

DOI:10.16515/j.cnki.32-1745/c.2019.04.002

银行小微企业贷款的效率比较与路径选择

——基于江苏省2014—2018年贷款的实证检验

薛梅¹,张翼¹,黄尧²

(1. 中国人民银行扬州市中心支行,江苏 扬州 225002; 2. 南京审计大学经济与贸易学院,江苏 南京 211815)

摘要:解决小微企业“融资难”与“融资贵”问题是银行支持实体经济的核心任务之一。运用DEA模型,对2014—2018年江苏省各类银行的小微企业贷款效率进行比较研究。研究发现:小微企业更容易从小型银行获得融资,但融资利率高;大中型银行融资利率较低,但对客户的要求高。从“融资难”和“融资贵”两方面考量,国有银行、股份制银行和城商行的小微企业服务综合效率更高。基于此,提出改善小微企业金融服务制度环境、强化银行服务小微企业的监管导向等有针对性的对策建议。

关键词:金融支持;小微企业融资;经营效率;DEA模型;江苏

中图分类号:F832

文献标识码:A

文章编号:1673-131X(2019)04-0006-04

Efficiency Comparison and Path Selection of Bank Loans to Small and Micro Enterprises: Based on the Empirical Test of Loans from 2014 to 2018 in Jiangsu Province

XUE Mei¹, ZHANG Yi¹, HUANG Yao²

(1. Yangzhou Central Branch of the PBC, Yangzhou 225002, China;

2. Nanjing Audit University, Nanjing 211815, China)

Abstract: It is one of the core tasks for banks to solve the problem of “financing difficulty” and “expensive financing” for small and micro enterprises(SME). This paper built DEA model to compare the loan efficiency of SME of various banks in Jiangsu province from the year of 2014 to 2018. The research found that: SME are easier to obtain financing from small banks, but the financing interest rate is high; Medium and large banks have low financing rates but high customer requirements. Considering the two aspects of “financing difficulty” and “expensive financing”, the comprehensive service efficiency of state-owned banks, joint-stock banks and urban commercial banks for SME is higher. Based on this, the paper put forward targeted countermeasures and suggestions to improve the system environment of financial service for SME and strengthen the supervision orientation of bank service for SME.

Key words: financial support; financing for SME; operating efficiency; DEA model; Jiangsu

近年来,“融资难”和“融资贵”成为制约小微企业生存发展的重要问题,解决小微企业融资难题也成为银行支持实体经济的重要任务。银行应优先解

决以上哪个问题,各类银行如何分工更有效率?针对这些问题,本文基于江苏省统计数据 and 实地调研,对各类银行支持小微企业的效率进行实证比较研究。

收稿日期:2019-07-26

作者简介:薛梅(1992-),女,江苏扬州人,经济师,硕士,主要从事金融统计和货币政策研究。

一、江苏省银行支持小微企业基本情况和主要特点

(一) 小微企业贷款总体情况

由于在实践中很多小微企业贷款以票据贴现的形式获得,因此本文在研究银行支持小微企业效率时,将统计意义上的小微企业贷款、小微企业票据贴现都作为小微企业贷款来处理(以下简称“小微企业贷款”)。从统计数据看,截至2018年末,江苏省小微企业贷款(含票据贴现)27 275亿元,比2014年初增长52%,小微企业贷款占各项贷款比例为23.15%,比2014年初下降2.64个百分点(图1)。

