



从相机治理视角谈债权人权益保护



西安交通大学 王映美 河北唐山学院 许慧萍 王 萌

【摘要】 依据相机治理理论,债权人尤其是放贷银行作为企业的外部利益相关者应参与企业的内部管理,以达到维护自身权益的目的。

【关键词】 主办银行制度 相机治理 债权人权益保护

一、相机治理的理论基础

银行相机治理的理论基础是公司治理理论和企业利益相关者理论。在 20 世纪 80 年代,学者们就认识到公司治理结构本质上是利益相关者就企业所有权安排所达成的一项契约,企业的所有权是一种状态依存的所有权,股东只是正常状态下的企业所有者。根据公司控制权的状态依存理论和利益相关者理论,企业的利益相关者可分为内部利益相关者和外部利益相关者。在正常状态下,企业的控制权掌握在所有者手中;当企业状况恶化而处于非正常状态时,债权人等企业外部利益相关者则可能会主动涉入企业财权配置中,参与公司治理。这样,企业的控制权有可能会转移到债权人手中,此时债权人就有更强的主动性来监督、治理企业。这种支配权的转移要有事前的法律或制度规定,否则就要靠产权主体之间的资源谈判来完成。

相机治理机制主要是通过控制权的争夺来实现的。作为主要债权人的银行在合理的制度安排下,适时适度地实现债务企业财务控制权的有效转移,可充分保护债权人等企业外部利益相关者的权益。

二、我国银行相机治理机制的构建

1. 银行的监督优势。在公司治理中,银行是企业的主要债权人,也是企业主要的外部利益相关者,对企业的监督具有天然优势。其具体表现在:

(1) 主动性强。银行是企业的主要债权人,通过发放贷款从企业获得利息收入。企业的经营业绩与银行利益密切相关,因此银行有积极的意识减少与企业之间债务契约的软约束,提高资金使用效率。比起企业的所有者,银行有更大的积极性来治理企业。

(2) 成本低。银行与企业通过日常业务建立了密切的伙伴关系,从结算账户中可以获得有关企业的独特信息。利用这些独特信息和长期积累的经验可以生产出规模信息,从而能降低获取信息的成本。

(3) 促进企业管理。银行以债权为契机,要求参与企业的经营管理,对企业的经营管理进行有效的监督和控制,从而促使企业完善公司治理结构。

2. 构建我国银行相机治理机制。银行利用自身的监督优势,可以建立一套完整的相机治理机制,即通过对债务人实

施事前评级、事中监督和事后收回程序来实现对债权人权益的保护。

(1) 事前评级。根据贷款管理办法的规定,对于贷款数额较大的企业,银行每年都应组织专门的评级机构对其进行评级,对于中小贷款企业则应鼓励其自愿参加评级。为了保证评级结果的可靠性,银行可在行内自行建立相应的机构,或与某一评级机构达成友好合作关系,达到统一评估程序、统一指标体系、统一质量检查,以使评级结果更加真实、可信。同时贷款协议中应有相应的限制性条款,防止企业滥用贷款,给银行债权安全带来威胁。

(2) 事中监督。进入贷款的使用期后,银行的监督范围应从初期对企业的评级转移到监督企业的经营管理上来。银行作为企业的债权人应参与公司治理,以外部董事的身份进入公司董事会了解企业的经营情况,与企业建立主动的债权债务关系,通过有效沟通和共同决策来最大限度地保证银行债权的安全。企业业绩良好时,企业事务留给企业内部人员管理,银行负责监督;一旦企业经营状况不佳,银行可及时为企业提供咨询服务或直接参与企业管理。根据相机治理理论,在企业经营状况非正常的情况下,债权人有权参与企业的财权配置,甚至可凭借债权在企业资本中占有较大的比重,可直接掌管企业的控制权,促使企业与银行通力合作,想方设法提高治理效率。同时,银行债权的安全也将提高企业的融资作用,为企业构筑一个良好的发展空间,有利于规避企业的经营风险,推动企业的长期发展。

(3) 事后收回。到期贷款收回也是债权人权益保护的重要环节,但目前银行以“借新还旧”、“收回再贷”方式来处理到期贷款的问题比较突出。有的银行为了规避考核,在贷款到期不能收回的情况下,更多地通过“借新还旧”来维持期限上的正常状态,导致不良贷款有增无减。鉴于此,银行应在贷款协议中约定好关于贷款到期的处理办法,并依照协议对不按时还款的贷款人给予相应的惩罚;应建立催收督办机制,根据银行内部管理规定,明确部门和各岗位职责,贷款到期前要加强预测、预控,按规定上门提示客户筹资还贷;贷款临近到期时要走访客户,事先打招呼,与客户沟通,了解客户还贷的可能性与还款意愿,主动催收,确认到期后贷款收回有困难的,要及时向主管部门发出风险预警,分析存在的问题,研究并落

