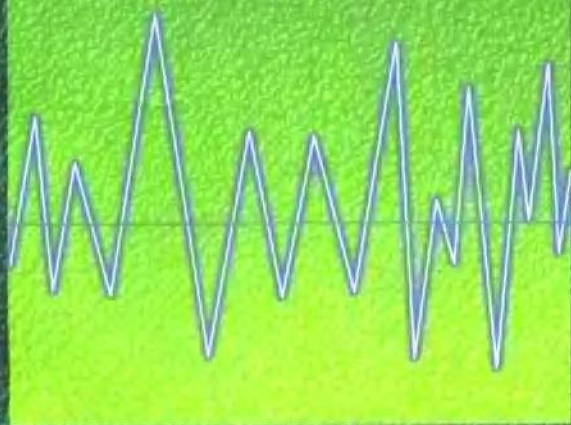


商业银行 贷款企业分析

主编 周林



中国金融出版社



中财 B0114124

商业银行贷款企业分析

主编 周 林

C1109/12

中央财经大学图书馆藏

登录号 75619

分类号 F275/161

中国金融出版社

责任编辑:张哲强

责任校对:吕 莉

责任印制:张 莉

图书在版编目(CIP)数据

商业银行贷款企业分析/周林主编. - 北京:中国金融出版社,
1998. 12

ISBN 7-5049-2066-5

I. 商…

II. 周…

III. 商业信用-企业-分析

IV. F830.56

中国版本图书馆 CIP 数据核字(98)第 36341 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京广安门外小红庙南里 3 号

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 北京印刷一厂

开本 850 毫米×1168 毫米 1/32

印张 11.875

字数 318 千

版次 1998 年 12 月第 1 版

印次 1998 年 12 月第 1 次印刷

印数 1-5080

定价 27.00 元

序

目前,国际金融形势风云变幻,亚洲金融危机并没有像人们想象的那样很快停止,而且在一年后这一浪潮又冲击了日本,俄罗斯经济金融形势陷入了困境,澳大利亚、新西兰以及非洲、拉丁美洲的一些新兴国家也遭受了冲击,这种冲击对我国也形成了很大的压力。所以,流动性风险的联动效应和连锁反应这一基本常识我们应该清楚,居安思危的古训,我们更应牢记。

我国改革开放 20 年间,经济增长曾经在 1981~1982 年、1986~1987 年和 1990~1991 年进入谷底后回升,在这个过程中,经济的止降回升主要是靠投资拉动,而在投资拉动中,货币供应量的增加,银行贷款的作用非常重要。1998 年以来,中央银行充分运用货币政策的杠杆作用,有力地促进了商业银行增加有效投放、刺激社会投资需求。1 月份,中央银行取消了对国有独资商业银行贷款限额控制,实行资产负债比例管理。随后,又较大幅度地下调存款准备金并三次降息,使商业银行进一步增强贷款能力。5 月 27 日,中央银行又颁布了《关于改进金融服务,支持国民经济发展的指导意见》,为商业银行调整信贷投向、支持国民经济增长创造了极大的发展空间。

金融改革的要求很明确,银行必须主动寻求和正确把握贷款需求,而保持既不惜贷,又不滥贷的度很难掌握。第一,受亚洲金融危机的影响,市场需求不足,企业对贷款的需求减弱,好企业尽可能地减少贷款;第二,企业经营不理想,偿债能力较弱,银行即使发放了贷款,要及时收回的难度很大;第三,我们从海南发展银行

和中创的倒闭更能清楚地看到,我国商业银行的不良资产比例也在逐年上升,银行所面临的是存量资金盘活难度加大,增量资金也同时存在一定风险;第四,我国经济体制改革二十年来,经济环境发生了重大变化,经济结构调整的难度加大,企业的经营管理赋予了新的含义,企业组织和行为也逐步多元化;第五,依照国际惯例,结合我国实际,中国人民银行开始对全国商业银行实行贷款五级分类方法,过去的“一逾两呆”分类方法即以正常、关注、次级、可疑、损失五类标准替代。所有这些,都给银行工作人员提出了新的要求,增加了工作的难度。

通过上述分析,我们可以清楚地看到,对贷款企业传统的分析已经不合时宜,要保持银行的稳健经营,需付出更大的努力。因此,银行信贷管理人员必须提高自身素质,改变传统的信贷管理方法,认真剖析企业的整个经营管理状况,审慎发放贷款,分析企业的现金流量,重视企业的偿债能力,把银行风险和损失降低到最低限,保持银行的稳健经营,实现利润的最大化。

