

# 破局小微融资难：打通银企对接梗阻 应投尽投持续加码

核心提示

截至今年4月末,全国小微企业贷款余额已达53.54万亿元。中国证券报记者日前调研发现,纾困政策成为“及时雨”,但仍有部分小微企业难以“解渴”,主要问题在于银企对接存在梗阻,信贷供需不匹配。在企业端,疫情因素放大了缺抵押、少担保等“先天不足”,部分小微企业难以达到银行支持条件;在银行端,虽然全行业竞速小微贷款投放,但符合条件的小微企业不多。

业内人士认为,要缓解当前困扰小微企业发展的融资难、融资贵问题,疏通小微金融长效机制落地的“最后一公里”尤为重要。

● 本报记者 欧阳剑环 石诗语

“疫情已经缓解,各地正在推进复工复产,我们的办公空间也逐渐活跃起来了。”周先生是一家共享办公平台创始人,在经历疫情考验后,随着银行多种纾困措施到位,他对未来业务发展充满信心。

然而,广州的小微企业主姚女士就没有这么幸运。其所在公司因负债重、贷款有逾期记录等因素,目前无法通过银行授信审批,不能进行融资。

截至今年4月末,全国小微企业贷款余额已达53.54万亿元。中国证券报记者日前调研发现,纾困政策成为“及时雨”,但仍有部分小微企业难以“解渴”,主要问题在于银企对接存在梗阻,信贷供需不匹配。在企业端,疫情因素放大了缺抵押、少担保等“先天不足”,部分小微企业难以达到银行支持条件;在银行端,虽然全行业竞速小微贷款投放,但符合条件的小微企业不多。

## 信贷“及时雨”助企纾困

周先生运营的办公空间遍布北京、上海、深圳等一线城市,主要为小微企业、工作室等提供办公场所。本轮疫情多点散发,企业经历了巨大考验。

“最困难的时候,我们甚至需要借钱给员工发工资。”周先生介绍,疫情影响下,一方面因租户停租、拖欠房租等因素,租金收入锐减;另一方面,企业自身的租房成本和物业费等相关费用还要照常缴纳。

一些银行近期主推的普惠金融业务和专属贷款产品让周先生看到了曙光。“工行、招行、中信银行都

不足更加凸显,在获得融资过程中困难重重。有需求的企业贷不到钱,银行有钱放不出去,信贷供需不匹配是助企纾困过程中亟需解决的问题。

“受近期疫情影响,我们运营资金链断裂,有一笔90多万元的小微贷款在今年5月产生了逾期,目前没有银行能贷款给我们。”广州地区某机械科技有限公司负责人姚女士向中国证券报记者反映。

针对姚女士面临的困难,接受咨询的几家银行均表示,由于其房产已经抵押,且负债较重,再加上当前贷款有逾期,无法满足银行贷款的申请条件。虽然其贷款行考虑到近期疫情反复对企业经营造成影响,已采取了部分纾困措施,但对姚女士来说,依然难解燃眉之急。

同样因不满足银行条件而无法贷款的还有北京某小型医疗设备经销商郭先生,他表示:“我名下有一套全款房产,按理说是可以向银行抵押的,但是由于这套房产位于京郊区域,该区域的房产不在一些银行的白名单之中,我还是贷不出款来。”

针对这一问题,中国证券报记者咨询某股份银行相关部门负责人了解到,银行对押品的限制是为了规避一部分资产风险,“郭先生的企业连续两年都处于亏损状态,因此,我们对押品的要求还是会相对高一些”。

此外,对于部分没有房产可抵押的小微企业主,银行贷款变得更加困难。在福州的何先生经营餐饮生意,受疫情冲击较大。他向中国证券报记者表示:“我们咨询了很多家银行,实际情况是面向我们这类企业的信用贷款还没有落地,而且我的住房也在按揭中,很难有满足银行要求的有效抵押品。”

不少银行业人士坦言,当前小微贷款的额度充足,整个行业非常重视小微贷款投放。最新数据显示,截至今年4月末,全国小微企业贷款余额53.54万亿元,其中普惠型小微企业贷款总额20.5万亿元,同比增21.64%。但对于银行来说,优质且符合条件的小微企业不多。

