

# 当前小企业信贷需要重视的四大问题

□ 张望

目前发达和发展中国家普遍存在小企业融资难的问题,可以说这是个世界级的难题。近年来我国小企业发展得到高度重视,在有关部门和地方政府共同努力下,企业融资环境正不断改善。小企业融资问题涉及面广,如风险投资、民间集资、银行贷款、信用环境、担保、税收、财政补贴等。仅从银行方面看,要使银行信贷资金长期有效地发挥对小企业的支持作用,银企双方还应进一步努力,使现有政策产生更大实效。



张望  
上海银监局副研究员,博士

## 一、小企业要高度重视银企关系,与银行建立彼此信任,长期稳定,风雨同舟的发展关系

小企业中,无论条件好坏,大都遇到过贷款难的问题。原因是多方面的。就企业自身看,如何获得银行的信任,调动起银行对企业长期支持的积极性,从企业成长初期就得到银行关心支持,是需要认真思考的问题。企业应从市场经济规律和原则出发,重视并建立与银行的良好发展关系。

一是要牢固树立诚信观念。小企业诚信问题是长期困扰银行信贷支持的关键性问题。由于小企业与银行常处于信息不对称的局面。企业要获得银行的支持,首要取得银行的信任。企业特别是企业经营管理者要有很强的诚信意识,要在自身风险承受和偿还贷款能力的限度内,考虑申请贷款

这一融资途径,并主动为银行信贷资产提供安全保证。要有倾家荡产也要偿还贷款和维护自身信誉的精神,这是能得到银行支持的创业者应具有的首要品质,也是大多成功者的重要标志。国际惯例表明,银行对小企业的贷款考核,一般都把借款企业与企业经营者家庭合并为一个经济单位进行信用分析,全面分析其还款能力和信用情况。

二是要与银行建立长期合作和相互促进的关系。许多小企业抱怨,银行只顾锦上添花而不雪中送炭,嫌贫爱富。但也不能否认,一些小企业在银行支持下,渡过难关,茁壮成长起来后,一阔脸就变,开始向曾经给予自己极大帮助的银行提出苛刻条件,或根本不履行合同,企业另选人家也无可非议。但有些小企业成为“小巨人”或进入“壮年”后,很快忘记以前帮助过自己的银行,不能不说有见利忘义之嫌。小企业长大后怎么办,是放飞,还是继续合作,是困扰许多银行的一个难题。特别是对一些服务大中型企业能力较强的银行来说,花了大气力,冒了较大风险支持小企业,养大孩子却被人家抱走,这种局面不改变,将影响银行对小企业发展初期支持的积极性。为此,广大小企业应高度重视银企关系的发展,自觉与合作的银行保持长期相对稳定、相互促进和双赢的关系。

## 二、银行应充分认识对小企业信贷支持给自身创造的市场潜力

以往舆论谈及小企业的意义和作用,大都停留在其创造就业和对经济增长的作用上,而对银行的作用关注较少。银行对小企业的支持也似乎是一种应尽的政策性义务,是为社会就业和促进经济增长作贡献,没有从银行自身发展去考虑问题,这种观念值得商榷和纠正。

一是应正确认识小企业的风险。目前银行普遍存在一种观点,认为只有大企业稳健,风险都出在小企业身上。但事实并非完全如此,已经暴露的一些大型企业集团关联贷款风险,银行损失非常严重,动辄上亿和数十亿。这又给多少小企业解决贷款问题。但银行贷款却不断向大企业和某些行业集中,银行越来越脱离广大小企业,成为大企业的私人银行,某种程度上暴露出银行的经营发展仍然没有完全摆脱粗放的模式。的确,小企业存在不少问题,对银行风险管理是一种考验。但正因为此,大力开展小企业金融服务,可以改变银行傍大款、套大户、过独木桥的经营发展思路,促进银行积极调整信贷结构,促进银行完善风险管理机制,推动银行风险管理理念、手段、技术及方法等一系列的创新建设,提升银行风险管理能力,支持持续协