而现实中,我国商业银行有些信贷人员素质不高,对企业财务报表看不懂,不能分析企业现金流量,对企业经营管理知识陌生,加上有的信贷管理人员责任心不强,缺少敬业精神,在对企业发放贷款时,往往不重视对企业状况进行认真分析,只是局限于“能收息”或“有结算”上,为我国商业银行提高信贷资产质量增加了难度。因此,如何组织学习这方面的知识,提高信贷人员素质成为当务之急。

适应这种需要,深圳发展银行行长周林同志主持编写了《商业银行贷款企业分析》一书。该书比较系统地介绍了贷款企业分析的必要性和基本概念,介绍了如何分析企业的各类报表,如何分析企业的盈利能力、营运能力、偿债能力,如何对企业的外部环境、管理水平、总体风险进行分析,如何分析贷款的担保和抵押,如何对贷款企业的破产进行分析等,这一课题是目前我国银行业急需解

序

决的问题,是银行工作中的热点和难点,对广大银行工作者,特别是广大信贷人员具有一定的参考价值,是一本很好的培训教材。相信它将被广大银行工作人员和读者所欢迎。

马 洪

1998年9月1日

目 录

1. 贷款企业分析概述

- 1.1 贷款企业分析的意义 (1)
- 1.2 贷款企业分析的内容 (6)
- 1.3 贷款五级分类对贷款企业分析的要求 (11)
- 1.4 中国商业银行要重视贷款企业分析 (13)

2. 贷款企业分析的原始资料

- 2.1 贷款企业的财务报告 (19)
- 2.2 资产负债表的内容与编制原理 (22)
- 2.3 利润表的内容与编制原理 (38)
- 2.4 现金流量表的内容和编制原理 (44)
- 2.5 资产负债表和利润表的附表 (56)
- 2.6 会计报表附注 (62)
- 2.7 会计师事务所的审计报告 (63)
- 2.8 企业经营环境及所处行业的有关资料 (68)

3. 对贷款企业财务报告的审查与调整

- 3.1 审查与调整贷款企业财务报告的必要性 (72)
- 3.2 资产负债表的审查与调整 (76)
- 3.3 利润表的审查与调整 (85)

3.4 现金流量表的审查与调整 (90)

4. 盈利能力分析

4.1 盈利来源与结构分析 (99)
4.2 盈利比率分析 (117)
4.3 成本费用分析 (131)

5. 资产结构与营运能力分析

5.1 资产结构分析 (144)
5.2 经营规模分析 (157)
5.3 营运能力分析 (163)

6. 偿债能力分析

6.1 长期偿债能力分析 (181)
6.2 短期偿债能力分析 (190)
6.3 或有负债分析 (208)

7. 贷款企业的外部环境分析

7.1 贷款企业外部环境分析的意义 (227)
7.2 贷款企业外部环境的构成及特征 (229)
7.3 贷款企业行业环境分析 (235)
7.4 贷款企业的法律环境分析 (246)

8. 贷款企业的经营管理水平分析

8.1 贷款企业管理者基本素质分析 (262)
8.2 贷款企业经营管理水平分析 (268)
8.3 贷款企业的人力资源管理分析 (288)

9. 内部控制分析

- 9.1 企业内部组织体系与人事控制 (295)
- 9.2 控制目标与决策 (298)
- 9.3 岗位职责、授权与相互制约 (300)
- 9.4 内部控制的种类 (304)

10. 贷款担保情况的分析

- 10.1 担保概述与总体分析 (309)
- 10.2 保证的分析 (318)
- 10.3 抵押分析 (327)
- 10.4 质押分析 (332)
- 10.5 个人信用担保分析 (336)
- 10.6 法定代表人担保分析 (340)

11. 贷款企业风险总体评价与破产风险分析

- 11.1 贷款企业风险总体评价 (345)
- 11.2 贷款企业的破产风险分析 (357)

1. 贷款企业分析概述

贷款企业分析是指银行对企业授信过程中,对企业生产经营活动、管理及控制水平、盈利及偿债能力、外部经营环境、总体风险等进行的分析与评价,以保证银行稳健经营与资产安全。

