

形式:

1. 利用签发银行承兑汇票的形式变相发放贷款。虽然人民银行已取消了对各商业银行贷款规模的限制,但各商业银行对下考核仍采用信贷规模控制的办法。因此,在贷款规模不足、资金暂无头寸时,采用大量签发银行承兑汇票来弥补,就成为众多金融机构满足企业资金需求的一种重要手段。使得银行承兑汇票实际成了解决企业流动资金不足的一条主渠道,造成信用膨胀和信贷规模扩大。然而,由于银行承兑汇票的签发受资金来源和支付能力的制约,某个时期银行承兑汇票滚动签发数额过大,而支付能力相对不足,甚至超过自身承受能力,就会引发极大的银行承兑风险。

2. 银行承兑汇票签发的对象过于集中。按照银行资产负债管理理论,对单户贷款的余额一般不应超过贷款人资本净额的10%,以防止信用过于集中造成风险。但在检查中发现,对单户企业化整为零签发过量银行承兑汇票的现象屡见不鲜。这种把“所有鸡蛋几乎装在一个篮子里”的做法,隐含着极大的信用风险,严重威胁着银行信贷资金的安全营运。

3. 对签发银行承兑汇票的审查把关不严。一是对承兑申请人资信条件审查不严,签署调查意见过于简单,放松条件,盲目签发,造成了部分经营状况不良、支付能力不强、信誉等级不高、经济效益不好的承兑申请人也能开到银行承兑汇票。二是签发银行承兑汇票抵押担保手续不可靠,甚至无抵押或担保。在第三方保证中,普遍存在担保企业信用等级低、承受能力弱等问题,还有不少是出票人之间相互担保;在抵(质)押中用单证、票据抵(质)押少,用不动产等难以处理变现的高风险抵押方式多,财产抵押手续不全,抵押不足的问题亦较普遍,使得承兑风险完全敞露。三是忽视对购销合同的审查,为无商品交易的假合同签发银行承兑汇票,套取信贷资金。四是签发的银行承兑汇票超期限。按规定,银行承兑汇票的签发期限最长不得超过6个月,而某县农行签发的银行承兑汇票有两笔分别超期限27天和32天。

4. 随意扩大银行承兑汇票使用范围。按规定签发银行承兑汇票的对象仅限于国有、集体企业、股份制企业和三资企业,其他法人和个人不得使用银行承兑汇票,而检查中发现有签发给中医医院的,有签发给广播站的,甚至有签发给个人的,不一而足。特别是签发给私营企业的,约占整个超范围签发银行承兑汇票数的80%左右。

5. 签新还旧形成银行承兑汇票余额居高不下。目前,有不少企业银票到期无力兑付,银行为了不垫付资金,只好采用滚动签发银行承兑汇票的办法来应付,形成部分企业生产经营所需流动资金靠银行承兑

汇票来支撑,将银行承兑汇票作为流动资金长期使用,使得银票余额长时期居高不下。

综观上述违规签发银行承兑汇票的种种形式,不难看出银行在开办承兑汇票业务中的风险正在不断显露,有些已实际形成呆账、坏账。目前银行为大量逾期不能兑付的银票垫付资金就是明证。

因此,完善银行承兑汇票签发的各项规章制度,加强对银行承兑汇票签发管理,有效防范和化解银行承兑汇票的风险已刻不容缓。

(作者单位:中国人民银行阜宁县支行)

责任编辑 王教育

论国际资本市场 需要高质量的 国际会计准则

刘宝慧

一、各国会计准则的差异带来了种种问题

在资本市场日趋全球化的今天,跨国投资与融资活动已发展成为一股不可阻挡的潮流。跨国公司在各东道国进行跨国经营时,往往要依据东道国的会计准则编制财务报表。在编制有关合并报表时,跨国公司又必须依据母公司所在国的会计要求对各子公司的报表进行调整。如果该跨国公司在境外上市,境外证券监管机构往往还会要求公司按该证券监管机构所认可的有关会计准则再次调整财务报表。

因此,在现实中,各国会计准则的差异使跨国公司在财务报表编制问题上不得不花费大量的时间和成本。一些跨国公司每年用于编制调整多套财务报表的费用高达数百万元。这笔巨额的额外费用白白地增加了国际资本成本,亦成为跨国证券发行的一大障碍。此外,各国会计准则的差异使跨国公司在对不同国家进行经营活动的子公司的经营业绩进行评估时,缺乏一个统一的评估尺度,从而不利于对其子公司的经营活动进行有效的管理和调控。

另外,同样的交易和事项,根据不同的会计准则,调整前后的财务结果有可能差异悬殊且反复无常,使投资者对财务报表所提供信息的可靠性产生怀疑。例如,德国戴姆勒·奔驰汽车公司1993年在纽约证券交易所上市后,该公司根据美国证券交易委员会的要求,对财务报表按美国公认会计原则进行了调整。

