

# 榆林民间借贷风险及其化解对策研究

高海清<sup>1,2</sup>, 王玲<sup>1,2</sup>

(1. 榆林学院 管理学院; 2. 榆阳合作商业银行 陕西 榆林 719000)

**摘要:**榆林市民间借贷在近几年来得到了快速发展,一定程度上缓解了中小企业的融资困难。但同时孕育了巨大风险,炒高了资产、矿产的价格,催生了非法集资,给中小企业融资增加了成本,阻滞了货币政策的作用,给银行体系带来极大的挑战。因此,要加快立法进程,完善法律法规;加快利率市场化改革步伐;改善投资环境,鼓励引导民间资金直接投资;加强对民间借贷的监管监测,加大金融体制改革力度,以此规范和引导民间借贷的健康发展。

**关键词:**榆林; 民间借贷; 风险; 对策

**中图分类号:**F830.589 **文献标志码:**A **文章编号:**1008-3871(2012)01-0008-03

当前,在信贷紧缩和楼市调控的背景下,民间借贷异常火爆,全民放贷消息时常见诸报端。据有关报告和媒体报道,民间借贷最为火热的温州市大约89%的家庭个人和59%的企业都参与了民间借贷;鄂尔多斯普通居民中至少有80%的人有过民间放贷行为。与此同时,从江苏到温州,从厦门到鄂尔多斯,已经相继爆发多起民间借贷崩盘案例,每个故事略有不同,但结局却大致无二,顶层的人或逃跑或自杀,或破产或入狱,而底层的参与者,大都成为最终埋单者。继炒股、炒楼、炒矿之后,“炒资金”成为又一个近似疯狂的游戏。民间借贷在某些地方正变得近乎疯狂。榆林毗邻鄂尔多斯市,由于地理位置靠近,经济结构相似,人文环境类同,诸多因素的共振效应使榆林市的民间借贷也在近几年来得到了快速发展。不仅规模大、参与人数多,且利息逐步攀升,涉及面越来越广泛。

## 一、榆林民间借贷的概况

民间借贷作为资金体系的重要补充,一直存在和发展着。近年来,持续紧缩的货币政策使中小企业几乎不可能从银行获得融资。一方面是资本的逐利本性,另一方面是中小企业的资金需求,两者一拍即合,为民间借贷的兴起腾出了市场空间。据人民银行榆林分行测算,目前,榆林市民间融资资金在700-900亿之间。而这一数字是榆林自新世纪煤

炭大开发以来,不到十年的时间以几何级数的速度迅速攀升而来。从融资利率看,也是逐年上升。其月利率由最初的1分、1.5分到目前的2分、3分、4分,有的甚至达5分。从参与融资的主体看,有专门从事借贷业的中介小贷公司、典当行、担保公司和投资公司;有各种名义上的办事处或商铺;也有公务人员、银行工作人员、经商办企业者及一般人员等等。从资金流向看,一部分进入生产经营等实体经济,一部分进入人们衣食住行或婚丧嫁娶等生活领域,一部分用于炒房、炒矿等资产炒作,一部分流向虚拟经济或在各个融资主体之间空转,还有一部分流入非法领域。

## 二、民间借贷的风险

尽管民间借贷在一定程度上缓解了部分中小企业、个体工商户及其他经济体的融资困难,成为正规金融的有益补充,但由于其高息借贷、非法融资、胡乱炒作等偏离正常轨道的扭曲行为,给当前经济社会的发展带来很大的冲击,其负面影响也越来越严重,主要表现在:

1、阻滞了货币政策的作用。今年以来,为了抑制通货膨胀、物价上涨和调控楼市,国家通过宏观调控手段,实施紧缩货币政策,减少货币供应量。物以稀为贵,随着货币供应量的减少,货币的价格正成反比上升。特别是民间借贷的资金价格迅速攀升,使

收稿日期:2011-12-16

作者简介:高海清,女,陕西绥德人,管理学博士,教授,主要研究方向:区域经济。

基金项目:榆林学院社科联基金项目(2011SKL05);榆林学院(民俗学)区域经济专项科研项目。

得中小企业的生产成本和居民的生活成本增加,进而导致生产资料价格的上涨和生活消费领域物价指数的提升。从某种意义上讲,抵消了调控物价上涨这个货币政策效应。另外,由于民间借贷的资金在体外循环,一是数据不能正常统计,二是对其用途等无法进行监测,不利于对宏观经济走势的准确判断和正确决策。

