

论国有商业银行无形资产

王青松

(首都经济贸易大学, 北京, 100070)

内容摘要: 无形资产是国有银行一项重要的资产,但在国有银行引进战略投资者过程中,把无形资产排除在资产之外,这不能不说是国有资产的流失。本文首先分析了无形资产对商业银行的重要性,接着讨论了商业银行无形资产的内容,最后指出了评价这类无形资产的方法。

关键词: 无形资产;无形资产评估;评估方法;评估范围

最近一段时间,我国商业银行改革的加速进行吸引了大家的注意力,特别是针对国有商业银行资产是否被贱卖引起很大争议。从定价机制来看,引进战略投资者所定的投资价格是完全按净资产(所有者权益)倒算出来的。净资产是定价的基础,这是不容置疑的。但由于我国的特殊国情,国有商业银行资产负债表并不能反映真实的资产情况。在引进投资者定价时还应考虑我国商业银行在几十年经营中形成的巨大的无形资产包括他们的品牌、机构、市场占有率、产品、客户、职工,特别是国家的支持。全球五大品牌价值评估机构之一的世界品牌实验室(WBL)和被誉为“经济联合国”的世界经济论坛对中国工商银行的品牌价值评估为472.35亿元人民币。而这些资产都被排除在投资价格之外,所以这一轮国有银行在引进战略投资者过程中不免让人产生国有资产流失的担忧。

一、无形资产对商业银行的重要性

无形资产早在1474年的世界第一部《专利法》中就诞生了,但时至今日仍尚未形成一个统一的定义。对无形资产的有关表述,多是采用列举法来说明,即以无形资产的外延代替其内涵。一般来说,无形资产是指由特定主体控制的,不具有独立实体,而对生产经营长期、持续发挥作用并能带来经济效益的一种经济资源。《国际会计准则第38号—无形资产》规定,无形资产指为用于商品或劳务的生产或供应、出租给其他单位,或为管理目的而持有的、没有实物形态的可辨认的无形资产。商业银行属于服务行业,它的无形资产是银行经营历史在社会上形成的综合反映。银行无形资产直接反映了企业在社会上的公认度,经营成本,以及能否得到能多的合作机会等,所以无形资产必须引起商业银行的足够重视。

(一) 真实反映商业银行的资产状况

长期以来由于实行计划经济,在宏观经济管理和企业经营管理活动中,国有商业银行只强调有形资产的使用与管理,而忽视无形资产的存在和能给企业带来利益的特性,不在报表中列示无形资产的价值,导致企业真实价值往往高于资产负债表所反映的价值。而外国商业

银行，特别是知名商业银行，都把无形资产当作重要的资产项目在报表中列示。以花旗银行和美洲银行为例，2000年3月31日花旗银行资产负债表中无形资产为46.79亿美元，占总资产的1.38%，同期美洲银行资产负债表中无形资产为176.42亿美元，占总资产的2.60%。

（二）有利于扩大商业银行客户群体，提高经济效益

虽然金融行业有严格的规章制度，对银行的经营有明确的规定，其经营产品，经营手段，经营方式大致相同。但在现今日益激烈的竞争的环境下，谁拥有过硬的品牌，专业化的服务，谁就可以吸引更多的客户。商业银行提高经济效益，有形资产的经营管理固然重要，但要从根本上改变目前银行业利润水平低的现象，特别是面对中国银行领域向外资银行开放后更激烈的竞争局面，我国商业银行更应该加大品牌建设力度，注重提高服务专业化水平，使有形资产和无形资产的经营管理有机结合起来，实现利润最大化的经营目标。

