

货币政策收紧致银行惜贷 民间借贷高利润与高风险并存

最近一年来,随着货币政策不断收紧,银行普遍惜贷,民营经济出现前所未有的资金短缺。每天面对着接踵而来的“苦主们”,张达全多少感觉自己就像一名救世主。过去一年,从他手头放出的贷款已超过8000万元。两个月前,放贷业务更变得空前繁忙起来。

这个电话张达全足足讲了半个钟头。电话的另一端,是一位自称急得像热锅上的蚂蚁的服装老板。两人谈论的是当前全国炙手可热的话题:钱荒。

在广东和江浙一带,像他一样兼营民间拆借业务的个人和组织越来越多。有放贷公司负责人甚至放言,民间借贷市场走入黄金年代。对于只有高中文化、搞建筑发家的张达全来说,今年最关心的事情就是,如何抓住市场机遇狠捞一把。

银根太紧催生民间借贷

6月24日,东莞市东城国际酒店旁,满头大汗的李胜华钻进驾驶室,把一叠资料大力摔到后座。5分钟前,他递交的贷款申请被银行否决。早上,公司老总还再三叮嘱他一定要落实贷款的事,“再借不到钱,工厂就要停产了”。

“实在是爱莫能助。”信贷员一脸无奈地对他说,“今年的存款准备金率已经上调至21.5%,银行被蒸发的利润已达几十亿元。我们都被拍得喘不过气来了。许多两个月前审核通过的申请都还没放出去。”

出门时,这个相熟的信贷员小声建议,不妨尝试一下民间渠道。

资金紧张,是最近一年来商界人士口里重复率最高的关键词。数月前,珠江投资等一批民营实业投资集团的内部人士已经向记者透露,银行融资渠道越来越难。一些不愿意透露姓名的行业组织负责人多次向记者表示,持续性的缺钱已经直接威胁到一些企业的生死存亡。广东省中小企业局局

利息超过50%时做什么生意顶得住?

在国家银根收紧的时候,民间借贷市场的兴起,一方面及时解决了企业资金短缺的困难,但另一方面,由于操作比较混乱,也给国家正常的金融秩序和民间资金安全埋下了隐忧。而实际上,这一情况早就引起了国家监管层面的注意。

此前,银监会等八部门出台的《关于促进融资性担保行业规范发展意见》矛头直指,融资性担保行业基础薄弱,长期以来缺乏有效监管,一些担保机构从事非法吸收存款、非法集资和高利贷等活动,严重扰乱市场秩序。而近期,广东省有关部门也在加强对省



长张文献日前亦坦承,当前广东中小企业经营困难确实有逐渐加重趋势。李胜华所在的是一家服装生产企业,由于搬厂而需要数百万资金周转,6月初开始,该公司就马不停蹄地联系了七八家银行,尽管有足够的抵押物,却仍未能获得银行的批准。6月25日,在万般无奈下,李胜华征得上层同意,找到了本地的张达全。

“只要有钱,价格喊得再高也有人要”

坐在40多平方米的办公室里,刚刚放下电话的张达全满面春风。“一个早上就接了6个贷款电话,其中有个广州老板张口就要1000万。”张不无得意地对记者说,“行规年息是30%—60%,所有来借钱的人都嫌高,但最后没有一个不接受的。”

记者从央行网站查询今年最新的贷款基准利率,为期一年的“短期

贷款”年息是6.31%。表面看起来,银行在利率上有着很强的比较优势,问题是资金可放。一位负责信贷业务的银行人士向记者透露,一些企业本来是有条件向银行申请贷款的,只不过最近银根太紧,银行很多流动资金都给冻结了。这其实是变相将客户推向了民间市场。十年前,张达全还是东莞本地小有名气的建筑商。从虎门、长安、到大朗、寮步,几乎大半的东莞镇区,都有他承建的楼房、厂房。2009年春,他在一次饭局上听到老友大谈自己正在做的民间借贷生意。饶有兴趣的张达全马上也跟着试了一试。只放了第一笔款出去,他就发现这行当有搞头。

去年,他的资金只在东莞本地流转,次年,佛山、珠海、中山和广州的生意他也接了。“市场的火爆完全超出了我的预料。”