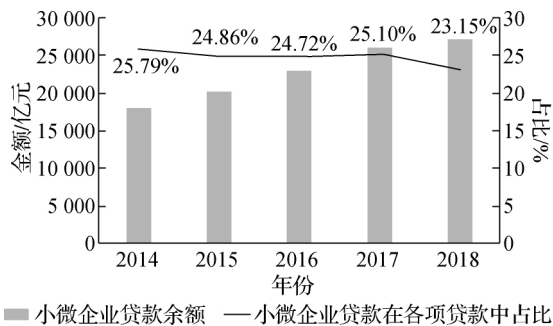


图1 2014—2018年小微企业贷款情况

注:数据来自银保监会网站、wind数据库。

(二) 各类银行服务小微企业情况

截至2018年末,江苏省共有各类银行机构199家,其中政策性银行3家,国有商业银行(简称“国有银行”)4家,股份制商业银行(简称“股份制银行”)13家,城市商业银行(简称“城商行”)14家,农村商业银行(简称“农商行”)63家,村镇银行74家,外资银行26家,邮储银行1家,民营银行1家^①。截至2018年,江苏省小微企业贷款余额占比位列前三的银行是农商行、国有银行和城商行,合计达71.26%(表1)。从2014年以来各类银行小微企业贷款的占比走势看,国有银行与农商行在小微企业贷款中占比最高,平均达到24%,其次是股份制银行总体稳定在20%以上,同时城商行对小微企业信贷力度在持续加大,小微企业贷款占比从2014年的14.84%增长至2018年的21.45%。

(三) 小微企业不良贷款率情况

根据银保监会统计,2018年末,江苏省银行不良贷款率为1.21%。其中,小微企业不良贷款率略高于平均不良贷款率。近年来,监管部门鼓励银行提高对小微企业不良贷款的容忍度^[1],并允许银行普惠型小微企业贷款不良率不超过自身各项贷款不良率3个百分点,因此大部分银行的小微企业不良贷款率仍然在可容忍范围内^[2]。

表1 各类银行小微企业贷款余额占比

年份	政策性银行	国有银行	股份制银行	城商行	农商行	邮储银行	村镇银行	外资银行
2014	7.86	25.37	23.95	14.84	25.33	2.00	—	0.63
2015	7.04	24.99	22.38	17.05	25.24	1.61	1.02	0.67
2016	6.63	24.78	21.79	18.62	24.27	1.69	1.49	0.74
2017	6.07	25.17	21.60	19.75	23.61	1.71	1.34	0.74
2018	6.64	23.08	20.34	21.45	24.38	1.89	1.36	0.86

注:数据来自银保监会网站、wind数据库。

二、各类银行支持小微企业效率实证分析

为比较各类银行服务小微企业的效率情况,本文基于江苏省2014—2018年相关统计数据,运用DEA方法对不同类型银行的小微企业贷款效率进行实证分析^[3]。

(一) 变量设置

商业银行作为企业,获取利润是其根本目标,但

其也需要承担社会责任,因此,本文将银行小微企业贷款效率分为服务效率和盈利效率两部分,将服务效率与盈利效率的乘积作为综合效率。在对服务效率的研究中,本文选取银行的资产总额、分支机构数和资产质量三个指标作为投入指标,产出指标为小微企业贷款,其中,以资产总额衡量银行的规模,以分支机构数衡量服务小微企业的范围,以信贷资产质量反映银行抵御风险的能力。在盈利效

^① 因为江苏的民营银行最早设立于2017年,因此在2014—2018年分析中未将其纳入民营银行统计范围。

率的计量中,存贷比指标反映不同规模银行的贷款配置效率,本年利润反映银行的盈利能力,选取小微企业贷款和存贷比作为投入指标,产出指标为当年利润。

(二)模型构建

根据 DEA 方法,在评估效率时,每一个决策单元 DMU_j 都有相应的效率评价指数方程。如以第 y_j^0 个决策单元的效率指数为目标,以所有决策单元的效率指数为约束,构建 CCR 模型。由于目标函数是非线性方程,很难对方程进行求解,对此使用 Charnes-Cooper 变化,变成线性规划方程,并引入 ϵ (任意小的整数)以保证投入和产出有正的权重,计算公式为

$$\begin{cases} \max h^0 = \sum_{j=1}^J u_j^0 y_j^0 \\ \text{s. t. } \sum_{i=1}^I v_i^0 x_i^0 = 1, \sum_{j=1}^J u_j^0 y_j^0 - \sum_{i=1}^I v_i^0 x_i^0 \leq 0 \\ n = 1, \dots, N; v_i^0 \geq \epsilon; i = 1, \dots, I; j = 1, \dots, J \end{cases}$$