（三）有利于商业银行走可持续发展之路

随着人们生活水平的提高，人们的社会需求也由底层次向高层次发展。这也导致了企业间的竞争也从实体竞争向非实体产品延伸，如企业信誉、企业形象、商标形象、优质服务等。这种需求和竞争特性的变化，对企业要求越来越高。可以说谁创造了独具特色的产品和服务，创造了良好的声誉和较高的知名度，谁就可以得到顾客的青睐，就会得到超额利润。但这种创造能力是建立在企业无形资产积累和效能释放基础上，是无形资产的内在表现。只有注重无形资产的经营商业银行才能保持旺盛的生命力。但长期以来商业银行，特别是国有商业银行并没有意识到这点，走的是外延式的扩张道路，而且是规模报酬递减的扩张，盲目扩建营业网点，扩充工作人员，机构臃肿，企业执行力不够，导致经营包袱日趋严重，特别是国外商业银行相比赢利能力普遍比较低。

二、商业银行无形资产的评估

人类社会自从出现私有财产以来，财产所有者对其所拥有的财产都会有一个自估价格，当进行交换时形成交换价格。在银行业对外开放的今天，令人遗憾的是我们对商业银行无形资产依然缺乏量化研究，这也是银行业在股份制改革中造成无形资产流失的重要原因。为了适应我国金融业改革和国际间金融合作的需要，客观反映我国商业银行无形资产已是金融改革的客观需要。无形资产评估是指评估机构根据特定目的和所掌握的资料，遵循法定公允的标准和程序，运用科学的方法，对无形资产的价值进行定性、定量分析和主观评价的过程。

（一）商业银行无形资产评估范围

在60年代以前，国外把各种无形资产统称为商誉进行评估。60年代中期以后，随着科技、经济的发展，科技进步在生产发展中的作用越来越大，在世界贸易中，技术交易和服务性第三产业所占份额越来越大，知识产权的作用及保护越来越被重视，于是在各类产权变动、交易、财产税的征收、保险和银行担保中，逐步把无形资产分门别类地进行评估。所以对商业银行进行无形资产评估，首先要明确所要评估范围。一般说来，我国商业银行无形资产评估的对象应该是商业银行的特许经营权、服务标记、人员素质、保管合同箱、专用计算机技术、基础存款基数等。

1、特许经营权

特许经营权（Franchise）指政府所给予的允许使用公有财产或准许专业经营的特殊权利或企业相互间特许经营权的商业性转让。得到特许经营权的商业银行在许可经营的范围内只有一个或几个银行与之竞争，这样被特许的银行便在此范围内形成垄断或寡头垄断，而得到比正常利润高的超额收益。这种经济收益就是该特许经营权价格评估的依据。城市商业银

行以一定的成本获得的跨区域经营权就是特许经营权的一种。

2、服务标志

服务标志是商品经济发展到一定阶段的产物，是生产者或经营者把自己的商品与他人的同类商品区别开来，在商品上使用的一种标记。这种标记一般由文字、图案或两者组合而成。我国商业银行都拥有自己的服务标志，而且花费大量的资金宣传自己的标志，不遗余力地让消费者记住它。这是因为服标志反映了向市场提供某种服务的特定企业的声誉，消费者通过服务标志了解企业的形象，从而企业利用服务标志宣传自己的商品，提高自己的知名度。最重要的一点，商业银行通过宣传自己的服务标志，突出与竞争者的区别，在趋同的竞争中形成差别竞争，有利于赢得潜在的客户，增加企业效益。

3、人员素质

人员素质是银行的无形资产，因为人员素质代表企业创新能力和发展潜力。吸收、招聘、培训一批相同的员工花费是相当客观的，既它的双重成本如此大，商业银行不得不把人员素质看作一项资产即无形资产来处理。

4、保管箱

保管箱业务是银行以出租保管箱的形式，将保管箱提供给客户存放贵重物品、重要文件、有价单证等财物的服务性业务，客户依照规定的费率向银行支付保管箱服务费的服务。银行保管箱库房按照金库的标准建造，银行出租的只是保管箱箱体，而并不去确认物品的内容、数量和价值，客户在租借保管箱期间可以随时开箱存取物品。这些保管箱在服务了一段时间后，减值准备和累计折旧很大或超过了账面余额，其账面价值就很小或为零。但这些保管箱依然可以使用，为银行带来租金收入。这种未来源源不断收入的价值超出与保管箱有关的费用部分就是银行的一种无形资产。