“实际上,有些贷款的年息甚至超过150%。”当地一位公安人员向南

方日报记者透露。民间市场上甚至流传着这样一句话:“只要有钱,价格喊得再高也有人要。”

“这个生意比炒房好做”

袁老板是一位来自温州的炒房客。两年前,他出资金千万在温州参股了一家小额贷款公司,两年后他的业务就做到了遍地开花,个人出资额更扩增至一个多亿,目前计划在广东也参股一家小额贷款公司。“这个生意比炒房好做。”他笑着对记者说,“近年来,好多身边的朋友都开始放弃实业,改向放贷。”据他透露,有些小额贷款公司,外围牵扯了无数的合作伙伴,运作的资金超过注册资金好几倍,可见民间的资金需求有多大。

在东莞、佛山、广州等地的街头巷角,遍地可见招揽贷款的名片广告;在网上,一些高利贷公司,已经悄悄坐到了百度等搜索网站的头牌。

■市场调查

高利息隐藏高风险

内担保企业的整顿,根据广东省金融办公布的整顿结果,今后广东将有数百家担保公司因为无法获得经营许可证而被淘汰。

此外,银监部门还要求金融机构加紧对台底交易乱象的自查工作。这一系列行动,被业内人士看成是监管部门对金融机构违规行为的亮剑。

在庞大的民间金融市场,更多的资金来自于其他非金融机构和个人。这些个人和组织长期活跃于国家金融法律体系之外,他们的资金安全

亦引发了有关人士的忧思。

在这个问题上,以张达全为代表的放贷人士自称早就心里有数了:“民间借贷市场的坏账率远远低于银行。”他说,“高利息本身就在督促贷款人快点还贷,特别是当利息超过50%的时候,若非尽量压缩贷款的期限,做什么生意能顶得住?”

此外,说是无需银行那样严格的抵押,借贷公司还是会全面深入了解贷款人的信用情况和还款能力的。广东金鹏律师事务所的一位律师直言,

他们的调查甚至比银行的尽职调查还要靠谱。

不过,高得离谱的利息,还是超出了许多人的还款能力。河源一家公司以80%的年息贷给某位领导亲戚以2000万,半年后发现该贷款人失踪,至今下落不明。同时高息放款给该贷款人的企业和个人还有多个。由于借款合同上不了台面,所有借方只能哑巴吃黄连,有苦难言。

广州腾X咨询公司负责人最近一年来签了五六单委托讨债合同,委托

有些公司甚至开通了在线即时服务,随时回答客户在网上咨询的问题;甚至连在校的学生、扫地的阿姨都能时不时收到各种匿名短信,询问有无资金需求……泛滥成灾的放贷广告,直接反映出民间金融市场的空前繁荣。

“这完全是一个卖方市场,从目前市场上资金的定价就足以看出。有些网站鼓吹10%的年息,实际是骗人的,见面一谈就变样了。”一位行内人士坦言。广州增城新粤小额贷款公司有关负责人向记者反映,现在整个市场上的资金基本上是供不应求,高利息实际是被需求推高的。

放贷公司开出年息150%的高价

东莞中X集团从2010年开始兼营民间拆借业务,年息一般在20%—35%间浮动。该公司法务总管赖律师直言这在行内已算中下水平,若学外面的高利贷公司,把价格定到50%一样有人要。

在资本逐利的特性下,以担保、保险、典当和小额贷款公司为代表的大批经济组织,开始鱼贯而入,碰触甚至跨越法律的底线,把一股股沸气腾腾的钱流,推向这个不断膨胀的市场。

记者通过一些业内人士了解到,有些小额贷款公司表面上只开出比基准贷款利率略高几个百分点的年息,实际上交易的利息却要高出数倍。放贷公司开出年息150%的高价也有人要。

“有些贷款公司甚至打着合法的外衣高息揽存,然后与地下钱庄、投资公司等外部组织合作放贷,以追求高额利润。”该业内人士向记者透露,“规矩一点的,会把超出的利息做成其他费用,不规矩的,则直接签下非法借款合同。”在国内的有些地方,由于觊觎民间借贷的高额利润,甚至还有个别小银行暗地里跟担保公司、小额贷款公司合作。

