

中小企业管理

教学单位：对外经济贸易大学国际商学院

任课教师：林汉川 邱红

王智慧 杨宝峰

2004-08-16



對外經濟貿易大學

第十三章 中小企业信用管理与控制

本章学习目标:

- 1. 了解信用管理与控制的含义、现状、职能和模式;
- 2. 描述信用评级的要素、内容、方法和评级程序;
- 3. 了解中小企业对客户、产品赊销、财务和纳税方面的信用 管理与控制;
- 4. 分析中小企业信用体系建立的宏观环境和微观信用制度



第十三章 中小企业信用管理与控制

请同学们思考：



SMEs为什么要进行信用管理与控制？

企业有效诚信战略的重要特征是：公司价值和员工责任定义明确，表述清楚；公司领导者个人带头实践他们自己制定的公司价值取向，言出即行；公司价值融进了管理决策的各个渠道并反映到了组织的计划制定、目标设立、商机捕捉、资源分配、信息收集和传播、绩效评估、人士提拔和选拔等关键活动中；公司全体经理人都掌握制定正确道德决策的必备技能、知识和能力。

-----哈佛商学院教授：林恩·佩因



对外经济贸易大学

第十三章 中小企业信用管理与控制

- 中小企业信用管理与控制概述
- 中小企业信用评级
- 中小企业信用管理与控制内容
- 中小企业信用体系的建立



第一节 中小企业信用管理与控制概述

（一）信用管理内涵及意义

第一，企业信用的定义

- 具有代表性的企业信用定义见表13-1

表13-1 企业信用的一些代表性定义

作者	对企业信用的定义
Shapiro	企业信用是在不完全信息或不确定性情况下对产品质量的预期。
Raub & Weesie	企业信用是基于过去行为的行为者特征。
Fombrun & Shanley	企业信用是利益相关者通过观察不同的信号得到的信息成果，信号包括：市场信号（与市场绩效、红利政策相关）、会计信号（会计利润与风险）、机构信号（所有权、社会责任、传媒形象、企业规模）、战略信号（差异、多元化）。
Weigelt & Camerer	企业信用是关于企业的一个特征集合。
Rao	企业信用是企业行为规范化的社会结果。
Shenkar & Yuchtman Yaar	企业信用是一种组织声望。

第一节 中小企业信用管理与控制概述

（一）信用管理内涵及意义

第一，中小企业信用管理与控制的含义

- 中小企业信用管理与控制（SMEs credit management & control）主要是指中小企业组织内部通过建立相关的信用管理机构或配备相关的信用管理人员所组织的信用管理活动，包括前期的资信调查和评估机制、中期的债权保障机制以及后期的应收账款管理和回收机制等管理活动。

第一节 中小企业信用管理与控制概述

（一）信用管理内涵及意义

第二，加强中小企业信用管理与控制的重要性

- 信用管理问题是影响企业竞争力的关键
- 信用是市场经济的基础，市场经济活动需要建立信用制度
- 中小企业在我国国民经济和社会发展中发挥着重要的作用
- 中小企业信用状况是中小企业在持续经营期间，对外进行经济交往的基本信息的集中表现。

第一节 中小企业信用管理与控制概述

(二) 信用管理现状

第一，中小企业信用现状

- 中小企业先天不足使信用问题更加突出，主要表现在：
 - (1) 经营者素质低，经营决策容易失误
 - (2) 亏损比较严重。近几年国有中小企业亏损率高达80%以上。高亏损率和高破产率并存
 - (3) 科技人员缺乏，生产技术和装备落后，技术创新和产品开发能力弱，产品质量差，竞争力弱。据权威资料显示，中小企业产品合格率、产销率分别为70.2%和90.1%，大大低于大企业的水平；中小企业数量占企业总数的比重在98%以上，而其产品销售收入仅占58.2%；
 - (4) 中小企业自有资本太少，偿债能力有限
- 融资信用不足
- 商业信用缺失
- 生产信用缺失
- 财务信用缺失

