

金融仓储对商业银行动产质押贷款 信用风险控制的影响

吴金旺

(浙江金融职业学院 浙江 杭州 310018)

摘要: 金融仓储专门为金融机构信贷与中小企业融资提供动产仓储监管服务,搭建银行和中小企业的桥梁,近几年我国金融仓储业规模迅速扩张,一个新的产业正在逐步形成。文章在探讨金融仓储优势的基础上,论证了金融仓储对商业银行信贷风险控制的影响,并从中小企业的选择、融资企业的选择、质押物的选择和质押物价值波动风险控制四个方面提出银行强化信用风险控制的对策。

关键词: 金融仓储; 动产质押; 风险控制

中图分类号: F830.33 **文献标识码:** A **文章编号:** 2095-0098(2013)02-0059-05

一、金融仓储的优势

(一) 金融仓储的产生

当前我国中小企业面临的困难主要表现在管理水平低、技术水平低、融资困难大这三个方面,其中最切实、最紧迫的就是融资问题。而信息不对称、信用不完善、所有制歧视、动产抵质押难是造成我国中小企业融资难的主要因素。动产担保融资在世界上已得到广泛使用,比如,美国动产担保融资已经占到美国中小企业融资的 70%,中国中小企业只有 12% 的流动资金来自银行担保贷款,长期资金来源更是缺乏。在我国,银行对抵质押品的要求十分苛刻,除了土地和房地产外,银行很少愿意接受其他形式的抵质押品,主要原因在于我国动产交易市场不发达,动产流动性不强,银行缺乏对动产的鉴别、定价和变现能力,使得银行动产抵质押贷款风险较高,市场有限。

金融仓储正是在这样的背景下产生并发展起来的,是指专门为金融机构相关业务提供第三方动产抵质押管理的仓储服务活动,大的范畴属于物流仓储业,从金融活动来看,是动产抵质押贷款及其相关增值金融服务的总称,被称为仓储金融,大的范畴属于物流金融或供应链金融^[1]。金融仓储和仓储金融是从不同角度的表述。金融仓储业务中,商业银行以市场畅销、价格稳定、流通性强,符合质押品要求的商品质押作为授信条件,运用较具实力的仓储企业或者专业的金融仓储企业信息管理系统,将动产质押的资金流、物流、信息流有机结合,向中小企业提供集融资、结算及各种中介服务于一体。

(二) 金融仓储的意义

金融仓储与仓储服务企业的增值服务、开展单一的仓单质押监管业务不同,金融仓储企业不做仓储服务,而是专门为金融机构与中小企业融资提供仓储监管服务。在创业初期或成长期的中小企业,经营规模

收稿日期: 2013-02-19

基金项目: 浙江省教育厅 2012 年度科研项目“浙江商业银行动产质押贷款业务创新研究——基于金融仓储的视角”(Y201224517)、浙江省高职教育研究会 2011 年立项课题“基于创新型高技能人才培养的核心课程开发——以《金融仓储概论》为例”(YB1149)、2012 年浙江省社科联社科普及课题(12ND29)

作者简介: 吴金旺(1981-),男,讲师,研究员。研究方向: 商业银行经营管理、金融仓储。

小、品牌信誉差、占有不动产等资源少,无法取得信用贷款和不动产抵押贷款,因此,中小企业一般会拿原材料、半成品、产成品等动产资源向银行申请抵质押贷款。过去,银行是自备仓库自行雇人看守,不仅不专业、没精力,也影响了动产质押业务的普及亿光。现在如果有专业公司将中小企业抵质押给银行的动产进行第三方独立保管和监管,银行对动产抵质押品风险的后顾之忧就可以解除了,银行信贷资金就有了安全保障,银行开展动产抵质押业务的积极性会明显提高。^[2]

