

Financial Management Technology 2001 Conference 邀集了 Standard Chartered Bank、National Australia Bank、KPMG、Stern Steward & Co、PA Consulting Group、EDS、SAS 等銀行、顧問公司與資訊軟體公司之專家，針對財務管理方面的課題，給與會者進行一系列的專題研討，討論範圍涵蓋了以下六大議題：

1. 如何運用財務管理技術克服企業內外經營環境的變遷與壓力
2. 如何經由財務管理技術的幫助提昇全球競爭力
3. 如何將新的財務管理技術與現有系統融合
4. 線上採購與付款(on-line purchasing & payment)
5. 財務管理技術在現金管理、信用與風險方面的運用
6. 經濟附加價值(EVA)在企業界的應用

第一、二項屬於比較概念性的課題，對於經營策略之研擬具有參考作用，第三項偏向於資訊系統建置與維運層面，第四、五、六等三項則對於現階段本公司之財務規劃、管理工作，具有實質上之幫助，且為本公司目前正進行中或即將進行之業務，因此，本報告主要針對後三個議題。

由於網路科技的進步、消費者消費習慣的改變、服務或產品上市時程的縮短等因素，加上 e-commerce 的發展，使得企業價值(corporate value)產生了巨大的轉變；傳統上由客戶下單、取貨、付款等流程，往往由於過多的 paper work，不但資金週轉率降低，也增加了勾稽、查核方面的風險與無效率，因此，建構一個以 internet 為架構的交易、付款平台(platform)--也就是所謂的線上採購與付款(on-line purchasing & payment)，即可解決前述的問題，使消費者與服務(商品)提供者得以迅速又安全的完成交易與付款動作，節省雙方的資源，增加企業的價值。

目前的 on-line purchasing & payment，以銀行界提供給企業界作為國際貿易的交易作業最多，從本公司做為國內最大的 ISP、行動通信業者的角度來看，我們除了提供 platform 給業界使用之外，如何進一步的擴展成客戶、本公司供應商的交易平台，應該是值得深思的，例如將電信設備採購、日常營運之招標工作，以 on-line purchasing 的方式辦理，再與 on-line payment 搭配，所節省之費用應該相當可觀，對於效率的提昇也會有莫大的助益。

日常的現金管理工作包含了應收帳款(account receivable)、應付帳款(account payable)以及風險管理(risk management)三方面，在資訊發達、工作步調快速的今天，現金管理的角色和以往的出納工作，已不可同日而語，尤其，e-commerce/m-commerce 的發展，使得金流的速度也必須跟上

資訊流，在此情況下，風險控管益形重要，而良好的客戶信用管理，乃成為降低風險的最重要因素，然而，如何取得客戶之信用資訊，則是企業最常碰到的棘手問題，因此，選擇合適之銀行與軟體廠商，就必須非常謹慎，以本公司目前推動之統收統支為例，應收帳款透過與銀行協商方式，已可集中於本公司之單一帳戶，然而，應付帳款則在於無法確定付款安全性以及廠商基本資料收集不一之情況下，使得進度有所延宕。

經濟附加價值(EVA)在國內屬非常新穎的管理概念，由 Stern Steward & Co 提出並經註冊，在歐美國家已日漸普遍，國內仍於引進階段。EVA 與傳統管理理念的不同，在於它認為傳統的財務報表並不能真實的反應企業經理人的績效與企業價值，因此部分推翻了一般會計公認原則(GAPP)，例如將研發、訓練費用認列為資產而不作為費用，即在於它認為研發、訓練具有遞延效果，倘作為費用，經理人為了達成個人年度績效或美化報表，容易有作手腳的現象發生，如此一來，該年度的盈餘或虧損並不代表企業當年的實際成果。

EVA 的基本觀念在於企業在扣除所有成本之後，是否為股東創造了正的價值，簡單表示為：

$$EVA = NOPAT - C\% * (TC) \quad \begin{array}{l} \text{NOPAT: net operating profit after tax} \\ \text{C\%: cost of capital, } \quad \text{TC: total capital} \end{array}$$

在這樣的觀念下，企業的每一個部門與每一個個人，都可以用這樣的算式，予以衡量績效，為此，EVA 提出了一個 bonus bank 的做法，每一個員工的 bonus bank 都有自己的績效存款，當創造出正的 EVA 時，bonus bank 的存款增加，反之則減少，員工當年實際的獎賞則依照存款的多寡給予，鼓勵員工做長期的努力，而不是短期的投機，對企業的長期經營具有穩定的作用。

EVA 是一個非常人性化的機制，由於是一個新的觀念，而且所牽涉的範圍廣泛，因此，必須企業上下共同了解與推動，經營高層的支持，更是推行本機制不可或缺的要素。