

让你的流动资金也能生钱

——营运资金管理服务

美林公司是全球最大的金融服务公司之一，作为全球财富500强企业，美林公司以其不断创新的金融服务闻名于世。这一期，我们为您介绍他们的一项核心服务——企业营运资金管理

众所周知，营运资金是企业一切活动得以正常运转的“润滑剂”，企业预留这笔流动性极高的资产主要是基于三个方面的考虑：

- (1) 用于支付企业短期到期的各种负债和票据；
- (2) 在成品未能售出并回笼资金前，购买各种原材料和半成品；
- (3) 应付日常支出；

当然，也有很多企业预留一些流动性强的资产以便随时捕捉投资机会。

对于一些规模较大的企业或者流通领域的企业，营运资金通常是个很大的数字，于是，管理这笔资金的优劣通常会产​​生很多意想不到的结果。下面，我们就举一个简单的例子来说明：

假设公司A由于其财务部门的疏忽，使得一笔规模为2000万元的营运资金仅仅推迟一天到账，这时候的存款账户年利率是4%，那么公司A损失的利息是多少呢？

如果我们按照一般的单利计算，一天时间公司A损失的利息竟然高达是2192.8元（ $2000 \times 4\% / 365$ ），这几乎相当

于一名员工的月工资！而对于许多企业来说，白白扔掉两千多元的事情也许每天都在发生。

除此之外，各种手续费用，管理费用发生以及采购人员使用营运资金的失控都会使公司遭受“不菲”的损失。

因此，哪怕仅仅为这些企业关掉这股“涓涓细流”就已经为他们省下了一笔可观的财富了，那么，假如这些营运资金还能获取比银行存款更高的利润呢？

诱人的问号背后自然会诱导出诱人的金融服务，抓住需求的服务才是市场的主宰，美林公司的企业运营资金管理服务正是这样一款“套餐”。

美林这套全方位的服务系统主要由三大板块构成：

- 营运资金管理账户（WCMA account）；
- 营运资金管理能手 WCMA Cash Manager；
- WCMA 商务信用卡 WCMA Visa Business Card。

这套服务以营运资金管理账户为核心，辅之以账户管理（营运资金管理能手）和操作平台（WCMA 商务信用卡）共同形成了一个有机的整体，为企业营运资金的保值增值以及日常管理，提供解决方案。

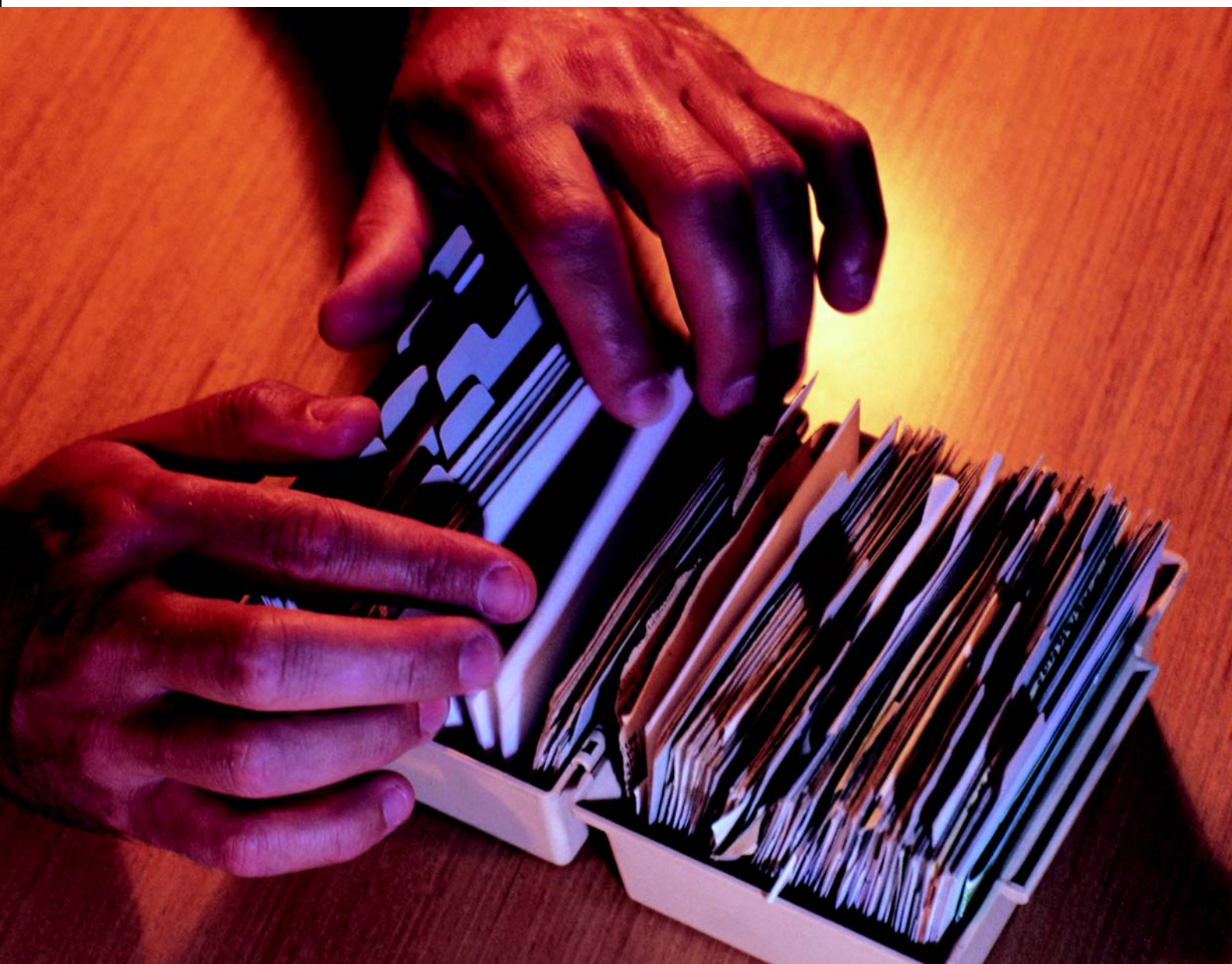
(1) 营运资金管理账户 (Working Capital Management Account)