“天天被领导催着放小微贷款,但符合授信要求的企业并不多。疫情发生以来,我们已不断放宽客户评级、抵押品质量、敞口限制等审批要求,但还有很多小微企业因各种各样的经营问题无法通过审核。不仅如此,由于疫情反复,企业未来几年发展很难有良好预期。如果盲目放贷,银行就要面临贷款收不回来的风险。”北京某股份行公司业务经理陈然(化名)向中国证券报记者表示。

企业基本是银行授信审批的主要参考条件,包括近三年及最新一期的营业收入、净利润、负债、应收账款等。“许多有迫切融资需求的企业经营状况不太理想,甚至有的企业希望通过银行贷款来帮其还清债务。这种自身盈利能力不足,‘拆东墙补西墙’的做法,我们很难接受。”陈然称。

与此同时,资产与经营状况较优的企业往往融资需求不足,这是导致银行有钱放不出的又一重要因素。华东地区某股份行普惠金融部负责人介绍,疫情之下,小微企业难以“独善其身”。相当一部分经营稳健的小微企业在市场趋势不明的情况下,经营策略趋于保守,收缩产能、减少支出,只有在明确看到市场机会时才有资金需求。

此外,宽信用政策导向下,日趋白热化的同行竞争是银行开展小微金融面临的又一大压力。“一般我们有意愿争取的小微企业,其他银行也会盯上。打电话、上门走访、参与竞标都是常有的事,但企业最终会不会选择与我们合作,主要还是看利率和敞口额度。”某股份行普惠金融部经理无奈地表示,由于其所在银行资金成本较高,因此贷款利率也高于其它行不少,虽然已多次加大纾困产品专属利率补贴力度,但与部分国有行相比仍不占优势,造成贷款投不出去。

## 找准信贷扩量提效“特效药”

业内人士认为,要解决困扰小微企业发展的融资难、融资贵问题,银行等金融机构一方面要走向风控“平衡木”,另一方面,更要疏通小微金融长效机制落地的“最后一公里”,

特别是要找准疫情之下信贷扩量提效的“特效药”。

制约小微企业和个体工商户融资难的核心问题,是小微企业缺信息、缺信用。疫情之下,推出更有针对性的机制是破局关键。部分企业经营者呼吁,希望切实考虑当前疫情影响,针对性加强银企对接,不断完善中小微企业信用贷款、中长期贷款、抵押融资的配套机制,促进中小微企业多元化融资;创新信贷产品,鼓励增加普惠小微贷款。

另有业内人士建议,银行对受疫情影响严重的小微企业进行信用、资产评级时,可以把应收工程款、实用新型专利、法人及直系亲属名下房产等综合考虑,给予个人和企业整合融资贷款,以减轻小微企业的融资压力。

值得注意的是,多地已在深化信息共享方面作出了有益探索。北京银保监局有关负责人介绍,该局推动将“北京金融综合服务网”建设成为北京市融资信用服务平台,助力银行拓宽融资服务场景、创新优化融资模式、完善授信评审机制,持续提升小微企业金融服务能力。

与此同时,金融科技也有望在破解疫情之下融资难、走好风控“平衡木”的过程中发挥更大作用。中南财经政法大学数字经济研究院高级研究员金天举例称,可以通过更加精准有效的图像、音视频、地理位置、社交关系等大数据采集,科学判定分支行和小微客户经理、风险经理是否存在违规操作风险,优化“尽职免责”管理细则;可以通过集合全市场供求,将不同风险等级的贷款需求分发给风险偏好与之匹配的金融机构,根据不同行业、规模、发展阶段小微企业信用风险水平的不同,实施差异化的风险定价。

此外,金融机构基层组织和一线员工是小微金融服务的关键一环,强化正向激励和评估考核是疫情影响下加大信贷投放的“特效药”。前述股份行普惠金融部负责人介绍,根据各地受疫情影响程度,在绩效考核方面,该行通过积分制考核穿透式发放绩效。普惠业务绩效激励采用积分制规则,直接发放至基层客户经理,月月兑现,不得挤占挪用。同时,对专职和兼职的客户经理设置年度最低产能考核要求,与个人全年绩效挂钩。

