

学校编码: 10384

学 号: 17920131150641



分类号 _____ 密级 _____

UDC _____

廈門大學

碩 士 學 位 論 文

PA 銀行小企業貸款风险控制措施研究

A Research on PA Bank to Small Business Loan Risk Control
Measure

陈宏浩

指导教师姓名: 程愚 副教授

专业名称: 工商管理(MBA)

论文提交日期: 2016年7月

论文答辩时间: 2016年8月

学位授予日期: 2016年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2016年8月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

另外，该学位论文为（ ）课题（组）的研究成果，获得（ ）课题（组）经费或实验室的资助，在（ ）实验室完成。（请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，可以不作特别声明。）

声明人（签名）：

年月日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

() 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，于年月日解密，解密后适用上述授权。

() 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘 要

随着我国经济的快速发展，小企业的地位和作用日益显著，其发展所需的资金问题也备受瞩目。小企业获得外部融资的重要途径之一是向商业银行寻求信贷资金。如何科学有效地获得商业银行贷款，是推进小企业解决资金瓶颈的关键环节。商业银行若能有效地进行预防和处理小企业的贷款风险，可以获得双赢局面：一方面可以支持小企业的融资，另一方面商业银行绩效也能得到提升。

本研究主要分为五个部分。第一部分为绪论，该部分对研究背景、研究目的、研究方法和论文结构进行了介绍，对国内外相关文献资料进行梳理；第二部分为案例描述，主要是案例背景和案例介绍；第三部分为案例分析；第四部分为适应性策略，主要根据案例存在问题提出适应性策略；第五部分为本文研究的结论、建议和不足。

本文是基于商业银行的研究视角，结合案例——PA 银行小企业贷款，分析认为商业银行小企业贷款存在着来自小企业、银行本身以及担保公司等三个方面的风险，本文也就风险的成因从小企业、银行和担保公司等三方面进行了剖析。本文认为，商业银行在对小企业进行贷款时，应该转变以往形式，根据企业发展阶段制定差异化策略、建立信用评级体系改变信息不对称的弱势、积极推动供应链金融、加强风险管理机构建设及人员培训、建立风险协同机制，对小企业贷款所存在风险进行全面地控制。这不仅可以在一定程度上解决小企业融资难题问题，还能提升银行信贷水平和利润空间，最终实现银企双赢。

关键词： 商业银行； 小企业； 贷款风险； 控制

Abstract

Along with the rapid development of China's economy, the role and status of the small business is becoming more and more significant. However, small business financing problem is also a hot point problem. The important way of small businesses for external financing is commercial banks for credit funds. However, how to scientifically grant a loan to small business, this is the key to promote the development of small businesses in the capital bottleneck fix. If the small business has loan risk, commercial banks can accurately for the prevention and treatment, it will can achieve a win-win situation. On the one hand, it can promote small business financing; On the other hand, the commercial bank performance can be improved.

In this paper, the full text is divided into five parts. The first part is introduction, mainly introduces the research background, research purpose, literature review, the structure of the paper and research methods; The second part is case description, case introduction and background; The third part is the analysis of the case; The fourth part is the adaptive strategy, based on the case and the like ; The fifth part is conclusion, suggestions and the insufficiency.

In the perspective of commercial banks, this paper bases on the characteristics of small business, combines with case study of PA commercial banks. Through this paper analysis, the small business loans risks are from companies, the banks and guarantee companies. So this paper believes that the commercial bank loans to the small business, should change the old model, different stages of enterprise development to develop differentiation strategy, to establish credit rating system to change the weakness of the asymmetric information, actively promote the supply chain finance ,strengthen the risk management organization construction and personnel training, and establish risk synergy mechanism, there are risks to small business loans to conduct a comprehensive control. It not only can solve the financing problem of small business to a certain extent, it also can enhance the level of bank lending and the profit space, so that eventually achieves a win-win situation.

