

金融供应链融资产品信贷风险控制研究

潘文东

(盐城工学院 后勤集团,江苏 盐城 224051)

摘要:金融供应链融资产品是一种新型的具有多赢特征的金融业务品种,但其也存在着较为严重的欺诈类风险、业务操作类风险、法律风险等风险,故应重视信用评价系统在金融供应链融资产品中的应用,提出金融供应链融资产品信贷风险控制与防范措施。

关键词:金融供应链;风险;收益;预防

中图分类号:F831.1

文献标识码:A

文章编号:1671-5322(2010)04-0026-03

金融供应链是近年来风靡全球的一种新型融资模式,与传统的授信业务不同,金融供应链融资产品是银行将核心企业和上下游企业联系在一起提供灵活的金融产品和服务的一种融资模式,是银行与核心企业达成的,面向整个供应链所有成员的系统性融资安排。在金融机构对供应链条上的企业融资过程当中,由于未来时间和空间维度上存在不确定性,供应链各方实际收益与预期收益之间的存在差额,这种差额表现为不利和有利的两个方面,即风险和收益并存。只有充分认识、理解业务中的风险因素,才能在业务操作中有针对性地采取措施,预防、控制风险,使金融业务健康有序的发展^[1]。

一、金融供应链融资产品信贷风险的识别

1. 欺诈类风险

(1) 客户企业信用风险

信用风险是指交易对手未能履行契约中的义务而造成经济损失的风险,通俗的讲就是因各种原因导致不能及时、足额偿还债务而出现违约的可能性。该风险产生的原因分为主观因素与客观因素两种,主观因素是由于融资企业主观上不愿意还款,所造成的金融机构垫款。金融供应链融资产品面对的是广大中小企业,而中小企业经营管理不够完善,特别是管理人员道德水平参差不齐、人员更替频繁等因素容易形成主观因素风险。

客观因素源于企业确实没有还款能力,产业链上的中小企业由于资产规模小、技术力量薄弱等问题造成融资款项无力归还,从而影响到金融资产的安全。

(2) 内部欺诈风险

内部人员作案或者内外串通作案,会给银行带来很大的经济损失。这种欺诈行为在审贷和收款环节均可能发生,如果管理不规范,很难进行监控。防范此类风险除了管理制度、检查制度的完善和有效执行外,银行还应借助有效的管理监督手段,如采取计算机管理系统辅助业务操作,使业务操作流程化、透明化,保证业务活动可追溯,减少人为的随意性^[2]。

2. 业务操作类风险

(1) 市场变动风险

市场变动风险指的是由于客户企业的产品市场变动带来还款的困难或者由于融资企业上游产品市场变动带来的生产风险,都会最终引起银行收款的风险。此类风险实质是企业的经营风险转化为信贷风险,控制的办法是加强信贷风险预警系统,对市场的变动及时做出相应的针对企业的对策,同时,在合约中与融资企业约定此类风险的解决办法。

(2) 操作风险

金融供应链融资需要融资企业、客户企业和银行之间的相互协作配合,业务流程相对复杂,其中的操作风险包括融资企业或者银行内部操作失

收稿日期:2010-06-20

作者简介:潘文东(1973-),男,江苏盐城人,经济师,研究方向:高校后勤管理。

误的风险以及融资企业与银行之间业务衔接操作失误的风险。目前各银行均尚未正式出台应收账款质押贷款的操作规程,各项业务也具有特性,实际操作中需要灵活处理,难免存在人为失误,造成银行信贷风险。例如,实务操作中,融资企业在应收账款到账后需划至结算账户后使用,因此每月必须将“质押应收账款权利清单”中到期的应收账款退出来,以该月份新的应收账款进行替代,这些操作容易出现差错。

(3) 质物品种风险

质物品种选取的恰当与否直接关系到库存质押融资产品业务的风险大小。为了控制风险,在确保质物是动产的大前提下,质物的选取主要以好卖、易放、投机小为原则。即物品的市场需求量大且稳定,物品市场流动性好、吞吐量;物品的质量稳定,容易储藏保管;物品的市场价格涨跌不大,相对稳定^[3]。

3. 法律风险

中小企业尤其是一些刚刚起步的企业,在中小企业融资过程中往往处于劣势地位,因此在中小企业融资时不得不满足一些苛刻的条件。因此,中小企业防范融资过程中的法律风险尤为必要,这些法律风险主要包括:企业保证担保的法律风险、企业抵押担保的法律风险和其他方面的法律风险。

4. 政策风险

政策风险是国家对政治和经济政策进行调整,由此对企业生产经营造成影响而形成的风险。在某段时期国家会对一些产业出台一系列的政策和措施,支持或限制一些产业的发展,来协调我国国民经济总体的发展状况。这些政策的出台将会影响到某些行业的发展,最终蔓延到供应链上各节点企业以及与其相关的金融机构^[4]。

