

对农村筹建商业性小额贷款公司的构想

钟广炎¹, 谢奇超²

(1. 江西农业大学 经济管理学院 江西 南昌 330045; 2. 赣州银行 昌南支行 江西 南昌 330000)

摘要:我国农村小额信贷市场的供求矛盾突出,筹建农村商业性小额贷款公司具有必要性、紧迫性和可行性。设立农村商业性小额贷款公司,能集中民间资金,规范民间借贷市场,有效地解决三农、中小企业融资难的问题。政府如能适当给予小额贷款公司税收利息优惠和补贴,支持其农村金融市场扎根发展,适当放开政策,将会促进商业性小额信贷公司成立与发展,加快形成适应我国农村经济发展的多元化农村金融市场。

关键词:农村金融市场; 小额信贷; 民间资金; 三农; 市场定价; 还款方式

中图分类号: F830.34 **文献标识码:** A **文章编号:** 2095-0098(2013)01-0029-06

一、农村小额信贷供求的矛盾异常突出

目前,我国农村小额信贷市场的现状是:小额信贷市场需求旺盛,而供给严重不足,供给和需求不均衡的矛盾异常突出,具体如下。

(一) 农村小额信贷市场的需求旺盛

1. 农村中小企业资金需求旺盛。农村中小企业资金需求旺盛表现为农村中小企业资金缺口巨大、涉及面广。根据湖南省联社联合调查组在今年三、四月份对长沙八个县区的调查结果显示,该地区求资若渴,呈现出量大面广的特点。走访调查户需求贷款合计31.86亿元,其中:11个园区的267户企业19.35亿元,7个市场的229个商户6.58亿元,117家农业龙头企业(农村合作经济组织)9.21亿元,208个农户0.62亿元。在农村大部分企业都存在贷款短缺现象,例如该地区农业龙头企业(农村合作经济组织)和商户(铺)贷款需求面达100%,园区企业和农户贷款需求面分别达97%和86.5%。

2. 农户消费贷款需求旺盛。根据凤凰财经近期组织的几个县的调研发现,现在有60%的贷款需求是消费。通过最近的调查了解,农民对两年以上、五年以下的贷款需求量普遍增加,一般需求量占到总贷款的需求量在51%。根据人民网对南昌市的南昌县和新建县的调查显示,该地区普遍存在农民消费贷款无法满足的现状。

3. 农村民间借贷异常活跃。据研究,目前我国民间活动资本为0.8-1.4万亿元。在大多数农村金融市场,民间借贷资金占到40%,另据全国农村固定观察点对2万多农户的调查显示,2003年农户贷款中,在被调查的人数中有32.7%选择到银行信用社申请贷款,有65.9%的调查者选择私人借贷,选择其他途径占到1.24%。2006年,温铁军等人对15个省24个县的调查显示,民间借贷需求旺盛,发生率高达95%,高利息的民间借贷发生率达85%。据中央财经大学课题组估算,2003年全国民间借贷总需求达7405亿元—8164亿元。2005年中国人民银行的调查结果显示,当年全国民间融资达9500亿元。^[1]

(二) 农村小额信贷市场供给不足

目前我国有中国农业发展银行、农村信用社、邮政储蓄银行和近几年组建的村镇银行、农村资金互助社、

收稿日期:2012-11-20

作者简介:钟广炎(1988-),男,江西赣州人,硕士研究生,主要研究方向为农村财政金融;

谢奇超(1987-),男,江西上犹人,本科,赣州银行南昌分行职员。

小额贷款公司等多家机构为农村提供小额信贷,但与农村旺盛的小额信贷需求相比,农村小额信贷市场供给还严重不足。

1. 政府扶贫信贷机构在实践中并没有获得预期效果。1996 年 10 月至 2000 年,政府和农业银行(中国农业发展银行)主导的“政策性小额信贷扶贫项目”主要是为实现千年攻坚计划和新世纪的扶贫任务设立起来的。该项目以扶贫贴息贷款和国家财政支出为资金来源,采取孟加拉乡村银行的传统小组联保模式。2004 年开始,政府在 200 多个贫困县试行财政贴息。这种强调贷款供给的传统农村金融政策,在实践中并没有获得预期效果。^[2]

2. 农村信用社的小额信贷数量在一些地方已经开始萎缩。中国正规金融机构小额信贷业务源于农村信用社的农户小额信用贷款。据统计,截至 2008 年底,我国农户贷款约为 1.4 万亿元,其中农信社占 90%,其开展的农户小额信用贷款和联保贷款的余额约 3700 亿元。但是,由于农信社小额信贷业务成本偏高、风险偏大,平均每个业务人员负责的农户数较多,又由于其利率限制,致使该业务是盈利空间小甚至亏损,再加上很多信用社管理水平低、资产质量差。因此,从全国看,农村小额信贷业务并没有得到预期发展,甚至在一些地方已经开始萎缩。^[3]

