

文章编号:1671-1807(2008)12-0096-03

Study on the Reasons for Difficulties of China  
SMEs Bank Financing

## 我国民营企业银行贷款难原因分析

张国亭

(中共山东省委党校 管理学部, 济南 250021)

**摘要:**随着我国社会主义市场经济的发展,民营企业在保证国民经济持续、健康、稳定发展中的作用越来越重要。然而,目前民营企业银行贷款难已成为制约我国民营企业发展的“瓶颈”。本文从民营企业发展、商业银行决策、融资环境支持的角度入手,分析了我国民营企业银行贷款难的原因,并提出了相应的对策方向。

**关键词:**民营企业;银行贷款;银行决策;融资环境

**中图分类号:** F275.1

**文献标志码:** A

随着我国社会主义市场经济的发展,民营企业在保证国民经济持续、健康、稳定发展中的作用越来越重要,但我国民营企业在发展过程中一直被融资难问题所困扰。在市场经济中,民营企业一般通过两种渠道从社会融资:直接融资与银行贷款。由于民营企业经营规模的限制以及我国资本市场的完善、不成熟,银行贷款就成为我国现阶段民营企业融资的主要渠道。目前我国民营企业银行贷款难是影响民营企业发展的最重要因素,也是最难突破的“瓶颈”。因此,深入分析我国民营企业银行贷款难的原因,并对症下药,合理解决我国民营企业银行贷款难问题,成为当前我国民营企业融资政策必须首要解决的难题。

### 1 从申请三项贷款角度分析,民营企业很难具备获得银行贷款的条件

银行贷款作为民营企业银行贷款的主要方式,一般有三种形式:信用贷款、抵押贷款和担保贷款。而民营企业在申请三项贷款时,很难达到商业银行信贷门槛。

#### 1.1 民营企业难以达到银行信用贷款的要求

信用贷款是单凭借款者的可信度直接从银行获取的贷款,而我国民营企业总体信用状况较差,信用等级较低,资信相对较差,达不到金融机构规定的信用等级和放贷要求。主要原因在于:一是民营企业自身实力较弱。民营企业固定资产少,流动资产变化快,无形资产难以量化,经营规模小,流动资金少,难以形成较大的、稳定的现金流量;相当多的民营企业

设备落后,技术装备超期超负荷运转,使得产品技术含量低,缺乏市场竞争力,易受市场冲击。因而在民营企业需要融资时,相关金融部门不得不怀疑其到期的偿债能力。二是管理不够规范。许多民营企业存在着产权不清、组织结构和管理的混乱的问题,缺乏自己的人才、技术、信息和必要的设备,创新能力不强、发展后劲不足。三是信贷风险大。民营企业对贷款的要求具有“急、频、少、大、高”(贷款要得急,贷款频率高,贷款数量少,贷款风险大,管理成本高)的特点,造成贷款成本过高和贷款风险过大。同时许多民营企业对外披露信息非常谨慎,对银行提供的报表也难以达到完全真实,中介机构对所有民营企业财务报表进行全面审核的难度较大,金融机构没有合适的渠道了解民营企业真实的财务信息,因此,信息不对称问题严重,道德风险相对较高。四是诚信度较差。民营企业在银行业的信誉不高,银行投放民营企业的信贷资产流失严重,不仅影响金融安全,也恶化了社会信用环境。社会信用环境的不佳,使得大商业银行以大项目、大民营企业为市场主体,而小商业银行宁可将资金存放在中央银行或大商业银行,也不愿贷款给一般性民营企业,加上政策性银行又不支持民营企业,所以民营企业银行贷款难之又难。

#### 1.2 民营企业申请银行抵押贷款的难度较大

抵押贷款是民营企业以特定的抵押品为担保而获得的贷款。从金融机构对抵押物的偏好看,虽然没有规定流动资产不可用作抵押,但金融机构在实际操作中,往往要求民营企业用固定资产来抵押,同时对

收稿日期:2008-09-08

作者简介:张国亭(1971—),男,山东昌邑人,中共山东省委党校经济管理教研部副教授,经济学博士,主要从事产业经济和国民经济研究。

抵押物的选择一般仅限于土地、机器、设备、房地产的所有权或使用权。而民营企业普遍具有经营规模小,固定资产少,土地、房产等抵押物不足的特点,提供一定数量和质量实物用于贷款抵押难度较大,拥有较大规模厂房和先进设备的个体、私营民营企业更是微乎其微,有的民营企业甚至只是租赁经营,更没有有效的资产可用于贷款抵押。因此,大部分民营企业难以提供符合抵押条件的抵押物,民营企业申请银行抵押贷款往往捉襟见肘。