Keywords: Commercial bank; Small business; Loan risk; Control

目 录

第一章 绪论	1
第一节 研究问题	1
第二节 文献综述	2
第三节 研究内容与方法	10
第二章 PA 银行基本情况及贷款风险问题	12
第一节 PA 银行小企业经营状况基本介绍	12
第二节 PA 银行小企业贷款风险控制现状	14
第三章 案例分析	18
第一节 案例介绍及原因说明	18
第二节 PA 商业银行小企业贷款风险的成因分析	22
第四章 PA 银行小企业贷款风险控制对策建议	27
第一节 不同发展阶段运用差异化策略	27
第二节 建立信用评级体系和监督机制	29
第三节 积极推动供应链金融	33
第四节 加强风险管理机构建设及人员培训	35
第五节 建立风险协同管理机制	38
第五章 结 论	42
参考文献	43
致 谢	44

Contents

Chapter One Introduction	1
Session 1 Research question	1
Session 2 Literature review	2
Session 3 Research content and method	10
Chapter Two Basic situation and Problem of loan risk	12
Session 1 Case background of PA bank small business bank loan	12
Session 2 Control situation of PA bank Small business bank loan	14
Chapter Three Case analysis	18
Session 1 Case and Reason	18
Session 2 The type of PA small business bank loan risk	22
Chapter Four Countermeasures and Suggestions	27
Session 1 Different stages of enterprise development to develop differentiation strategy	27
Session 2 Change the weakness of the asymmetric information	29
Session 3 Actively promote the supply chain finance	33
Session 4 To strengthen the construction of risk management agencies and personnel training	35
Session 5 To establish risk management mechanism together	38
Chapter Five Conclusions	42
References	43
Acknowledgments	44

第一章 绪论

第一节 研究问题

在我国经济社会快速发展的背景下，小企业在经济社会发展过程中发挥着越来越重要的作用，其发展模式也是我国经济发展的璀璨点之一。然而由于外部经济新环境的不断变化和经济结构的不断调整，小企业的发展也面临着诸多问题和挑战，其中最显著的就是小企业的外部融资问题。推进小企业金融服务的发展，不仅是拓展小企业发展空间的必要途径，也是各大商业银行的重要经营策略之一。如今，在传统市场激烈竞争的大环境下，银行贷款高度集中、利差越来越窄、信用风险不断加剧等不利因素逐步显现，促使商业银行经营策略加速转型。因而，科学合理的小企业贷款方案势在必行。这不仅仅是由于小企业贷款难的现状，还是由于银行要实现业务可持续发展，业务结构更趋于完善以及完备的风险管理战略。对于银行来说，对待小企业贷款难问题的态度有着极其重要的现实意义，因为积极的态度对小企业外部金融环境的营造和规模的发展壮大有着推动作用。

基于国外商业银行的发展视角，小企业贷款业务已经取得较为长期的发展。纵观不断变化的客户需要、资金供给以及市场化的利率等外生变量对国内商业银行造成深远的影响，传统的银行经营管理方式已经很难适应小企业贷款业务的进一步发展。因而，如何有效解决小企业贷款问题，应该从以下三个主体为切入点：小企业、商业银行以及第三方担保机构。我国的商业银行想要在市场上占领一席之地就必须对小企业贷款风险进行控制，加强小企业贷款业务管理。在此背景下，如何控制小企业贷款风险已成为目前商业银行发展小企业贷款业务急需解决的问题。

当前，政府部门及监管机构纷纷颁布了一系列的政策措施，营造良好的外部环境，为进一步推进商业银行小企业贷款业务的发展。同时，国内商业银行为发展潜在优质小企业客户资源，设立专门的小企业贷款部门，这不仅是为了自身业务的开拓和利润空间的提升，还能够满足优质小企业的资金需要。值得关注的是，商业银行在开展小企业贷款业务的同时，其风险也是存在的。

本文的研究目标是通过商业银行小企业贷款风险的类型，进而分析小企业贷款风险的成因，然后寻求一系列对策来控制商业银行小企业贷款的风险。因而，商业

银行在拓展小企业贷款业务的时候，针对风险的成因，特别注意贷款主体的信息对称、信贷风险评价以及信贷机制、信贷从业人员的培训，实现商业银行小企业贷款业务健康稳定的发展。

小企业存在较低的抗风险能力、管理机制不健全、信息不对称等特征，致使商业银行对小企业的贷款风险较高，风险管理的难度也较大。因而，整体来说目前商业银行在发展小企业贷款业务时，所面临的挑战、难题和风险也较多。如何控制小企业贷款风险是商业银行业务能否更进一步发展的关键所在。因此，本文主要也是探讨商业银行小企业贷款风险存在的原因和如何规避贷款风险两个问题。

