

互联网金融发力小贷 规模尚小发展迅速

■ 本报记者 郭奎涛

长期以来,由于缺少担保和抵押,占企业总数及安置就业人数均达90%以上的小微企业,只有20%多能够得到银行信贷支持。而随着以阿里小贷、P2P网贷等互联网金融的兴起,小微企业这一融资困境正在局部缓解。

“表面来看,互联网金融解决的是小微企业融资时的抵押、担保问题,背后解决的则是传统银行给小微企业融资中的高成本问题,包括人工成本、风险成本。凭借互联网和大数据等技术,他们可以在控制风险的情况下批量处理小微企业的贷款申请,而不是像传统银行那样需要繁杂的手续甚至是实地考察。”一位互联网金融观察人士表示。

小微企业融资新途

“无抵押无担保”、“免费申请没有杂费”、“用几天算几天利息”、“24小时之内即可放出贷款”。去年9月,阿里小贷针对阿里平台的数百万商家提出了这样的融资方式,并声称已经累计为阿里平台的数十万商家提供了约200亿元的贷款。

这是互联网金融第一次进入中国金融业舆论的热点。

“银行需要抵押,手续还很长,我们这种小公司根本拿不到钱。我们在阿里巴巴做了很多年,凭借积累的交易记录和信用等级,轻轻松松地拿到了30万贷款。”一家电器经销商的老板王先生随后向记者证实了阿里贷的上述承诺。

阿里小贷的模式迅速得到了聚集众多商家的电商平台效仿,苏宁易购已经成立了类似的苏宁小贷,京东商城则选择将商家贷款需求和信用记录打包给银行。截至目前,为平台商家解决融资需求的服务俨然已经成为各大电商企业的标配。

就在阿里小贷风光入场的同时,一种为借贷双方提供直接在线交易服务的P2P网贷平台也开始爆发式发展。这种融资方式同样不需要抵押和担保,由平台根据借款人的登记信息、交易纪录确定其信用等级和借款额度。

最早成立的拍拍贷CEO张俊表示,P2P虽然是一种个人与个人之间的交易平台,借款的个人通常都是小微企业的法人代表,投资人也更加看重这类拥有企业的借款人,这类借款人目前在拍拍贷上占据绝大部分的比例。

统计数据表明,P2P网贷平台目前已经达到了400家,还在以平均每

天一到两家的速度增长。为小微企业提供的贷款总额已经从2010年之前的5000万上升到2012年的60亿,今年则预计将突破600亿元。

“P2P网贷的贡献还在于,将传统民间借款搬到了网上,利率、信用等公开、透明。之前小微企业通过民间借贷融资,利率太高不说,稍有不慎即可能引发非法集资甚至金融风险,像去年温州民间借贷资金链断裂导致的老板跑路潮。”张俊说。

该人士表示:“尤其重要的是,对于到底什么是P2P网贷,大家都没有一个定论。P2P网贷能做什么,应该怎么做,这都是一个系统的工作。而且P2P网贷虽然很火,数量也很多,但是整体融资规模不是很大,甚至在民间借贷领域的份额都很小。”

根据安信证券的相关报告,今年年底,中国P2P网贷平台的成交规模约为600亿元,而去年中国民间借贷

电商小贷实质上是一家小贷公司,中国目前已经建立基本完善的小贷公司相关制度,在法律身份上面临的障碍比较小。实质上,作为阿里两家小贷公司的所在地,重庆当地政府为其提供了注册资本担保的贷款总额可以扩大一倍的便利。

相比之下,新生的P2P网贷在法律上遭受非议更多。不过,仍有部分平台在筹建和运营过程中都曾出现



以阿里小贷和P2P网贷为代表的互联网金融的兴起,使得小微企业融资困局得到了一定程度的缓解。 王利博制图

互联网金融规模尚小

然而,由于法律认定和政策监管存在空白,互联网金融在迅速发展中饱受非议。直到今年,随着互联网金融在解决小微企业融资方面作用日益突出以及这一新兴金融行业发展的关注度明显增加。

近日,央行在《2013年第二季度中国货币政策执行报告》中,首次专题探讨互联网金融,明确表示互联网金融“是现有金融体系的有益补充”。同时,国务院成立互联网金融发展与监管研究小组开展调研。

但是,前述要求匿名的人士认为,互联网金融进入官方金融体系为时尚早。以P2P网贷为例,首先是由哪个部门监管,调研组这么大的阵容也能看出P2P网贷牵涉到的部门有多大;其次是投资人都来P2P放款势必影响银行的存款余额,银行有权有势的肯定不会坐视不理。

市场4万亿元总规模才约为银行表内贷款规模的10%—20%。阿里小贷虽然一度引起金融业不小的震动,体量也只是相当于银行的一个支行。

尽管整体规模无关大局,互联网金融的增长速度却是传统金融业难以比拟的。近几年来,P2P网贷一直保持着每年超过300%的增长速度。而阿里小贷200亿元的贷款总额,经过苏宁易购、京东商城等追随者的放大,也在形成不容小视的电商小贷行业。