调发展之路。

二是正确看待对小企业贷款的成本、风险与收益的平衡问题。小企业贷款普遍利率上浮水平较高,但不少银行对小企业贷款的整体收益率却不高甚至亏损。问题的症结之一还是对小企业贷款重视程度不够,对小企业贷款简单停留在传统的业务流程上,没有实现专业化的业务发展模式,包括没有独立有效的会计核算体系。所以即便对企业贷款上浮幅度较大,经风险调整后,整体也难以实现预期效益。这恰恰需要银行积极改革对小企业贷款的业务流程和风险管理模式,提高贷款投放效率,提高风险管理能力,从而提高对小企业贷款整体的效益水平。部分对小企业贷款效益较好的金融机构实践证明,小企业贷款利率(以A+级为例)上浮一定水平后,经过风险与成本调整后的贷款效益性明显好于其他贷款。虽然目前20%的大客户创造80%利润的黄金戒律还没有打破,但与争抢大客户时动辄上浮10%的利率比,小企业贷款的利润空间显然大得多,小企业贷款很可能成为银行新的利润增长点。

三是对银行整体业务的促进作用。小企业成为“小巨人”和优质小企业过程中,随着企业成长,对银行各种服务和产品需求也不断扩大,如从公司业务扩展到企业员工的个人金融服务等。小企业的成长也是银行市场拓展的过程。在长期的合作中,银企双方了

解程度不断加深,关系不断密切,不仅有利银行业务发展,而且有利风险的防范。

## 三、银行要加强对小企业的融资营销服务,要增强主动意识

由于种种原因,不少银行只对大中型和行业重点骨干企业开展主动的营销服务,对小企业往往坐等上门,为此银行失去了不少潜在的优质小企业客户,被民间融资夺去了市场。这种局面须尽快改变。

一是要主动挖掘小企业市场的潜力。一方面银行应及时将有关担保体系、信用环境、税收政策、信息沟通等方面的问题向地方政府有关部门反映,加强与地方小企业促进中心、工商联、财税部门、人民银行和监管部门的联系,共同推进小企业融资外部环境改善。一方面,银行应制定并落实营销计划,主动寻找、选择和培养客户,满足产品有市场、有效益、守信用的小企业的贷款需求。要针对小企业产品变化和贷款需求特点,加强营销能力建设,建立对小企业贷款的快速反应机制。要重点加强对符合地区产业发展方向的小企业信贷营销服务,包括劳动密集型、资本密集型与科技型的小企业,与大型骨干企业有产业关联的小企业。

二是要加强创新,通过创新服务去努力满足小企业的服务需求,通过创新去创造新的服务需

求。银行应对小企业市场进行必要的细分,制定符合小企业客户特点的市场策略,推出符合小企业实际需求的贷款产品和金融服务,包括固定资产贷款和周转资金贷款,提供个性化信贷服务。根据客户经营需要,积极办理银行承兑汇票、票据贴现等业务。要开发新的结算工具和银行交易系统,为客户提供实时、高效、快捷的资金汇划和支付服务。

三是要加强对企业金融服务的宣传。特别是对针对小企业的创新产品要加强宣传。小企业贷款泛指各类贷款、贸易融资、贴现、保理、贷款承诺、保证、信用证、票据承兑等表内外授信和融资业务。随着小企业信贷产品创新产品的推出,银行应及时跟进对企业的宣传,使企业能充分了解各种服务和产品的特点,能及时有效利用。

四是增加对小企业的贷款延伸服务。应充分利用银行具备的优势,通过财务顾问、咨询服务等措施,帮助企业提高自身管理能力并创造新发展机会。

## 四、银行应发挥各自优势,树立自身小企业信贷业务的特点,实现小企业信贷的差异化发展

目前,银监会正着力推动银行加强对小企业信贷支持力度,银行也都积极采取措施,加强了对小企业信贷服务的力量。但应注意的是,银行开展对小企业信

贷业务,应结合各自优势,制定有特色的、有重点和针对性的服务措施,树立小企业信贷服务的品牌,推出各自的拳头产品,实现差异化发展。避免千篇一律,更应防止形式主义和“撒胡椒面”式的工作方式。

一是要选择重点支持的小企业群体。小企业几乎涉及所有行业,种类繁多。不同地区、行业和成长阶段的小企业都有各自的特点,对银行的贷款和服务需求也有差异。银行应有所选择,根据自身特点发展趋势,准确市场定位,确定重点支持的小企业群体,确立长短结合的小企业服务计划。积极开展制度创新,建立符合服务对象特点的信用评级、业务流程、风险控制、人力资源管理和内部控制等制度。