### 1.3 民营企业难以获得银行担保贷款

担保贷款是凭保证人的信用获取的贷款,由于民营企业获得担保的条件较为严格,而担保责任难以落实,所以民营企业获得银行担保贷款难度较大。首先,民营企业获得信用担保的条件较为严格,与银行贷款的条件基本相当,而民营企业普遍存在上述问题,民营企业很难找到担保单位和担保人。据中国人民银行调查,有74.6%的民营企业至今没有与担保机构发生任何关系,已与担保机构发生关系的民营企业的担保贷款也仅占这些民营企业全部贷款份额的6%。其次,担保责任难以落实。民营企业的贷款担保责任往往空缺,要落实担保责任非常困难。与大企业相比,民营企业组织关系简单,一般没有上级主管部门,也没有具有责任关系的行业组织,也就不可能有上级部门或其他责任单位为其承担担保责任。

## 2 从对银行进行DIM方法分析来看,银行难以满足民营企业融资需求

DIM方法是美国比较经济学者纽伯格和达菲首先提出。DIM方法把决策过程分为决策权的分配(决策结构)、向决策者提供他们能够做出合理决策的信息(信息因素)、决策者借以实现其决策的机制(动力机制)三个部分。由于银行作为向民营企业提供资金的决策者,所以我们可以运用DIM方法来分析其是否向民营企业发放贷款的决策过程。

### 2.1 从决策结构(D—decision)分析

商业银行在经营中必须坚持盈利性、安全性和流动性三项基本原则,这不利于风险性较高的民营企业融资。首先,银行从盈利性原则出发,不愿向民营企业发放贷款。对于商业银行来说,给民营企业贷款不会形成“规模效益”。因为与大企业相比,民营企业要求的每笔贷款数额不大,但每笔贷款的发放程序、经办环节都大致相同,结果使银行发放贷款的管理成本上升。据统计,商业银行对民营企业、个体经营户贷款的管理成本平均为大中型企业的5倍左右。由于

银行对民营企业贷款的管理成本要远高于大企业,银行理所当然的愿意向大企业而不是向民营企业发放贷款。其次,从安全性原则考虑,银行也不愿与民营企业打交道。四大国有银行为防范金融风险,大规模撤消基层网点,上收贷款权限,这与民营企业空间布局不相适应;银行机构为安全起见,有一套完整的融资手续,难以满足民营企业融资简单快捷的要求;银行对目前经济环境下民营企业经营的特点和规律分析不够,为了控制投资风险,只好简单地将民营企业拒之门外。再次,多数抵押品缺乏流动性,难以满足银行流动性原则的要求。我国银行对抵押品的要求较为苛刻,银行接受抵押品的偏好主要依赖抵押品能否顺利出售以及抵押品的价值是否稳定。而在当前,我国的资产交易市场不够发达,多数抵押品缺乏流动性,同时银行又缺乏对其他资产如存货、应收帐款的定价能力,因此银行出于流动性原则的考虑,向民营企业发放贷款非常谨慎。

### 2.2 从信息因素(I—information)分析

商业银行为民营企业提供贷款时,为防范信息不对称风险而产生的交易成本过高。银行机构作为资金的提供者并不亲自参加民营企业的日常经营管理活动,它与资金的使用者之间的信息不对称就带来了矛盾和问题。民营企业的信息基本上是内部化的、不透明的,银行很难通过一般的渠道获得民营企业经营管理等方面的信息。而民营企业在申请贷款时无法向金融机构提供出令人信服的信息,以证明其偿还贷款的能力。因此,银行要向民营企业提供贷款,只有加大人力资源的投入以提高信息的收集和分析质量,否则银行的贷款违约率将会很高。在这种情况下,金融机构为规避自身的经营风险和降低经营成本,只有选择不向民营企业发放贷款。