1.1 贷款企业分析的意义

贷款是商业银行最主要的盈利资产,也是风险最大的资产之一,为了使风险减少到最低限度并获取最大盈利,商业银行不仅要按市场规则来处理与企业之间的交易关系,而且要遵循市场经济中商业银行通行的贷款管理原则,对企业进行严格的审查与分析。这种严格审查与分析在我国目前经济金融环境下显得尤为重要。

一、贷款企业分析的一般意义

对贷款企业进行分析,无论是对银行还是对企业,都具有十分重要的意义,具体表现在:

(一)贷款企业分析是提高银行资产质量的重要保证

从我国商业银行实际情况看,近年来,经营管理不善,资产质量低下的问题逐步显露出来。如果仍不采取措施进行防范,任这种态势发展下去,则很可能会出现挤提存款,支付不足的情况。而且,一旦某一商业银行出现流动性风险,则会出现连锁反应,波及到整个金融系统乃至整个国民经济。

一些金融机构的倒闭或被接管已经充分证明,中国商业银行或其他金融机构的“铁饭碗”也会被打破。我们不能再高枕无忧了,必须居安思危,防患于未然。这就需要为企业贷款时就把握好关,做好基础工作。

企业的质量是银行贷款质量的基础,为提高银行资产质量,离不开对企业的整体分析。只有对企业进行了客观的分析,才能够了解企业发展的历史和发展轨迹,才能够把握企业的财务指标状况,才能够评价企业的风险偿债潜力,才能够对企业发展前景合理预测。这些是保证贷款合理投放和提高贷款质量的基础工作,如果这些工作没有做好,日后的管理水平再高,对提高贷款质量都是徒劳的。

(二)贷款企业分析可以提高信贷管理人员整体素质

在对企业贷款的评估、决策、监督、控制过程中,都需要信贷管理人员有较高的素质。比如,在贷款发放前,需要收集企业的信息和资料,需要对企业状况进行广泛咨询,对其资信状况和偿债能力进行全面评估;在贷款决策中,需要信贷管理人员有丰富的经验和知识,有较强的决策、判断能力;贷款发放后,由于宏观经济环境和企业微观活动的变化,相对贷款时,企业状况会发生变化,贷款有可能形成风险,这就需要信贷管理人员时刻关注企业变化。而我国商业银行的贷款管理中,信贷管理人员总体素质不高,或是看不懂企业报表,弄不清企业经营活动,或是存在“能收息”则万事大吉的观念,对企业报表根本不进行认真分析,档案中很少有连续的财务报表,即使企业提供了假的财务报表,也可能不能分辨。甚至不坚持双人调查,放松贷后检查,不能及时掌握企业生产、投资动向。所以,如果对企业财务、现金流量及时分析,则可以随时把握企业的变化,同时会提高信贷管理人员的素质。

(三)贷款企业分析可以帮助企业避免经营风险,提高经营效益

我国商业银行经营管理中,往往忽视对企业的服务意识,只要贷款放出去,则坐等收息,贷款到期则催收贷款,整个过程中,对企业经营状况关心较少,对企业风险和收益状况不认真分析。这样,不但不利于企业的发展,也难以保障贷款的回收。所以,银行要对企业状况经常性地认真分析,只有加强分析,才能够帮助企业分析资产负债状况,摸清企业资产结构和投资活动,真正将资金用于经营好、效益高、风险低的企业上,重点扶持成本低、收益高的项目,这样会使信贷资金良性循环,企业效益稳步提高。

(四)贷款企业分析可以监督企业正确反映财务状况,端正企业经营行为

在贷款过程中,常常会发现企业提供假报表的情况,这一方面说明企业微观经济行为不规,经营中没有经济实力,不敢将真实的自己展示给银行,向银行套取贷款;另一方面说明,银行管理人员没有对企业财务状况和现金流量状况连续分析,没有对企业经营管理进行监督,给企业以可乘之机。如果加强了对企业的分析和监控,则会在很大程度上监督企业正确反映财务状况,端正企业经营行为。

(五)贷款企业分析是货币政策和宏观经济政策有效传导的基本保障

在我国,政策执行过程中往往出现偏差,这并不一定是政策制定本身的错误,而是执行中企业为了自身的微观利益,或完全违规,或打“擦边球”。比如,企业几套报表,报假数据,欺骗银行。这样,逐级向上反馈后,给政策制定部门提供虚假信息,使得政策的可操作性较差。随之,政策逐级传导后,又对实际工作给予了错误的指导。因此,如果银行注重了对企业的整体分析,不但会督促企业端正经营行为,而且能保证银行信息数据的真实性,进而能够保障货币政策和宏观经济政策的有效传导。