第二节 文献综述

一、文献综述

（一）国外文献综述

在欧洲国家的商业银行中，小企业贷款业务并非是新兴业务，已经获得较大程度的发展。我们可以从五个研究方面总结国外对小企业贷款风险管理的研究。

Altman（1968）通过建立 Z 评分模型——多变量的信用评级模型，并结合美国的 66 家制造公司运营境况的具体数据进行研究^[1]。由于 Z 评分模型具有较强的判别作用，大多数研究在对企业风险进行研究时都会采用此方法。20 世纪 90 年代，欧美商业银行已经采用信用评级机制来控制中小企业贷款的风险。该信用评级方法是第三方获取贷款企业的相关可量化信息，以及贷款人自身提供的贷款数据，然后将两者数据相结合，运用数理统计分析建立模型对中小企业进行评分，从而对中小企业的信贷风险进行分析评估，然后对风险做出预测，最终做出贷款的决策。

关系型贷款理论核心是银行通过与企业建立长期合作关系，在合作中获取企业各种硬性信息和软性信息，尤其是软性信息更能体现企业的盈利前景、还款能力及企业管理层的行为品德。Berlin, Mester（1997）^[2]认为银行借贷业务的分类可以依据银企之间友好沟通合作关系的特征分为两类，即关系型借贷和交易型借贷。关系型借贷是指银行的贷款决策主要基于通过长期和多种渠道的接触所积累的关于借款企业及其业主的相关信息。其决策所依据的信息称为“软信息”，也称为意会信息。它是通过长期和多种渠道的广泛接触所积累的关于借款企业及其业主的相关信息，比如财务和经营状况、企业行为、信誉和业主个人品行等信息。这些信息具有强烈

的人格化特征，只能意会不能言传，具有模糊性，难以用书面报表的形式进行统计归纳和传递。交易型贷款所依据的是企业的“硬信息”，比如财务报表、抵押品的质量和数量、信用得分等，这些信息容易数码化，不具有人格化的特征，可以很方便的在所有人员之间传递；交易型贷款多为一次性或短期交易行为，信用需求不会反复发生。

可见，国外已有比较成熟的风险管理理论、风险管理机制，可有效地降低商业银行信贷风险。

（二）国内文献综述

相较发达国家较成熟的风险管理理论，我国小企业贷款业务发展较晚，学术界及实务界对小企业的研究和探索较少。本文主要梳理了国内关于小企业信贷风险的研究文献。贾生华和史焯箴（2003）对浙江省的五个城市进行问卷调查，即绍兴、宁波、嘉兴、台州和杭州，然后进行实证得出：企业、外部环境、银行这三大方面12个因素直接影响小企业的信贷风险。所以，银行应该构建稳定的风险控制机制、上调担保比率、提升员工激情与素质、设立针对小企业融资方面的专项研究、削减决策层人员数量等途径来规避小企业信贷风险^[3]。赵文杰、王欣（2007）指出基于融资的特点供应链金融能缓解银企之间的信息不对称，上下游之间的真实交易活动可以防止减少企业的逆向选择和道德风险，从而控制小企业贷款风险^[4]。沈蕾（2008）将我国小企业的特点和国际上成功的信用评估案例相联合，将企业管理者的资信情况、风险偏好、个人经营水平等因素与非财务性的指标进行融合，构建定量和定性相结合的小企业信贷风险预警系统，并从医药行业入手进行了实证研究，进而在规模和行业不同的企业风险偏好和管理方式的基础上，对预警的指数、临界值进行精确界定，在整个实施运行中不断进行改善，使得小企业风险预警模型更趋于科学合理，力求最大程度上减轻其信贷风险^[5]。周磊和高嵩毅（2009）则借助于层次分析法，以企业、社会和银行风险成因作为切入点，将银行授信时影响因素进行划分，并构建了一个合理化的层次结构。与此同时，来判断小企业信用是否与客观前提相吻合，然后将不同层次的不同单元进行评价并打出分数，得出权重、排序，最好的备选者为分数排第一的。这从定量层面为银行在为小企业提供信贷的目标决策指标依据。但层次分析法具有较强的主观性，这是因为所需要的判断矩阵是专家进行打分的^[6]。陈佳洁和李建波（2009）构建了DEA/AHP的信用风险评估模型，并选用了8家上市公司的数据进行了分析，研究结果表示修正后的模型提升了银行做出评价的准确性。