第一节 中小企业信用管理与控制概述

（二）信用管理现状

第二，中小企业信用管理方面存在的问题

- 中小企业信用观念淡薄，偿债意愿差，整体信用水平低
- 企业经营管理目标发生偏离
- 缺乏专门的信用管理职能部门
- 信用管理方法和技术落后
- 信用管理重点严重滞后
- 缺乏经过专门训练的信用管理人员

第一节 中小企业信用管理与控制概述

（三）信用管理职能及其模式

第一，中小企业信用管理职能

- 信用调查职能
- 信用评估职能
- 信用监控职能

第二，中小企业信用管理与控制具有的重要功能（见图13-1）

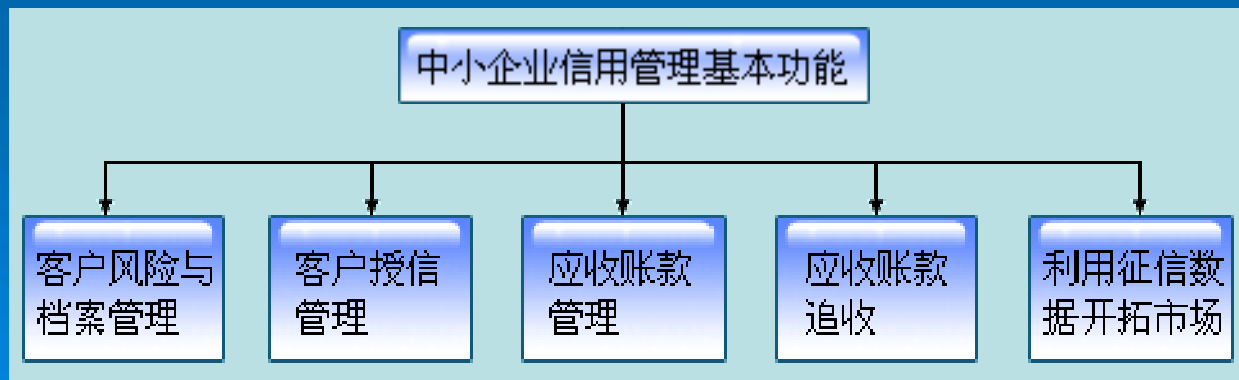


图13-1 中小企业信用管理的功能

第一节 中小企业信用管理与控制概述

（三）信用管理职能及其模式

- **第二，中小企业信用管理模式**
- 财务部门兼管信用的模式
- 销售部门负责信用管理的模式
- 独立的信用管理机构模式

第二节 中小企业信用评级

（一）信用评估要素

第一，“C”要素论

- 信用要素反映出人们对信用管理的认识水平及其程度，是对信用状况进行分类描述的方法。
- 品格（character）
- 能力（capacity）
- 资本（capital）
- 担保品（collateral）
- 环境状况（condition）
- 保险（coverage insurance）

第二节 中小企业信用评级

(一) 信用评估要素

第二，“6A”要素论经济因素（economic aspects）

- 技术因素（technical aspects）
- 管理因素（managerial aspects）
- 组织因素（organizational aspects）
- 商业因素（commercial aspects）
- 财务因素（financial aspects）

第二节 中小企业信用评级

（一）信用评估要素

第三，“5P”要素论

- 人的因素（personal factor）
- 目的因素（purpose factor）
- 还款因素（payment factor）
- 保障因素（protection factor）
- 展望因素（prospective factor）