与银行传统的担保方式相比,仓储企业作为独立的第三方,正成为不可或缺的重要主体,负责对特定动产的动态监管、流程控制,出具集货物存储、仓单交易、仓单抵质押于一体的仓单,并免费向仓单持有人提供仓单的咨询、仓单转让、抵质押备案服务,确保每个交易环节的安全畅通。金融仓储业务是在一般动产质押业务上的升华,具有标准化、规范化、信息化、广泛性、普适性等特征,使得金融仓储业务具有良好的社会价值和经济价值,可以形成一个独立的分支。

二、金融仓储的主要业务及其发展现状

(一) 金融仓储的主要业务模式

1. 动产监管。动产监管,是指中小企业将其拥有的动产作为担保,向资金提供方如银行出质,同时,将质物转交给具有合法保管动产资格的金融仓储企业进行保管,以获得贷款的信贷业务活动。在动产监管活动中,商业银行和金融仓储企业实施“总量控制”、“总价值控制”、“最低价值管理”和“不断追加部分保证金—赎回部分质押物”等操作方式,在确保信贷资金安全回收的前提下,增强质押动产的流动性,从而不影响企业的正常生产运转。

2. 仓单质押。仓单是保管人在接受仓储物后签发的表明一定数量的保管物已经交付仓储保管的法律文书,也是一种所有权凭证。仓单质押贷款时,仓单持有人以所持有的仓单作质押,向银行获得信贷资金,仓单质押担保项下银行可办理的授信业务主要包括:短期贷款、商业票据贴现、开立银行承兑汇票、进口信用证等短期授信业务。

通过这两种业务模式,中小企业通过原材料、产成品等动产实现融资,拓展了中小企业融资新渠道,金融机构拓展动产质押贷款业务,增加了收入来源,并进一步延伸服务空间,仓储公司收取中介服务费用,推动传统仓储企业转型升级,实现三方共赢。^[3]

(二) 金融仓储在我国的发展

金融仓储的概念由国内信贷专家童天水(2008)提出的,国外没有直接对应的概念,但是金融仓储中的核心业务(仓单质押),在国外已经有多年的实践经验,并形成了一定的规范体系和市场容量。在20世纪90年代以前,由于物流仓储企业参与性不强,我国商业银行对质押动产的价值、品质、销售状况等缺乏必要的信息,对质押动产的运营控制缺少专业实践技能,于是出于降低信贷风险的考虑,银行和仓储企业合作开展专业金融仓储服务较为谨慎,这使得金融仓储服务的开展规模较小,导致流通体系中丰富的动产担保资源被大量闲置。随着市场改革的不断深化,银行之间的竞争日益加剧,特别是2007年《物权法》的颁布,沿海城市的一些银行和大型物流仓储企业合作,借鉴西方的经验积极地进行了金融仓储实践创新,其中,中储和中远是我国这一领域的先行者。专门的金融仓储公司是最近几年兴起的,比如浙江涌金仓储股份有限公司、浙江和金仓储股份有限公司、淳安千岛湖新城仓储有限公司、四川上辰金融仓储股份有限公司等,金融仓储相似的机构如雨后春笋般成长,陆续在全国生根发芽。以浙江涌金仓储股份有限公司为例,公司运营五年多来共有420个项目累计获银行授信近130亿元,2008年帮助中小企业获得授信1.335亿元,2009年8.17亿元,2010年16.878亿元,2011年44.3112亿元,2012年约60亿元,金融仓储业务呈现出良好的社会效益和可观的经济效益。

三、金融仓储对商业行动产质押贷款信用风险控制的影响

信用风险是指交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险,即受信人不能履行还本付息的责任而使授信人的预期收益与实际收益发生偏离的可能性。信用风险管理是银行经营管理的核心问

题,如何有效控制中小企业贷款风险问题将是银行特别是中小银行工作的重心。金融仓储将银行信用风险控制提升到一个全新的视角,借助专业性的金融仓储服务,动产质押贷款形成了银行—金融仓储企业—融资企业三方协作配合机制,在一定程度上增加了银行信用风险控制能力。