李灵宇和刘伟（2011）认为企业自身、贷款设计、区域性等都是小企业信用风险的影响因子，银行对小企业贷款时可以根据相关原则进行判定，如“大数定律”、“价格覆盖风险”，这一结论的提出主要是对国内当前大量商业银行小企业金融产品及其特征进行了归纳^[7]。胡瑞光（2011）借鉴美国为推进小企业发展而出台的系列政策方针，研究显示，我国也应该针对小企业建立一套完备的金融支持政策，从法律方面对其进行扶持，从而使得小企业的融资渠道拓宽^[8]。

（三）三）文献评述

综上所述，通过对国内外的贷款风险控制的普遍做法和理论，经分析和研究，能够初步得到下面启发：

首先，国外学者建立了一系列模型，对信用风险的识别和度量进入较为深入的研究。尽管国外的经济环境与我国存在差异，在小企业的经营情况、商业银行的信贷管理等方面也不尽相同。然而，结合我国的现实情况经过适度的调整，这些国外的研究成果和实践经验会对本文的研究内容提供很多有益的借鉴和帮助。

其次，国内学者已经开始研究小企业贷款风险的预测和度量问题。鉴于国内商业银行开办时间较短、，经历的经济周期较少、小企业可取的公开信息有限等因素影响，目前企业的评价大多数是以大中型企业为主，深入探讨小企业内在特性较少，信用风险评价的普及性及准确性还待加强。

另外，国内学者对于信用风险控制措施的研究，大多集中于的风险管理机构、流程控制等规范性研究领域。

可以看出，国内外的学术界对小企业贷款风险问题逐渐重视和关注，进行了有益的研究和探索，取得了可资借鉴的研究成果。相较之下，我国小企业贷款风险的研究和实践还需要长足的发展。关于企业信用评级，尤其是小企业信用评级，国内目前还未达到成熟阶段，还未形成一套系统的标准信用评级理论。国内商业银行在小企业贷款管理中，普遍存在着效率低，成本高的问题，操作过程中忽视了小企业的自身特点，尤其是小企业所处的生命周期，从而导致管理实践不能达到理想的目标。这需要我们不断进行深入研究和探讨，以期取得有价值的研究成果作为实践的理论依据。

本文是从微观视角、定性分析和个案研究等方面，来探究商业银行对小企业贷款风险的控制战略，研究商业银行小企业贷款的风险管理。本文将尝试在前人研究的基础上，以 PA 银行个案深入剖析小企业贷款风险，并在此基础上提出相应的风险

防范措施，为小企业贷款管理提供理论指导和解决方法，推动我国小企业不断发展壮大。

二、国际国内银行对小企业贷款风控普遍经验与教训

（一）美国商业银行使用信用评分机制

20 世纪中期，美国的商业银行开始针对小企业信用贷款使用信用评分机制。信用评分机制的主要设计原理是利用数理统计方法分析商业银行小企业贷款业务的历史数据，对各种影响贷款信用风险的因素进行回归分析，以确定不同变量和贷款信用风险之间的关联度，根据变量与相关性的分析结论建立评分模型^[9]。在实际操作中，银行的贷款审批人员只需将贷前调查收集到的少量数据信息和从第三方获取的小企业历史信用信息录入模型，就可以量化贷款申请者的信用风险、预测贷款未来表现并作出合理的贷款决策，有效提高了银行的审批速度和贷款决策的科学性。由于非常适合商业银行信贷业务又易于操作，信用评分机制一经上市很快就得到了广泛应用。

（二）美国富国银行细分市场经验

美国富国银行的组织架构中，根据客户规模细分出不同的客户部门，负责大中型、小型和微型企业的市场。为了使其业务发展更少受到经济周期的影响，富国银行设立了 80 个业务单元，分别为客户一生可能遇到的各种金融需求提供合适的金融产品，把业务的风险分散化。对中小企业市场进行进一步的细分，对不同企业采用不同的贷款产品和贷款流程，开发有针对性的评分卡模型。

（三）中国建设银行建立信贷工厂模式

2005 年，建设银行小企业信贷业务刚刚起步，建设银行就从总行层面将小企业信贷业务确定为其战略性、基础性业务，建行小企业架构为从总行到支行分别各自成立下属的小企业中心，小企业中心由上至下是管辖的关系。小企业中心使用信贷工厂模式。所谓的信贷工厂其实就是将贷款流程做成类似制造业工厂的流程化管理，这种贷款流程化管理主要是为了适应市场小企业需求，结合其经营特点应运而生的贷款管理模式，通过各岗位分类、权利分散和制约等措施实现提高贷款效率、降低人为风险等目的。