二、中国经济环境的特殊性与商业银行企业贷款分析

在目前特殊的经济环境下,处于制度改革时期的企业,其行为的不规范,以及对银行的过份依赖,使得商业银行在选择贷款企业时要特别慎重,为保资金安全,必须对贷款企业进行严格审查、深入细致的调查与分析。

中国目前正处于新旧体制转换时期,在这一过程中,新的市场经济体制尚未完全建立,旧的计划经济体制的影响与作用仍然滞留。这就必然会出现:

1. 企业行为不规范。(1)企业尤其是国营企业,是计划经济条件下的产物,习惯于传统的行政管理方式,其组织机构、组织形式也都是与旧体制相适应的,在向市场经济转换过程中,不可避免地带有旧的痕迹与存在不健全的地方,缺乏现代化的管理方法和手段,这就必然导致企业行为的不规范;(2)计划经济向市场经济过渡时期,市场机制不完善,各种法律法规不健全和执行中的弊端,以及缺乏必要的多方面、多层次的监督与管理,使得竞争无序,导致企业行为不规范。

2. 企业对银行过于依赖。中国企业特别是国营企业,普遍面临着自有资金比例过低,各种债务过重,没有能力积累自有资金,缺乏自身“造血”功能,负债率偏高的局面,在直接融资市场相对狭小的情况下,企业没钱只有找银行。据统计,我国有些国有企业资产负债率高达90%,其中又有约80%是靠银行贷款,这些贷款中绝大部分被企业作为固定资产投资或流动资金周转而长期占用。在目前存在企业行为不规范、经营效益低下,甚至出现大面积亏损的情况下,其结果必然是导致银行贷款有去无回,资金严重流失、资产质量受到影响。

3. 企业制度改革,导致信贷资金流失。一些不良企业,乘改革之机,通过兼并、收购、转让、破产等形式,逃避银行债务,使银行的

债务悬空。例如,企业破产,由于我国目前企业破产尚无真正意义上的法律约束,破产便成了企业面临困境时实行自我保护的一种主要手段,许多企业破产仅仅是为了逃债。经营困难的企业还采取承包、联营、兼并、产权转让、解散等形式,或改头换面,或人去楼空,或名存实亡,将银行债务弃之不管。1998年7月8日《中国改革报》报道,1998年以来,深圳市有近万家企业逾期未年检已经失踪。这些企业或因经营不善,难以为继,或因注册登记时采取弄虚作假的手段,实际经营中无法正常运作,这就为银行追索债务增加了困难。

在这种特殊的经济环境下,为保证合理的贷款投向,避免选择企业的失误,确保信贷资金的安全,在放款时必须加强对贷款企业的分析与选择,必须重视对贷款企业领导者的品德、信誉、管理水平等进行调查与了解;必须深入企业考察与研究,掌握企业真实情况,落实企业资金用途;仔细分析企业的财务报表,对其偿债能力、获得能力、现金流量进行分析;实地考察企业的生产条件、生产管理状况、产品销售状况,预测企业的发展前景等等。通过考察与分析,再做出贷与不贷、贷多贷少、贷款期限长短的正确决策。

三、中国商业银行经营状况与贷款企业分析

1. 不良资产率居高不下。计划经济体制下,我国的银行只是财政的会计和出纳,企业的投入和产出以及销售都是按计划执行,银行按计划供应资金,没有必要也无所谓对企业进行贷款分析。但是随着经济体制改革的深入,市场经济的发展,整个经济环境发展了巨大的变化。企业经营、银行经营都要按市场规则办事,经济规律发挥了重要的作用。市场竞争日趋激烈,为增强自己的竞争实力,扩大规模、增设机构网点的粗放式经营,成了近年来银行发展的主旋律,从而使商业银行机构膨胀过快,同业竞争非常激烈。为争存款第一、贷款规模、争客户、争业务、扩大市场占有率,各家

银行各显神通。却忽视了对贷款企业的分析。有的银行不管企业状况如何,有求必应,结果是哪家银行的市场占有率高,哪家银行的资产质量差。

目前,银行资产质量差、效益下降的问题困扰着各家商业银行,防范与化解金融风险成了当务之急。银行经营者们已经认识到,企业的质量是银行资产质量的基础,贷款企业的经济效益直接关系到银行资产质量,对贷款企业的分析逐步受到了重视。