在尽职免责方面,上述负责人介绍,疫情发生以来,该行所有小微企业授信不良资产责任认定均由分行组建的责任评议工作小组对授信业务各个环节展开充分尽职调查,通过查阅资料、人员访谈等形式,完成对授信不良资产形成过程和成因的调查核实工作。“最终所有小微企业授信不良资产在经办过程中均未发现违规事实,涉及人员368人次,全部予以尽职免责。”

## 信贷投放提速 考验银行风险管理能力

● 本报记者 欧阳剑环

近期,各银行积极加大信贷投放力度,加强对受疫情影响严重行业企业的金融支持。在此背景下,银行资产质量值得关注。多位专家认为,涉房类融资、中小微企业等领域信用风险仍需重点关注,预计银行业不良资产反弹压力总体可控,资产质量继续呈现改善趋势。

## 加强风险管控

业内人士认为,受疫情影响,部分行业企业经营收入不稳定,难以按期偿还银行贷款,银行机构不良资产反弹压力值得关注。

银保监会日前发布的《关于进一步做好受疫情影响困难行业企业等金融服务的通知》提出,银行机构要密切关注因疫情暂时遇困行业企业的生产经营情况,加强资产质量监测,足额计提拨备,加快不良资产处置,前瞻性做好风险预警及化解处置预案。

近期多家银行在部署加大信贷投放的同时,强调风险管控。工商银行提出,要强化“五个一本账”管理,打好资产质量攻坚战,确保资产质量稳定和各类风险总体可控。守牢合规经营底线,压实安全生产责任,把高质量发展牢牢建立在高水平安全的基础上。农业银行提出,综合运用核销、资产证券化等手段提高小微企业不良贷款处置质效,确保普惠贷款质量稳定。

银保监会有关部门负责人表示,目前我国银行业保持稳健运行,风险抵御能力较强,这为发挥监管逆周期作用、为小微企业纾困解难提供了政策空间。下一步,银保监会将统筹疫情防控和经济发展,监管政策靠前发力,助力有效稳定经济大盘,同时将督促银行业对未来可能暴露的不良贷款提前做好应对准备,做实资产分类,拓宽不良贷款处置渠道,加大处置力度。

## 仍有风险点存在

需要关注的是,不同银行面临的风险管控压力有所不同。银保监会数据显示,一季度末,大型银行、股份行、农商行不良贷款率分别为1.35%、1.35%、3.37%,均较去年末有所下降;城商行不良贷款率为1.96%,较去年末有所抬升。

“2022年一季度,国内经济继续保持稳健复苏,企业和居民还款意愿增强。银行业继续综合运用多种不良处置手段,防范和化解金融风险,保证金融体系的平稳运行。”中国银行研究院研究员杜阳认为。

光大证券金融首席分析师王一峰表示,近年来,银行体系在资产质量向好的情况下,维持了较强的不良资产处置与核销力度。经济发达地区城商行资产质量依旧延续前期向好态势,如南京银行、杭州银行、宁波银行等。在区域经济分化的背景下,东北、西北、华北环京等地区宏观经济承压,须持续关注尾部金融机构造血能力不足的风险。

从具体业务来看,王一峰认为,二季度及全年的银行业资产质量管控仍有风险点存在。包括涉房类融资不良压力提升,风险仍在释放期;零售长尾客群金融风险有所上升;中小微企业风险承受能力下降。

此外,还需关注延期还本付息政策对银行业资产质量带来的影响。中泰证券银行业首席分析师戴志锋表示,预计本轮延期还本付息政策不会对银行业资产质量产生明显影响,银行出于审慎原则关注类贷款占比或小幅微升。当前银行整体不良认定较严格,大多银行逾期贷款全部计入关注或不良贷款,因此部分银行在执行延期政策时已对客户进行风险分类。