2、炒高了资产、矿产的价格。一是炒高了楼市的价格。房价上涨的主要原因应首推人们发明了“拿未来的钱用于现在消费”的按揭贷款。因为这样在一定时间内房价不变的情况下,用买一套房子的钱可以买三、四套或者更多。而有的人可以用占比很少的首付就可以买房了。更有甚者,身无分文的人也可以买房——先从民间融资机构贷出首付款,再通过银行按揭。随着买房门槛的大大降低,使得买房的人成倍增长,房子供不应求,进而导致房价快速上涨。同时,随着限购令的出现,二、三套房贷在民间融资机构可不限,这样就使限购令的政策效应部分失灵,导致房价屡控屡不降,这其中就有民间借贷的一部分“功劳”。当人们看好房产的升值潜力之时,房地产便成了民间借贷的一个主要投向,这也正体现了资本逐利性的一面。地王频频出现和一再攀升,民间借贷也是功不可没。要是没有民间借贷,上亿或几十亿的大片土地就不会很容易拍卖成功。二是抬高了矿价。从2003年到最近,榆林市煤矿的价格应该说已经翻了百倍以上。当然,随着国家经济的快速发展,煤、电、油紧张、不可再生资源 and 正常生产资料价格上涨等因素以外,民间资本的参与,也是煤矿成百倍增长的有力推手。在十年前,一个天价般的动辄几亿或几十亿的煤矿从一个老板手中倒入另一个老板手中是从来不敢想的事,而在近几年却成为可能。原因之一,就是煤老板在正规金融机构很难得到融资的情况下,可以从灵活、快捷、方便的民间融资机构取得资金用于煤矿的交易。

3、催生了非法集资。传统意义上的民间借贷,不管是参与借贷的任何主体只能是自有资金或自有的剩余资金,而不能吸收其他资金。而随着资金供需矛盾的不断加大、经济快速发展而利润空间增大、监管力量不足以及人们思想观念的转变,出现了专门从事民间借贷的食利中介机构,这些中介机构自己手中并没有多少资金可用于民间借贷,所以就动起了非法集资的念头。首先,注册一个融资性倾向

比较明显的、诸如投资公司或担保公司,然后,先在圈内或熟人之间吸收存款和发放贷款,逐渐向外扩散,规模不断扩大,并形成了一定的气候。

4、给银行体系带来极大的挑战。一是扰乱了正常的金融秩序。高利贷的惯用做法是高息吸储高息放贷。打破了金融机构的正当竞争,使得资金无序流动,扰乱了正常的金融秩序。二是掩盖了贷款的真实性。融资者通过正规金融机构和民间借贷机构之间资金流动,拆东墙补西墙,由于信息不对称等原因,彼此无法确知其贷款的真实情况,掩盖了贷款的真实性。三是由于部分金融工作者的参与,使民间借贷实力便于迅速扩张。一些银行职工利用自身融资便利的条件,入股或变相参与社会性融资中介,在贷款投放时不加严格审查放宽条件甚至内外勾结,特别是在今年受贷款规模控制情况下,优先给这些中介机构提供贷款,从中扮演了抬高利率平台,增加企业或其他融资者的财务负担的角色。四是一些从银行获得贷款的企业或居民,擅自改变贷款用途,把钱存放在这些融资中介机构吃利差,致使银行资金流入民间借贷,给银行埋下风险隐患。

5、给中小企业融资增加了成本。由于资本的逐利性,使得中小企业从民间融资机构融资的成本高于从正规金融机构融资的成本,在加大了中小企业的经营压力的同时,也在加速企业资金从实体经济的抽逃速度,特别是一些薄利和微利中小企业为了求生存而不得不承受过高的融资成本,使这些企业时时濒临于破产边缘,进而使经济结构迅速重新洗牌。这无异于饮鸩止渴,不利于整个国民经济的健康发展。

6、社会不稳定因素增加。各类民间融资的不规范,必然产生许多问题,埋下诸多隐患,有的融资主体一旦出现资金链断裂情况,将会给整个区域经济、社会安定产生不稳定的因素。据了解,目前榆林地区由于民间融资产生的纠纷已开始显现,向人民法院起诉的案件陆续出现。暴力催债等非正常行为也增加了一些社会不稳定因素。

### 三、规范民间借贷的对策建议

畸形发展的民间借贷特别是高利贷,在增加资金使用成本 and 负担的同时,更使本来生存困难的小企业雪上加霜,在这种压力的影响下,社会各阶层的创业激情减少,畏难思想增加,进而影响了人们的经济思维方式,人们开始将资金主要投向了不用付