(一) 以质押动产为根本保障

动产质押贷款时,动产所有权转移给银行,随着生产和销售需要,融资企业会主动归还相应贷款,取得相应动产的所有权,仓储物的任何变动都必须经过银行的批准,这就迫使借款企业主动与银行保持密切联系,加快企业生产经营速度,加大企业的销售货款回笼力度,进而有利于提存、补值、还贷等行为合理有效地进行,最大限度降低银行信贷风险。仓储企业的引入可以强化银行风险控制能力,金融仓储企业在仓储领域的专业化技能,使其能够比银行更有效的对质押动产进行监督和管理,保证银行动产担保物权的价值和安全性,仓储企业的现场实时监管,能够比银行获取更多更及时的授信预警信号。金融仓储企业提供标准化的动产价值合同设计和专业的动产管理,能较好地保证质押动产的安全,并通过市场价格监控及时反馈动产价值信息,及时采用“保价”机制,以稳定质押品价值,降低因质押品价值波动所带来的风险。当借款企业经营不善或破产时,金融仓储企业通过自己信息优势和特殊地位,及时对借款企业易变现的动产进行冻结和清偿。这样一方面可以有效避免因动产受限而影响企业日常经营,支持中小企业发展壮大,另一方面能确保银行充分利用金融仓储企业的专业技术和技能,准确、低成本、及时有效的获得借款企业和担保动产的一切相关信息,从而使得动产质押贷款安全性得到可靠保障。

(二) 优化银行信贷流程

传统的银行授信业务在具体操作时,较多关注融资企业的规模、净资产、负债率、盈利能力及担保方式等基本情况,从而将很多中小企业排斥在银行业务视野之外,而动产融资业务更加关注于每笔真实的业务交易和真实性和实际情况,通过对单笔业务的物流、资金流和信息流来进行控制和防范风险。这种新型风险管理理念由传统的风险限额管理和长期的贷款思维转化为单笔授信和短期融资的风险判断和控制,同时将贷前风险控制延伸到对贷款操作环节及货物的控制和判断,由以控制风险主体为本的风险控制转变为基于流程控制的风险控制理念,契合中国银监会颁布“三个办法一个指引”,较之过去的风险把握更加务实,更加适合中小企业,给银行信贷流程风险管理注入新的血液。

(三) 降低银企信息不对称

一般而言,企业对自身的经营状况、财务状况、产品市场份额及其信贷资金的配置等真实情况都有充分的认识,而银行则较难获得这方面的真实信息,他们之间的信息是不对称的,而对于中小企业信贷来说,这种信息不对称更加明显。就中小企业现有资源而言,银行给予中小企业动产质押贷款风险相对较低,因为在生产活动中,不管中小企业的所有权和经营情况如何变化,生产经营都离不开动产,动产是可以有效担保的资产。动产易动,银行为了控制动产贷款风险,就需要了解质押物的规格、型号、质量、原价和净值、销售区域、承销商等,要查验权利凭证原件,辨别真伪,这些工作不仅费时费力,而且超出了日常业务范畴,因此,掌握中小企业经营情况与质押动产信息的仓储企业就以第三者的身份介入到融资过程中,仓储企业通过现场派人、远程监控、定期报告、随机检查的管理方式,为银行提供了贷款企业第一手的运营资料,而银行获得了更多的软性信息,比如商业信用记录、企业的贸易背景、经营动态、财务状况、管理层现状等,降低了银行由于信息不足而产生的风险。^[4]

(四) 分散银行信贷风险

动产质押贷款一般单笔金额小,贷款分散在不同企业、不同行业之间,银行发展动产质押贷款可以降低信贷风险,实现将鸡蛋放在不同的篮子里。动产质押贷款一般是短期贷款(1年以内),这有利于优化银行信贷结构,避免信贷资金长期化趋势,而短期贷款自身的风险较长期贷款也要低。通过合作开展金融仓储业务,银行发展动产质押贷款,相对减少企业互保贷款或者民间借贷,当前大量中小企业以互保形式取得银行贷款或者民间借贷取得高成本的贷款,企业互保容易产生银行风险的传递与扩散,形成多米诺骨牌效应,一损俱损,而高成本的民间借贷无异于饮鸩止渴。银行通过开展仓储金融服务,可以借助运作规范、实力较强的金融仓储企业,为银行培养、发展一批优质的中小企业客户群,优化客户结构,降低集中度,确保贷款资