5、专用计算机技术

如果一个银行开发或从外部购买了计算机软件专供本银行使用，那么银行会为此支付相当的费用，而且最终会创造有价值的资产。其价值的大小通常取决于为获得的相似的软件所必须花费的代价，或者取决于最初开发该软件所需要的时间与金钱。

（二）商业银行无形资产评估方法

对无形资产评估时，根据不同的情况、不同的资产业务的目的而采用不同的评估方法和相匹配的价格标准。根据商业银行的构成比较适合银行业无形资产评估的方法主要是重置成本法、现值法、资金成本加权分成法。

1、重置成本法

重置成本法是按被评估资产的现行重置成本减去资产的损耗或贬值，从而确定被评估资产的价格。这里的重置成本是参照现时价格自行开发或购入相同功能全新的资产所需支出。成本法是资产评估的重要评估方法之一，而对银行业而言，成本法可以适用于计算机软件、基础存款基数等无形资产评估。因为这类无形资产的重置成本可以比较准确地获得。而更多的场合是成本法与现值法结合使用，如用整体无形资产的评估。当评估价格中，成本部分远小于现值部分时，可以单独采用现值法评估，或成本部分远大于现值部分时，可以单独采用成本法评估。

2、收益现值法

收益现值法是根据资金时间价值原理，通过对被评估资产的未来预期收益的评估并折算成为现值，从而确定被评估资产的价格的一种方法。收益现置法是无形资产评估最常用的方法，因为大多数的无形资产来源于资产所有者的经济利益。成本法评估的是资产的投入价格，是成本价格补偿的尺度，因而适用于各种资产补偿有关的各种评估目的。收益现值法评估的是资产产出价格，是衡量获得收益的尺度，因而适用于大多数的无形资产来源于资产所有者的经济利益。以银行的特许经营权为例。假如一家银行获得了提供某种服务的 5 年的特许经营权，未来的 5 年里银行通过这种经营权每年能获得 4000 元的纯利润，贴现系数为 8%，由下表可得这项特许经营权在取得日的价值为 15972 元。

年份	净利润	8%贴现系数	现值
1	4000	0.92	3704
2	4000	0.857	3428
3	4000	0.794	3176
4	4000	0.735	2940
5	4000	0.681	2724
净 现 值			15972

在无形资产评估中收益现值法的使用虽然广泛，但这种方法是有使用条件的：

1. 被评估资产必须具有获得预期收益的能力，并且其收益可以用货币衡量；
2. 在预计收益期内，被评估资产存在的风险可以明确（表现为成本的增加），并能用货币衡量；
3. 统计资料提供的金额、比率、统计口径要一致。

参考文献

[1]吴念鲁，《对国有商业银行引进战略投资者及上市的评析》

[2]刘亚夫，《对商业化银行无形资产的研究》

[3]杨振华，李秋池，《加强商业银行无形资产的再造》

[4]张爱民，《西方商业银行无形资产的评估》

[5]吕劲松，《无形资产会计》

[6]陈仲，《无形资产评估导论》

The Analysis about Intangible Assets of Stated-owned Commercial Banks

Wang Qingsong

(Capital University of Economics and Business, Beijing, 100070)

Abstract: The intangible assets are very important for stated-owned commercial banks. But in the presses of introduction of foreign strategic investors to stated-owned commercial banks, The intangible assets are expelled from the assets of stated-owned commercial banks. It means the loss of stated-owned assets. This article first analyses why the intangible assets are very important for stated-owned commercial banks, then points out what are included in the intangible assets, at last the methods to assess the value of The intangible assets are given.

Key words: the intangible assets; the assessment of the intangible assets; the methods of assessments; the range of assessments

收稿日期: 2007-11-13

作者简介: 王青松, 首都经济贸易大学金融学院硕士研究生, 研究方向: 国际金融

联系方式: 13811112117

E-mail: Larry1981@sohu.com