出太多劳动而利润颇丰的高息借贷,近年来的全民放贷便是实证。这一多一少的变化,进一步使得国民经济的健康发展受到了一定影响。同时,如果高利贷或非法集资等融资主体一旦资金链断裂,不仅会使各参与者的利益受到损失,而且会传导到银行体系,甚至会使社会出现动荡。所以,高息借贷和非法集资等不正当金融行为埋藏的风险隐患始终悬在我们头上的一把利剑,不可等闲视之,规范和引导民间借贷刻不容缓。

1、加快立法进程,完善法律法规。尽管出现上述诸多民间借贷乱象,我们也不能一棒子打死。如何在政策层面给民间资本以正确的疏导,让契合市场需求的民间资本得以“见光”,使中小企业能够获得融资,同时,对民间资本进行专门的立法和监管,加快《放贷人条例》的立法进程,让所有搞地下金融的放贷人浮出水面,通过法律法规对其行为进行有效规范,引导其向健康良性的轨道发展。同时,将其游离体外的资金流动纳入正规金融统计,以便国家掌握真实情况,为宏观决策提供真实可靠的依据。

2、对民间借贷比较活跃的地方,试行利率市场化。民间资本大行其道的根本原因是由于符合了利率市场化。利率的走势实质上是资金供需双方博弈的结果。强化利率管理,加强对民间借贷的管理,允许在合理的利率范围内开展民间借贷,严厉打击个别高利贷行为。业内专家认为,银行业要欢迎利率市场化的到来,理顺资金价格机制,确定利率浮动区间,充分发挥利率杠杆作用。促进金融机构最大限度地吸收社会闲散资金,民间资本自然会再次流入银行体系内。

3、切实改善投资环境,鼓励引导民间资金直接投资。加大投资体制改革的力度,建立储蓄投资转化核心机制,加快资本市场发展速度,积极为民间社会资金顺利进入投资领域拓宽渠道,扫除障碍。加

参考文献:

- [1] 赵洋. 温州约89%家庭个人参与民间借贷 谁来埋单? [N]. 金融时报 2011-09-13
- [2] 周学德. 榆林民间借贷的负面影响及治理问题探讨. 榆林银监分局内部资料“调查与分析”. 2011-10-31
- [3] 陆玲. 鄂尔多斯之殇[J]. 大经贸 2011(7):40-43.
- [4] 丁宪浩. 开放民间融资面临的问题及其路径选择[J]. 中小企业融资 2011(10):60-63.
- [5] 满红智. 民间借贷规范化发展问题探讨[J]. 经济视角 2011(10):89-90.

快金融体制改革,为不同所有制经济主体提供全方位的金融服务。从民间资本的发展趋势来看,近年的民间资本正以担保公司、典当行、投资公司等形式出现,绕过银行体系及监管体系,使得资金借贷趋于表面上的合法化。监管层应疏堵并举,一方面要加强监管,力争做到业务透明化、经营合法化、管理正规化,防范民间资本的流动造成地区性金融风险;另一方面,应拓宽正规投资渠道,让普通民众有更为可靠的理财方式,有效引导民间投资回归常规渠道。要引导民间资本设立各种地方性小法人金融机构特别是社区银行、村镇银行等机构,成为银行体系、资本市场等金融主体外的重要补充,各种金融主体相得益彰,共同促进经济发展。

4、加大金融体制改革力度。一是组建地方性商业银行。在较高水准的存款准备金率、资本充足率、拨备覆盖率和严格监管的条件下,着重长远利益,允许一部分信誉度高、发展情况好、管控能力强的民间融资机构吸收公众存款,组建真正意义上的地方性民营中小银行,放开民间融资机构闸门,扩大资金来源,壮大民间融资机构的资金实力,以便其更好地为地方经济和中小企业快速发展提供服务。二是以政府投资为主体、由民间资本投资参股,组建信托投资公司。这样,既使榆林的金融主体多元化发展,又可以解决民间资本过剩问题。三是创建由民间资本参与的融资租赁公司和真正意义上的担保公司。这样既可以有效地吸纳民间资本,使民间资本阳光化运作,正当合理合法经营,其灵活、快捷、方便的经营模式,又可以集中力量加大对中小企业的支持。同时,由政府背景组建的担保公司,银行合作意愿也比较强烈,作为弱势群体的小企业可以在这种信誉度较高担保的情况下,更容易从银行获得贷款,可谓一举三得。

(责任编辑:杨希)