上海另一家互联网金融企业负责人告诉《中国企业报》记者,“P2P网贷等互联网金融想要引起政府的重视,只能闷头把行业做大,做大了才有发言权。”

强化地方监管与行业自律

虽然中央政府迟迟拿不出统一的监管方案,得益于互联网金融在促进小微企业融资和民间借贷健康发展的积极作用,各地政府已经对其采取了默许态度。

了当地政府的踪影,一定程度上使他们带有了官方认可的标签。

另一方面,随着互联网金融行业的发展壮大,通过总结行业内外风险带来的经验教训,行业自律意识也在加强。P2P网贷行业已经成立了区域性的自律机构,这就是上海的拍拍贷、陆金所等企业联合成立的网贷企业联盟。

今年3月,上海网贷联盟发布《自律公约》,针对于市场与公众密切关注的客户资金监管、平台风险控制制度、审计制度以及客户权益保护等四个方面问题做了比较系统的联盟自律要求,尤其明确界定客户资金与企业自有资金相分离,资金结算通过第三方处理等行业规范和行业红线,并要求联盟内企业定期对业务进行审计和公示。

“这是一个对小微企业融资、民间借贷市场大有裨益的行业,对将来中国金融体系有重要影响的行业,应该说,多数企业都是想要做一番事业的,我们迫切希望政府能通过监管将那些不法经营者排斥在外,同时为行业健康发展做出相关的规范。”张俊说。

“微金融”破局倒计时

(上接第五版)

全国人大常委会原副委员长成思危做了一个十分形象的比喻:“大企业是国家经济的脊梁,小微企业是血肉。没有大企业,中国经济站不起来,只有大企业,小微企业垮了,就成了骷髅。”

在这种现实情况下,诸多专家指出,只有大力发展小型金融机构,才能从根本上解决问题。

但目前小型金融机构发展依旧缓慢。中投顾问金融行业研究员霍肖桦对《中国企业报》记者表示,从政策层面来说,一是目前小微金融企业存贷业务不挂钩,有存无贷或者有贷无存,企业的资金来源受到限制;二是贷款限额虽然有所放开,但同样制约了小微金融企业的发展;三是贷款利

率的限制对于风险定价有一定的干扰。

呼吁监管层 真正放开市场管制

对于目前小微企业遇到的融资难、税负重、劳动生产率的增长超过劳动生产率的增长等诸多难题,成思危提出,“破解小微企业的融资难题,不能只依靠几家大型银行,应形成多元化的融资渠道,发展社区银行无疑是解决这一问题的一大良方”。

“由于社区银行的特点一是本身规模小,必然为小微企业服务;二是由于在社区里失信的成本非常高;三是新建的银行,负担比较小。小额贷款公司只能贷款,不能存,所以小微企

业贷款需要社区银行这样的一条中间通道。”成思危解释道。

对于这一话题,中国行政体制改革研究会副会长,国家开发银行顾问刘克崮认为,“中央应在机构改革里明确地授予地方金融管理权。从没有存款功能的小贷公司、信托、担保,还有典当类的小微基层开始,逐渐往上走,稳妥之后,再适当地放到城市的社区银行、农村的村镇银行”。

裕华向《中国企业报》记者表示,目前,小额贷款公司还存在诸多问题,如未明确小额贷款公司的法律地位。目前,由于诸多限制问题的存在,小额贷款公司被排除在金融体系之外,无法获得同业拆借利率的资金补充,无法降低小额贷款公司的资金成

本。同时,小额贷款公司也没有纳入中国人民银行征信系统,无法获得信息,加剧贷款业务的信息不对称问题,提高了交易成本。

上海交通大学现代金融研究中心特聘研究员邓燕飞向《中国企业报》记者表述了他的观点:政府部门应该制订小额贷款公司贷款法,对贷款予以法律保护;根据各省各地具体情况,制订并落实对小额贷款公司的减免补贴优惠政策,还应加强对农户贷款的风险补偿机制。此外,根据小额贷款公司的发展情况,适度拓宽融资渠道,并将小额贷款公司纳入征信系统并加快建设良好的信用环境,理顺和完善监管体系,建立“宽松、灵活、有序的监管体系”。

一线

破解融资难题 各地“对症下药”

