

从力学角度看企业绩效评价指标

重庆工商大学会计学院 黄辉

【摘要】 本文通过类比企业的成长与物体的运动来研究企业的绩效,认为企业的总体业绩、现时绩效以及管理者的功绩,分别相当于物体运动的“位移”、“速度”和“加速度”,并对现有的企业绩效评价指标体系进行了层次性分类。

【关键词】 绩效评价 力学 层次

企业的总体业绩、现时绩效以及管理者的功绩并不相同。然而,现行的企业绩效评价指标体系并没有把这三者严格分开,使得各企业之间的各种绩效难以比较,也不利于对企业管理者考核和激励。本文试图从力学角度来探讨企业的总体业绩、现时绩效和管理者的功绩的不同,划分企业绩效评价指标体系的层次。

一、企业绩效评价指标与物体运动变量的比较

众所周知,描述一个物体的运动至少有三个变量:位移(s)、速度(v)和加速度(a)。这三者都是既有大小又有方向的矢量,并且分别处于时间维度的三个层次,即:速度等于单位时间的位移变化($v=\Delta s/\Delta t$),加速度等于单位时间的速度变化($a=\Delta v/\Delta t$)。若把物体的运动模拟成企业的成长,则物体在一段时间内通过的位移代表了企业已有的业绩,物体的即时速度代表了企业的现时绩效,物体的加速度则代表了企业管理者的功绩。

位移等于速度与时间的乘积,即 $s=vt$,其可以用来反映企业成长的结果。位移不同于路程,路程是只有大小没有方向的标量,其可以用来反映企业成长的轨迹。物体走过了很长的路程并不一定有很大的位移,同样,企业可能经过了漫长曲折的道路而没有什么业绩。究其原因,都在于其发生了方向性失误,导致偏离了正确的轨道。

速度有平均速度与即时速度之分,这里主要指即时速度。企业的平均速度可以是企业近几年来的发展趋势,而即时速度就是企业现时的发展势头。速度不同于速率,速率也是只有大小而没有方向的标量。速度的方向就是位移变化的方向,只有当速度的方向与位移的方向一致时,企业才不至于走弯路,此时路程等于位移。

加速度与物体的受力有关,物体正是由于受到外部的合力才会前进更快或者后退减缓,但并非物体前行就说明物体具有向前的加速度。企业管理者应对企业有着强于各种阻力的推动力,只有这样才能使企业在复杂多变的环境中得以生存和发展。虽然加速度等于单位时间的速度变化,但加速度的大小与速度的大小并没有多大关系。比如飞机在空中飞行时,速度很快而加速度可能等于零;而汽车在刚起步时,速度很慢而加速度却很大。所以,一个大企业的整体实力并不代表该企业管理者的实力,相反,一位使亏损企业扭亏为盈的

管理者,其功绩应是相当大的。

二、企业绩效评价指标体系的三个层次

近年来,企业绩效评价方法及其评价指标的设置一直在不断更新,2002年修订的《国有资本金绩效评价指标体系》就列有28个指标,其中包括8个非财务的评议性指标,一些学者还引用了经济增加值(EVA)和平衡计分卡指标。那么,这些指标是如何与“位移”、“速度”和“加速度”这三个层次相对应的呢?

首先看“位移”层次,即企业已有的业绩与地位。企业规模的形成经过了一个漫长的积累过程,其总资产、总权益的增长并不是一蹴而就的,企业的总资产、固定资产、商誉、总权益、资本公积等都是属于“位移”层次的指标。除此之外,与企业资产规模相对应的企业的年销售收入、年利润总额、年纳税总额等也属于这一层次,还有非财务指标中的市场占有率、客户满意度、技术装备水平等。它们反映了企业的整体实力。

但怎样衡量企业资源是否已经充分地发挥了其效用呢?这就要看企业的现时绩效了,于是进入了“速度”层次。“盈利”是企业经营的出发点和归宿,如果说“位移”指标反映的是盈利数量的大小,那么“速度”指标就反映了盈利能力的强弱,这正如人们常说的“购买量”与“购买力”的区别一样。“速度”层次的指标最多,比如有反映资产获利能力的资产净利率、反映产品获利能力的销售净利率、反映净资产获利能力的权益净利率、反映对外投资获利程度的投资回报率等。另外,一些周转比率也属于“速度”层次,因为周转的快慢直接影响到企业盈利能力的大小,比如资产净利率就等于销售净利率与资产周转率的乘积,流动资产周转越快其发挥效用的次数就越多。

“加速度”层次的指标较为复杂,笔者将其分为两个方面:一是“加速度”的大小也即物体所受合力的大小;二是“加速度”的方向也即物体所受合力的方向。之所以对“加速度”层次的指标考虑其方向,是因为在企业运转中,管理者是能动的,他们能控制企业的未来发展;之所以不考虑其他两个层次指标的方向,是因为那些指标本来就是正确方向下的结果。对于反映“加速度”大小的指标,主要有三年销售收入平均增长率、三年利润平均增长率、资本积累率等,它们分别从收入、利润、