1994年,戴姆勒·奔驰公司依据德国公认会计原则确定为89500万德国马克的利润,在根据美国公认会计原则调整后,该利润上升为105200万德国马克。这中间15700万德国马克的利润差额,金额虽然较大,却似乎尚在会计人士预料之中,因为德国会计向来以比较稳健著称。然而,令报表编制与使用人士深感不安、更令投资大众无所适从的是:1993年奔驰公司按德国会计准则产生61500万德国马克的利润,在按美国公认会计原则进行调整之后,却成为183900万德马克的巨额亏损。一向稳健的德国会计在美国资本市场上表现出超乎寻常的“不稳健”。于是,投资大众和财务分析师等报表使用者面对差异如此悬殊的财务报表,不得不花费额外成本进行分析比较。如果投资者对有关国家的会计准则不熟悉,认为其分析成本过高,进而会对会计所提供的信息失去信心;或者认为该国准则体系不完善,对报表数据产生怀疑。这些因财务信息的不确定性所带来的风险和成本往往令投资者期待更高的投资回报作为补偿。这无形中从另一方面加大了国际资本成本,甚至使原本可能进行的跨国投资经营活动因此而停止,进而阻碍国际资本的良好配置。

二、制定高质量国际认可的会计准则迫在眉睫

制定高质量国际普遍认可的会计准则、编制可靠的财务报表对维护投资者信心、保持资本市场的可靠性、进而促进全球资本市场的有效运作至关重要。东南亚金融危机的爆发及其蔓延暴露出全球一体化市场与国家或地区的标准之间的矛盾冲突问题:一体化市场缺乏一套全球统一的标准体系(包括会计准则体系)和因应变化与创新的机制。东南亚金融危机从反面证明了依据高质量会计准则所提供的真实、公允、充分披露的财务信息对保护投资者信心以及资本市场的信用,促进各国经济发展所具有的重要性。

随着1999年1月1日欧元正式启动,欧洲单一经济市场的逐步建立,欧元区国家的有关资本提供者必须在充分可比的基础上对公司业绩进行评估以实现资本市场的公平竞争。但如果仍采用差异悬殊的会计规则,其信息则难以真正实现可比。欧洲单一经济市场体系的建立也向国际普遍认可的会计准则提出客观需要。

制定一套高质量、国际普遍认可的会计准则,除了能够为投资者提供可靠、可比、相关的财务信息以便投资者做出合理的投资决策外,由于跨国公司只需编制一套财务报表就可以满足国内以及境外证券交易所的需要,因此采用国际认可的会计准则能大大节省会计开支、降低资本成本、使公司所提供的信息更加可靠并为各国理解。当然,高质量的会计准则还离不开有效的解释机制的支持,即为现行准则在实际应用过程中

出现的问题和分歧提供指南,并做出进一步的规范。制定一套由各国公司特别是由各国的跨国上市公司普遍遵循的国际会计准则,对于那些资源匮乏、无力制定或无力进一步完善会计准则的国家,则可以大大节约准则制定成本,有利其借鉴有关经验,少走弯路。

责任编辑 周文荣

浅谈现代会计 学科体系的重新确定

苑青

在市场经济条件下,所有权与经营权相分离,政府与企业相分离,政府作为行政管理者与政府作为所有者相分离,这就要求会计报告服务目标具有多重性,进而也就要求我们对传统的会计学学科体系应当进行重新认识。

1. 作为市场主体,企业的经济行为必须接受国家有关经济法律制度的约束,接受政府的宏观调控。为此,会计报告应该为作为行政管理者的政府提供决策有用信息。一方面,企业会计应有专门按国家税法要求准确计算企业的收入、利润和办理其他与纳税有关的事项,为纳税申报服务的分支,我们称其为税务会计或纳税会计;另一方面,还应有专门反映企业实现社会职能,如保护环境等方面的会计分支,我们称其为社会责任会计。它们的服务目标都是政府,核算依据均是国家相关法律制度。

2. 作为产权清晰的经营主体,企业的经营行为无时无刻不受投资人的关注。作为企业所有者的投资人由于非常关心企业经济活动,必然要经常地了解其经营行为与业绩,尤其是获利能力的信息。与此相适应,企业会计应有专以资本金在企业经营中所处位置、企业财务状况与盈利能力等事项的分支,我们称其为所有者会计。其服务目标就是企业所有者,其核算依据是公认会计准则。

债权人关心的是能否到时收回债权本金及利息。他们也要知道企业的财务状况,尤其是偿债能力的大小。与此相适应,企业会计应有专门向债权人提供相关财务状况信息的分支,我们称其为债权人会计。其服务目标是企业债权人,核算依据也是公认会计准则。

由于所有者与债权人在会计信息上具有相对共性的要求,我们可以将所有者会计与债权人会计合称投资人会计,也就是真正意义上的财务会计。

3. 作为管理科学的经营主体,企业要充分利用各