第四，“五性”分析

- 安全性
- 收益性
- 成长性
- 流动性
- 生产性



第二节 中小企业信用评级

(二) 信用评级内容

第一，企业信用评估的信用评级等级（见表13-2）

表13-2 企业信用评级等级说明表

信用等级	信用状况	含义
AAA级	信用极好	企业的信用程度高、债务风险小。该类企业具有优秀的信用记录，经营状况佳，盈利能力强，发展前景广阔，不确定性因素对其经营与发展的影响极小。
AA级	信用优良	企业的信用程度较高，债务风险较小。该类企业具有优良的信用记录，经营状况较佳，盈利水平较高，发展前景较为广阔，不确定性因素对其经营与发展的影响很小。
A级	信用较好	企业的信用程度良好，在正常情况下偿还债务没有问题。该类企业具有良好的信用记录，经营处于良性循环状态，但是可能存在一些影响其未来经营与发展的不确定因素，进而削弱其盈利能力和偿债能力。
BBB级	信用一般	企业的信用程度一般，偿还债务的能力一般。该类企业的信用记录正常，但其经营状况、盈利水平及未来发展易受不确定因素的影响，偿债能力有波动。
BB级	信用欠佳	企业信用程度较差，偿债能力不足。该类企业有较多不良信用记录，未来前景不明朗，含有投机性因素。
B级	信用较差	企业的信用程度差，偿债能力较弱。
CCC级	信用很差	企业信用很差，几乎没有偿债能力。
CC级	信用极差	企业信用极差，没有偿债能力。
C级	没有信用	企业无信用。
D级	没有信用	企业已濒临破产。



第二节 中小企业信用评级

(二) 信用评级内容

第二，企业信用评估的信用评级内容

- 1. 宏观环境和产业分析
 - (1) 信用行业趋势
 - (2) 信用政府政策
 - (3) 信用企业竞争地位
 - (4) 信用发展阶段与生存方式
- 2. 管理与发展策略
 - (1) 信用企业经营战略
 - (2) 信用管理层素质
 - (3) 信用内控制度
 - (4) 信用危机管理
- 3. 组织结构
 - (1) 信用产权结构
 - (2) 信用机构设置

第二节 中小企业信用评级

(二) 信用评级内容

- 4.基本生产经营状况
 - (1) 信用市场占有情况
 - (2) 信用成本结构
 - (3) 信用营销方案
 - (4) 信用财务稳健原则
- 5.经营风险分析
 - (1) 信用企业资本结构
 - (2) 信用债务构成
 - (3) 信用融资能力
- 6.特殊事项风险
- 7.外部支持

第二节 中小企业信用评级

(三) 信用评估方法

第一，信用评级的定性分析方法

1. 信用专业人员个人分析法

- (1) 相关推断法
- (2) 对比类推法
- (3) 多因素综合推断法

2. 信用专业人员集体分析法

- (1) 征求意见法
- (2) 集体讨论法

3. 信用专家调查法

第二节 中小企业信用评级

(三) 信用评估方法

第二，信用评级的定量分析方法

1. 信用比率分析法
2. 信用趋势分析法
3. 信用结构分析法
4. 信用相互对比法
5. 信用建立数学模型法

第三，信用计分法

1. 百分制计分方法
2. 基于期权理论的 KMV信用监控模型
3. 在险价值（VAR）方法

第二节 中小企业信用评级

（四）信用评级程序

第一，前期准备阶段

- 1.接受评级申请或委托
- 2.成立评估组和专家委员会
- 3.资料搜集
- 4.制订评估方案

第二，现场调查阶段

第三，分析评级阶段

- 1.准备评估基础数据和基础资料
- 2.进行评估计分

- 3.形成初步评估结论
- 4.撰写初步评估报告
- 5.评估报告复核

第四，决定评级级别阶段

- 1.通知被评企业或委托人
- 2.公布评估结果

第五，跟踪评级阶段

- 1.跟踪受评企业
- 2.提供复评建议
- 3.更改评级结果

第三节 中小企业信用管理与控制内容

（一）客户信用管理与控制

第一，客户信息资料的收集处理

- 客户信息资料
- 客户信息来源
- 客户信息核查
- 客户信息处理
- 客户信用档案管理

第二，客户信用风险与控制

- 客户信用风险
- 客户风险管理程序
- 客户信用风险控制

第三节 中小企业信用管理与控制内容

(一) 客户信用管理与控制

第三，客户信用额度管理

- 设立信用额度
- 使用信用额度
- 信用额度的设立方法
 - (1) 参考其他债权人所给予的信用额度
 - (2) 低额启动，逐步增长
 - (3) 按时间段确定购买数量
 - (4) 以调查机构的评级为基础
 - (5) 使用公式方法计算出信用额度
 - (6) 开展客户授信与年审评价制度
- 信用额度申请表