（四）中国民生银行“商贷通”模式

民生银行针对小微企业融资需求设计出的一套全新的商业模式，旨在向小微企业

主提供用于生产或投资等经营活动的人民币授信业务以及结算、理财、信贷和信息咨询等全方位的金融服务。确切地说，民生银行“商贷通”就是民生银行针对小微企业开发的信贷业务模式，通过“规划先行、批量营销、标准作业”的方式，实现小微信贷业务批量开发和批量作业，控制系统性风险的同时降低人工成本，这是民生银行小微企业客户数量成几何式增长的有效方法。民生银行“商贷通”业务根据“大数定律”来确定小微客户信用贷款的违约概率，依据“价格覆盖风险”原则来确定贷款的价格水平区间，确保能否覆盖风险价格的适当收益。

（五）中国光大银行全流程控制风险经验

中国光大银行全流程控制关注贷前、贷中和贷后控制。贷前控制包括强化小微企业资信评级建设、注重信息的软硬结合和准确定位市场；贷中控制包括把握贷款规定限制授信总量、根据周期性和结构性确定贷款投放期限、产品结构设计与落实有效的担保责任；贷后控制包括加强贷后资金动向和经营变化的监控、加强银行业务的风险管理、制定风险应急处理方案，及时建立信贷退出机制、加强岗位间制衡和监督约束。

三、小企业贷款业务相关基础理论

（一）小企业的定义

现阶段，PA 银行执行了国家四部委发文的划分口径，即 2011 年 6 月 18 日，国家工业和信息化部、国家统计局、国家发展和改革委员会、财政部联合印发了《关于印发小企业划型标准规定的通知》。根据该文件，中小企业划分为中型、小型、微型三种类型，具体标准根据企业从业人员、营业收入、资产总额等指标，结合行业特点制定，这个划分标准一直沿用至今。具体划分标准详见图 1-1

表 1-1 小企业划型标准

单位：万元

行业	标准	中型	小型	微型
农、林、牧、渔业	营业收入	2000—500	500—50	50—0
工业	营业收入	40000—2000	2000—300	300—0
	从业人员	1000—300	300—20	20—0
建筑业	营业收入	80000—6000	6000—300	300—0
	资产总额	80000—5000	6000—300	300—0
批发业	营业收入	40000—5000	5000—1000	1000—0
	从业人员	200—20	20—10	10—0
零售业	营业收入	20000—500	5000—1000	1000—0
	从业人员	200—20	20—10	5—0
交通运输业	营业收入	30000—3000	3000—200	200—0
	从业人员	1000—300	300—20	20—0
仓储业	营业收入	30000—1000	1000—100	100—0
	从业人员	200—100	100—20	20—0
邮政业	营业收入	3000—2000	2000—100	100—0
	从业人员	1000—300	300—20	20—0
住宿业	营业收入	10000—2000	2000—100	100—0
	从业人员	300—100	100—10	10—0
餐饮业	营业收入	10000—1000	2000—100	100—0
	从业人员	300—100	100—10	10—0
信息传输业	营业收入	100000—1000	1000—100	100—0
	从业人员	2000—100	100—10	10—0
软件和信息技术服务业	营业收入	10000—1000	1000—50	50—0
	从业人员	300—100	100—10	10—0
房地产开发经营	营业收入	200000—1000	1000—50	50—0
	资产总额	10000—5000	5000—2000	2000—0
物业管理	营业收入	5000—1000	1000—500	500—0
	从业人员	1000—300	300—100	100—0
租赁和商务服务业	从业人员	300—100	100—10	10—0
	资产总额	120000—8000	8000—100	100—0
其他未列明行业	从业人员	300—100	100—10	10—0

资料来源：笔者根据《关于印发小企业划型标准规定的通知》数据整理，2016

（二）商业银行小企业信贷风险分类

信贷风险是指由于借款人无法偿还银行贷款、重新安排付款期限（即违约后的相关安排），或者（非预期的）借款方的信用级别发生变化而造成银行发生经济损失的概率。小企业信贷资产风险分类是指按照信贷资产风险程度将信贷资产划分为不同类别的过程^[10]。