2. 信贷风险是我国商业银行的主要风险,为保资金安全,对贷款企业进行分析显得尤为重要。我国《商业银行法》中明确规定要实行分业经营、分业管理,银行业、信托业、证券业、保险业分开运作,银行只能把资金绝大部分用于贷款上,所有的“鸡蛋”几乎都在一个篮子里,因而,贷款风险便成为银行的主要风险。银行资金过于集中于信贷资产上再加上资金的短贷长用,使银行资金的流动性减弱,在这种金融环境下,商业银行为防止信贷风险以及由此而引发的支付风险,必须更加重视对贷款企业的分析。

1.2 贷款企业分析的内容

站在银行的角度对贷款企业进行分析,和企业自身的分析并不一样,同时,它也不是简单的财务分析,而是对企业生产经营管理综合的、系统的分析。

对贷款企业进行分析首先要收集若干分析报表和资料,如资产负债表、损益、现金流量表、财务状况说明书、会计师事务所的审计报告、企业经营环境及所处行业的有关资料以及各种财经法规、技术、市场营销、人力资源、内部控制制度、企业管理制度等资料。通过对这些资料和报表的分析和研究,判断企业经营管理状况和效益情况,以此来决定是否给企业贷款。

一、财务分析

财务分析是指银行对借款人财务报表中有关数据资料所进行的确认、比较、研究和分析,其目的是判断企业的财务状况,评价企业经营成果,分析企业的偿债能力,预测企业的发展趋势,为贷款决策和管理提供依据。

(一)资产负债表分析

资产负债表是反映贷款企业在某一特定日期财务状况的财务报表,资产、负债、所有者权益是其三个基本项目。

(二)损益表分析

对损益表进行分析是财务分析的一个重要内容,贷款企业是否盈利、盈利大小反映其经营管理水平、偿债能力和未来发展前景。

(三)现金流量表分析

现金流量即是企业在一定时期内现金流入流出的数量,包括现金流入量、现金流出量、现金净流量。现金净流量为现金流入量与现金流出量之差。现金流量表是专门反映一定时期内现金流入、现金流出及其净额的财务报表。

分析现金流量表主要是要明白这样一个道理,企业有了盈利而没有足够的现金流入量,就不一定可以偿还贷款;企业有了盈利,同时有足够的现金流入量才能偿还贷款;企业即使略有亏损,但有足够的现金流入量,同样可以如期偿还贷款。

(四)盈利能力分析

在分析损益表时,除了进行结构分析和比较分析外,还要进行盈利能力分析。盈利能力越强,借款人还本付息的能力就越强,贷款的风险就越小。

反映贷款企业盈利能力的指标主要有销售利润率、营业利润率、净利润率和成本费用利润率等,这些统称为盈利比率。

(五) 营运能力

营运能力是指贷款企业经营生产中各项资产周转速度所反映出来的资产利用效率,它表明管理人员经营、管理和运用资产的能力。贷款企业偿债能力和盈利能力的大小,在很大程度上取决于管理人员对资产的有效运用程度。

分析营运能力的常用指标主要有:总资产周转率、固定资产周转率、应收账款回收期、存货持有天数、资产报酬率、权益报酬率等指标。这些统称为效率比率。

(六) 偿债能力分析

偿债能力是指贷款企业偿还到期债务的能力。银行对贷款企业进行分析时,要分析长期偿债能力和短期偿债能力。

长期偿债能力是贷款企业偿还长期负债的能力,分析的主要指标包括资产负债率、负债与所有者权益比率、负债与有形资产比率、利息保障倍数,这些统称为杠杆比率。

短期偿债能力是贷款企业偿还一年内到期负债的能力,分析的指标有流动比率、速动比率和现金比率,统称为流动比率。

二、市场环境分析

环境是指某一事物赖以生存和发展的各种外部条件,或是影响某一事物赖以生存和发展的各种外在因素。贷款企业的外部环境是指对贷款企业生产经营活动具有直接或间接影响作用的外部条件。贷款企业的外部环境从不同的角度可以分为不同种类,我们将其分为微观、中观和宏观环境。

贷款企业的宏观环境主要包括四个方面,即贷款企业的政治环境、法律环境、经济环境和科技环境。

贷款企业的中观环境包括行业环境和自然地理环境。

贷款企业的微观环境主要指贷款企业与顾客、竞争对手、同盟者以及与能源、资金、原材料、劳动力、技术等资源的供应者、运输