

四川甘孜藏区民间融资的风险性研究

罗 成

(四川民族学院 经济管理系 四川 康定 626001)

摘要: 四川甘孜藏区中小企业是甘孜藏区经济的重要组成部分,它的发展直接影响到了我州经济的稳定持续发展,民间融资是我州中小企业资金来源的重要途径。随着民间融资的日益发展,暴露出了民间融资的一系列风险问题,引发了不少的经济危险。文章的研究,有助于提高社会和国家对民间融资的关注,有利于更早地使得我国民间融资规范化、法律化,进一步推动社会经济的持续稳定发展。

关键词: 民间融资; 风险问题; 规范化; 法律化

中图分类号: F830 **文献标识码:** A **文章编号:** 2095 - 0098(2015)04 - 0039 - 04

一、四川甘孜藏区经济概况

“2014 年,是四川甘孜州经济发展最为困难、自然灾害最为频繁的一年。在四川省委、四川省政府和甘孜州委的坚强领导下,在州人大、州政协的监督支持下,全州各族干部群众,负重前行,攻坚克难,扎实做好各方面工作,经济实现较快发展,民计民生持续改善,社会保持总体稳定。全州实现地区生产总值 206.81 亿元,增长 4.20%;完成全社会固定资产投资 465.72 亿元,增长 14.40%;地方公共财政收入 27.55 亿元,增长 24.52%;社会消费品零售总额 64.48 亿元,增长 12.40%;城镇居民人均可支配收入 23303 元,增长 8.8%;农牧民人均纯收入 6307 元,增长 16%。2015 年,全州经济社会发展主要预期目标为:地区生产总值增长 7.50%,全社会固定资产投资增长 2%,社会消费品零售总额增长 12%,地方公共财政预算收入增长 7.50%,城镇居民人均可支配收入增长 9%,农牧民人均纯收入增长 15%。”^①

自改革开放以来,我国的中小企业经历了一段时间的良好发展,到了现在已经成为了我国国民经济的重要组成部分,于是引发了供给不足的资金状况,民间融资在其中得到了越来越规模化、多元化的发展。但是这些年来,由于部分地区的中小企业的经营问题而引发的民间融资问题暴露出来,如温州等地区的中小企业老板“跑路”事件,引起了各方的关注。引发此类问题一定是有原因的,民间融资也是有风险的,关于国内外对民间融资风险的研究又是如何的呢?目前,世界上有 20 多个国家建立了自己的农村信贷体系,这就为农民支付提供了一个有效的金融渠道。反观我国的融资现状,“跑路”事件的出现不就是反映了我国民间融资的各种问题和不足么?目前我国还缺少对民间融资相应的监管,也没有正规的公司,没有法律明确规范民间融资的合法地位,导致出现的种种问题不一而足。由此见得我国民间融资的风险、成因、存在的各种问题等等还需要进行进一步的探讨。

^① 摘自甘孜州十届人大第四次会议《甘孜州人民政府工作报告》。

收稿日期: 2015 - 03 - 14

基金项目: 四川省教育厅人文社科重点项目“四川甘孜藏区金融业现状与发展研究——基于甘孜州银行业个案研究”(14SA0159)

作者简介: 罗 成(1965 -),四川渠县人,本科,教授,主要研究方向为区域金融与经济。

二、民间融资概述

(一) 民间融资的具体含义

在世界上,那些不被国家所控制监管的金融活动被认为是民间融资。在国内,民间融资指的是,在国家正规法定的金融机构之外,受资人以支付利息来暂时取得出资人资金所有权的金融行为。其主要形式有:社会集资和民间有偿证券融资,民间借贷和民间票据融资等。民间融资这个概念是相对于国家依法批准成立的金融机构融资而言,指的是正规金融机构之外的金融活动。

(二) 我国民间融资的背景

“从改革开放以来,我国的大中小企业有了巨大的发展,从而加大了对资金的需求。在 80 年代国家对我国的四大专业银行重建以满足各大企业对资金的需求,于是大型企业就可以向这些大型银行借款用以生产,剩下的规模较小的小型银行已经越来越满足不了遍布于全国各地的中小企业的需要。”^[1]在这种情况下,民间融资得到了越来越大的发展,在我国信贷金融活动中扮演了重要的作用。

(三) 我国民间融资的主体

我国民间融资的主体呈现多元化趋势,如企业与企业之间、个人与个人、个人与企业等等。如今在我国,中小企业占了我国企业总量的 99%,也就是说我国绝大多数的企业都是中小企业,它们在中国的经济发展中起着至关重要的作用,中小银行的贷款已经不能很好地为这些中小企业服务,中小企业的发展同时伴随着民间融资的发展。