二是营造自身的小企业服务文化。如在审核小企业贷款申请时,有些银行可重点依据财务报表、商业计划或各类书面文件;有些银行可根据小企业的实际现金流状况;有些银行还可以根据产品市场情况开展调查。但都应注重现场调查,注意收集非财务信息和软信息。要了解借款人经营动态和资信情况,从多方面、多渠道收集有关借款企业及其经营者家庭收支和信用情况的第一手信息,尽量减少借贷双方的信息不对称。要重新构建激励约束机制,制定专门的业绩考核和奖惩机制,建立与小企业信贷业务相适应的信贷文化。

# 经济效益审计:我国商业银行内部审计的发展趋势

□ 交通银行审计部 朱翔芳

效益审计同任何事物一样,在发展过程中,存在着不平衡性。总体上,实施效益审计较早的国家和地区,一般处于领先行列,诸如:加拿大、美国、瑞典、英国等。加拿大是第一个采用效益审计的国家,创立了综合审计(把效益审计与常规审计相结合)的典型经验;美国则是最早将效益审计注入政府审计的国家;英美等国又是较早将审计贯穿于管理全过程的国家。随着我国经济的持续发展和对外开放的深入,我国审计工作重点亦正在向效益审计方向发展,以便与国际接轨。

随着我国商业银行陆续或即将在香港上市,标志着我国商业银行正迈向国际一流商业银行的新起点。为使商业银行在收益既定的情况下降低资产风险,或者在风险既定的情况下提高收益,实现风险和收益的良好均衡,各商业银行内部审计部门起着举足轻重的作用。作为国际一流银行的内部审计部门必须引进国外最新审计理念,提出开展内部审计的新模式,不能再拘泥于简单的对单项业务或部门进行审计,而应发展到为银行整个管理目标提供服务;不能再局限于对操作层风险的审计,而应更注重效益的审计,这是我国商业银行自身发展与追求利益的必然趋势。

## 经济效益审计基础已初步形成

国家审计署在2003年推出的审计工作五年规划中就明确规定效益审计工作量要达到50%的比例。当前,经济效益审计已成为国家审计工作的发展方向,也是商业银行审计工作的重点。

1、审计署审计长李金华在中国内部审计协会五届二次理事会上强调指出:“仅仅开展以查错防弊为主要内容的财务收支审计,已不能适应经济发展的需要。内部审计工作的发展重点应该放在经济效益的质量上,注重管理效益,为管理层当好参谋和顾问。内部审计要以效益审计和管理审计为主,从效益审计出发,最后落实到管理审计。”李金华同时表示,审计不是要揭露案件,更重要的是促成整改,加强管理,提高效益。近期在深圳召开的效益审计现场会上,审计署又强调要求各特派办加强效益审计的理论研究和实践探索,这次现场会的召开将中国效益审计工作推到了一个新台阶。

2、经济效益审计的科学技术应用平台已基本搭建。随着我国商业银行科学技术的提升,电子信息技术的提升,数据处理日益网络化和电子化,将原先分散在

各个分支机构的数据集中到上级机构乃至总行,统一组织账务、集中处理会计业务和信息,基本形成全行“一本账”格局。随之带来的效应是,商业银行的财务会计活动日益规范,财务活动中的违纪违规现象日趋减少,传统合规性财务审计频率逐渐降低,因此,内部审计功能相应需不断延伸,逐步将经济效益审计作为内部审计的工作重点。

3、审计人员的自身素质较高。由于审计不是程式化工作,而是综合能力体现,每次审计都会面临新的挑战。因此,对审计人员的学历水平普遍要求较高。经调查,我国某商业银行审计人员中,大学毕业或相当于大学毕业生人数占80%,中高级职称人数占70%。而瑞典73%的审计人员是大学毕业或相当于大学毕业,荷兰是78%。数据显示,我国商业银行审计队伍高学历人员占比高,预示着审计人员的能力、组织能力相对较强,为做好经济效益审计奠定了一定的基础。

## 做好经济效益审计的前提条件

效益审计应以商业银行经营管理活动的合法性、合规性、资料的真实性和公允性为前提,建立

在传统真实性审计和合规性审计基础上。因此,在内部审计过程中,要求被审计单位必须具备以下条件:

1、被审计单位提供的管理陈述和数据是完全真实可靠、值得信赖的,不存在违纪违规、有欺瞒现象。虽然目前我国商业银行科学技术水平不断提高,各行会计核算系统使交易逻辑、交易数据、运算参数和交易数据,各行会计授权情况下不能修改交易逻辑、运算参数和交易数据,但不可否认的是,被审计单位往往利用管理层无法控制的环节,如通过虚假租赁套取费用、中间业务收入不入账形成“小金库”、降低授信条件发放关系户贷款等违规行为,使审计人员做出错误的审计评价。