3. 邮政储蓄银行发放的小额信贷规模很小。2007 年 3 月 21 日,邮储银行的正式挂牌成立,自 2006 年 3 月小额质押贷款业务获批以来,邮储资金回流农村的渠道就进一步拓宽。加上通过资本市场向农村地区金融机构提供批发的资金,截至 2009 年 1 月 31 日,中国邮政储蓄银行累计发放小额信贷 377 亿元,58 万笔。^[4]

4. 近几年组建的村镇银行、农村资金互助社、小额贷款公司等微小型金融机构也为农村提供小额信贷,但由于其放款条件苛刻、实力有限,并不符合农村的实际情况,所以不能弥补前几家金融机构提供小额信贷的不足。

二、筹建农村商业性小额贷款公司的必要性

(一) 从农村信用贷款供给方看构建农村小额贷款公司的必要性

1. 政府扶贫信贷机构。政府扶贫信贷机构采用扶贫贴息贷款和国家财政支出为资金来源,采取孟加拉乡村银行的传统小组联。由于政府体制多变和盲目干预,同时缺乏专业队伍建设和强调补贴利率政策,所以扶贫信贷机构不具备持续性发展的目标。而且这种组织普及率不高,能够申请成功的不多。^[5]

2. 农村信用社。农村信用社的小额信贷的贷款条条框框很多,贷款用途方面规定过为死板,主要面对的是与农相关的项目。例如,农村信用社的贷款用途规定,一是种植业、养殖业等农业生产费用贷款;二是为农业生产服务的个体私营经济贷款;三是农机具贷款;四是小型农田水利基本建设贷款。^[6]这就无法满足农村非农的中小企业、非农商铺、农民创业和个人消费等贷款需求,同时农村信用社的小额贷款具有资金小,贷款周期短,手续复杂,条件要求很高,需要一定的担保人和相应的抵押物为条件,所以在农村信用社的贷款普及率很低。

3. 邮政储蓄银行的小额信贷。具体贷款品种:有农户贷款和商户贷款两大类。邮储的农户贷款存在着以下缺点,贷款额度小、贷款周期短、还需要一定的担保人作为担保,农户联保贷款需要 3-5 名农户,商户联保贷款需要 3 名商户共同组成联保小组,在农村可以作为担保的人数有限,由于贷款额度小周期短,需要一定的担保人作为担保等缺点,所以邮政储蓄银行在扩展农村信贷市场的力量是有限的。^[7]

4. 村镇银行。村镇银行主要面向专业的农、商贸市场,采取多户联保的方式贷款。他们更多的是面向大客户群体,贷款金额都是几十万至几百万之间。而且村镇银行为了控制风险,也需要借贷公司出具抵押物和寻找合适的担保人。^[8]

(二) 从贷款供给方式看构建农村小额贷款公司的必要性

对农村小额信贷市场的供给方的分析,发现农村现阶段普遍存在的都是需要抵押或担保的贷款,比如农村信用合作社的小额贷款、邮政储蓄银行的小额和村镇银行的小额贷款都需要借贷人提供抵押物和寻找担保人。对于农村的一般农户、商户信贷和个人是很难拥有符合银行的抵押物也很难找到相应的担保人。这些需要资金,又具有偿还能力的需求者在农村是无法获得相应的贷款服务。所以在农村构建商业性小额贷款公司具有现实的依据。

三、筹建农村商业性小额贷款公司的可行性

筹建农村商业性小额贷款公司是否可行,主要看是否有足够的资金供给和筹建农村商业性小额贷款公司的风险是否可控。

(一)从目前的金融体制和金融政策框架看,筹建农村商业性小额贷款公司有充足的资金供给

1.目前的金融政策可以提供充足的资金供给。银监会公布的《关于小额贷款公司试点的意见》(下称《意见》)规定,小额贷款公司的资金来源除股东缴纳和捐赠资金外,还可以从不超过两个银行业金融机构处融入。小额贷款公司从银行业金融机构获得融入资金的余额不得超过资本净额的50%。

2.目前的金融市场可以提供充足的资金供给,用有价证券到正规金融机构获得抵押贷款。小额信贷公司在放款时与借款者签订的借款合同,可以到正规金融机构作为抵押获得贷款,贷款利率比银行的基准利率要高。对正规金融机构来说,如果放款所得到的收益大于相关的成本,作为理性者,交易将会发生。因此,商业性小额信贷公司从正规金融机构获得资金来源成为可能。