二、信用评价体系在金融供应链融资产品中的应用

由于信用评价是一个复杂的过程,涉及到各方面的因素,如商业银行的信息共享问题、企业负担与配合问题等。因此,我国尚未建立一套全国性的客户信用评价制度与体系,目前对客户的信用评价主要由各商业银行进行。一般各银行在发放信贷资金时,都要对客户的信用状况进行分析、评价并定级,只有对信用级别达到一定条件的客户才发放贷款。

在对金融供应链融资产品所涉及的企业进行评价时,由于此类产品较为独特,需要在原有信用评价体系上,侧重考虑其特性作出特殊设计。商业银行在对客户信用进行评价时遵循的基本过程和方法为:

第一步:基本情况描述

基本情况描述的是被评价企业的一些基本信息,通常由贷款企业提供材料,也可以通过银行内部信息共享或者调研来获取和确认。

被评价企业的基本情况主要是其财务状况。包括如下内容:客户详细地址、基本账户行、客户所有制类别、客户注册资本、客户历史沿革、资产负债表和损益表主要财务数据、被担保承兑企业简况、企业对外不良担保将对企业产生的影响、贸易融资开证情况、其他重要项目情况分析(主要是对客户存在异常情况的资产、负债项目做出说明,如财务报表是否真实,如何调整,客户有无作假账问题,是否参与股票市场、期货市场交易等等)。

对于应收账款质押融资而言,需要对融资企业 and 客户企业进行信用评价。风险主要集中在应收账款的支付上,因而对于客户企业的信用评价尤为重要。如前所述,通常融资企业处于弱势,而客户企业与银行不存在借贷关系,没有提供基本资料的义务,所以银行需要通过融资企业来间接对客户企业的基本情况获取。

对于库存质押融资而言,主要对贷款企业进行信用评价,也可对仓储企业进行附带评估。由于有流动货物作为质押品,对贷款企业的信用评价指标可以相对简化,对于企业基本信息的掌握可相应加重。同样的,由于仓储企业没有义务提供基本资料,对于仓储企业的资信评价可通过贷款企业的往来记录或者通过在行业内获取信息进行评价。

第二步:信用等级评定

信用等级评定指对企业经营情况和信用进行综合评价,按照规定标准对照评定企业的信用等级,具体可建立如下的信用等级评定表,分别从市场竞争力、流动性、管理水平等方面综合评定。

第三步:授信量分析

授信量分析指在信用等级分析的基础上,通过对资金需求量的分析,得出授信控制量测算和授信总量建议。首先需要对资金需求量进行分析,包括对流动资金类资金需求增量的分析、固定

资产类资金需求的分析、合理资金需求增量的分析。其次需要对资金来源量进行分析,包括流动负债类资金来源增量分析、长期负债类资金来源增量分析、折旧摊销等非现金成本及权益类资金来源增量分析、其他可转化为资金来源项目的分析。在上述两项分析的基础上,即可得出融资客户信用需求量,通过授信控制量测算,可以得出授信量。结合融资客户的资金需求量和授信量,银行可做出授信总量建议。

对于金融供应链融资产品而言,由于以权利和流动货物作为质物进行贷款,贷款额度主要由应收账款量和存货价值量决定,上述以信用评价为基础的授信量可以作为参考,在业务开展过程中加以灵活应用^[5]。

三、金融供应链融资产品信贷风险控制措施

1. 严格市场准入,慎选核心企业

在供应链系统中,核心企业对其上下游企业的管理方式存在较大的差别,不同行业之间差别更是显著。一些垄断程度较高的行业,上下游企业往往主要依靠市场确定采购、销售等交易行为,交易对象的随机性较大,上下游企业之间联系的紧密程度、稳定程度都相对较低,这类供应链系统往往不适合采取供应链金融模式解决融资和金融服务问题。因此应建立科学的准入标准,严格供应链的准入,要求核心企业对上、下游客户有严格的准入、退出机制,与其上下游企业有相对稳定的交易历史,整个链条对核心企业有较高的依存度,核心企业与上下游企业存在利益共享,这样才有利于银行对供应链进行信用捆绑。

2. 多方合作加强对融资企业的监管

为了防止供应链上单个融资企业的问题引发整个供应链的灾难,核心企业、第三方物流企业与银行应信息共享、充分合作,加强对融资企业的信用管理。核心企业应在和上下游中小企业发生现实交易的基础上,提供融资企业真实、可靠的信用资料,物流企业应发挥其掌握融资企业质押物第一手资料的优势,银行应利用其信用评估和风险控制的方法,共同建立对融资企业的资料收集制度、资信调查核实制度、资信要案管理制度、信用

