

浅谈高校举债思路*

孙德凤

(扬州大学 财务处 江苏 扬州 225009)

摘 要 高校办学资金不足,可以采用举债的方式来融入资金,但必须考虑到举债适度、偿还能力、规避筹资风险、选择投资项目、提高投资效益、存量资金运用等,以确保投资项目的科学性、合理性、效益性。

关键词 高校举债;资金;内外环境

中图分类号:G649.20

文献标识码:A

文章编号:1008-509X(2003)03-0066-02

在新经济时代的今天,高等教育从“精英教育”向“大众教育”过渡,终身教育观点逐步树立。高校以财政拨款为主,多渠道的筹集教育资金机制尤为灵活(高校是独立的法人)。为了学校的发展,迫在眉睫的是解决资金问题。在《教育法》第六十二条中“国家鼓励运用金融、信贷手段,支持教育事业的发展”,负债则成为解决资金问题的首选。负债作为一种经济现象,客观存在于一切经济活动中,其功能是促进社会经济的发展。负债比例得当能促进事业发展、经济繁荣,反之影响学校的经济稳定和发展。高校举债是运用负债融资手段筹集办学资金,促使高校树立效益意识和风险意识的明智之举。但举债时应进行可行性论证,充分理解负债的含义,采取适度负债,规避其风险。

一、高校举债的内、外环境

《高等教育法》第六条规定“国家根据经济建设和社会发展的需要,制定高等教育发展规划,举办高校并采取多种形式积极发展高等教育事业。”国民经济的发展、社会的进步、竞争日益加剧,人民对高等教育的渴求性、持续性开拓了巨大市场,也使高等教育从“精英教育”向“大众教育”过渡。在瞬息万变的信息时代,时间就是效率。发展是学校的基本战略,闯出超出常规的发展道路,是高校新思想、新思维。然而,我国教育总体上还是比较落后,教育的战略地位逐步提高,教育投入虽然逐年增加,但由于历史投入太少,欠帐太多,高校基础设施与现实要求相差甚远。矛盾的焦点集中在经费问题上。我们必须正视迫在眉睫的资金问题是办学的首要条件。既要采取积极财政政策,又要多渠道筹集资金。负债是现阶段首选方式,笔者就举债内、外环境进行粗浅分析。

(一)内部环境——资金使用趋向

1、高等教育面临从“精英教育”向“大众教育”过渡,高等教育国际化,各类高校都要建设成一流大学、一流学科,高校之间不论是否意识到但都参与了高校之间的激烈竞争。各学校之间存在着不进则退的危机感、紧迫感,高校内部提出了跨越式的发展思路。墨守成规,必然束缚、限制高校的发展,要发展必须要有资金作后盾。

2、全国的大学中,新建的高校毕竟是少数,很多高校都历史悠久,经过了几十年甚至上百年的沧桑,校舍、基础设施已经陈旧、老化,年久失修,不能满足现代化的教学需要,必须要有资金投入。

3、现代化的教育是全球化教育,知识全球化要求培养高素质的人才,首先要有高层次、高素质的师资,用什么吸引高层次人才呢?首先要有良好的教学、科研必需设备及设施,其次要有吸引人才的配套资金。如:人才基金、科研启动基金、住房基金等等,再次解决高层次、高素质人才的后顾之忧等问题,都必需要有资金做保证。

4、现阶段收取学生学费的比例不到生均培养成本的30%,随着非义务教育阶段收费政策的出台,即使政府拨款的主渠道地位不变,在高校总经费中,政府拨款比例也会持续下降,而自筹经费比例则呈上升趋势,其中学费是高校自筹经费的主要来源。缴费上大学标准逐步提高,为高校建设性负债的偿还提供了稳定的资金渠道。

学校要适应跨越式发展,资金必须有保障。多渠道筹集,贷款作为取得资金渠道之一,只要举债适度,能促进事业发展。

(二)外部环境——有利于举债办学

1、1998年1月1日实施《高等学校会计制度试行》首次将“负债”引入高校会计要素,引入会计核算制度中,也将负债机制引入高校。

2、1999年高校大幅度扩招,教育产业的思想提出,终身观念的形成,给举债提供了宽松的社会环境。

3、在《教育法》第六条中“国家鼓励运用金融信贷手段支持教育”。多渠道筹集资金,贷款也是筹集资金的一种。

4、央行数次下调利率,在目前宽松环境下高校在政策性低利率下举债融资是最佳时期。

5、政府政策推动、银校合作。教育日益受到广大人民的重视,银行将资金、信息、风险管理优势投身学校寻求银校合作实施无风险贷款,高校贷款运用简捷的贷款形式,运用了“绿色通道”优惠的政策,高校贷款对学校、银行都有利。

举债作为经济现象存在于一切经济学活动中,它的动力是促进社会的发展和繁荣,在计划经济下,高校办学的方式是政府行为,经费高校财政拨款,专业设置政府确定,高校上有计划、下面照此办理。市场经济下,专业的设置是根据市场的需要而定,面对招生规模扩大,高校基础设施与实际需要相差甚远,高校历年基础设施投入太少,欠帐太多,导致了高校基础设施严重不足,学校可挖掘的资源潜力已到极限,建设经费供需矛盾持续加剧,我们必须另辟蹊径,规划未来,扩展校园,举债解决资金供需矛盾。

* 收稿日期:2003-04-28

作者简介:孙德凤(1956-),女,江苏扬州人,扬州大学财务处会计师,主要研究方向为财务管理。

盾。举债能产生效益,同时又能产生负债的风险。

二、适度举债与偿还能力分析

所谓适度举债是按需举债,量力而行,不超越自身的偿债能力。为什么要适度负债呢?教育部针对“银校合作”在教财部[1999]10号文中明确要求:“各校必须本着‘谁贷款谁负责’的原则,开展银校合作。《预算法》规定,收支应该确保平衡,不搞赤字预算,所谓负债是借款搞赤字预算。为什么要举债呢?负债,融资速度快,容易取得,且富有弹性,学校需要资金时借入,资金充裕时归还,非常灵活。问题是如何把握好适度负债与偿还能力。