3.贷款金额的倍数效应可以影响资金供给。小额贷款公司如果按照等额本息或者等本等息的还款方式进行回收贷款,那么贷款的金额将会产生倍数的效应。例如,某A公司发放Y元贷款给客户M,为其N个月(假如不存在提前还款),且公司按每月向客户回收一定的利息和Y/N元的本金。那么公司A在第一个月就可以回收Y/N元的本金,第二个月也可以回收Y/N元的本金,第三个月、第四个月……一直到第N个月都可以回收一定的本金。在理想的状况下,第一个月回收的本金可以马上放贷出去,到第二个月又可以回收第一个月月底发放的贷款,同理第二个月可以回收第一个月初发放的贷款,然后又马上放贷出去,第三个月、第四个月、……一直到第N-1个月都是这样的情况。经过严格的数学计算公司A在这N个月里一共发放的贷款数额为 $Y * (N + 1) / 2$ 元。也就是说如果按照等额本息或者等本等息的还款方式,公司A有Y元资金可以放贷出 $Y * (N + 1) / 2$ 元。产生的倍数为 $(N + 1) / 2$ 。(其中N代表还款的月数)。

(二)筹建农村商业性小额贷款公司的风险完全可控

1.以现金流为依据进行放款。对于农户消费贷款,农村小额贷款公司在做风险控制时可参照家庭收入的现金流进行放款。家庭收入的现金流是指整个家庭每个月可以有多少收入,有多少支出,从而得出家庭每月有多少现金剩余。依据每月家庭中剩余的资金再乘以一定的倍数,就可以得出放款的金额。对于农户信用贷款,可以考察农业项目的现金流,得出现金的流入和流出,最终确定放款额度。商户贷款也可以采用类似的办法。如果每笔放款都是依据现金流,出现不良贷款的可能性减小,从而会降低放款的风险。

2.限定贷款资金的使用去向,降低还款风险。对于农户消费贷款,在签订贷款合同时要明确规定贷款的用途,并应在一定的时期内提供相关的消费凭证。否则贷款公司可以强制性收回贷款金额,并给以一定的处罚。农户和商户贷款都应该明确规定贷款的用途,并由专业的信贷员去考察农户和商户的生产经营情况,核实贷款的真实用途。这样做可以避免农村个人消费者、商户和农户贷款的资金用于不合法或高风险的活动,从而规避部分风险。

3.贷款考察和审核中可参照个人或单位的固定资产、直系亲属的还款能力进行综合评估。农村商业性小额贷款是无担保无抵押的信用贷款,我们可以参照家庭所具有的固定资产,比如房产、车等来评估。一般情况下,如果现金流比较小,但是固定资产比较多,我们也可以适当放宽额度。再贷款审批中直系亲属的还款能力也可以是一个参考系。当个人或公司的还款能力不足时,如果直系亲属比较富有,资金的返还也是比较容易。

四、筹建农村商业性小额贷款公司的总体构思

(一)农村商业性小额贷款公司的特点

1.贷款用途为农村中小企业经营、农户生产和农民消费贷款。农村商业性小额贷款公司主要是服务农村中小企业、农户生产和农民的消费贷款。农村中小企业、农户生产遇到资金困难时候很难从正规的金融机构获取贷款,农民在结婚、买房、买车、装修等由于资金不足也很难从正规金融机构申请贷款。

2.贷款方式为无担保无抵押的信用贷款。农村几乎没有可以评估固定资产,寻找担保人也有很多的局

限性,所以构建无担保无抵押的信用贷款在农村具有现实意义。

3. 贷款手续简单、效率高。农村商业性小额贷款公司放款时间一般都是三个工作日之内。从申请、考察、审核、放款、催收都可以由固定一个信贷员在操作。

(二) 农村商业性小额贷款公司的潜在消费者种类

1. 农户信用贷款。农户信用贷款是指向农户发放的用于满足其农业种植、养殖或者其他与农村经济发展有关的生产经营活动资金需求的贷款。

2. 商户信用贷款。商户信用贷款是指向城乡地区从事生产、贸易等活动的私营企业主(包括个人独资企业主、合伙企业个人合伙人、有限责任公司个人股东等)、个体工商户和城镇个体经营者等小微企业主发放的用于满足其生产经营资金需求的贷款。

3. 个人消费信用贷款。个人消费信用贷款指向个人客户发放的有指定消费用途的人民币贷款业务,用途主要有个人装修、结婚、购买汽车、住房、汽车、一般助学贷款等消费性个人贷款。

(三) 农村商业性小额贷款公司的贷款利息定价

1. 成本定价。按照经济学的基本原理,如果放款的收益大于放款的成本,则此项交易是可以发生的。农村商业小额贷款公司的所有支付的成本有办公固定成本、人力资源成本、资金来源的机会成本等。在农村办公的房租和人力资源相对来说比较便宜。可以用现值法计算出每笔贷款的成本,确定一个合理的利息。世界银行曾经估算小额贷款公司保本年利息为 15% - 20%。小额贷款公司可以根据成本来定价贷款的利息。

