

供应链金融模式及其风险管理要点研究

杨腾飞

建信融通有限责任公司 北京 100032

摘要: 现阶段我国正大力推进市场经济体制改革, 我国的整体实力飞速上升, 各行各业的发展也取得了巨大的成就。企业在蓬勃发展的同时也面临着激烈的竞争和巨大的挑战, 在企业中往往存在和融资问题, 尤其是中小企业。供应链金融模式是一种在传统的融资模式上进行改革的融资方式, 通过此模式的运用, 能够有效的拓宽企业的融资渠道, 将中小企业及发展企业融资难得问题得以解决, 能够促进中小企业迈进可持续发展。由于我国在供应链金融融资模式方面起步相较于其他国家较晚, 在此模式实际推行的工作上, 依然存在着诸多急需解决的问题。为此, 本文推行供应链金融模式工作中出现的风险及管理要点进行了研究, 并提出相关应对策略。

关键词: 供应链; 金融融资; 信用风险管理

Study on supply chain finance model and key points of risk management

Yang Tengfei

CCB Credit Financing Co., LTD. (Beijing) 100032

Abstract: At the present stage, China is vigorously promoting the reform of market economic system, China's overall strength is rising rapidly, the development of all walks of life has made great achievements. While enterprises are developing vigorously, they are also facing fierce competition and great challenges. There are often financing problems in enterprises, especially small and medium-sized enterprises. Supply chain finance mode is a financing mode reformed from the traditional financing mode. Through the application of this mode, it can effectively broaden the financing channels of enterprises, solve the rare financing problems of small and medium-sized enterprises and development enterprises, and promote the sustainable development of small and medium-sized enterprises. Since China started its supply chain finance financing mode later than other countries, there are still many problems that need to be solved in the practical implementation of this mode. Therefore, this paper studies the risks and management points in the implementation of supply chain finance mode, and puts forward relevant coping strategies.

Keywords: Supply chain; Financial financing; Credit risk management

前言:

在当前市场经济迎来爆发式增长的背景下, 我国的各大企业迎来了全新的发展机遇, 伴随着机遇的到来, 也面临着一些严峻的挑战, 若未将挑战迎刃而解则会导致企业陷入进退两难的地步, 甚至是面临破产。在中小企业或发展中的企业实际经营的过程中, 融资问题是其

需要面临的首要难题, 只有将其融资问题得以解决, 才能保证企业的进一步壮大、使其迈向可持续发展的道路^[1]。供应链金融融资模式, 是当前一种全新的融资方式, 是一项基于传统的融资模式之上而衍生出来的全新方式, 该模式能够有效的拓宽融资渠道, 能够大幅度环节中小企业在运行过程中融资难的情况, 通过该模式的全面落实, 能够帮助中小企业摆脱困境, 从而朝着可持续发展前进。虽如此, 但是我国供应链金融融资模式起步相对较晚, 虽然能够解决中小企业及发展中企业融资难的问题, 但是, 在实际推行的过程中, 还存在着

作者简介: 杨腾飞 (1994), 男, 汉, 山东省金乡县, 本科, 职称: 研发工程师, 现主要从事互联网供应链金融相关方向开发。

些管理问题及信用风险问题，需要重视这些存在的问题，只有做好了信用风险的管理，才能够规避融资中的风险事件。

1. 供应链金融融资模式

供应链金融融资模式，就是指金融机构对企业内部实际的贸易情况进行分析，并将此类货物等作用企业像金融机构融资的依据，将企业与企业之间相关毛衣活动中的供应货物、预付款以及收账款等进行充分的评估，将其作为抵押物使用，将其转变为企业像金融机构融资的担保产物，通过该方式，无需相关企业进行抵押，通过对核心企业的信任，对上下游供应链企业进行贷款，以保证企业能够顺利的运作。是一种基于传统金融融资的一种融资方式，通过合理的运用该融资模式，能够保证企业自身的融资途径，并且提升资金的流转速率，从而摆脱企业资金不足运作艰难、融资艰难的问题^[2]。

在传统的融资模式中，金融机构主要的服务对象大都是具有一定规模的大型企业，使得金融服务对象比较局限性，而通过采取供应链金融融资模式的运用，能够带动与大型企业合作的中小企业或者是发展中企业进行融资合作，从而拓宽金融服务对象，将传统的融资模式形成的现象改变，不仅能够拓宽金融机构的业务，还能够为中小企业及发展中资金运作困难的企业提供融资渠道^[3]。金融机构通过企业与企业贸易之间收账款、预付款或者是货物等具有流动性的资产作为企业与金融机构融资的抵押物，从而实现中小企业及发展中资金运作困难企业融资成本、融资途径局限性等窘境得到解决，能够让中小企业得到喘息，从而将自身原有的运作资金盘活，供应链金融融资模式真正的做到了核心企业与中小企业及金融机构三方共赢的情况。

2. 供应链金融融资模式现存问题

2.1 相关法律体系不够健全

我国地域广袤，每个地区都存在着大大小小的企业，并且由于人口众多，人们的日常需求也存在着较大的差异，因此诞生了众多大大小小的企业，当前供应链金融融资主要由“三流四体”组成，即企业、金融机构、供应链核心企业、物流、信息及资金流，由于参与融资的业务模式比较复杂，并且每个机构都有着自身独特之处，这就导致相关法律法规的建设难度加大。结合当前市场来看，我国关于金融融资相关法律法规并没有全面的落实，尽管已经有着众多的法律相继发布，例如：《合同法》、《担保法》等。国家在出台相关政策之后，虽然能够保证债权人相关权利得到完备，但是在实际运行的