第三节 中小企业信用管理与控制内容

(二) 产品赊销管理与控制

第一，产品赊销管理政策

第二，产品赊销管理方法

- 制订公司整体赊销计划制定并执行统一的信用政策对赊销业务进行规范化管理
- 选择赊销客户信用限额
- 控制应收账款管理

第三，产品赊销成本控制

- 管理成本
- 机会成本
- 坏账成本

第三节 中小企业信用管理与控制内容

（三）财务信用管理与控制

第一，加强中小企业财务信用等级管理

第二，中小企业财务信用等级评估方法

- 财务会计信用等级评定标准
- 对于A类单位评估规定
- 对于D类单位评估规定

第三，中小企业财务信用等级管理措施

- 对于A类单位
- 对于D类单位
- 对B类单位
- 对C类单位



第三节 中小企业信用管理与控制内容

（四）纳税信用管理与控制

- 加强中小企业纳税信用等级管理
- 中小企业纳税信用等级划分
税务机关通过对纳税人遵守税收纪律、法规和财务基础管理情况的评估，评定纳税人的纳税信用等级，设置A、B、C三类纳税人，实施A、B、C分类管理
- 中小企业纳税信用等级管理

第四节 中小企业信用体系的建立

(一) 建立中小企业信用体系的微观信用机制

- 建立中小企业信用体系（credit system）的微观信用机制
- 实施信用工程，建立企业信用数据库
- 健全中小企业信用评估体系
- 加强企业财务会计管理，规范企业财务信息披露
- 健全企业制度，规范企业治理结构

第四节 中小企业信用体系的建立

(二) 营造中小企业信用体系的宏观环境

- 理顺各级政府职能，营造中小企业信用体系的宏观环境
- 完善法律体系，提供建立信用机制的法律保障
- 加强信用教育，奠定建立信用机制的社会基础
- 设立失信惩罚机制，严厉打击中小企业失信行为

第四节 中小企业信用体系的建立

总结：

中小企业信用体系的建设和完善是一个系统工程，它需要体制的创新和国家有关政策的配合，需要政府、理论界、社会公众以及中小企业自身的积极支持。



本章小结

第一，本章主要问题

- 信用管理与控制的含义、现状、职能和模式
- 信用评级的要素、内容、方法和评级程序
- 中小企业对客户、产品赊销、财务和纳税方面的信用管理与控制
- 中小企业信用体系建立的宏观信用环境和微观信用制度

本章小结

第二，本章关键术语

- 信用管理与控制 (credit management & control)
- 中小企业信用管理与控制 (SMEs credit management & control)
- 信用政策(credit policy)
- 品格 (character)
- 能力 (capacity)
- 资本 (capital)
- 担保品 (collateral)
- 环境状况 (condition)
- 保险 (coverage insurance)
- 管理要素 (management factor)
- 财务要素 (financial factor)
- 经济要素 (economic factor)
- 经济因素 (economic aspects)
- 技术因素 (technical aspects)
- 管理因素 (managerial aspects)
- 组织因素 (organizational aspects)
- 商业因素 (commercial aspects)
- 财务因素 (financial aspects)
- 人的因素 (personal factor)
- 目的因素 (purpose factor)
- 还款因素 (payment factor)
- 保障因素 (protection factor)
- 展望因素 (prospective factor)
- 信用体系 (credit system)

Chapter 13

End



對外經濟貿易大學