

从 A 级信用企业培育看中小企业融资机制创新 ——以宁津县为例

范宜和

(中国人民银行宁津县支行,山东德州 253400)

摘要:融资难已是中小企业面临的一大难题。该文通过对宁津县相关情况的调查,剖析了中小企业发展中的资金需求和融资情况,并从信用企业培育为出发点,对改善地方金融生态环境,进而提高中小企业融资效率、实现银企“双赢”提出对策。

关键词:中小企业;融资;创新

中图分类号:F279.24 **文献标识码:**A **文章编号:**1671-2404(2009)32-0027-04

信用是市场经济的核心内容,信用关系是市场经济中最基本的经济关系。中小企业作为市场经济的主体,对中国市场经济的发展起着极其重要的作用,企业自身的发展和市场经济体制的完善都离不开中小企业信用的培育。然而,信用的缺失导致中小企业发展面临资金难题,当前中小企业的融资状况有没有根本改善?中小企业的信用培育对解决融资难问题效果如何?本文将就这些问题展开探讨。

1 基本情况分析

近年来,宁津县民营经济实现了跨越式发展,对全县财政收入、GDP 的贡献率均超过了 70%,2008 年底该县中小企业总户数超过 2600 户,已成为促进地方经济发展的重要力量。此次调查采取问卷形式,共发出问卷 60 份,其中 A 级信用以上企业 35 份,A 级信用以下企业 25 份。调查对象涉及棉花收购、纺织、化工、玻璃、木器、地毯、纺织配件、蝶阀等十几个行业,基本涵盖了该县中小企业,具有一定的代表性。通过对问卷的分析,笔者发现当前中小企业融资呈现以下几个特点:

1.1 中小企业信用等级整体较低

该县中小企业普遍成立时间短,缺乏历史的信用记录,尚未形成良好的公众形象,信誉、财务、业务状况透明度不高,对部分招商引资进入的外来中小企业,金融机构更难以掌握其相关信息。另外,部分

中小企业财务制度、会计制度不规范,使金融机构不能依据其提供的财务会计资料评定信用等级,根本就无法列为直接支持对象。据统计,宁津县信用等级在 A 级以上中小企业只有 175 家,仅占民企总数的 6.73%,截止 2008 年底,A 级信用以上中小企业各项贷款余额 12 亿元,约占全部贷款余额的 31%,而 93.27% 的 A 级信用以下企业贷款余额占比仅为 69%,融资前景不容乐观。

1.2 信贷资金满足率差异较大

2008 年,在 60 家向金融机构申请贷款的企业中,有 35 家 A 级信用企业,共申请贷款 256 笔、30 649 万元,实际获得贷款 206 笔、25 722 万元,贷款笔数和金额满足率分别为 80% 和 84%;有 25 家 A 级以下企业,共申请贷款 63 笔、8 643 万元,实际获得贷款 31 笔、4 376 万元,贷款笔数和金额满足率分别为 49%、51%。从中不难看出,处于成熟壮大期的 A 级信用企业贷款满足率较高,同时银行对企业的支持已不局限于贷款,还有银行承兑汇票、贴现、信用证等方式,调查中此类企业对金融机构信贷供给持满意态度的占 90%;而处于起步成长期的 A 级以下企业贷款满足率较低,其对金融机构信贷供给持满意态度的仅占 45%。

1.3 企业对贷款认识存在差别

在被调查的 35 家 A 级信用以上企业中有 30 家对获得贷款的条件持无所谓态度,占 85.7%;25 家 A 级信用以下企业中 20 家认为获得贷款的条件过于苛刻和片面,认为信用和抵押贷款应在贷款融资中维持一个适当的比重,对目前金融机构一味要求抵押条件及“零”信用放款的做法颇有微词,占

80%。对贷款利率,60 家企业中有 33 家认为偏高,占 55%。有企业反映,加上办理抵押贷款时增加的公证、评估等“隐性”成本,贷款年利率高达 12% 以上。被调查企业所认可的比较合理的贷款年利率区间在 5.4%—6.9% 之间。

1.4 其他渠道融资占比较大

60 家企业中,有 25 家企业票据融资额超过其在金融机构的贷款金额,有 35 家企业在金融机构贷款数额较小,占全部融资比例不超过 20%。此外,所调查的 60 家企业共通过民间借贷融资 27 笔,金额 1 707 万元,月利率在 8‰—12‰ 之间。同时笔者注意到,目前宁津县中小企业获得的银行贷款数额在整个银行贷款中的占比还达不到 40%。这说明,一方面金融支持中小企业发展仍有较大的提升空间,另一方面金融部门改变对中小企业“地位和身份”偏见的认识仍有很长的道路要走。