营运资金管理账户是美林公司这套服务体系的核心部分，这是这个账户，保证了营运资本的高效管理

首先，营运资金管理账户能够自动将货币市场上营运资金的利息和股息收入转入客户选择的货币市场账户中去，并且，在客户的货币市场账户的余额快要耗尽时候，自动注入一笔信用贷款以缓解燃眉之急，此外，该账户还能自动归还企业贷款以降低由于种种延迟造成的利息损失。这就避免了营运资金运作中时间价值的损失。

营运资金管理账户还能提供其他增值服务：其中包括，向客户提供短期、中期和长期投资的多种投资选择；对客户的净权益账户价值提供更为完全的保护，这些保护在超出了有价证券保护公司（Securities Investor Protection Corporation (SIPC)）的保障范围；为客户申请 WCMA 子账户服务提供便利，这种服务可以使得公司的资产自动在接近 250 个个人账户之间进行有效分配，并且转移的成本非常低廉。

以上这些服务使得客户的营运资金在保证流动性的基础之上，得到了最大的增值；最后，营运资金管理账户还是 24 小时免费为客户服务的！



(2) 营运资金管理能手 (WCMA Cash Manager)

营运资金管理能手 (WCMA Cash Manager) 是一种 24 小时在线的现金流管理服务, 他的主要职能是对营运资金管理账户进行操作、监控和管理:

首先他能够为客户实时提供营运资金管理账户中的余额和交易情况, 提供营运资金管理账户中余额、资产组合的完整历史信息 and 当前信息, 为客户监视营运资金账户涉及的其他活动信息, 包括电子交易、支票支出、储蓄、WCMA 商务信用卡行为以及保险箱等等;

除此之外, 营运资金能手以最高效的手段对资金进行管理, 其中包含单一电子入口操作; 即日电汇; 自动化交易所 (ACH) 的网络交易; 自动收取客户的应收账款; 自动将外部银行的资金转移到营运资金账户中; 为客户付款和交纳赋税。

(3) WCMA 商务信用卡 WCMA Visa Business Card

WCMA 商务信用卡其实是为以上介绍的各项服务提供一个更为便利的通道, 具体来说, WCMA 商务信用卡可以提供以下三个方面的服务:

首先是管理商业购买: WCMA 商务信用卡为每一个营运资金账户提供 99 个不同的信用卡密码, 用户因此可以为他的每一个采购员配备一个密码。这样, 管理者就可以精确的追踪每一个雇员的购买情况。

其次, 监视旅游和娱乐支出: 每个月的账户情况报表可以清楚的显示各个持卡人利用信用卡所进行的活动, 因此, 管理者可以轻松的掌握雇员的各项支出。

最后, 限制雇员支出: 用户可以为每一个雇员建立一个支出限制, 比如: 设置每周、每月、每年支出不能超过的一



以上这些管理措施的一个最直接的效果就是, 通过营运资金能手, 企业管理者能够非常便利集成各种信息, 以便分离责任, 这样做最大的好处就是, 企业能够的监控采购员对于营运资金的使用情况。

在安全性能上, 营运资金管理能手利用一种叫做 Secured Socket Layer (SSL) 的 128 位编码管理软件管理整个账户信息, 该软件保证未经许可的个人或者是团体无法得到或者修改相关信息, 从而保证了信息的完整和安全。

个金额。并且, 用户还可以根据资本预算随时进行调整。

相信介绍到这里, 美林公司细致入微的服务一定让许多读者叹服了, 其实, 在笔者看来, 国外金融市场的先进和成熟, 并不仅仅表现在国外的同行发明了哪些晦涩艰深的金融工具和衍生产品, 相反, 更多的时候是细致的工作使他们的成功叹为观止, 这就好比我们今天的主题——营运资金的点滴经营, 或许就会像北美蝴蝶扇起的翅膀, 在许多庞大的公司中掀起前进的“飓风”! 