人 力 资 源 会 计 浅 探

中国海洋大学 马广林 哈尔滨金融高等专科学校 刘娟 中国海洋大学 孙平

【摘要】 人力资源会计是经济环境变迁和经济增长模式转变的必然结果,它关注更多的是管理,即要充分发挥会计的管理功能。另外,人力资源价值的计量不是精确的数学公式推导,其价值在于提供一种计量思路。

【关键词】 人力资源会计 会计管理功能 人力资源价值计量

一、经济环境的变迁和经济增长模式的转变呼唤人力资源会计

新制度经济学派认为,企业是要素所有者之间签订的一组特别合约,其实质是要素所有者之间的一种合作关系。物力资本所有者(传统的企业所有者)向企业注入资金,人力资本所有者向企业注入知识、智慧和技能,目的都是通过这种投资行为实现各自对利益的追求。物力资本和人力资本的互动作用使得现代企业的生产得以实现,在社会生产中两者缺一不可。离开物力资本,劳动者不可能进行企业活动意义上的价值创造;没有人力资本的配合,即使物力资本再丰富也无法更新、增值。只是在不同的经济环境和经济增长模式下,

实应对措施;要建立贷款考评机制,将到期贷款收回的责任落实到相应责任人,年终对每个责任人进行评分,并利用奖惩措施进行激励和约束。

三、保护债权人权益的对策和建议

1.加强银行自身建设。尽管我国国有银行商业化进程在不断推进,但在长期“银企不分”习惯势力的影响下,银行难以谈及自身的经济效益,更没能发挥出作为重要的利益相关者对企业的监督和控制作用。因此,银行应继续全面推进自身的商业化进程,规范已建立的主办银行制度,并深化银行对企业的影响,以改善不良债权债务关系。目前,银行要想真正成为市场经济体系中独立的商业银行,只有进行国有银行的产权改革,解决银行的“所有者缺位”问题,这样才能强化银行债权的硬性约束;同时,要强化银行的内部控制机制,建立科学的信贷管理制度,严格执行授权授信、审贷分离、贷款责任人等管理制度,完善贷款质量监测系统,完善金融债权的年度考核制度,真正做到管理科学。另外,债权银行应积极监督企业,及时提出风险防范措施,落实构建银行事前评级、事中监督、事后收回的相机治理机制。

2.完善法律制度。虽然我国的《合同法》、《民法通则》、《担保法》、《破产法》等法律都确立了保护债权人合法权益的原则,但目前的法律制度尚缺少防范和制裁逃废金融债务行为的具体规定,在法律制度的内容上出现断层,以致金融机构在打击逃废金融债务行为方面缺乏法律支持。已颁布的各种法律法规、政策文件对银行债权的保障更多地表现为威慑性

两者在生产过程中的相对地位会有所不同而已。

会计无论是作为“信息的反馈”还是“过程的控制”,都与特定历史条件下的社会生产密切相关,履行着反映和控制生产经营过程中的各种要素的质与量的职能。在传统工业经济条件下,金融资本占据统治地位,物力资本的占有量往往成为影响企业竞争力的主要因素,而人力资本在企业价值创造过程中的重要性则体现不足,社会经济增长具有明显的粗放型特征。因此,传统财务会计在信息披露方面仅仅局限于对企业物力资本范畴的财务状况进行揭示,而对企业的人力资源信息反映不足,这是由当时的经济环境和经济增长模式所决定的。

的舆论效应,难以达到规范、控制复杂性经济活动的目的。因此,应在现有法律的基础上进一步强化保护债权人权益的规定,使债权人与企业之间无论处于何种状态,都能有相应的法律作为直接支持。我国《商业银行法》规定,商业银行在中华人民共和国境内不得向非银行金融机构和企业投资。因此,银行的债权无法转化为企业的股权,这对商业银行还不够发达的我国来说,虽有一定的合理性,却严重阻碍了银行对企业经营及投资的监督功能的发挥,以致银行在贷款比例不断上升的同时,不良债权也越积越多,导致银行利益受损。随着金融制度改革的深化和创新,应放宽银行业投资于证券市场的限制,银行可通过自身与企业相互持股参与公司治理。

3.推广法人相互持股制度。目前,我国股份公司(包括未改制的企业)普遍面临着投资资金不足的问题,推进法人持股制度不失为是一个好的解决办法。法人持股包括法人相互持股不仅能增强企业的资本实力,解决企业资金短缺的问题,而且能促使股权分散,促进资本的整合,分散企业的经营风险。但现阶段我国的法人持股还主要表现为控股公司的形式,相互持股的格局还没有形成,因此应将推广法人相互持股作为企业深化改革的一项紧迫任务来完成。

主要参考文献

- ①杨淑娥,金帆.关于公司财务治理问题的思考.会计研究,2002;12
- ②权锡鉴,贾晓晖.论银行在公司治理结构中的作用.经济师,2004;1