

高校银行贷款额度控制与 风险评价模型应用探讨

陈丽羽 陈强

(黄冈师范学院 湖北黄冈 438000 华南师范大学 广州 510006)

【摘要】 本文分析了当前高校银行贷款融资现状,着重探讨了高校银行贷款额度控制与风险评价模型的运用,并结合当前高校实际情况提出了一系列改进模型的建议。

【关键词】 高校 银行贷款 风险评价模型

随着高等教育体制改革的不断深入,高等教育实现了由“精英教育”向“大众教育”的转变,高校的筹资渠道呈现出多元化的趋势。通过银行贷款的方式筹集资金已经成为高校重要的筹资方式,如何控制高校银行贷款额度及防范财务风险越来越受到人们的重视。本文旨在分析当前高校银行贷款融资现状,探讨高校银行贷款额度控制的方法与风险评价模型的改进,以提高高校贷款投资的效益。

一、我国高校银行贷款融资现状分析

自上世纪90年代末期开始,高校为加快发展进程积极引进银行贷款进行建设。高校引进银行贷款进行投资的同时也

面临着前所未有的风险,防范贷款风险问题已引起社会的广泛关注。

2005年12月21日中国社会科学院发布的《2006年:中国社会形势分析与预测》蓝皮书称,为了扩建或吸引人才,部分公办高校向银行大量举债并热衷于圈地和参与大学城建设,有的高校贷款多则十多亿元少则几亿元。目前,高校向银行贷款总额约在1 500亿~2 000亿元之间,几乎所有的高校都引进了银行贷款。据2007年7月《新京报》的报道,通过对30多所高校的调研,全国政协在政协常务委员会上公布了一份高校负债问题的报告,报告称全国高校贷款总额已达2 500亿元左右。

以后各租赁期内未实现融资收益分配的情况如下表所示:

未实现融资收益分配表(实际利率法)

20×6年1月1日

单位:元

日期 ①	租金 ②	确认的融 资收入③ =期初⑤ ×7.24%	租赁投资 净额减少 额④=②- ③	租赁投资 净额余额 ⑤=期初 ⑤-④
20×6年1月1日				710 000
20×6年6月30日	150 000	51 404	98 596	611 404
20×6年12月31日	150 000	44 265.65	105 734.35	505 669.65
20×7年6月30日	150 000	36 610.48	113 389.52	392 280.13
20×7年12月31日	150 000	28 401.08	121 598.92	270 681.21
20×8年6月30日	150 000	19 597.32	130 402.68	140 278.53
20×8年12月31日	150 000	9 821.47 *	140 178.53 *	100
20×8年12月31日	100		100	0
合计	900 100	190 100	710 000	-

* 做尾数调整:9 821.47=150 000-140 178.53;

140 178.53=140 278.53-100。

20×6年6月30日收到第一期租金时:借:银行存款 150 000元;贷:长期应收款——应收融资租赁款 150 000元。借:未实现融资收益 51 404元;贷:租赁收入 51 404元。

20×6年12月31日收到第二期租金时:借:银行存款 150 000元;贷:长期应收款——应收融资租赁款 150 000元。借:未实现融资收益 44 265.65元;贷:租赁收入 44 265.65元。

20×7年6月30日收到第三期租金时:借:银行存款 150 000元;贷:长期应收款——应收融资租赁款 150 000元。借:未实现融资收益 36 610.48元;贷:租赁收入 36 610.48元。

20×7年12月31日收到第四期租金时:借:银行存款 150 000元;贷:长期应收款——应收融资租赁款 150 000元。借:未实现融资收益 28 401.08元;贷:租赁收入 28 401.08元。

20×8年6月30日收到第五期租金时:借:银行存款 150 000元;贷:长期应收款——应收融资租赁款 150 000元。借:未实现融资收益 19 597.32元;贷:租赁收入 19 597.32元。

20×8年12月31日收到第六期租金时:借:银行存款 150 000元;贷:长期应收款——应收融资租赁款 150 000元。借:未实现融资收益 9 821.47元;贷:租赁收入 9 821.47元。