到底有多少资金在当下的民间金融市场循环流动,谁也说不清楚。张达全和若干同行粗略估测了一下,得出的结论是不低于银行放给中小企业的贷款。这是一个无法求证的说法,但一个无法回避的事实是,在当前飙升的民间资金需求的推动下,大量的企业和个人不惜放弃实业来专事放贷,使得这股本流暗涌的资金流,正以超乎寻常的速度不断膨胀。

人均是放贷公司的老板。广州一位矿业公司老板两年前也借了几千万给一位濒临破产的小房地产公司老板,当时约定的年息为100%,结果至今只收到了几百万的利息。

去年初,河南金邦投资担保公司老板失踪,一大批投资者到处追讨都没办法追回自己的本金。而今年3月,数百名投资者在诚泰担保公司存放的1.2亿元资金人间蒸发。如果担保公司或那些放贷的个人拿来放贷的是银行的钱呢?

这一系列事件的曝光,使高利贷的风险露出了冰山一角。

(摘自《南方日报》文/冯善书)

为何民间借贷火热异常?

在安徽芜湖市,几乎每幢写字楼里都有“投资担保公司”、“投资咨询公司”的办公室。在芜湖市顶级写字楼之一的侨鸿国际商城里,几乎每层都有一家投资担保公司,最多的一层有3家。这些名为“投资担保”、“投资咨询”的公司,实际上都在做同样的事情:高息揽储,高利放贷。

钱荒:珠三角57%企业存在融资难题

在银行存款准备金率不断上调,贷款规模被控制的背景下,资金的供需缺口明显加大,中小企业普遍融资难,甚至将生产规模压缩至了极限,“关门大吉”的企业数目快速上升,只好把民间借贷视作企业最后一根救命稻草,铤而走险借钱,这是“全民高利贷”得以风行的直接现实原因。

一季度深圳中小企业整体销售下滑,融资难普遍存在,约13%的企业融资难度很大,57%存在一定程度的融资难。

歧视:中小企业依然很难获得银行的青睐

目前在我国,99%的企业是中小企业,他们对GDP的贡献超过60%,对税收的贡献超过50%,提供了80%的城镇就业岗位和82%的新产品的开发,但是他们依然很难获得银行的青睐。很多金融服务体系仍脱胎于计划经济时代,主体架构仍然是瞄准着大型企业。

此外,目前面向中小企业的信用担保业务发展滞后,为中小企业提供担保的专门



机构很少,银行常常以中小企业贷款监控成本高、风险大,而不愿意放款,不良记录也影响银行的积极性。

滞后:“小额贷款”无钱可贷

我国2008年开始小额贷款公司试点,定位为中小企业支持“三农”等方面的小额贷款。在当前银行信贷收紧的背景之下,一些地方的民间借贷生意火热升温,但是小额贷款公司也面临着钱荒,在排队长队的客户面前无钱可贷。

小额贷款公司的问题是制度性问题。他们没有那么多钱;其次,它只贷不存,只得到一些融资,但融资规模不能大于注册资本的50%。它没有那么多的钱可以贷,就出现很多问题。

不规范的高利贷趁虚入

通胀日趋严重,银行的负利率,使老百姓手中的钱日益缩水。想保值增值,投资渠道太少,因为股票市场持续低迷,商品房被限购升值前景不被看好,制造业利润低,赚钱的领域多被国企垄断,进入门槛高或根本不让进入。

在民间资金发达的陕西神木、内蒙古鄂尔多斯、浙江温州等地,培育担保公司生长的土壤却是煤炭、房地产等暴利行业以及活跃的民间借贷。

没钱的借不到钱 有钱的又没投资渠道

正所谓没钱的借不到钱,有钱的又没投资渠道,于是民间闲置的大量资金进入到民间拆借市场。对不想让自己资金缩水的平民百姓而言,放贷实属无奈之举。

资金价格被推高,潜在的危害不言而喻,一些企业因此被逼入绝境。“现在从银行拿不到钱,而民间借贷的利率又太高,可以说,小企业的利润绝大部分都花在财务成本上,这样下去,很多小企业会被压垮。”海尔的一家电子元件供应商负责人朱文对记者说。而在民营经济发达的温州,最近传出数起知名民营企业倒闭的消息。(摘自《金融界》)