2 主要问题分析

2.1 社会投融资大环境影响中小企业融资

一是地方政府部门在筹建新企业和新上项目等问题上,往往习惯把眼光落在国有、集体企业上,主动帮助协调财政、银行等方面关系,尽力解决企业融资难题,但对于中小企业的筹建和生产经营,则认为是民间和个人的行为,与政府工作关系不大,一般很少过问。二是随着金融宏观调控力度的加强,各国商业银行经营机制也进行了重新调整,更加剧了中小企业在金融机构的融资难度,致使有 60% 左右的中小企业以及正在筹建、准备开工的新项目或新企业需要通过民间借贷筹资。三是相关部门在抵押财产的评估、公证、登记、过户和封存等方面收费过高,无形中加大了企业贷款成本,从而使一些中小企业望而却步。

2.2 金融机构运行机制阻碍中小企业融资

一是国有商业银行的经营策略逐步向优势地区、优势行业和优势企业集中,商业银行在信贷实践中缺乏明确的直接针对中小企业的相关规定,加之长期以来形成的“重公轻私”和“对公无碍,对私有嫌”的思想作祟,致使许多银行信贷人员在信贷活动中一度染上对私贷款“恐惧症”,难以拓宽中小企业贷款融资。二是各行纷纷采取经营管理权上收和实行严格的授权、授信制度以及资金全国统一调度等措施,留给中小企业的资金余地较小,影响了国有

商业银行县域机构的信贷投放能力。目前普遍存在对县支行授权过小或无权贷款的问题,其中固定资产贷款和技改贷款权限全部上收省分行,县支行除了小额质押贷款、100% 保证金承兑和贴现等风险较小的贷款可以发放外,基本上没有其他贷款发放权,特别是一些经营亏损严重、不良贷款比率较高的县支行,成了单一组织存款的“储蓄所”,县域企业的有效资金需求得不到及时满足。三是僵化的信贷管理机制,束缚了对县域经济的支持热情。目前商业银行普遍实行了严格的贷款责任风险管理制度,对风险的约束远远重于利益的约束,奖罚力度的失衡和信贷人员权、责的不对称,一定程度上影响了基层行贷款营销和向上级主管部门推荐项目的积极性,使信贷员形成了“多贷多风险、少贷少风险、不贷无风险”的观念,基层机构的放贷积极性大打折扣。四是商业银行不良贷款占比虽然不断下降,但整体仍然较高,金融机构存贷款比例接近或超过了规定发放款警戒线,部分金融机构实际上已经丧失或者暂时丧失了必要的放款能力。五是服务效率低和融资方式单一,难以满足企业应急需求。如贷款授信时间过长,贷款方式少等,有的国有商业银行从接受企业申请贷款到最后兑现贷款长达几个月,这是造成大部分企业短期贷款得不到满足的重要原因之一。

2.3 中小企业自身弱点制约了融资能力发挥

一是中小企业经营的不确定性及其高倒闭率等风险因素,容易引发银行贷款风险,有些金融机构从防范信贷风险出发,谨慎、逃避和拒绝向其提供贷款也是事出有因的。二是中小企业信用的不确定性,客观上削弱了银行信贷信心。上世纪 80、90 年代,信用放款占据了金融机构贷款总额的较大比重,然而随着国家经济环境和企业经营形势的变化,个别企业无视信用,以开立多头账户等手段躲债、逃债,不仅造成信用贷款大量沉淀,而且动摇了金融机构的信贷信心,对企业信用可信度产生怀疑。加之许多中小企业都没有建立正规的财务制度,没有具备会计执业资格和业务能力的专职会计人员,缺乏有关财会信息的书面资料,难以取得银行信任。三是对新建中小企业或项目,尽管前景不错,但是银行获取信息的渠道基本停留在项目贷款人方面,信息取得与拥有存在客观上的不对称,在贷款工作中很难坚定信心。

2.4 中小企业贷款保障机制不健全,制约了中小经济的融资

目前,中小企业面临的普遍问题是资金实力较弱,有限的总量资金在完成前期的大量投入后就所剩无几,随之便面临流动资金短缺的问题。而向银行融资,必须符合银行的信贷政策,必须有相当实力的企业作担保,或有房产、机器设备等作抵押,所以难觅担保人、无可抵押资产是目前中小企业申请银行贷款的主要障碍。而各金融机构缺乏统一规范的企业资信评定标准,即使对同一企业,由于各机构标准不一,评出的资信等级大相径庭,有的标准还存在对中小企业的体制性歧视问题。