(一)短期举债与偿债能力分析。一般情况下分析指标有流动比率、速动比率、现金比率。

流动比率 = 流动资产 / 流动负债 * 100%

比率越高,资产短期的偿还贷款的能力越强。

速动比率 = 速动资产 / 流动负债 * 100%

比率为1:1较为合适,过低说明偿债能力存在问题,这个指标能准确反映短期偿债能力。

现金比率 = 现金类资产 / 流动负债 * 100%

反映直接支付债务的能力。

(二)长期举债与偿债能力的分析。

分析指标:负债比率、负债与所有者权益比率、利息保障倍数。负债比率 = 负债总额 / 资产总额 * 100%

比率越小越好,资产长期偿还债务能力强。

倍数越大,说明支付利息费用能力越强。

(注:高校没有缴税,尚未考虑)

负债与所有者权益比率 = 负债总额 / 所有者权益 * 100%

比率越低越好,保障程度高,承担风险小。

利息保障倍数 = 项目投资的利润 / 支付的利息费用 * 100%

通过以上分析,负债筹资是降低成本、提高投资效益的有效的手段,适度利用发展,以最大限度地扩大投资收益,对财务管理及目标都是有效的手段。负债资金用于学校发展、经营、为投资者带来收益的同时能给投资者遭受损失。所以投资者在决策时必须确定一个最佳时期,最佳负债的适度。(如某高校由于招生规模扩大,配套设施尚未到位,贷款新建学生宿舍满足招生规模,贷款与学校资产呈最佳比例,既解决资金困难,学生入校后交费也能偿还贷款本息,同时弥补了教育经费的不足,反之投资无收获,债务风险太大。)

三、举债办学规避风险对策

举债办学过程中,高校财务管理面临许多新情况新问题

参考文献:

[1] 中华人民共和国高等教育法[Z].高教资料汇编,2001(3-12):10.

[2] 中华人民共和国教育法[Z].高教资料汇编,2001(3-12):8.

[3] 财政部、教育部.高校学校会计制度试行[Z].北京:中国财政经济出版社,1998.13-14.

[4] 曹勇安.从教育的产业,看教育资源整合的必要性[J].黄河科技大学学报,1999(3):93-96.

Analyze the thought of the debt for the high school

SUN De-feng

(Financial department of Yangzhou University, Jiangsu Yangzhou 225009, China)

Abstract: The following essay endeavors to explore the issue from various perspectives, namely, internal and external school environment, the ability to apply for proper debt and pay it off, (long-term debt, short-term debt and the ability to pay off the debt), and counter-measures against possible crisis with debt (crisis of collecting fund, investment, projects, investment profit, the management of fund available).

Keywords: bank loan for institutions of higher learning fund internal an external environment

万方数据

题。财务管理工作要用全新的视角、改革的思路、全面审视研究举债的可行性,规避举债办学风险。

(一)举债办学,充分考虑筹集资金风险

举债时,要充分考虑应用稳健性原则,估计未来各种不确定的因素,及投资项目的投资效益可能产生不利影响,尽量使投资项目价值最高,资本成本最低。充分发挥人的主动能动性,以筹资金,适度负债的动态平衡。只有在投资报酬率大于贷款利息率的前提下才能举债筹资。

(二)投资项目,充分讨论科学决策

举债项目投资决策十分重要,要重视对负债项目进行可行性研究,论证、立项工作。保证资金能够得到最有效的使用,权衡利弊,对项目的优劣做出评价。通过评价,预测得出结论:首先,项目要有投资的前景;其次,项目的可行性程度要高;再次,项目投入实施中要考虑到一些可能出现意想不到的问题和解决的办法。

投资决策时建立科学的机制,单位领导和财务人员重视决策科学化,不搞主观、经验、“跟风”决策,让主持项目的专家出主意,献计献策,搞好决策咨询,促使项目决策科学化、合理化。运用财务杠杆分析投资收益,以确保项目的科学性、合理性、经济效益性。

(三)举债办学充分考虑效益性

高等教育向“大众教育”过渡,说明了经济体制进一步深化,必须充分重视科学技术对经济发展的推动作用。按照教育部的要求,贷款项目一般是危房改造、基础实验室改造、基本建设及公共设施建设等。项目贷款时必须考虑还款能力及还款计划。借款时应根据工程进度逐步贷款,切不可将资金贷入闲置(资金成本太高)。还款期限和还款方式可根据银校合作的优惠政策,灵活安排,以保证还款计划的措施落实到位。为教学贷款走上良性循环之路。

(四)举债办学的同时注意存量资金

举债办学也只能适度举债,目的是为了加快学校的发展,高校的财务报表及财务状况分析来看,财务状况及指标在下降,主要原因是基建投资较大,形成银行借款数额巨大,事业基金出现负数,货币资金存量大幅度下降。众所周知,对一个单位来说,学校货币资金并不全是本单位存款,在财务报表中的“负债类”,都属于单位与个人,单位与单位,单位与上级财政,单位与下级单位的款项,款项的项目是繁多的。实际这是不通过银行的负债,而这些负债是随时都需要使用的(归还)。所以举债办学时,切不可忘记学校内部的“负债”,防止基建规模膨胀和扩大,要保证重点需要,大力压缩一般性项目,提高贷款资金使用效益,使贷款为高校教育、科研事业的发展注入新的资金活力,以提高办学的自身实力。