式中, y_j^0 和 x_j^0 是第 n 个决策项的产出和投入, v_j^0 和 u_j^0 是求解模型得到的权重,需要测度的决策项用上标 0 标注, $\max h^0$ 就是求解模型得到的 DEA 效率得分^[4]。

以 2018 年数据为例,构建服务效率模型,研究各类银行服务效率的相对水平。评估模型样本数据基础指标如表 2 所示。

表 2 2018 年样本数据基础指标

银行类别	X ₁ (总资产/亿元)	X ₂ (分支机构数/个)	X ₃ (资产质量/%)	Y ₁ (小微企业贷款余额/亿元)
国有银行	53 803	4 700	0.984	6 427
股份制银行	36 085	1 397	0.986	5 185
城商银行	36 018	957	0.985	6 220
农商银行	30 201	3 355	0.963	6 015
政策性银行	9 429	93	0.996	1 953
村镇银行	832	247	0.975	265
外资银行	1 527	78	0.991	273
邮储银行	7 199	2 512	0.994	305

注:数据来自银保监会网站、《江苏统计年鉴》、wind 数据库。

将表 2 基础数据代入方程,可计算 2018 年各类银行小微企业贷款的盈利效率,综合效率为服务效率和盈利效率的乘积(表 3)。

(三)各类银行的效率比较分析

从实证结果看,大型银行和中小型银行的小微企业贷款效率存在明显差异。在对小微企业的服

务效率方面,总体上大型银行的服务效率略差于中小型银行。其中,国有银行因其分支机构多辐射范围较广,服务效率较高;股份制银行服务效率略低于农商行、城商行、村镇银行等中小银行;邮储银行、外资银行小微企业贷款发放量较少,因此服务效率较低。在盈利效率方面,国有银行和邮储银行的盈利效率为 1,大型银行明显强于中小型银行;股份制银行、城商行、农商行、政策性银行、村镇银行分别为 0.667、0.529、0.324、0.346、0.296;外资银行最低,仅为 0.225。综合两方面效率后发现:在江苏省金融机构中,国有行的综合效率最高,其次为股份制银行、城商行、政策性银行、农商行、村镇银行,邮储银行和外资银行综合效率最低(表 3)。

表 3 2018 年江苏省各类银行的小微企业贷款效率和排名 %

银行类别	服务效率	盈利效率	综合效率	排名
国有银行	1.000	1.000	1.000	1
股份制银行	0.833	0.667	0.556	2
城商银行	1.000	0.529	0.529	3
农商银行	1.000	0.324	0.324	5
政策性银行	1.000	0.346	0.346	4
村镇银行	1.000	0.296	0.296	6
外资银行	0.803	0.225	0.181	8
邮储银行	0.201	1.000	0.201	7

对于各类银行在小微企业贷款服务效率和盈利效率方面的差异,本文认为,服务效率反映了小微企业融资的难度,在这一方面,城商行、农商行、村镇银行等小银行由于网点和业务“下沉”优势,更能够接触到更多小微企业,成为解决“融资难”问题的主力军^[5]。而盈利效率反映了小微企业融资成本即“融资贵”问题。据贷款利率监测和问卷调查,2014—2018 年样本大中型银行的小微企业贷款平均年利率在 4% 到 6% 之间,而小型银行的小微企业贷款平均利率为 6.5%~9%,总体上盈利效率较高的银行,其贷款利率相对较低。这表明银行小微企业贷款盈利效率的提升,并不是靠提高定价,而是靠“薄利多销”。一方面,大中型银行的资金成本远低于小银行;另一方面,在投放小微企业贷款时,大中型银行更愿意对高信用等级企业增加授信额度^[6],同时降低贷款定价。

