

# 合意贷款桎梏银行 定向降准或“偏离靶心”

## 小微企业融资难,银行诉苦“不敢贷”

■ 本报记者 王莹

6月16日,央行进一步扩大“定向降准”的范围,对符合审慎经营要求且“三农”和小微企业贷款达到一定比例的商业银行下调人民币存款准备金率0.5个百分点。

这是继4月25日定向降准以来,央行实施的第二次降准,意图释放流动性,破解小微和三农企业融资困局。

然而,《中国企业报》记者调查发现,很多小微企业融资难和融资贵的难题仍然没有得到改善,银行惜贷现象依旧普遍,同时,银行贷款成本被变相拉高。

分析人士指出,即使央行定向降准释放再多流动性,但央行合意贷款规模管控和银监会不良贷款容忍度不提高的桎梏依然捆住了涉农银行机构信贷手脚,使得资金难以真正缓解小微企业的融资之困。

### 定向降准 释放资金或达3000亿元

接连两次的定向降准,让小微和“三农”企业倍感振奋。

中国银行国际金融研究所副所长宗良预测,“定向降准”预计将释放3000亿元资金。

“从全面降准的总量测算,如果降低0.5个百分点,释放的资金量约为5000亿。现在‘定向降准’幅度没定,但是针对性强,可以降低的幅度会大一些。6月‘定向降准’加入了小微企业,释放资金预计会超过1000亿元,加上4月县域‘定向降准’,综合效果看,几乎可以达到3000亿资金量的释放。”宗良称。

东方投资基金研究员张艳军在接受《中国企业报》记者采访时表示,一般小微企业资金需求在1000万左右,这样测算的话,将有3万家小微企业将获益。

“如果释放的3000亿资金真正都投向小微和三农企业的话,将有效缓解这些企业的资金压力,也将打通我国经济最薄弱环节,无论对个体企业还是对整个实体经济都是重大利好。”北京宇峰康益生物科技有限公司执行总经理张海生在接受《中国企业报》记者采访时



王利博制图

表示。

### 小微企业 融资难题仍未解

尽管定向降准释放了大量流动性,然而,《中国企业报》记者发现,小微企业的贷款融资难和融资贵的问题并没有因为定向降准得到解决,一些阻碍小微企业融资的条条问题依然存在。

“定向降准,银行流动性充裕了,但银行并不会把钱贷给它不了解的企业,银行特别在面向小微企业客户时,过分偏重财务指标,对企业并没有进行充分了解,走关系户的比较多。”张海生表示。

而北京呈创科技股份有限公司总裁康占坤也感慨,“轻资产型的科技型小微企业往往无法提供有效的实物抵押和担保,很难获得银行贷款,加上企业应收账款高,经常发生流动资金短缺的情况。银行由于过分对资金风险的考量,对小微企业的贷款门槛往往设置较高。”

更有企业人士透露,由于部分银行严格贷款回收率考核,不少企业为归还贷款,不得已向民间借贷(通常称“过桥借款”)用于偿还银行贷款,这无形中推高了企业融资成本。

“有时候原本下月到期的贷款,银行在这个月月底收回,下月再行投放。比如,农信机构正常贷款的收贷到放贷的时间差一般在1—3天左右,由于今年的节假日安排多为月初,按平均三天滞后放贷。这样的话,如果贷款1000万,短期民间借贷利率6分,三天融资成本就将近6万元。”一家农企内部人士在接受《中国企业报》记者采访时指出。

### 银行“多出来的 流动性不敢贷”

浙江省一家农商行内部人士陈浩在接受《中国企业报》记者采访时则道出了金融机构的无奈。

“为了落实央行合意贷款政策,这是没办法的办法。为了合意贷款需要,很多都是本月底收回,下月再行投放。有时候还存在月中放贷和月底收贷的情况。”陈浩称。

有农商行负责人透露,真正制约农村金融机构支持实体经济的根本原因不在于流动性不足,而在于合意贷款规模过小。

“自定向降准政策出台后,我们总以为央行会放宽合意贷款规模,但是截至目前,央行还是按年初制定的合意贷款计划让我们投放。”陈浩指出,受合意贷款计划的影响,就算降准更多,多出来的流动性也不敢轻易贷出去。