3 政策建议

3.1 建立、健全针对中小企业的信用评级和信贷担保体系

中小企业和大企业在财务指标等多个方面不具有可比性,不能简单地拿主要针对大企业的信用评级方法去套中小企业身上,对中小企业的信用评级主要应立足于反映中小企业横向比较的相对优势和发展潜力及企业信用状况,并将经营者个人的信用记录、素质、财产状况等纳入评价内容之中。通过创新中小企业信用评级体系,简化信贷分析工具,实事求是地揭示风险,降低中小企业信贷准入门槛,尝试对中小企业进行快速信用评级,确保中小企业授信申请得到及时处理。同时,创新担保方式,在传统的抵押、保证方式之外,广泛开辟如经营者个人房地产抵押、应收账款转让、联合担保、专业或商业担保公司担保、仓单质押、出口信用保险担保等多种担保方式,在有效控制风险的前提下,拓宽中小企业贷款担保途径,努力为中小企业融资创造便利条件。

3.2 降低贷款抵押收费标准,减轻企业融资负担

有关部门应变盈利目的为服务目的,以保本微利为基本原则,适当降低对中小企业财产抵押贷款过程的评估、论证费用,禁止借机对企业乱收费;对循环使用同一抵押物贷款的情况,资产评估、登记部门还应从减轻企业负担着眼,按比例递减或免于收取费用;此外,应降低抵押贷款利率,特别是对抵押价值十分充足的其它设备做抵押物的贷款,要严格使用国家规定的基准利率,不上浮或少上浮,以降低企业抵押贷款成本。

3.3 充分发挥人民银行“窗口指导”和货币政策工具的作用

人民银行要站在全局和宏观的角度,积极履行中央银行职责,增强“窗口指导”功能。通过牵头组织经济金融运行分析会、政银企座谈会、项目推介会等多种方式,加强与地方政府和有关部门的沟通,及时了解中小经济发展的现状、特点、信贷需求特征,关注和了解金融机构信贷管理体制、授权授信制度、信用评级制度及资金营运状况方面的变动情况,按照有关信贷政策、产业政策和结构调整的要求,区分金融机构的不同情况和性质,适时指导金融机构增加对县域经济的有效信贷投入。

3.4 适应中小企业的贷款需求特点,不断完善金融服务功能

一方面,金融机构应加强对宏观调控政策和产业政策的理解和把握,不断提高金融决策的正确性和宏观性;另一方面,重视对企业客户、金融产品及消费者心理的研究,针对中小企业贷款需求额度小、要求急、周转快等特点,加大业务创新工作力度,开发相应的金融服务品种,在开户、结算等方面提供灵活快捷的服务。金融机构要适当下放贷款权限,允许基层行在核定的贷款额度内自主审查发放贷款,合理简化审批程序,加快审批速度,提高工作效率;健全贷款营销的约束和激励机制,鼓励信贷人员积极培育和中小企业客户,发挥银行点多面广、信息灵通的优势,在结算、财务管理、咨询评估、投资理财等方面为中小企业提供全方位服务。

3.5 中小企业要规范管理,提升素质,重塑信誉

一是要把管理的重点转移到转机制、练内功、增效益上来,建立起适应市场需要的科学管理体系和适应市场经济规律的内部用人、分配、营销机制,提高企业的整体素质和抗风险能力,为扩大融资创造条件。二是加快改革,根据自身的特点建立起多层次、多渠道的融资体制,通过股份制、股份合作制、兼并收购等形式,搞活机制,增加企业的自有资本,分散、减少银行贷款风险,提高企业融资能力。三是中小企业要树立市场经济意识,抓紧实现经营方式的转变和产品结构的调整,开发适销对路的产品,提高经济效益和还款能力,进一步规范财务制度,提高财务管理水平,充分运用现有的金融工具,提高资金使用效率。四是牢固树立有借有还观念,自觉坚持诚信经营、履约守信原则,提高企业的资信度,以良好

的信誉赢得银行的信任和支持。

参考文献

[1] 林毅夫,李季军. 中小金融机构发展与中小企业融资[J]. 经济研究,2001,(1).

[2] 杨芳. 中小企业融资困难的原因分析[J]. 科技文汇, 2007,(8).

[3] 曾凡惠. 中小企业融资难的成因分析[J]. 科技信息, 2007,(23).

[4] 张立新. 中小企业融资困难问题探析[J]. 中国集体经济,2007,(10).

Fostering A-class Credit-worthy Enterprises: Financing Innovation for Small and Medium-sized Enterprises

Fan Yihe

(Ningjin County Branch of Peoples' Bank of China, Dezhou Shandong Province253400, China)

Abstract: Access to financing has become top issue for small and medium-sized enterprises (SME) concerning market economy and the development of social harmony. Having conducted relevant investigation in Ningjin County, the author analyzes the demand of SME for capital and their financing situation, also comes up with countermeasures aimed to improve local financing environment, raise financing efficiency for SME and realize win-win situation between banks and enterprises on the basis of fostering credit-worthy enterprises.

Key words: small and medium-sized enterprises; financing; innovation