高校贷款风险及其防范

湖北大学 冒萍

【摘要】 本文通过分析高校贷款的主要用途以及高校贷款风险的表现,提出了防范和控制高校贷款风险的措施。

【关键词】 高校贷款 风险 防范

一、高校贷款风险的表现

1.我国尚未出台系统的引导高校合理利用银行贷款的政策。我国因财政资金紧张等原因,不可能完全满足高校对建设资金的需求,尽管一些地方出台了不同程度的对本地地方院校银行贷款的利息补贴政策,但国家尚未出台系统的政策措施来指导高校在承担责任与义务的前提下合理利用银行资金。

2.高校贷款决策过程中存在非理性趋向,贷款行为存在一定的随意性。国家尚未出台关于高校贷款行为的规范性文件,没有明确的归口管理部门和审批程序,使得高校在贷款使用方向、贷款规模等方面缺乏政策性指导与约束。高校在考虑贷款申请时,通常以“能否满足项目建设需要”作为第一标准,完全根据自身发展的需要决定是否贷款以及贷款用途和规模,只要能贷到款,资金成本放在第二位,贷款申请、审批过程中的理性分析和控制意识不足。高校贷款形成了大量优质资产、“超值”资产,但缺乏对项目投资的科学论证,再加上优化资源配置的机制尚未形成,资源优质但不产生优效,资产超值投资效果不佳。

3.还款计划不切实际或者形同虚设。大多数高校都以学

资本等角度说明了企业成长速度的快慢。另外,为了反映企业是否注重长远的发展,还应有技术投入增长比率、研发投入增长比率等。对于反映“加速度”方向的指标,应是一种保证企业稳定发展的指标,也即能反映企业的抗风险能力,比如财务结构是否稳定、经营规模是否过大、现金流转是否顺畅等,主要有流动比率、速动比率、资产负债率、利息保障倍数、现金保障投资比率等。

三、需要说明的几个问题

1.在当今知识化、信息化、市场化的时代,企业之间的竞争异常激烈,对于管理者而言,首先要克服阻力才能使企业发展更快。但当企业遇到一些不可抗拒的阻力比如洪灾、地震等时,即使企业的现时绩效有所退步,也不能全然否定管理者的功绩。管理者的推动力取决于管理者的自身素质和管理层的治理机制。

2.任何事物都是螺旋式周期性向前发展的,企业的成长要受到社会经济周期、行业生命周期以及企业自身运转周期的波动性影响。因此在衡量企业的各种绩效时,各绩效指标

费收入和财政拨款作为还贷资金的主要来源,但财政拨款的增长受到国民经济形势、国家宏观政策的影响;学费收入又面临生源的激烈竞争以及学生欠款现象严重等问题。高校领导实行任期制,容易产生短期行为。高校虽然财力资源紧张,但也存在浪费现象,如设备闲置、盲目投资等。浪费不利于投资效益的形成,而且会形成长远的“负担”。种种原因导致高校贷款的还款计划难以形成,即使有计划,也很难切合实际,还贷资金的落实更为困难。

4.高校基本建设规模扩大,负债增加,还款压力加大。高校教育体制改革与扩招及高校兼并、教育产业化改革,使高校的基础设施、基本建设规模不断扩大,财政拨款和学费收入已远远不能满足高校基本建设的需要,高校向金融机构贷款的规模日趋加大。如果高校负债规模超过其财务承受能力、还款期限分布不合理,就容易产生财务风险。

5.贷款利息增加了高校的财务负担。按现行银行贷款利率水平,高校每贷1亿元资金每年就要支付500万元利息,这些利息只能由高校经费解决。高校既要支付利息,又要有足够的资金保证日常正常运行,这样极有可能出现赤字预算,靠借款维持运转。假如还贷资金没有着落,这种局面将长期

应根据周期性波动有所调整,但考核层次及其指标的设置不会受到太大的影响。

3.三个层次的指标有着时间上的递进性,在理论上各层次指标的波动周期、波动速率应有所区别。“加速度”层次的指标就可以作为“先行性”指标,在企业财务困境预测中起到预警作用。

4.企业绩效的评价属于社会科学,而物体运动的描述属于自然科学,在此笔者运用自然科学的某些原理和方法来模拟和分析了一些社会科学问题。由于社会科学与自然科学有着本质的区别,社会科学更注重人的能动作用,因此,客观、公正地评价企业管理者的功绩、优化企业治理结构和运转机制、凝聚和充分发挥管理层的推动力至关重要。

主要参考文献

- ①吴百诗.大学物理.北京:科学出版社,2001
- ②池国华.内部管理业绩评价系统设计的整合机制.会计研究,2005;7