金安全。

(五) 提高银行信息化管理水平

金融仓储模式凭借对物流、信息流和资金流的控制,构筑了用于隔离中小企业信用风险的“防火墙”,并形成了严密的贷后操作管理环节。通过银行的资金结算系统与金融仓储企业的信息系统相联结,建立与动产抵质押贷款相关的业务数据库,收集最新的产业政策法规、企业数据和资信水平、动产动态信息等,提高信息化水平,有效利用资金流、物流、信息流,简化业务环节、提高工作效率^[5],信息在银行信贷中的作用日益体现,这些日益积累的关于动产的信息,将有利于银行建立强大的数据库,而这种数据的积累会对银行长远发展形成积极的推进作用。

(六) 引导银行信贷资金回归实体经济

近年来,金融监管部门不断强调商业银行应回归银行业服务实体经济的本质,真正满足经济社会和企业居民的金融需求。在市场经济条件下,物资运动决定着资金运动,而资金运动也反作用于物资运动。而银行贷款实际上是通过发放货币资金间接把相应的物资分配出去,以供生产和流通过程的需要。如果工业企业周转贷款没有得到物资保证,就说明资金运动与物资运动脱节,意味着贷款被不合理地占用,投放到其它领域,甚至是高风险的正在制造泡沫的领域。而发展仓储金融则是强调物资保证的物质第一性原则,金融仓储与社会物资紧密联系,要求贷款与物资相对应,避免企业贷款资金用于过度投机和盲目投资,降低虚拟泡沫的产生,将有效的资金投入到了实体经济发展。

四、商业银行动产质押贷款信用风险控制的对策和建议

金融仓储的加入,商业银行动产质押贷款的主体变成三方,商业银行信贷风险控制的方法也会产生相应变化,可以从以下四个方面强化:

(一) 对中小企业的选择

首先,金融仓储业务中,对中小企业的筛选是关键,应遵循一定的标准,要根据国家对中小企业发展的指导思想,结合实际情况对中小企业进行筛选,选择符合发展方向的中小企业,比如低碳绿色环保类中小企业。其次,金融仓储是一项新业务,银行要对企业严格审查,考核时应着重考察企业的销售水平、企业的运作周期、企业的诚信度、经营管理团队、产品及其技术含量、市场等。最后,银行和仓储企业需要对借款企业财务动作和运营管理进行不定期的检查,对出现的问题要及时分析原因,一方面可以和借款企业共同解决问题,协同度过难关,比如2008年美国金融危机引起的中小企业危机;另一方面,当借款企业暴露出严重违约的现象,要迅速地控制借款企业的物流和资金流,确保信贷资金安全。

(二) 对金融仓储企业的选择

银行合作方——金融仓储企业是监管的主体,一定要有一定的准入标准:比如,具备独立法人资格,合作意愿强、一定年限行业经验,在当地市场处于领先地位,运作管理规范,经济实力较强,经营管理能力强,商业信誉好,良好的过往服务信用记录,与银行、企业未发生过质物纠纷或其他道德风险,有规范的操作规程和健全的进出库验收、出入库手续,具备完善的商品检验、化验制度和一定质量检测技术、设备及人员,具备一定违约责任赔偿能力等等。同时金融仓储企业一定要有较强的责任意识,能积极配合银行按照监管协议约定内容严格监管质押货物,与银行有顺畅的沟通渠道和机制,能保证银行对动产享有实际出入库控制权和处置权,除此之外,应避免选择业务上与借款人有较强关联性或对借款人依赖性较大的金融仓储监管方,不选择与出质人有股权、实际控制、间接控制、共同持股等关联关系并在日常经营过程中有实质性关联交易和资金往来的仓储企业,切实有效避免关联交易对信贷资金安全的影响。