陈浩还透露,央行对超合意贷款的银行通常要找董事长或分管领导谈话,勒令停放贷款。对不执行的农信社还会通知省联社对其关闭系统,且提高存款准备金率。

除了央行合意贷款规模制约外,由于银行对小微企业贷款造成的坏账可能超过监管层的容忍度,这也在很大程度上制约了银行对小微企业的放贷动力。

据了解,此前,全国小微不良贷款率在2%左右,今年4月,银监发7号文明确要求适度提高小微企业不良贷款容忍度,各地银监局纷纷响应,深圳银监局曾宣布制定允许银行动态提高小微不良贷款率2个百分点。但有银行内部人士表示,这个比例仍然偏低。

“由于小微和三农企业面临着经营压力大、成本上升等诸多问题,小微企业贷款坏账风险也会相应增加。即使有4%的容忍度,促进小微企业贷款投放的作用也是有限的。”湖南某县农信社内部人士葛建军在接受《中国企业报》记者采访时指出。

针对目前出现的问题,农业银行首席经济学家向松祚表示,光定向降准释放可贷资金窗口,资金仍然可能不流向三农和小微企业,定向降准的政策要发挥作用,必须要有一个配套机制和政策。

而由企业人士建议,为了更好地让资金管道通向三农、小微等政策倾斜领域,央行和银监会也要进一步调整政策。

### 热词

### 利率



央行上海总部6月26日宣布,经央行总行批准,央行上海总部决定从6月27日起,放开小额外币存款利率上限的改革试点由上海自贸区扩大到上海市。这是第一项走出自贸试验区、推广复制到区外的金融改革政策,具有重大意义。

海自贸区扩大到上海市。这是第一项走出自贸试验区、推广复制到区外的金融改革政策,具有重大意义。

### 投资

据《河北日报》6月26日报道,河北省政府在日前出台的《关于加大重点领域投资力度的意见》中提出,今年河北省将在交通设施建设、能源项目等六个领域计划投资12135亿元,努力遏制投资增速回落状况,促进全省经济企稳回升。



### 贷款



审计署6月24日发布《国务院关于2013年度中央预算执行和其他财政收支的审计工作报告》称,工商银行等8家银行贷款存在违规经营问题仍较为突出。

### 协议存款

在监管层多次吹风后,货基协议存款提前支取不罚息的特权,终于被实质叫停。近日,有媒体记者采访多家金融机构了解到,商业银行多次收到来自央行的窗口指导要求执行提前支取罚息。



### 资讯

### 中酒网与大成酒业实施战略合作

19日,中酒网与大成酒业战略合作发布会在北京钓鱼台大酒店召开。中酒网的创始人赖劲宇、中国大成集团的董事长孙宝峰在现场数十家媒体的见证下签订战略合作协议,致力于共创中国酒业新的生态圈。据了解,中国·蓬莱大成酒业有限公司是中国首家以情为主的葡萄酒庄园公司,引领行业首度开启了中国酒类O2O模式,此番与中酒网携手是个跨时代的标志,双方将以一千万起步,陆续还会出台一系列互联网与葡萄酒的合作模式。(何芳)

### “孝行天下,爱我中华”活动启动

为更好地支持中国养老事业的发展,贯彻中央精神,发扬中华优秀传统文化,由北京东卫养老服务有限公司(以下简称:东卫养老)发起,东卫视集团主办的“孝行天下,爱我中华”活动日前在北京钓鱼台国宾馆举行了启动仪式。据了解,东卫养老作为民营企业投资养老事业,致力于为老年人群提供更多、更好的物质生活和精神生活服务。“希望本次活动能够增强国民对孝文化的认识,提高全体公民尊老敬老的道德水平。”相关负责人表示。(何芳)

### 观察

# 降准货币政策对接管道亟待疏通

■ 莫开伟

央行连续两次实施“定向降准”,意欲增强涉农金融机构对“三农”和小微企业信贷投入实力。但从现实看,“三农”和小微企业融资难、融资贵局面仍未得到根本改观。因此,清除政策对接管道中的“淤泥”,疏通货币政策上下对接通道,是值得各级政府、央行、监管当局和涉农金融机构共同研究和解决的大事。