动态分级制度、合同与结算过程中的信用风险防范制度、信用额度稽核制度、财务管理制度等一系列制度,对融资企业进行全方位信用管理,形成互动的监管和控制机制。

3. 健全社会信用体系

一是通过综合应用法律、经济和社会舆论等手段,建立诚信的激励机制和惩戒机制,培养诚实守信的社会氛围。二是在加快建设企业和个人征信系统建设步伐的基础上,建立覆盖全国、资源共享、信息完备、使用便捷的个人征信系统和企业信用系统,逐步形成在信用信息基础数据采集环节的规模效应,借鉴国际先进经验,整合银行、社会保障、教育、民政、公用事业等部门的信用信息,根据信用信息和评估结果,建立信用档案,有效改善整个社会的金融生态环境。

4. 加强贷后动态跟踪管理

供应链金融的特点是供应链条中各企业之间资金流与物流的结合,因此,根据业务的不同阶段做好货物流转、资金流向的监控、对于控制供应链金融业务的风险至关重要。在保证货物流转与资金流转相适应的前提下,控制住现金流也就控制了还款来源,实现了业务自偿性。

5. 建立紧急预警机制

供应链是个纵横交错的网状松散团体联盟,在这种结构中,突发事件、重大事件的发生将不可避免。基于供应链的网状结构,由于风险事件一旦发生,其风险将沿着供应链条不断扩散和蔓延,事后再进行控制与挽救,就难以操作。所以,我们要先行建立一套相对完善的风险预警机制,提早预测各种风险的存在,并量化风险发生后的损失程度,将风险化解在真正爆发之前,将风险降低到金融机构自身能够承受的范围之内。而且,在风险发生后能在第一时间进行补救,避免危机扩散与蔓延,影响到整条供应链的安全。

6. 强化内部日常风险管理

在金融供应链风险管理中,商业银行应高度重视日常内控制度的执行,风险控制是一项长期而艰巨的工作,我们要从日常业务的每一个环节和每一个步骤做起,随时留心观察、认真分析,尽量消除各种风险隐患,减少风险发生。

(下转第 66 页)

参考文献:

- [1] 庄贵阳. 中国经济低碳发展的途径与潜力分析[J]. 国际技术经济研究, 2005(11): 87-93.
- [2] 崔大鹏. 低碳经济漫谈[J]. 环球教育, 2009(7): 18-20.
- [3] 米增祥, 陆震纬. 室内设计原理(上册)[M]. 北京: 中国建筑工业出版社, 1996.
- [4] 魏龙国. 21 世纪我国室内设计的创新理念[J]. 文教资料, 2008(3): 68-69.
- [5] 李玉玲. 室内环境与绿色建材[J]. 广东建材, 2010(7): 296-298.
- [6] 季慧玉. 环境意识设计与绿色电器[J]. 低压电器, 2007(11): 42-44.

On the Idea Application of Low-Carbon Economy in Home Furnishing Innovative Design

WANG Shan-shan

(Environmental Art Department, Art College, Qingdao University, Shandong Qingdao 266071, China)

Abstract: Based on the existing environmental pollution in modern society, the author, who highly advocates green home life, tries to explore a new model of sustainable human living environment by bringing the low carbon emissions into the traditional household design theory. The detailed study on choice and use of the natural resources, the green building materials, the household products, the modern technology and the waste recycling according to low carbon design concept can offer architects and household designers a new thinking and a new creation.

Keywords: low carbon economic; concept of design; innovation design; household design; interior decoration

(责任编辑: 李开玲; 校对: 李 军)

(上接第 28 页)

参考文献:

- [1] 闫俊宏. 供应链金融融资模式及其信用风险管理研究[D]. 西安: 西北工业大学, 2007.
- [2] 马佳. 供应链金融融资模式分析及风险控制[D]. 天津: 天津大学, 2008.
- [3] 郭清马. 供应链金融模式及其风险管理研究[J]. 金融教学与研究, 2010(4): 44-47.
- [4] 孙跃光, 周晶. 金融供应链管理体系构建初探[J]. 物流技术, 2009(2): 50-53.
- [5] 张华, 俞梦曦, 陈丹. 面向金融供应链的风险防范机制构建[J]. 中国市场, 2007(4): 39-42.

The Risk Control Research of the Credit Products of Financial Supply Chain

PAN Wen-dong

(Social Services Company Group of Yancheng Institute of Technology, Jiangsu Yancheng 224051, China)

Abstract: Financial supply chain financing product is a new feature with a Multi-win variety of financial services, and at the same time it has many risks, in the specific business operations we should be targeted to prevent. The paper analyzes the financial supply chain products; propose the measures to deal with risks.

Keywords: financial supply chain; risk; lucre; defending

(责任编辑: 李 军; 校对: 洪 林)