1、信用风险

信用风险是指合约一方未履行合约订立的义务而导致债权人发生经济损失的可能性。商业银行进行小企业贷款业务会对小企业的信用作出评估，然而由于小企业信息隐蔽和经营不透明的原因，这些评估往往是不充分的。同时，小企业受到外部经济环境和内部经营策略的影响，抗风险能力比较弱，业绩波动明显，出现经营损失甚至破产的概率较高。届时小企业将无法向商业银行偿还贷款，这也是商业银行信贷资产出现坏账的最主要原因。

2、市场风险

金融机构的经济状况会根据自身拥有资产的市场价格反向变动而产生风险，主要有利率不匹配和期限不匹配两种情形。如果在小企业贷款有效期内市场的利率发生变化，商业银行可能会遭受经济损失。因此，商业银行在小企业的信贷管理方面，需要研究合理的利率确定方式。同时在期限方面，结合小企业的生命周期，设计科学的贷款期限。

3、操作风险

操作风险是指内部人员、系统和流程不完善导致的风险。实践过程中，在信息监管系统不严密、操作人员素质低和操作不规范等情况下，最容易发生操作风险。另外，还有外部经济环境和监管环境的改变等因素也会导致操作风险发生。

（三）小企业信用风险理论分析

1、信息不对称理论分析

信息不对称问题最早是由 Stiglitz 和 Weisbach 在 1981 年提出，指的是在市场经济活动中，交易双方拥有的信息是有差异的。掌握信息较为充分的交易方，往往处于比较有利的地位；信息缺乏的交易方，则处于较为不利的地位。在市场交易活动中，交易双方缺乏足够的与交易有关的信息，造成交易的失衡和效率的低下。在商业银行与小企业的信贷博弈中，银行与企业间的信息是不对称的，作为借款方的企业对自身情况具有完全的了解，掌握充分的信息。相比而言，商业银行掌握的企业信息是有限的，银行对企业的了解处于信息劣势地位。小企业没有法定的信息披露义务，商业银行无法通过公开渠道获得小企业更多的信息。因此小企业可以隐瞒真实经营情况，从而和商业银行签订对自身有利的贷款合同。这种情况下，商业银行处于被动状态并且面临一定的信贷风险^[11]。

2、道德风险分析

道德风险是代理人签订合同后采取隐蔽行为，由于代理人和委托人信息不对称，给委托人带来损失。从事经济活动的交易一方在最大限度的增进自身效用的同时做出不利于他人的行动，或者交易一方在不完全承担风险后果时所采取的使自身效用最大化的利己行为。在信息不对称的环境下，道德风险问题是普遍存在的^[12]。在小企业贷款过程中，小企业从银行取得贷款之后是否按照合同约定的用途使用该笔贷款，这对于贷款能否及时偿还十分关键。实践过程中，部分小企业将贷款资金用途转移，用于其他项目，甚至投向房地产市场和股票市场，这都导致贷款风险的上升。部分小企业取得银行贷款后，当经营业绩发生波动或者经营困难时，隐瞒真实财务情况，编制虚假财务报表，以继续获取银行贷款。部分小企业在贷款到期后无力归还银行贷款时转移资产，通过多种方式逃避贷款。相对于大企业，小企业经营更为隐蔽，财务信息更加不透明，更易引发道德风险问题，这也导致了银行对于小企业贷款的审慎行为。

3、信贷配给理论分析

信贷配给的内涵可以从宏观和微观两个角度定义。就宏观角度而言，它是指在确定的利率条件下，信贷市场上的贷款需求大于供给。就微观角度而言，它又包括两个方面一是在所有的贷款申请人当中，一部分人的贷款申请被接受，而另一部分人即使愿意支付高利率也得不到贷款；二是贷款人的贷款申请只能部分被满足。信贷配给在信贷款市场中普遍存在，主要有两种情况，第一种是按照银行标明的利率，所有贷款申请人的借款需求只能部分的得到满足，第二种是银行对不同的借款人实行差别待遇，一部分信息较对称的借款人的需求得到满足，另一部分则受到了配给限制。以上两种情况在国内银行业的发展过程中都经历过。第一种信贷配给情况在80年代时较为突出，第二种信贷配给则是在国有专业银行向商业银行转轨后较为普遍。由于大企业的风险相对低且对于贷款定价不敏感。因此，对大企业发放贷款成为各家银行的首选，而对中小企业尤其是小企业则实行信贷配给^[13]。

Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”.

Fulltexts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.