(四) 我国民间融资的现状

1. 利率高。我国民间融资的利率是在同期标准利率的四倍之内,超过四倍就是高利贷,是被我们国家所不允许的。《2014 中国财富报告:展望与策略》显示,“中国在 2013 年内,全国一共有 166 万户家庭参与了民间有息借出资金,总规模达到了 7500 亿元人民币,平均年利率 36.2%,超过了银行贷款利率很多。”^[2]这表明了在我国,民间融资的利率比银行利率偏高,比高利贷利率低。不能够从银行贷款到资金的部分中小企业,都会选择民间融资,这也是导致民间融资利率高的原因之一。而且随着我国经济的不断发展,民间融资也是越来越活跃,紧缩货币政策之下的正规金融机构进一步降低了信贷,于是乎民间融资的利率也就水涨船高了。

2. 风险。民间融资由于是游离在我国正规金融机构之外的金融活动,具有盲目性和不规范性,我国目前暂时还没有出台专门的法律来制约民间融资,使得它的信用和保障并不是很高。2009 年至 2010 年,爆发了温州民间融资风险,主要是因为受累于世界经济危机的影响,当地出口导向型经济的急剧收缩,导致了中小企业主的“跑路潮”和民间资金链的断裂。还有 2011 年的鄂尔多斯民间融资风险,是由于投资不当导致资金链断裂而引发的风险。而且由于民间融资的利率高,容易引发违约风险,即受资人不能按期偿还出资人本金及利息,导致部分信用度不高的受资人违约不偿还本息。根据调查显示,我国中小企业的民间融资主要是以私人借贷为主,没有相应的法律或者中介的保障,有一些甚至只是口头的约定。民间融资多是在相互认识或者相互关联的企业和人之间进行,虽然参与其中的人比较熟悉,但潜在的信用风险仍然比较大,在现实生活中就会发现“借钱不还”的事情出现。一旦出现了金额数量不较大的违约情况,债权人没有相应的法律来维护自己的权益,从而造成各种损失。

3. 呈现多样化。我国的民间融资现在呈现出了多样化的发展趋势,除了主要的民间借贷之外,还发展出了民间投资、企业股份融资、票据贴现等方式。随着经济的发展,人们拥有了更多剩余的资金,相对于将这些资金存入银行,一部分人倾向于投资向房地产或者公司股票等方式而从中获取分红及利息。这就导致了我国民间融资的多样性发展,人们不再仅限于进行简单的民间借贷,而是以更多的形式扩大了民间融资的范围,使得民间融资对我国经济的发展有了更深入的影响,其作用是显而易见的。

三、四川甘孜藏区中小企业融资难的原因

甘孜藏区的企业绝大部分都是中小企业,这些大大小小的中小企业遍布在甘孜藏区各地,它们的数量

大,具有创新力;在推动经济增长和吸收就业等方面起到了不可替代的作用。然而它们正在面临着各种各样不同的融资困境。

(一) 银行逐渐不能满足需要

从银行的角度来看,中小企业信息不透明、贷款风险大、成本高,不仅难以满足“优质客户”的标准,而且可能成为“信贷配给”的对象。^[2]对于像银行贷款来说,中小企业在大企业的面前是处于劣势。首先国有商业银行对贷款的权限有了提高,银行的基层网点也有了减少,国家的中小金融机构的贷款能力也是有限,国家的金融资源分布与我国中小企业在空间上的布局也不是相互适应。我觉得我国银行在贷款的激励机制方面也不是做得很好,银行没有很好地对中小企业的贷款方面作出对应的激励、刺激措施,在这一方面缺乏一种创新性,主要是体现在银行方面的“不主动”,让部分中小企业有了一种害怕贷款的心理。近年来我国也创立了许多中小企业的市场开拓基金,但这并不能满足我国的这种大范围大数量的中小企业的需求。^[3]这也使得了银行对于中小企业的贷款门槛提高,还有银行对中小企业的信誉度缺乏,使得了我国大部分的中小企业难以达到银行为其发放贷款的基本条件。还有一点就是,银行必须考虑到自身的利益问题。比如银行向外贷一笔款是需要成本的,向大企业贷一笔款比向中小企业贷一笔款需要的成本相对较低,也就是说银行向大企业贷款所获得的利益相比较于中小企业贷款所获得的利益更高,于是乎银行就更加倾向于向大型企业发放贷款而对中小企业发放的贷款就更加少了。

(二) 中小企业本身的能力存在不足

1. 管理方面存在不足。中小企业属于规模小的企业,有些甚至只有一个人,于是本身存在了企业在管理方面的不规范和不合理。因为在管理方面的薄弱,其透明度信用度都不高,向其贷款的风险比较大,为中小企业贷款愿意提供担保的机构非常少,所以部分银行大都不愿意向成本高风险大的中小企业发放贷款。