主要参考文献

1. 财政部.企业会计准则 2006.北京:经济科学出版社,2006

2. 财政部.企业会计准则应用指南 2006.北京:中国财政经济出版社,2006

3. 财政部会计司编写组.企业会计准则讲解 2006.北京:人民出版社,2007

从以上报告可以看出,由于贷款额度太高,随着还贷高峰的到来,部分高校已没有偿债能力,这种贷款风险如果防范或控制不当就会转化为一场危机,从而严重影响高校的可持续发展和正常运转。

从目前高校融资现状来看,高校贷款存在的主要问题有:①对贷款的风险认识不足,还贷的责任意识不强;②对贷款项目缺乏科学评估;③高校贷款存在盲目性且贷款资金的使用和管理不够严格,造成资金的流失,加大了高校控制贷款的难度。因此,高校要根据自身的偿还能力,适度掌控贷款规模,避免出现“把明天的钱用于今天的建设”、“一任校长出政绩,几任校长还贷款”的现象。如何防范投资贷款给高校带来的风险,促进高校的可持续发展,是目前我国高校投资管理中的一个重要的现实课题。

二、高校银行贷款额度控制与风险评价模型简介

(一)基本思路

高校贷款的前提条件是必须保证未来一定期间内每年拥有可用于偿还贷款本息的可偿债资金。在综合考虑未来经费收支增长、资金现值、事业基金中一般基金的余额等因素后,对可偿债资金进行计算并适当调整,即可确定贷款控制额度。高校可据此思路对自身贷款规模予以合理控制。

实际贷款余额占贷款控制额度的比重即为贷款风险程度。比重越大,风险程度越大。高校应将贷款风险控制在合理的范围内。

(二)基本假定

假定一,高校不能因偿还贷款本息而影响现有基本办学能力和正常的教学、科研工作;假定二,高校事业发展在未来一定期间内呈稳定增长的态势;假定三,不考虑非常态的不可预计与不可控制的情况(如获得国家财政重点支持、获得大宗无指定用途捐款等);假定四,将高校视为一个整体,不考虑内部各级次的资金分布状况。

(三)贷款控制额度测算方法

1. 非限定性净收入的确定。高校的收入来源可分为限定性收入(有指定用途)和非限定性收入(无指定用途)两大类。只有非限定性收入才能作为高校偿还贷款本息的资金来源。非限定性收入包括非专项教育经费拨款(不含附属中小学教育经费拨款)、教育事业收入、附属单位缴款、其他经费拨款、上级补助收入和其他收入。

非限定性收入=(非专项教育经费拨款-附属中小学教育经费拨款)+教育事业收入+附属单位缴款+其他经费拨款+上级补助收入+其他收入

高校的正常运转和可持续发展必须首先确保必要刚性支出。必要刚性支出包括基本支出(不含科研支出和已贷款利息支出)和对附属单位补助支出。

必要刚性支出=(基本支出-科研支出-已贷款利息支出)+对附属单位补助支出

非限定性净收入=非限定性收入-必要刚性支出

需要特别注意的是,在计算非限定性净收入时,必须确保非限定性收入与必要刚性支出的口径一致。此外,考虑到高校

非限定性净收入不可能全部用于偿还贷款本息,因此,各高校可结合实际按一定比例确定可用于偿债的非限定性净收入。

2. 根据高校事业稳定发展的基本要求,进一步设定非限定性收入与必要刚性支出按同比例增长,则高校的非限定性净收入也将按同样速度递增,具体增长比例应按照审慎性原则确定。

3. n年期累计非限定性净收入现值的确定。为排除各年收入与支出中偶然因素的影响,可以年均非限定性净收入 R_0 为基数,以n年期同期银行平均贷款利率 i 为折现率,计算未来n年期累计非限定性净收入现值。具体计算公式如下:

(1)年均非限定性净收入 R_0 =近两年非限定性净收入之和 $\div 2$ 。

(2)n年期累计非限定性净收入现值 $= \sum_{t=0}^n \frac{R_0(1+g)^t}{(1+i)^t} = R_0 \times f$ 。

$$f = [(1+g)^n \div (1+i)^n - 1] \times (1+g) \div (g-i)$$

其中, g 表示设定的非限定性净收入增长率, n 表示期间数(年), i 表示n年期同期银行平均贷款利率, f 表示现值系数。

4. n年期累计贷款控制额度的确定。由于高校事业基金中一般基金的余额中仍有部分资金可用于偿还贷款本息,因此,按n年期累计非限定性净收入现值加上一般基金中可用于偿债的资金(可按一般基金的20%~50%测算),即可测算出n年期累计贷款控制额度(指n年期内累计贷款余额的最大值,不包括已经偿还的贷款)。

n年期累计贷款控制额度=n年期累计非限定性净收入现值+一般基金中可用于偿债的资金

5. n年期累计新增贷款控制额度。假定高校新、旧贷款均需在n年期内全部偿还,则:

n年期累计新增贷款控制额度=n年期累计贷款控制额度-累计未偿还贷款余额

(四)贷款风险程度评价方法

现有贷款风险指数=累计未偿还贷款余额 \div n年期累计贷款控制额度

现有贷款风险程度评估标准如下:0.8<贷款风险指数 \leq 1,高风险;0.6<贷款风险指数 \leq 0.8,较高风险;0.4<贷款风险指数 \leq 0.6,中等风险;0.2<贷款风险指数 \leq 0.4,较低风险;0<贷款风险指数 \leq 0.2,基本无风险。如现有贷款风险指数>1(或n年期累计贷款控制额度 \leq 0),则表明高校在该期间内暂无贷款能力,不能再增加任何新的贷款。

(五)使用说明

本模型中包含大量假定前提,有关测算结果的准确性视假定条件与实际情况的吻合程度而定。各高校可根据自身实际情况,对个别收支项目进行适当调整,进而确定本校合理的贷款控制额度,并对自身贷款风险状况进行评价。

三、对高校银行贷款额度控制与风险评价模型的改进

(一)对高校银行贷款额度控制与风险评价模型的评价

高校银行贷款额度控制与风险评价模型量化了高校贷款的风险程度,为高校贷款风险的衡量和贷款风险的防范奠定

了基础。各高校在贷款过程中可以根据本校实际情况,科学确定相关系数,运用该模型初步衡量有关风险,以有效控制贷款规模,防患于未然。但不可否认的是,该模型的计算受到很多变量因素的影响,其科学性尚有待进一步论证。

1. 模型中很多数据来源具有可控性,使得最终计算出贷款控制额度和贷款风险指数缺乏严肃性。模型假设高校未来非限定性净收入可以确知,而实际上高校未来非限定性净收入受到诸多因素影响,比如高校将来的招生人数、教育事业收费标准、政府教育经费拨款等,因此很难准确计量。

2. 模型中现值系数 r 的计算受非限定性净收入增长率 g 的影响,大部分高校采用10%的非限定性净收入增长率是否合适,还有待进一步论证。

3. 一般基金中可用于偿债的资金的比例确定因高校而异,选择上具有较大的操控空间,进而影响到贷款风险指数的确定,而且评估期限越长,模型的准确性越低。

(二)对高校银行贷款额度控制与风险评价模型的改进建议

1. 对非限定性净收入增长率 g 的改进建议。首先,将假定二修正为“高校在未来一定期间内呈持续稳定或增长发展的趋势”。该模型假定高校事业在未来一定期间内呈稳定增长的态势,即 $g>0$ 。事实上,当 $g=0$ 时,高校仍然具备一定的还贷能力,该模型仍然是有效的。其次,基于稳健性的考虑,用过去若干年的高校事业平均增长率来估计计算贷款控制额度时所用的非限定性净收入增长率 g ,可以避免某个年份指标突变产生的影响。而年限期的选择,应以高校最近几年在校规模平均增长率最为接近的年限为标准。