### 2.3 从动力机制(M—motive)分析

我国的国有商业银行缺乏相应的激励机制来增加对民营企业的贷款。首先,按照目前只面向大中型国有企业的呆帐准备金核销制度,银行给大企业尤其是国有大型企业贷款,即使形成不良债权,在若干年后或许可以通过呆帐准备金来核销,但对民营企业就没有这种可能,所以银行失去了给民营企业贷款的积极性。其次,为了强化信贷风险管理,各商业银行基本都实行了事实上的“贷款风险终身责任制”,将信贷风险与信贷人员的职位工资奖金等挂钩,并追究终身责任。但对于正面的激励和压力却相对不足,信贷人员既没有信贷投放的任务,也没有相应的奖励。因此,银行开展民营企业贷款的激励机制有待创新,以

适应民营企业对金融服务的需求。

### 3 从社会融资环境看,民营企业银行贷款缺乏外部支持

#### 3.1 金融政策支持不够

首先,由于受过去多年来传统习惯的影响较深,国有银行基本上是国有大中型企业的资金供应者,没有将民营企业列为其信贷支持的重点对象;经济体制改革以来,政府虽然鼓励民营企业的发展,但“抓大放小”的企业战略的实施,无形中将对民营企业的信贷支持降到次要地位。其次,对民营企业的融资缺乏有力的政策扶持,只是下发一些指导性的文件,要求银行机构增加对民营企业的信贷投入、支持民营企业的合理资金需求。这些政策,对银行机构既缺乏刚性,也没有体现对银行的优惠,实际效果并不明显。再次,由于国家对利率的限制及对交易费用、监督费用的限制使得银行对民营企业贷款动力不足。虽然中央银行已经加大了对民营企业贷款利率的浮动范围,但现行的利率浮动范围并不足以贷款的风险提供足够的补偿。

#### 3.2 中小商业银行信贷能力有限

与经济的多层次相对应,银行金融机构也应是多层次的,然而,这种对应在我国正处于一种断层和错位,四大国有银行垄断了国内存贷款的70%以上,能为民营企业提供有效金融服务的中小商业银行还没有真正建立起来。虽然我国已有遍及城乡的农村信用社、股份制商业银行和城市商业银行,但是,由于它们没有得到政策性融资权,自身发展问题没有解决,以及整体实力、知名度、业务范围、规模等方面的约

束,中小商业银行在市场上的竞争处于较弱的位置,相当部分的机构面临亏损和支付风险的压力,这些方面使中小商业银行对于民营企业的服务远远不能适应民营企业的需求。

#### 3.3 没有建立一个完善的信用担保体系

民营企业信用担保机构是政府扶持民营企业发展的重要的社会化服务体系之一,它以地方和中央财政拨款为主要担保资金来源,设立具有法人实体资格的独立担保机构,实行市场化公开运作,接受政府机构的监管。但由于各地经济发展不一,这一规范模式还没有完全建立。虽然有些地方先后成立了几家担保公司(基金),但实力不强,而且手续复杂,并没有起到实质性的作用,再加上民营企业规模小,缺乏可供抵押的不动产等财物,很难找到有实力的担保者。

针对上述情况,要改善民营企业银行贷款难的现状,必须对症下药,通过加强民营企业自身发展、全面提高综合素质,推动银行信贷改革以及改善社会融资环境等方面,来加大银行对民营企业的信贷支持,更好的促进民营企业发展。

#### 参考文献

- [1]白钦先,薛誉华.各国中小企业政策性金融体系比较[M].北京:中国金融出版社,2001.
- [2]中国人民银行研究局课题组.中国中小企业金融制度调查[J].金融与保险,2004(10).
- [3]雷霆.小企业贷款担保计划的运作[J].中国金融家,2003(4).
- [4]陈晓红.中小企业融资创新与信用担保[M].北京:中国人民大学出版社,2003.

### Study on the Reasons for Difficulties of China SMEs Bank Financing

ZHANG Guo-ting

(Management Department of Shandong Party School of C. P. C., Jinan 250021, China)

**Abstract:** With the development of socialist market economy, SMEs play a more and more important role in ensuring sustained, healthy and steady development of national economy. However, at present, indirect financing has become bottleneck in the development of SMEs. In this paper, difficulties in bank financing of SMEs have been analyzed in view of their development, decision support in commercial banks and financing environment.

**Key words:** SMEs; bank financing; banking decision; financing environment