首先,央行应主动消除贷款规模管理与释放流动性障碍,疏通自身政策对接管道,打通货币政策最后“一公里”。当前,绝大部分涉农金融机构并不缺少资金,甚至普遍存在存贷比偏低和资金富余情况;而央行只顾释放流动性,对涉农金融机构贷款规模管理却没有丝毫松动,只会加剧涉农金融机构更多资金睡眠在“账上”,而解决这一矛盾的最好办法,就是淡化贷款规模管理,增加贷款管理的灵活性,对贷款规模管控只能进行宏观层面的粗线条似管理,决不能将贷款规模细化到按月分配,捆住大部分涉农

金融机构信贷投放手脚,只有规范管理松动了,灵活性增强了,涉农金融机构才会增强信贷投放的主动性和积极性,释放的流动性才能真正形成有效信贷投放。

其次,监管当局应自觉消除监管障碍,疏通单户贷款集中度、当年贷款本息回收率与终身追责等政策对接管道,打通监管最先“一公里”。当前,大部分涉农金融机构不是不想放贷款,而是怕放贷款。一方面,贷款终身追责机制过于严苛,使不少信贷管理人员存在惧怕心里;另一方面,银监会对农合机构有关监管指标如单户贷款集中度、不良贷款率等考核过于呆板,束缚了农合机构手脚,使很大农合机构面对信贷客户需求因受资本金限制而望而却步。为此,应实施包容性、柔性以及差异化监管,不唯资本金控制单户贷款规模,适度提高单户贷款比例,提高涉农金融机构授信能力。同时,提高不良贷款容忍度,建立高管科学业绩考核机制,形成信贷人员愿放贷款、敢放贷款、能放贷款的激励氛围,使释放的流动性

及时注入“三农”和小微企业。

再次,政府应大胆消除政策障碍,疏通优惠扶持政策与涉农金融机构可持续发展管道,打通支农惠农“一公里”。当前,涉农金融机构支农支小确实存在不少现实困惑,农村信用环境差,弱质农业因风险补偿机制和保险体系缺失而导致信贷风险加大,承担过多政策性业务难享税收优惠,县域农村金融竞争加剧造成资金流失,还受到身份歧视等等,都使涉农金融机构面临着前所未有的挑战。为此,增强涉农金融机构支农支小信心,政府应给予“真金白银”:一是提供不良贷款快速核销和税前拨备支持,增强抗风险能力,并对涉农贷款实行全部免税,对小微企业实行减税等措施;二是建立健全涉农贷款单独考核业绩体系,对按规定要求投入“三农”和小微企业贷款,政府对做出贡献的单位和个人给予奖励;三是建立合理风险分担机制,由各级政府共同出资,建立涉农金融机构信贷风险补偿基金和农业政策性担保公司,消除涉农金融机构信贷后顾之忧;四是

构筑担保抵押物登记处置配套机制,给涉农金融机构提供便捷、快速、成本较低的通道,消除涉农金融机构放贷心病。

最后,涉农金融机构应自愿消除经营定位摇摆障碍,疏通思想观念管道,打通配套金融服务“一公里”。客观地说,当前涉农金融机构除了“三农”和小微企业存在客观因素制约了信贷投放之外,还有部分涉农金融机构“重商轻工”观念在作怪,也造成了“三农”和小微企业融资难、融资贵,尤其制约了支农支小政策落实到位。为此,涉农金融部门应消除模糊认识,胸怀大局,增强社会责任感,积极加强支农支小政策的落实。同时,根据“三农”和小微企业信贷需求特点,大胆开展金融服务产品和服务方式创新,推出有特色的、适合县域农村经济和小微企业发展的信贷产品和信贷方式,培植优质信贷客户,激活农村信贷市场。同时,进一步提高办贷效率,降低贷款利率,减少信贷服务收费,降低融资成本,使“三农”和小微企业彻底走出融资难、融资贵困局。