2、被审计单位管理的任何方面均不是尽善尽美的,有持续改进的余地。如果被审计单位管理很好,无懈可击,也就没有必要开展经济效益审计工作;相反,如果被审计单位在管理上明显有违规操作、故意浪费、低效、营私舞弊等行为,也没有开展经济效益审计的必要,因为任何一个审计人员都会指出被审计单位经济效益低下的原因,知道应采取何种措施加以杜绝,以提高经济效益;

3、内部审计人员会尽职尽责地开展经济效益审计,不因经济效益审计难度大、要求高而有为难情绪,同时,内部审计机构也不应片面追求审计数量,而忽视审计质量。

## 经济效益审计方法的运用

经济效益审计的方法除了采用财务审计的一般方法外,还可适当运用一些现代管理的方法,如杜邦分析法、净现值法、因素分析法、本量利分析法、比较分析法等。根据审计对象的不同,现着重介绍两种审计方法供参考:

1、杜邦分析法的运用。杜邦分析法是一种分解财务比率的方法,而不是另外建立新的财务指标,它可以用于各种财务比率的

分解,并根据分解后的指标在不同期限予以对比分析,研究产生差异的原因和采取避免不利差异出现的措施,寻求挖掘潜力的途径。

商业银行在运用杜邦分析法时,可以以银行资产收益率为中心,将其向下分解为总利润率和资产使用率,再通过指标进一步分解分析各指标构成因素的变化对盈利指标的影响。如:某商业银行2004年、2005年的资产收益率分别为1.2%和1.11%,对资产收益率进行分解寻求差异原因,得知2004年该行的总利润率为31.17%,资产使用率为3.86%,而2005年该行两项指标分别为29.56%、3.77%,2005年影响资产收益率的的两个因素均有不同程度的下降。进一步分析总利润率和资产使用率下降的原因,得知该行由于贷款投放时间不合理,集中在年末放款使得收益未在当年得以体现,贷款利率下浮幅度较大影响收入实现以及投资利率下降造成投资收益减少等原因影响了收入的增长,从而影响了利润的增长,使用效益的低下,这样从指标变动中就可找到影响盈利的原因,对症下药,从而便于审计人员在找到原因的基础上,对被审计单位的贷款投放时间、贷款投向、贷款企业质量高低以及在商业银行有闲置资金时的投资形式提出审计建议,从而帮助被审计单位提高经济效益。杜邦分析法侧重于财务指标的运用,主要以事后评价为主,可对被审计单位进行整体分析。

2、本量利分析法的运用。本量利分析法首先应确定商业银行业务量、变动成本、固定成本的组成部分。商业银行的业务量指标涉及的范围主要有:资产类的贷款、拆放资金、对外投资、固定资产和其他资产。其中贷款和拆放资金合并称“放款额”,能获得利息收入;负债类的一般性存款、同业存款、拆入资金;所有都权益类的实收资本、资本公积、未分配利润等。

由于商业银行进行内部审计

时,审计对象是以分行为单位,而分行所有者权益很少,只有少量的营运资金,可忽略不计,因此负债类的一般性存款、同业存款、拆入资金合并称“筹资额”。商业银行是经营货币的特殊企业,因此可将筹资额作为本量利分析的业务量标准。现假定银行全部筹资额中有L%用于贷款;1%用于投资;C%用于备用金、购置固定资产、无形资产、递延资产等非盈利资产;R%用于缴存准备金;D%用于存放资金(包括同业和系统内存款),L%+1%+C%+R%+D%=1。相应的,商业银行收入=贷款利息收入+投资收益+金融企业往来利息收入=平均筹资额×L%×平均贷款利率+平均筹资额×1%×平均投资收益率+平均筹资额×(R%+D%)×平均同业存款利率。商业银行支出主要包括筹资成本和营业费用。筹资成本随筹资量的变化成正比例变化,属变动成本;商业银行的营业费用可按可控性主要分为固定成本和变动成本。固定成本是不受业务量影响的成本,如人工费、办公费、折旧费、租赁费等;变动成本是随业务量增长而正比例增长的成本,如广告费、电子设备运转费、业务宣传费、业务招待费等。根据收入、成本的构成,即可求得边际贡献。边际贡献=收入-筹资成本-营业费用=变动成本-筹资收入-筹资变动成本。筹资收入率=筹资收入/筹资额,筹资变动成本率=筹资变动成本/筹资额,因此,边际贡献率=边际贡献/筹资额=筹资收入率-筹资变动成本率。筹资收入率的高低取决于放款利率和对外投资效率,筹资变动成本率主要取决于筹资成本,因此,边际贡献率就取决于存、放款利率差的大小。商业银行利润=边际贡献-固定成本=收入-筹资成本-营业费用=筹资收入-筹资变动成本-固定成本。将方程进行交换,把待求变量置于公式左边,可分别计算出所需筹资额、边际贡献率、筹资收入率、筹资变动成本率和固定成本。如:在固定成本、利润指标和利率率确定的情况下,商业银行需要筹集多少资金才能使利润最大化,