2. 市场定价。由于农村小额贷款市场的需求旺盛,供给不足,按照供求定理,利率必然上浮。现在农村民间借贷利息大致在 1.5% 至 3% 左右,有的甚至会更高。一线城市的小额贷款公司如深圳的中安信业创业投资有限公司、中兴微贷和平安易贷等公司,收取的利息大致在 2% 至 2.5% 左右。渣打银行、平安银行、花旗银行、中信银行和广发银行等都有类似的小额贷款,他们收取的利息大致在 1.4% 至 1.8% 之间。根据深圳小额贷款协会的统计数据,这种高利率小额贷款的需求依旧很大。农村的部分担保抵押小额贷款的平均贷款年利率介于 4.79% ~ 21.98%。参照以上情况,我们可以灵活确定农村小额贷款的市场价格。

3. 在利息的基础上收取一定的管理费。政府对贷款利率的管制逐步放开,并规定可围绕法定利率上下浮动,但上限不得超过法定利率的 4 倍利息。由于政府的价格管制,造成供求不平衡,小额贷款公司可以避免政府的管制,在利息的基础上收一定的管理费,使得贷款利息接近市场的利息。比如,规定月贷款月利息为贷款金额的 1.3%,再加上月管理费为贷款金额的 1.0% 至 1.5% 之间。

(四) 农村商业性小额贷款公司的还款期限与方式

1. 还款期限。农村信用合作社,一般的农村小额贷款公司和邮政储蓄的贷款期限大概都是半年到一年之间。贷款期限过短有两个缺点:一是还款压力比较大,二是不利于借款人的资金运用。为了适合农村贷款的实际需求,农村商业性小额贷款公司可以采用最短半年最长五年的贷款期限。这样做还可以控制风险,因为贷款期限越长每月所要还款的金额就越少,借款人的还款意愿会更强。

2. 还款方式。还款方式可以结合借贷者的实际需求灵活变动。具体方式有等额本息、先息后本等方式。所谓等额本息是指每一段时间都需要还一定的本金和利息,但是每个时期都还相同的金额,可以采用每月等额本息或每季等额本息或者每年等额本息。先息后本是指每个月还利息,最后还本金。

五、小结

农村商业性小额贷款公司的设立,能够将一些民间资金集中起来,有利于规范民间借贷市场,同时也能有效地解决三农、中小企业融资难的问题。农村商业性小额贷款公司的进入,可以为农村金融市场注入活水,如果政府适当给予小额贷款公司一些税收利息方面的优惠跟补贴,支持其在农村金融市场扎根发展,并且政策的适当放开,将会促使更多的商业性小额信贷公司成立。这样,适应我国农村经济发展的多元化农村金融市场将能较快形成。

参考文献:

- [1] 黄月冬,赵静芳.当前民间借贷的特点、风险及对策[J].金融发展研究,2008(03).

- [2]政府扶贫命中率偏低问题亟待解决[J]. 领导决策信息 2007(23).
- [3]贾 峤 杨 恒 兰庆高. 我国商业性小额信贷可持续发展的思考[J]. 经济问题 2007(11).
- [4]杨红丽 陈 彤. 商业性小额贷款公司进入欠发达地区农村信贷市场的再思考[J]. 新疆财经 2008(1).
- [5]邹建立. 扶贫政策与农村贫困[J]. 北京科技大学学报(社会科学版) 2007(01).
- [6]江西省农村信用社网站 <http://www.jxnx.com/>.
- [7]李风平. 注目邮政储蓄银行的建立[J]. 时代经贸(下旬刊) 2007(08).
- [8]杨虎锋 何广文. 商业性小额贷款公司能惠及三农和微小客户吗? [J]. 财贸研究 2012(1).

The Formulation of Commercial Microfinance Companies in Rural Areas

ZHONG Guangyan¹, XIE Qichao²

(1. School of Economics and Management, Jiangxi Agricultural University, Nanchang, Jiangxi 330045, China;

2. Changnan Branch, Ganzhou Bank, Nanchang, Jiangxi 330000, China)

Abstract: The contradiction between the supply and the demand is outstanding in China's rural microfinancial market, so it is necessary, urgent and feasible to set up commercial microfinance companies in rural areas. These companies can concentrate folk capital, regulate the folk lending market, solve problems in agriculture, countryside and farmers effectively, and relieve the pressure of small and medium-sized enterprises' financing. If the government can appropriately give microfinance companies interest tax breaks and subsidies, support their settlement and development in the rural financial market, and implement the opening-up policy, it will promote the establishment and development of the commercial microfinance companies, and help to speed up the formation of the rural financial market which adapts to the diversification of China's rural economic.

Key words: rural financial market; microfinance; private funding; tri-agricultural problems; market pricing; methods of repayment

(责任编辑:黎 芳)