规模小、无抵押物、信用度模糊等现实问题的存在,使得小微企业融资困境始终得不到有效的解决。融资问题已经成为关乎小微企业生死存亡的关键环节。

为了解决小微企业融资难问题,国务院、发改委都做出重要指示并进行了相关讨论。与此同时,各省也针对自身情况出台各种举措,解决小微企业融资难题。

山西:开通金融服务平台

近年来,山西省先后出台了多项扶持小微企业发展的政策措施,尤其是今年,省政府连续出台了2批共27条支持小微企业发展措施。为了在金融机构与企业、项目之间搭建融资的桥梁,山西省金融办开通了金融服务平台,企业可以登录平台发布项目,寻找资金,金融机构可以登录平台寻找项目,提供融资。晋城银行、尧都农商行、平安银行、鹏元资信评估公司等金融机构从平台选取了81个企业进行对接。

不仅如此,各金融机构结合山西省实际,开发出一系列符合小微企业特点的金融产品。工商银行推出“商票+保理”,银行承兑汇票质押贷款、预付款融资、标准厂房按揭贷款等新品种和业务,丰富了客户融资渠道。晋商银行为小微企业量身定做“信义贷”、“义融通”、“商立贷”等金融产品,为小微企业提供100—500万元的小微贷款支持。

江苏:打造多元化融资担保体系

为化解小微企业“融资难、融资贵”矛盾,江苏省金融机构主动服务、强化创新,构建起多元化、多渠道、多层次的小微企业金融担保体系。

目前,江苏省共成立了27家科技支行和2家银行科技金融服务中心,在贷科技企业中70%以上为小微企业;并先后成立科技小额贷款公司43家,累计发放贷款338亿元,累计支持科技型小微企业约3000户。

针对小微企业缺乏合格抵押物的融资瓶颈,江苏着力打造“资本结构多元化、经营机制市场化、合作模式多样化、产品服务专业化”的融资担保体系,并先后制定出台《江苏省融资性担保行业“十二五”发展规划纲要》等系列文件,规范担保行业管理,提升服务小微企业水平。

此外,江苏鼓励引导社会资本特别是民间资本规范有序进入金融领域,加强对小微企业的信贷服务。推出了“开鑫贷”社会金融网络服务平台(试点),现已累计吸引支持全省小微企业的社会投资共计10亿元,绝大多数小微企业从平台上获取融资的成本不超过15%。而通过设立村镇银行、农村小额贷款公司等新型金融组织,已累计为3万户县域小微企业提供了近2000亿元贷款支持。

上海:“投保保”联动破解小微企业融资难

为促进小微企业健康发展,继2011年推出“三个10亿元”之后,2012年,上海宣布进一步新增20亿元财政专项资金,着力推进小微企业投融资服务平台建设,投(VC、PE)、保(保险、担保)、贷(银行、小贷公司)、引(政府引导)“四手联弹”的金融创新服务体系,有效破解小微企业融资难题。

所谓“三个10亿元”,一是指设立总量规模为10亿元的市级财政专项资金,通过上海市有关国有投资公司投资参股的形式支持商业性融资担保机构做大做强;二是安排总量规模为10亿元的科技信贷风险补偿资金,进一步鼓励和支持商业银行加大对科技型中小企业信贷投放力度;三是设立总量规模为10亿元的投资专项资金,积极探索建立财政、国有投资公司和商业银行共同参与的“投保”、“投保”联动机制。

此外,上海还以“张江”、“紫竹”和“杨浦”等国家级科技园区内科技型中小企业为重点,对各商业银行在上述园区内发放的科技型中小企业贷款发生超过3%以上部分不良贷款净损失,在相关银行实施尽职审查的前提下,由科技信贷风险补偿资金负担1个百分点的风险损失。

山东威海:筹建首家“金融超市”

威海为破解融资难题,筹建了威海首家金融超市,为小微企业选择金融服务提供“货比三家”的平台。一是银企对接平台;二是投融资平台;三是民间借贷平台,为小微企业融资难问题带来了很大的帮助。“金融超市”集合了建行、工行、农行、中行、中信等12家驻威海银行业金融机构和创元、勇泰等14家小额贷款、融资担保公司,按照“超市模式”集中办公,为企业和个人提供投资、融资、理财等一站式金融自选服务。企业和金融机构可实现最大程度的“各取所需”,政府也有了更为高效的信贷管理服务平台。

四川阿坝州:四举措助力小微企业融资

为破解小微企业融资难题,四川阿坝州推出四项举措:一是搭建银企对接平台。州银监局会同州经信委举办银企对接会21次,银企对接签约102户,签约金额达17926万元。二是加强小微企业服务。走访小微企业469户,走访达成融资意向50137万元,实际发放贷款16109万元,推出6个金融产品。三是继续推动金融服务网点建设。积极引导大型银行迁址的支行改造为中小企业服务专营支行。四是加大对“7·10”特大山洪泥石流受灾企业灾损、贷款、恢复等情况的调查核实。落实州银监局、州经信委等部门着手起草受灾企业贷款的减免、核销、展期、停息挂账等金融支持建议方案,帮助企业轻装上阵,加快发展。

(以上文字由本报实习生刘军整理)