2. 生产方式相对落后,前景不被看。我们都知道21世纪是一个现代化工业化的时代,中小企业往往因为其规模小,大部分还停留在手工操作阶段。这就造成了它们生产的产品质量不高,浪费的成本和资源变多,一些质量和技术方面的问题还存在很多。这也就这些导致了中小企业在我国社会主义市场经济体制下的竞争力不高,时常会出现货物堆积,卖不出去的现象,这也就使得银行很难对它们进行金融支持。融资的困难加上流动资金的缺乏,资金短缺的局面对于中小企业的良好发展造成了一个严重的制约。

(三) 没有建立良好的担保体系

近年来政府逐渐加大了对中小企业的重视程度,下达了一些指令要求商业银行对中小企业提供合理的资金上面的帮助。但是这些政策和指令,并没有对银行形成一种强制性的约束和规定,也没有表明对于银行的政策性优惠,这并没有明显的解决中小企业融资难的问题。其实现在中小企业所缺少的就是一种良好并且完善的担保体系,让第三方来向银行担保,使得银行能够有一个“胆量”来向中小企业贷款,中小企业就能够方便快捷地从银行方面获得所需的资金来进行生产。第三方同时制约和影响银行和中小企业,让中小企业也不会单方面一味的拖欠贷款导致银行的经济利益受到影响。

四、解决四川甘孜藏区民间融资问题的探索

我国是发展中国家,从改革开放30多年以来,中小企业有了迅速的发展。但是现在有大量的数据表明,资金短缺仍然是制约中小企业良好发展的关键性问题,中小企业的融资困境是一个社会各界不可忽视的问题。能不能解决我州民间融资的问题,^[4]是解决中小企业迅猛发展的重要途径之一。

(一) 完善市场利率机制

针对我国民间融资利率偏高的问题,银行应该积极地进行信贷方面的制度改革,同时政府应该适当地以调控手段来对市场利率形成一种约束,要加快利率市场化的进程;从而形成一种公开透明的市场化利率体制,减小并消除实际利率与名义利率之间的差距来降低民间融资的风险。

(二) 健全民间融资的担保机构

前面说到了银行之所以没有“胆量”向中小企业发放贷款,就是因为没有相应的担保机构为中小企业担

保, 银行为了自身利益而不愿意为其发放贷款。近年来中国已经设立了上千家各种类型的中小企业信用担保机构, 在很大程度上解决了部分中小企业融资难的问题。民间融资存在的信誉风险问题, 可以通过健全相应的担保机构来解决, 使第三方的介入来制约民间融资中的出资人与受资人, 更好地减少企业与个人的损失, 从而促进经济的发展。

(三) 健全良好的法律制度

政府应该尽早规范民间融资活动, 出台相关的法律使得民间融资成为一种有法可依的金融活动, 规定出资人与受资人的权利和义务范围并保护他们的合法权益。同时应该加强对民间高利贷现象的打击力度, 维护社会的稳定和市场经济的平稳发展。

(四) 建立政策性中小银行企业

我们应该建立起来为中小企业服务的政策性中小企业银行, 从根源上解决中小企业资金短缺的问题, 从另一方面达到降低民间融资风险的目的。当企业可以很方便地从银行贷款到短缺的资金时, 这就降低了民间融资的压力, 从供求方面来解决民间融资的风险。同时政府可以对这些政策性银行实行一些优惠政策, 对中小企业发放减息或者免息的贷款, 降低中小企业对民间融资的依赖性。

参考文献:

- [1] 梁冰. 我国中小企业发展及融资状况调查报告[J]. 金融研究 2005(5): 120-138.
- [2] 栗勤, 田秀娟. 近二十年海外银行中小企业贷款研究及新进展[J]. 浙江大学学报(人文社会科学版), 2011(2): 84-93.
- [3] 张杰. 民营经济的金融困境与融资次序[J]. 经济研究 2000(4): 3-10, 78.
- [4] 王鹏涛. 民间金融与中小企业融资[J]. 财经问题研究 2002(4): 39-41.

The Risk Research of Folk Financing in Ganzi Tibetan Areas in Sichuan

LUO Cheng

(Department of Economic Management, Sichuan University for Nationalities, Kangding, Sichuan 626001, China)

Abstract: The small and medium-sized enterprises in Ganzi Tibetan areas in Sichuan is an important part of the economy of Ganzi autonomy, it directly affects the sustainable and stable development of the state's economy, and the folk financing is an important approach of funding sources to the state's small and medium-sized enterprises. With the development of folk financing, a series of folk financing risk problems exposed and caused a lot of economic risks. The research of this article can help the social and national raise the concern on folk financing, make the folk financing standardization and legalization earlier, then further promote the steady development of social economy.

Key words: folk financing; risk problem; standardization; legalization

(责任编辑: 沈 五)