实现风险和收益的良好均衡。本量利分析可用于各分行之间经营业绩差异的因素分析和业绩考核,可测算不同分行在筹资规模相同的情况下,由于放款质量高低、投资效果好坏和筹资成本好坏来预测边际贡献率的大小,从而发现各行经营业绩差异的原因为完成预计利润指标,分行可通过左、右、上、下、内、外等六个方面进行测算,本量利分析可作为预测分析,可对被审计单位的某个项目单独进行分析。

## 经济效益审计的风险

任何工作都会有风险,审计也不例外。经济效益审计风险主要表现在:评价风险、归因风险和

1、评价风险。经济效益评价首先是对被审计单位的经营效益执行情况进行评估,然后给出结论并提出建议,但是关键是评估。从现有审计人员的岗位设置,从业经验来看,高学历人才越来越多,而且逐步向年轻化趋势发展,但作为审计人员特别是经济效益审计人员的要求相比,显得业务相对专业,业务素质综合型人才相对较少,而且由于内部审计人员长期从事真实性和合规性审计,其思考问题的局限性较大,长期按照常规性审计思维思考问题,极易将经济效益审计简单化,会产生抓不住证据就给被审计单位的经济效益下结论。

2、归因风险。归因风险主要有两方面的原因,一是由于经济效益评估失当,导致的归因失败。因此,经济效益审计评价显得尤为重要。内部审计人员只有对被审计单位的效益状况作出正确的评价意见,才能确切地分析出效益产生好坏的原因,正确的评价意见是正确归因的前提条件。相反,由于效益评价不当,就无法对被审计单位的经营效益好坏原因作出正确分析,极易导致归因风险;二是由于对被审计单位的经济效益评价就事论事,导致归因肤浅,缺乏整体和深层次原因分析,就会把原因都归于工作上

的粗枝大叶、工作疏忽、不严谨、不完善等。

3、建议风险。根据经济效益评价内容和存在问题原因,审计人员会提出切实可行的审计建议,帮助被审计单位改进工作,提高效益。由于效益评价、归因风险的存在,会进一步导致建议风险。比如建议过于泛泛,没有针对性;缺乏对建议方案的详细设计和论证,没有用数字说话,有时缺乏可行性;建议大多是针对具体问题的,缺乏综合改进计划安排,有“头痛医头,脚痛医脚”之嫌。

## 做好经济效益审计的建议

我国商业银行在以经济资本进行绩效考核管理的今天,中国银行业监督管理委员会和商业银行各级领导要高度重视银行内部的经济效益审计工作。

主要建议有三:一是内部审计理念要创新。随着我国商业银行陆续或即将在香港上市,成为国际一流银行,以经济资本理念拓展银行业务和加强银行管理是历史的必然。而经济效益审计亦是其中重要的一环。二是应制定指导性文件作为参考。在借鉴、研究国外经济效益审计理论与实践的基础上,为更好评价银行效益执行情况,银监会和各商业银行应制定一个较为全面可行的指导性文件作为参考,文件包括定性指标和定量指标,如管理层履职情况、各项经营指标明细,指标比较参数等,便于各商业银行内部审计人员在工作中有据可依,做到客观公正。

三是审计人员综合素质有待进一步提高。对于经济效益审计人员来讲,能力要求非常高,不仅要有科学的思维方式、较强的宏观和微观分析能力,而且还要有丰富的专业知识。这就需要各商业银行管理局多创造条件,注意业务知识和政策法规培训,且培训人员要求不要限于专业对口,同时要经常创造机会,让现有的审计人员进行轮岗,从理论和实践两方面来促进现有审计人员知识面的拓展。