“全民放贷”愈演愈烈 部分地区民间借贷年息超100%

一段时间以来,(中国)社会资金出现了从银行体系内流向银行体系外、从正规融资市场流向民间借贷市场的迹象,民间融资暗流涌动。

月息5分借钱得靠关系

“前段时间我去徐州出差,发现当地做资金拆借生意的人特别多。在钢材价格回落的背景下,当地的一些钢铁贸易公司也做起了资金拆借生意。”中融联合投资管理有限公司研发部经理高杰告诉记者,在民间借贷市场,想月息5分(年息60%)借到钱还得靠关系,6分、7分很正常。这些资金一部分来自于民间放贷者的自有资金,也有一部分可能来自银行贷款。

中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇向记者描述了他对当前银行外资金流动轨迹的研究结果:在银行存款准备金率不断上调、贷款规模被控制的背景下,资金从银行涌出,进入到货币市场和投资品市场等利润更高的领域。而在股票市场

持续低迷、房地产市场被限购的情况下,有一部分资金通过担保公司、理财产品、信托和民间集资等途径,进入到民间拆借市场。

“企业本月借钱下月关门”

他指出,与过去几年相比,当前民间借贷正呈现出三大新特征:“一是范围广,民间借贷正在从两年前的江浙等沿海地区扩展到山西、内蒙古等内陆地区,从制造业领域扩展至商贸流通甚至普通家庭。二是利息高,一些地方的民间拆借年息已超过100%,达到近年来的最高水平。三是参与者众,在高息和资金需求饥渴等因素作用下,不排除有的借款人将资金转手借给下家,出现资金拆借‘二传手’。”

资金价格被推高的危害不容忽视,造成的直接后果是一些企业被逼入绝境。“浙江80%的小企业靠民间借贷维持经营,有段时间月息达到一毛五,合年息就是180%,一般企业利润率只有几个点,所以很多企业是这

个月借了钱下个月就得关门,实在还不起。”理财行业专家、金诚财富总裁韦杰说。

实体经济之殇

“去年温州的民间借贷局部一度出现高达98%的年息,今年有地方已出现超过100%的年息!可以说借贷双方都在‘走钢丝’。”中国中小商业企业协会会长助理易中舸认为,过高的直接融资成本,势必导致企业在战略、可持续发展、信用体系等方面的缺失,形成巨大的社会性隐患,也必将严重损伤实体经济的质量。

“不用想都知道,什么样的老板敢去借年息100%的钱,借来后会把这笔钱用在什么地方。”宁波江东吉帆布艺沙发店老板洪卫军告诉记者,身边借高利贷的朋友,除了短期应急外,有些确实不是为了做一般的生意。

“过去两年来,受利率高企和制造业利润降低的双重夹击,相当多的企业主放弃经营了十几年的主业,进

入房地产市场、投资品市场甚至是高利贷市场,这是实体经济之殇。”对外经贸大学金融学院院长丁志杰说。

专家指出,今后应采取措改变资金价格扭曲现状,同时应打破投资领域的垄断,降低部分行业的准入门槛,鼓励资金更多进入到实体经济中。

“当前应在坚持稳健货币政策的同时,努力缓解资金供需失衡,把民间借贷利率打下来,从而扭转一些企业‘重投机轻经营’的行为。”郭田勇说。

“要让民间资金告别暗流涌动状态,使其浮上水面。”清华大学教授、央行货币政策委员会委员李稻葵认为,目前应放松金融机构准入管制,进一步通过金融业改革,对民间金融予以引导和规范,以使其更好地为实体经济服务。

“防止资金外溢,避免经济泡沫化,是未来中国经济工作的重中之重。今后中国经济无论怎样转型都要以‘实业立国’为根本。”国家信息中心副研究员张荣楠指出,未来需要加

大改革力度,让电信、金融、能源、铁路等高利润行业真正向民间资本开放,消除民营投资的“弹簧门”和“玻璃门”,为民间投资提供更加广阔的空间,让资金流到该去的地方。

(摘自《东方早报》)