2. 对现值系数 r 的调整。高校银行贷款额度控制与风险评价模型假设高校未来的非限定性净收入是可以确知的,但实际上影响高校未来非限定性净收入的因素很多,比如高校将来的招生人数、教育事业收费标准和政府教育经费拨款等,这些因素都将随着整个教育环境的变化而变化,因此高校未来非限定性净收入总会存在某种程度的不确定性。

为了消除不确定性对高校未来非限定性净收入的影响,可以调整非限定性净收入,缩小非限定性净收入现值公式的分子,使非限定性净收入现值减少。通过引入一个 $0\sim 1$ 之间的肯定当量系数来调整非限定性净收入现值,将不确定的非限定性净收入调整为确定的非限定性净收入,然后用无风险报酬率作为折现率计算非限定性净收入现值,无风险报酬率可以根据 n 年期同期银行平均贷款利率 i 确定。

$$\text{调整后的非限定性净收入现值} = \sum_{t=0}^n \frac{A_t R_0 (1+g)^t}{(1+i)^t}$$

调整前后的差额与非限定性净收入的不确定性程度的高低有关。其中 A_t 是 t 年非限定性净收入的肯定当量系数,它在 $0\sim 1$ 之间,是指不肯定的一元非限定性净收入期望值相当于肯

定的金额的系数,它可以把各年不肯定的非限定性净收入换算为肯定的非限定性净收入,提高了模型的准确性。

3. 结合高校的具体情况考虑一般基金的影响。一般基金是否参与贷款控制额度的计算以及参与计算的比例为多少,还要结合高校的具体情况而定。由于各个高校的具体情况可能不同,有的高校一般基金账面余额虽然很大,但实际上已经没有能够动用的部分,有的高校一般基金留有一定的余额,并同时存在可动用的部分,因此,应当结合高校的实际情况来看考虑一般基金是否参与贷款控制额度的计算,并根据存在可动用部分的数额来确定参与计算的比例。这样才能使计算的结果适用于特定高校银行贷款控制额度的计算及贷款风险程度的评价。

4. 配合贷款风险评价模型建立风险预警辅助指标。针对高校银行贷款额度控制与风险评价模型的不足,可以结合高校实际情况,建立有效的风险预警辅助指标,确定高校合理的贷款控制规模。

高校以负债率(债务余额与当年高校各项总收入的比率)、债务率(债务余额与当年可支配财力的比率)、偿债率(年度还本付息额与当年可支配财力的比率)等为重点,对债务的规模、结构和安全性进行动态监测和评估,随时掌握和了解自身的财务风险状况,如高校的实际资产负债率一般应控制在30%以内,最好不要超出35%。

资产负债率=负债÷总资产=(借入款项+应付票据+应付及暂存款+应缴财政专户款+应缴税金+代管款项)÷总资产

贷款规模≤总资产×资产负债率-应付票据-应付及暂存款-应缴财政专户款-应缴税金-代管款项

高校应定期对贷款规模和贷款资金的使用情况进行分析和评价,随时了解自身的财务风险状况,一旦达到预警线,应立即研究应对策略,将贷款风险化解在萌芽阶段。

高校可以利用上述模型了解自身的财务风险状况,对超出偿债能力的财务风险达到预警线的贷款,采取相应对策,最大限度地降低贷款风险,确保贷款资金的安全,并在使用中结合自身实际情况对这一模型不断进行修正与完善,使贷款规模与高校的经济承受能力相匹配,以充分发挥银行贷款推动高校教育事业发展的积极作用,促进高等教育事业的发展。

主要参考文献

1. 黄明卿,石松华.高校银行贷款额度控制与风险评价模型的改进.财会月刊(理论),2007;4
2. 郑鸣.我国高校贷款风险的预警研究.高教探索,2007;6
3. 胡小林,张宗海.对高校贷款风险论的反思.财会月刊(理论),2006;11
4. 范若联.高校贷款的成因及融资途径简述.财会月刊(综合),2007;8