的2005年,GDP和社会福利收入将分别提高1 955亿元和1 595亿元人民币(1995年价格),占当年GDP的1.5%和1.2%。但是,效率收益并非在各个产业部门之间平分,诸如汽车、仪器仪表、棉花、小麦等受保护的部门和资本密集型部门的产出水平将受到较大冲击;而纺织、服装、玩具、食品罐头等劳动密集型工业和化工、钢铁工业以及已具规模和技术成熟的彩电、洗衣机、自行车等行业将会受益。国内企业不但面对着国内竞争,而且要面对外国企业的挑战,竞争空前激烈,经济环境必将更加错综复杂。

(二)财务管理内容发生变化

1、投资决策方面:市场上低风险与低收益并存,高收益与高风险相伴,企业在投资决策时必须做好风险管理。国际金融市场上存在着外汇风险、利率风险和通货膨胀风险,东道国政治风险与法律政策变动风险对企业财务管理的影响也不容忽视,各种风险相互交错,共同影响企业财务决策。企业财务管理者应首先识别所面临的各种风险,再对各风险因素进行估计和评价。采用定性和定量分析方法,例如敏感分析法,盈亏平衡分析法,概率分析法等,确定不同风险的存在,估计风险的大小及今后发展趋势,结合企业自身的承受能力,比较、分析、权衡得失,选择最佳方案,以较小风险取得较大收益,并采取一系列防范、保全、补偿措施,这是加入WTO后的中国企业的必备素质之一。

以国际投资为例,在投资以前要认真作好可行性分析。

对每一个俱体的国际投资项目,首先要研究其在技术上是是否可行,在财务上是否有利,需要多少人、财、物等问题。再从多项实际可行方案中遴选出花钱少、风险小、效益好的最佳方案,推荐给企业决策机构。国际投资较之国内投资面临着一个更复杂的投资环境,一定要进行不确定性分析,量化投资项目可能承担的风险,确定投资项目在经济上是否可行、可靠。

2、融资决策方面:无论股权筹资还是负债筹资,其品种将丰富多彩。企业面对着如此丰盛的大餐,切不可饥不择食,而应当结合本企业的实际情况,深思熟虑,勇于开拓进取,合理利用外资。

以知识型企业(高新技术产业、信息产业等)为例,其现有主要筹资途径有财政拨款、银行借款、发行债券、发行股票等,而未来风险投资基金将成为主发的筹资渠道。目前我国二板市场尚未运作起来,而国外在风险投资方面已积累了一些经验。我国加入WTO后,引导国外风险基金加入我国市场,将推动我国知识型企业进一步完善和高科技产业的迅猛发展。

3、日常资金运营方面:由于企业将面临激烈的国内外竞争,企业日常的生产经营活动能否正常运行,直接受到企业日常营运资金是否周转顺畅的影响。企业财务部门将高度重视日常资金运营,保证销售收入及时收取,保证企业的固定资产和流动资产高效使用,从而保证企业在国际竞争中得以生存和发展。

(三)财务管理目标、理论和方法发生变化

必须抓住我国加入WTO这一历史契机,使企业(尤其是国有大中型企业)摆脱计划经济下的陈旧观念,打破地方保护主义和部门垄断,借鉴各成员国建立现代企业制度的经验,进一步强化市场经济观念。

1、企业财务管理目标应该转变为以履行保护环境、保证产品和服务质量、支持社会公益事业等为前提,谋求股东财富最大化。因此,企业应高度重视与股东、债权人、供应商、国家等方面的财务关系,以信服人;适时、适量、适度地筹集和运用资金,满足企业生产经营对资金的需要;不断降低经营成本,提高资金使用效率。

2、各种财务管理理论将向开放化、技术化、专门化的方向发展。企业筹资管理不但要完善企业资本结构,而且要改进权益资金内部结构和负债资金内部结构;无形资产投资和人力资产投资在企业投资管理中将起着越来越重要的作用。

3、随着我国加入WTO,将涌现出大量特殊的财务管理业务,要求以特殊的财务方法处理。这些特殊业务包括企业并购的财务管理、企业集团的财务管理、国际企业的财务管理等。这些特殊业务对持续经营假设、理财主体假设、理性理财主体假设等提出挑战,进而拓宽了财务管理方法的空

间。例如资产剥离方法,就是将企业不良资产剥离掉,以部分优质资产参与国际竞争,可以使企业主管业务突出,形成拳头产业或产品。理论界与实务界均需要在这方面做出不懈的努力。

(四)财务管理工作方式与组织机构发生变化

1、企业财务管理的工作方式必将由计划经济体制下的手工模式向市场经济体制下的现代化、信息化的模式转变,使工作效率和工作质量大大提高。早期的那种营销部门根据销售预测制定销售计划,生产部门据之确定生产计划和所需要的资金,财务部门只负责供应资金的格局将不再适应经济发展的需要。在加入WTO后的经济环境中,资金运动将日益从物资运动中独立出来,财务管理将主动地支配企业再生产过程,引导企业提供市场需要的产品和服务,灵活地进行各类有利可图的投资,并根据市场需求灵活地调度资金,最大限度地实现企业价值增值。

