

# 小额贷款公司“无米之炊”之困境破解

张亚斌<sup>1</sup> 张一<sup>1</sup> 杜泽琳<sup>2</sup>

(1.重庆工商大学会计学院 重庆 400067 2.安徽师范大学经济管理学院 安徽芜湖 241000)

小额贷款公司作为一种新型的服务机构在满足微型企业资金需求方面发挥了重要作用。然而“钱荒”使得小额贷款公司在火热的市场下“无米可炊”。本文试图通过多种途径缓解小额贷款公司无钱可贷的困境。

## 一、赐仓封号

通过法律手段“赐仓封号”，为小额贷款公司构建更加正规的金融平台，使小额贷款公司“名正言顺”地获取更大的补仓资金，缓解“无米之炊”的危机。

1. 把小额贷款公司看做是金融机构的重要组成部分，从法律平台上将其划归为特殊的金融服务机构，突出小额贷款公司是从事小额放贷和融金融活动的信贷机构，引导其更好地为“三农”和中小企业引入社会资金流，满足民间“小额、分散”的贷款业务需要。

2. 赋予小额贷款公司和常规金融机构相似甚至是相同平台的地位，使小额贷款公司在获取补仓资金流时得到与常规金融机构同等平台基础上的法律保障。

## 二、返仓回流

1. 建立借款人经营状况和贷款资金流向跟踪监测机制，及时了解借款人经营状况，密切跟踪资金运转流向，构筑风险防控的长效机制，保证贷款资金的顺利“返仓回流”。

2. 构建起从贷款对象审查评估到实时跟踪经营直至贷款资金终端运转效益的全程跟踪机制，通过合理评价企业运营和绩效，确保贷款资金的流转规范和顺利返还。

3. 通过实时提供借款人的开户行、账号及存贷款余额情况以及财政部门或会计师事务所核准的年度、半年度财务报告，了解借款人实时账面资金的运作情况，总体把握借款人的经营和信誉状况，保障贷款及时、安全偿还。

## 三、扩仓囤粮

1. 实行分级正向激励的增资扩股政策。首先在注册资本上开源，适度放宽小额贷款公司资金来源于股东缴纳的资本金、捐赠资金和不超过两个银行金融机构融入资金的限制性条件，扩大小额贷款公司的资本金。其次对小额贷款公司实行以每股收益和权益净利率为核心的正向激励策略和以经营绩效与内部管理水平为衡量标准的分级增资扩股制度。

2. 规范放宽的融资限制。参考一般工商企业资产负债率和公司资产减值准备率，实行非审慎性原则的监管模式，放宽小额贷款公司银行融资本金 50%的限制。试行考核晋级模式，根据服务“三农”和微型企业力度、风险管理效果、经营绩

效等因素分级划分小额贷款公司，根据级别适当地在融资本金比例 50%到 150%的范围幅度内变动，以此增加从融资层次获取的补仓资金流。

3. 协同推动小额贷款公司转型为村镇银行。制定小额贷款公司转制银行的标准，在政府、监管机构和金融机构的协同下，推动小额贷款公司转型，允许市场份额较大、风险控制恰当、经营状况良好、经营时间较长(如 10 年或 15 年)的小额贷款公司转制为村镇银行，以便其拥有和其他金融机构同等级的权益，更充分地获取资金，推动融贷运转。

4. 适度开放金融市场。帮助小额贷款公司转型为正规金融机构以后，要利用银行间拆借市场、中短期票据、集合证券等金融方式，从国有四大商业银行、国家开发银行、中国农业发展银行等金融机构分出部分资金给村镇银行，以实现资金调度和闲置资金充分利用。

5. 循序有效地吸纳公共存款。分层次分规模调节小额贷款公司吸收存款的运作。分层次：在遵循法律规定的前提下，明确小额贷款公司在运营基本年限内不允许吸收存款，同时依据小额贷款公司经营绩效和内部控制量化标准，对达到运营基本年限且符合量化合格标准的小额贷款公司，可允许其规范吸储以增加存款量。分规模：在适应小额贷款公司运营状况、金融监管水平和相关配套政策措施的基础上，对小额贷款公司的吸储规模进行合理划分，制定监督措施，并根据平时监管评估情况，上下调节其规模大小。

## 四、仓仓共济

加大政策扶持力度，完善金融市场体系，综合利用民间市场上各种资金来源，相互弥补，以达到“仓仓共济”。

1. 增加政府补助。建立贷款担保机制，由地方政府设立面向“三农”和中小企业的担保公司或担保基金。通过担保基金的杠杆效应扩大小额贷款来源，并提高小额贷款的安全性，避免或减少小额贷款公司资金损失。

2. 建立共创基金。通过国家财政、政策性银行和其他金融机构共同出资建立小额信贷基金，将资金“整体批发”给小额贷款公司，使其以小额贷款零售机构的身份，按照其设立的初衷，“拆分零售”给急需资金的“三农”或微型企业。

3. 建立民间合作组织。通过“三农”、中小企业和小额贷款公司共同出资建立民间合作组织，按“先富带动后富”和“收益提成”的筹创原则，合理“集结”和“疏导”信贷资金，以达到扩大信贷资金来源和资金循环增值的目的。○