对“融资难”与“融资贵”两方面综合排序后发现,国有银行、股份制银行以及城商行的优势较为明显,而村镇银行不良率和融资成本过高,邮储银

行服务效率过低,使得它们的综合排名靠后。从中长期看,近五年,江苏省大部分银行支持小微企业的综合效率总体稳定,综合排名基本保持不变。但2018年以来,在宏观经济增速放缓、小微企业生存环境堪忧的大背景下,多数银行的综合效率得分比上年有所下降。

三、结论与建议

(一)结论

1. 就融资的可得性和融资成本而言,各类银行的小微企业贷款服务效率存在明显差异。对于小微企业而言,小型银行的融资更容易获得,但通常利率更高,即偏重于解决“融资难”问题;大中型银行融资利率较低,但对客户的要求更高,即偏重于解决“融资贵”问题。

2. 对于银行自身而言,大中型银行的盈利效率高,即小微企业贷款的效益提升,更多来自“薄利多销”的规模扩张,而不是提高融资利率。从长期来看,降低小微企业融资成本有利于提高银行盈利水平。

3. 结合“融资难”与“融资贵”两方面的考量,国有银行、股份制银行和城商行的小微企业服务综合效率更有优势,而村镇银行、邮储银行综合效率相对靠后。

(二)建议

1. 加强窗口指导,强化银行服务小微企业的金融监管导向。一是对各类银行进行差异化管理,适度降低小微企业贷款的资本占用和监管要求。二是完善银行贷款考核机制,改进考核问责制度。提高小微企业的不良贷款容忍度,将落实授信尽职免责与不良容忍制度有机结合。三是根据小微企业贷款结构和增长情况,运用差别准备金、再贷款、再贴现等货币政策工具,为金融机构提供长期稳定的定向流动性支持。四是完善中小微企业信用评估体系,打造开放的第三方综合信用信息数据查询

平台。

2. 加强财税支持,优化小微企业金融服务的政策环境。一是推动建立风险分担机制。对符合条件的小微企业贷款风险损失,由财政给予相应的风险损失补偿。二是切实降低小微企业贷款税费负担。针对经济下行环境下小微企业风险增加的现状,通过扩大小微企业贷款利息收入免征增值税范围、减免不良资产处置税费等政策优惠,促使银行“敢贷、愿贷、能贷”。

3. 各类金融机构利用自身优势,各有侧重服务小微企业。首先,大中型银行要发挥行业主导作用,着力解决“融资贵”问题。国有银行、股份制银行、邮储银行等大中型银行应该充分利用自身的网点、技术和资金成本优势,坚持商业性与普惠性并重,带头降低中小微企业融资成本。其次,小型银行要发挥“接地气”优势,着力解决“融资难”问题。城商行、农商行、村镇银行等小型银行资金成本相对较高,应该更多关注小微企业的初期成长,解决其“融资难”特别是“第一笔贷款”的问题,弥补传统信贷偏重财务指标所造成的供给不足。

参考文献:

- [1] 赵京,王刚. 银行业普惠金融:发展现状、存在问题与政策建议[J]. 中国金融学,2018(3):44-59
- [2] 刘忠璐. 提高银行资本能缓解小微企业融资难问题吗? [J]. 经济理论与经济管理,2018(4):88-99
- [3] 李凤嘉,项繁繁. 基于 DEA 方法的农村金融效率实证分析——以江苏省泰州市为例 [J]. 现代金融,2018(3):31-34
- [4] 刘汉涛. 对我国商业银行效率的测度:DEA 方法的应用 [J]. 经济科学,2004(6):48-51
- [5] 郭威. 我国银行业结构、竞争与效率的动态关联性研究 [J]. 山西财经大学学报,2013(9):47-56
- [6] 宋燕辉. 我国大型商业银行拓展小微企业贷款业务的路径选择 [J]. 地方财政研究,2013(11):16-24

(责任编辑:刘鑫)