2、财务与会计机构将趋于分设。我国企业传统的财会合一的机构设置,往往导致财务管理与会计核算职责不明确,有的企业主管甚至分不清财务与会计的区别所在。财务管理与会计核算既相互联系,又各有不同的职能。在我国加入WTO后,财务与会计部门更有分别设立的必要。在财务部门内部可再分设财务筹资、财务投资、资金结算等部门,及时、准确地将各项财务信息上报主管人员,大大提高财务管理效率,从而使财务管理工作真正贯穿于整个企业生产经营活动的事前、事中、事后的全过程。对企业财务管理经理人员实行“股票期权”的激励机制,也有利于提高财务管理的效率和水平。

二、面对挑战的启示

我国加入WTO这一举措是对我国企业“体质”所下的一道宣战书,各种不同类型的企业将在更加公平的市场环境中竞争,优胜劣汰。面对挑战,企业必须以提高自身竞争力为本,以政府的各项政策支持为辅,彻底抛弃传统的计划经济思维,增强独立性。

(一)企业管理必须以财务管理为中心,财务管理必须以现金流量管理为中心

企业作为一个经济系统,最初输入的是现金,最终流出的也是现金。企业的各项管理工作都要服从于财务管理目标,不能各自为政。要建立高效的电算化管理系统,使计算机与财务管理真正融为一体,充分发挥计算机的优势,实现手工操作所不能实现的理财功能,真正做到企业管理以财务管理为中心。

现金流量管理是企业财务管理的中心,必须加强日常资金管理,尽可能使企业资金投放少、回收快,保持良性循环。这就要求企业在应收账款管理、原料物资合理库存、设

备购置与管理等方面做进一步细致的工作,协调好资金的流动性、安全性与效益性的关系。

(二) 聘请财务专家指导工作,重视财务人员技能的培训

我国加入WTO后,企业所面临的理财环境更趋复杂,许多企业特别是中小企业的财务管理人员将无法胜任新环境下的财务工作。人才是最关键的资源。在这种情况下,有实力、有创新能力的企业宜聘请财务专家为本企业作财务预测、计划、预算工作,利用专家智慧和才干,提高公司理财水平。各企业对即将面临的加入WTO后的理财环境应早有认识,有所准备,做出最恰当的投资、筹资、经营决策。

对企业财务人员进行有针对性的培训也是刻不容缓的。培训的内容宜包括国际理财专业知识,计算机技能和外语交际能力等,最重要的是提高企业财务人员适应国际财务环境的能力。企业财务人员只有提高自身素质才能适应更加激烈的竞争。

(作者单位:青岛海洋大学会计系)

责任编辑
许太谊

浅谈加入WTO对我国会计准则的影响

曾艳霞

中国加入WTO可能为期不远,加入WTO必须承诺遵守WTO的规则,这必将给我国会计带来前所未有的机遇和挑战,尤其是在会计准则的制定和实施方面。本文拟就加入WTO对会计准则的冲击进行分析,以探讨21世纪中国会计准则的制定和发展对策。

一、对会计准则的影响

会计准则作为会计处理规范,必须具有权威性、指导性和可操作性,要对规范企业会计行为、保证市场运作起到重要作用。目前,我国会计准则的制定机构设在财政部,由政府机构来制定和发布会计准则,这是和我国社会主义市场经济的发展相适应的,符合我国的现实情况。但随着加入WTO的临近,高科技及其产业的崛起、经济的全球化扩张、国际经济竞争加剧,导致不确定因素增长,入世后企业所处的经营环境将会出现更多的不确定性,这将使我国在会计准则的制定和实施方面存在的问题更加突出。

1、会计的国际协调进程缓慢。

会计是一门深受社会经济政治环境影响的学科。从世界各国来看,没有哪两个国家在会计管理体制、会计准则等各方面是完全相同的。但是,随着经济全球化的发展,国际贸易和国际经济往来日益扩大,跨国筹资与投资日益频繁,资本市场全球化已成为不争的事实。因此,会计的国际协调得到日益广泛的关注和来自绝大多数国家以及国际性组织的推动,国际会计准则委员会在其中起着重要作用。会计的国际协调已经成为各国政府增强本国资本市场的融资能力、降低跨国公司信息转化成本和提高筹资效率所必须考虑的重要内容。

我国目前会计的国际协调尚处于起步阶段,在认识上存在两种错误倾向:一是过分强调中国特色,过分强调自己的做法;二是过分崇洋,考虑问题时总以西方会计为标准,认为国外会计什么都好。在操作上单向协调倾向严重,一味学国外而不把我国好的东西介绍给别人,结果造成我们越来越依靠别人,总给人一种会计落后的形象,不利于自身的发展。同时,缺乏对国外会计进行系统和有效研究、介绍。

2、政府角色太深太广。

目前,我国正处于经济模式转换时期,传统的计划经济体制下政府无所不管的情形仍然存在。不可否认,政府在市场经济特别是在财务会的规范方面有其不可替代的作用。因为会计信息和普通的商品不同,它是公共物品,一旦披露出来,使用者雨露均沾,所以提供者无法向个别的使用者收取费用,因此财务会计信息不可能靠市场的机能决定出最优化的供给和需求,这时政府的介入就成为必需。这是国际上的惯例。但我国政府介入的程度过深,以上市公司的财务会计信息披露而言,政府作为国企的所有者,是信息的