(三) 质押物的选择

对质押商品的来源严格把关,对质押商品一定要考察其来源的合法性,在进行货物验收时,要求企业出具货物所有权的相关证明。银行开展质押贷款业务,需要面临一个主要风险就是质押物的选择。并不是所有动产都可以做质押贷款,应尽量选择那些易于保存、价格相对稳定、流动性好、容易变现的产品。一般而言,质押货物达到以下要求:(1)属于企业正常经营周转中的短期存货或者正在销售中的产成品。(2)货物

有成熟的交易市场,有通畅的销售渠道,价格相对稳定,价格波动区间能够合理地预测。(3) 货物质量稳定,易于仓储、保管、计量,不易变质、损毁,有形及无形损耗能合理地预测。(4) 对货物进行全额商业保险,确保货物发生损失时有足够的保险金来覆盖。常见的比较理想的质押动产有黑色和有色金属、造纸、化纤、食品、建材、电子机械、交通、农产品、石油、能源等十余个行业产品。当然,随着业务的不断深入,监管经验的不断积累,质押动产的选择可以扩大到很多领域,比如三农产业,如何帮助粮油、养殖、种植、食品加工等企业获得仓储融资都是值得深入研究的。

(四) 质押物价值波动动态风险控制

对于质押物价值波动的风险控制应由金融仓储公司和银行共同完成。第一,确定质押物初始价格时,必须充分考虑过去3年内价格变动情况、市价合理预期变动及技术进步、产品更新换代等无形损耗对货物变现能力的影响,定性和定量分析相结合;第二,仓储公司平时要做好市场信息的收集和整理工作。要对市场中各行各业充分认识,及时掌握各类商品的市场容量、价格变动趋势和产品的升级换代等情况,只有这样才能对质押商品的选择和价值评估起到实质性的参考作用;第三,银行应当按照质物估值的一定比例确定授信额度,从谨慎性原则出发,贷款比例一般不超过70%,银行还可以根据实际情况适当调低贷款比例以对抗风险;第四,当动产价格下降到警戒线时,金融仓储企业要及时将信息传给银行,同时要求借款企业对跌价部分进行补偿或补货,如果申请人不能及时补款或补货,银行必须委托金融仓储企业及时强行平仓将货物变现,所得货款有限偿还该项动产质押贷款。

参考文献:

- [1]陶永诚. 金融仓储的经济效应及其发展的思考[J]. 浙江金融, 2010(3).
- [2]徐绍峰. 金融仓储: 创新中小企业“融资难”的解决之道[N]. 金融时报, 2010-02-03.
- [3]尤瑞章, 应千凡, 徐伟. 金融仓储产业化发展与实践——创新中小企业融资渠道[J]. 金融发展评论, 2010(6).
- [4]金雪军. 打破不动产的束缚——破解中小企业融资难的金融仓储模式[M]. 杭州: 浙江大学出版社, 2011.
- [5]夏泰凤. 基于中小企业融资视角的供应链金融研究[D]. 浙江大学, 2011.

Financial Storage's Effect to Chattel Pledge Loan of Commercial Bank Credit Risk Control

WU Jinwang

(Zhejiang Financial Vocational College, Hangzhou, Zhejiang 310018, China)

Abstract: Financial warehouses provide movable storages' regulation service for financial institution credit and small and medium enterprises financing and build the bridge between them. The scale of finance-warehousing in China rapidly expands in recent years and a new industry is gradually formed. On the basis of exploring the advantages of financial warehouses, this article demonstrates financial warehouse impact on commercial bank credit risk control and put forwards the countermeasures to strengthen credit risk controls from four aspects: small enterprises' choices, the choice of financing enterprises, the collateral's selection and its value of the pledge of volatility risk.

Key words: financial storage; chattel pledge; risk control

(责任编辑: 沈 五)