## 风险抵补能力较强

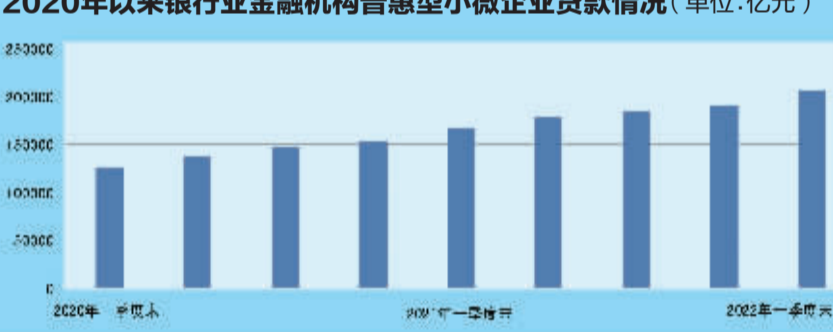
银保监会日前发布的数据显示,今年一季度末,商业银行不良贷款余额2.9万亿元,较去年末增加653亿元;商业银行不良贷款率1.69%,较去年末下降0.04个百分点。

“受疫情影响,银行业资产质量或短暂受到干扰。长期来看,预计未来商业银行不良资产可控,资产质量继续呈现改善趋势。”申港证券分析师汪冰洁表示,一方面是因为过去几年不良资产处置较为充分,银行业资产质量相对处于比较高的水平;另一方面因为地产调控政策调整叠加货币环境宽松,大规模风险出现的概率降低。

在风险抵补能力方面,银保监会数据显示,一季度末,商业银行贷款损失准备余额为5.8万亿元,较去年末增加2392亿元;拨备覆盖率为200.70%,较去年末上升3.80个百分点;贷款拨备率为3.39%,较去年末下降0.01个百分点。

值得一提的是,近期银保监会多次强调,鼓励拨备水平较高的大型银行及其他优质上市银行有序降低拨备覆盖率,释放更多信贷资源。杜阳表示,当前疫情整体上已得到有效控制,部分优质商业银行可以适当降低拨备计提,在释放盈利的同时适度增加信贷投放,强化金融对实体经济的支持力度。

2020年以来银行业金融机构普惠型小微企业贷款情况(单位:亿元)



数据来源/银保监会

为我们办理了无还本续贷,资金流没有切断,极大程度缓解了我们的还款和经营压力。”

除了做好受疫情影响行业企业的接续融资安排外,多家银行还积极创新产品和服务,化解小微企业融资之难和手续之繁。

湖州某家居外贸公司生产的塑料家居用品订单不断,该公司总经理方先生告诉中国证券报记者,产品海外销售情况向好,但受全球疫情影响,部分海外订单应收账款账期延长,资金回款出现一定问题。

在了解到公司需求后,中行湖州分行创新疫情专属产品,通过出口信用证福费廷业务,无追索权买断部分应收账款,截至5月末累计为该公司办理了超300万美元的国际福费廷业务,加快出口销售资金回笼,加速资金周转。

随着疫情防控形势逐步明朗,企业融资需求正在恢复。中国人民银行日前发布的金融数据印证了这一点:5月份人民币贷款增加1.89万亿元,同比多增3920亿元。

对于信贷超预期回升,天风证券首席固收分析师孙彬认为,5月稳增长政策明显发力,复工复产、保产业链供应链、保供稳价、弱势群体纾困等政策形成合力,加上疫情有所缓解,经济企稳运行迹象增多,信贷需求随之出现一定程度回暖。

在近期出台的系列稳增长政策中,“加大信贷投放力度”被频频提及。从总量来看,监管部门对不同银行的小微企业信贷增长已有要求:国有大型银行要确保全年新增普惠型小微企业贷款1.6万亿元。股份制银行要在完成现有信贷计划的基础上,对具备条件的地方进一步增加投放。地方再贷款等政策,进一步做大普惠型小微企业贷款增量。

此外,为减轻小微企业经营压力,银行还通过多种举措加大合理让利力度,切实降低小微企业综合融资成本。中国人民银行国际司负责人周宇介绍,今年1-4月,企业贷款利率是4.39%,比去年全年的水平降了0.22个百分点。“这也是人民银行有统计记录以来的利率低位水平,企业融资贵的问题持续得到缓解。”

## 部分小微企业仍难“解渴”

尽管当前银行资金储备普遍较为充足,但中国证券报记者调研发现,银企对接梗阻导致部分小微企业仍难“解渴”。疫情之下,部分小微企业经营前景不确定性高、缺乏有效担保等先天

新华社图片 制图/王力