过程中，依然会因为其他因素造成一些漏洞^[4]。例如电子发票，在相关法律法规中关于电子发票的规定依旧没有细致化，使得涉及到电子发票的部分行为依旧处于一种缺失的状态，这就导致了企业或者是金融机构在进行相关合作的时候，得不到保障，极易发生法律风险事件，正是因为这些风险的存在，会对供应链金融融资模式造成巨大的影响。

2.2 信息技术应用

在当前信息飞速发展的信息时代，计算机的发展也迎来了大幅度的跨步，信息化技术与人们的生活形影不离，信息技术使得人们的生活变得丰富多彩，可以凭借互联网来丰富自身知识，提升自身的综合素养，并且随着互联网的建设和不断完善，当前互联网的使用效率和相关传播功能正在不断的提升，这就促使了计算机远程控制技术能够在不同的行业、不同的领域中“大展拳脚”。正是凭借着信息技术的诸多优点，信息技术已经成为供应链金融融资中必不可少的基础条件，并且发挥着至关重要的作用。供应链金融行业相较于传统的行业对于信息技术的依赖更高，例如在物流方面，金融机构能够充分的运用互联网，来获取融资企业的相关信息，通过对企业商品交易的历史记录及价格等，判断企业的实际收益，从而更好的评估企业的融资问题，通过合理的运用信息技术，能够为金融机构制定融资方案及预算成本提供有力的参考数据。

2.3 中介机构监管力度

金融机构虽然是整个供应链金融融资模式中的核心机构，但是金融机构本身的经营就存在多元化，在日常生活中，无论是互联网还是移动运营等领域，都能够看到金融机构参与的身影。随着金融机构在市场多年的深耕，已经衍生出了多种多样的经营方式，对于金融机构的发展提供了充足有力的支持，但是这也充分的暴露了金融机构的实际监管问题。金融中介机构其实就是一群资金盈余的群体，与需求金融融资的企业或个人之间提供服务的信用类中介，通过金融中介的介入，能够实现资、物流以及信息的整合更加规范化，使得资源得以高效的配置，有效的避免资源浪费^[5]。随着供应链金融市场的需求不断扩大，各个地区涌现出大量的金融中介机构，相关监管单位在面对数量如此多且各具特色的金融中介机构时，相关部门的对其采取监管措施时比较乏力，无法保证金融中介机构的发挥出来的实际功能及相关作。在中小型企业或者是发展中继续资金周转的企业有融资需求时，就会陷入金融中介机构本身已经存在的困境中，

一些中小型企业甚至会因为金融中介机构本身已经存在的问题影响,而造成金融中介于企业之间造成严重的经济损失。

3. 风险来源

3.1 信用调查

造成金融风险的主要原因在于人为因素,一般情况下,向金融机构申请融资的中小企业,都必须严格的按照金融机构相关要求,提供企业的经营数据及信息,其中包括了企业的财务信息、生产信息等。只有通过信息的查验,才能够给予中小企业审批资金。在对这些信息进行审批的过程中,必须明确相关企业提供的所有信息的准时性。在资质审批的过程中,相关审查人员必须对需求融资的企业进行多方面的判断,重点观察企业的信用问题,并认真、负责的对待,若是盲目的审批或者是通过违背法律法规的行为给予信誉不良的中小企业融资,那么就会导致供应链金融融资模式受到严重的影响,使金融机构受到的风险加剧。

3.2 模式设计

金融机构的操作风险也是金融机构所需面对的重要风险之一,如果金融机构在设立相关规章制度时没有考虑周全,使得最终使用的方案不具备完整性,那么在进行供应链金融融资时,就会漏洞百出,势必会导致金融机构的经济受到严重的危害^[6]。诱发该原因的主要问题在于,供应链金融拥有众多的个体,在进行相关金融融资时,需要充分的对融资需求的中小企业或是发展中急需资金运作的企业相关资质、信用状况进行全面的分析。

3.3 出账及贷后管理

供应链金融融资中,至关重要的一个环节就是出账及贷后管理,这个环节也是金融机构容易忽略的环节之一,亦是风险发生率最高的一个环节。例如,如果企业生产的货物在市场上的价格变动幅度较大,或者是预警存在一定的延迟性,那么就会导致企业抵押给金融机构的货物价值造成影响,使得作为抵押用的货物出现积压、贬值等诸多不良问题,而这些问题的存在,无疑增加了金融机构所需要面临的经济风险。

4. 加信用风险管理的对策

4.1 强化风险管理的认知

金融机构应当重视供应链金融融资风险,并且对流动性、市场等多方面的风险重点关注,只有排除掉可能出现的风险,才能够保证供应链金融融资中的所有业务、各个环节纳入到风险管理范围内。金融机构需要通过多年运营而来的经验,做出总结,汲取过往的教训,并结

合机构内部实际情况,建设属于机构独有的风险文化^[7]。做好机构员工的培训,引入风险管控专家,对机构内员工进行授课,通过系统化的培训,使机构内每一位员工养成风险管理意识,使其风险管控相关知识储备提升,熟练的掌握运用到实际的业务中,无论是机构内哪个岗位,哪种工作内容,都需要对工作中可能出现的风险因素进行思考,并最大处撤回高难度的降低因风险因素而造成的不良影响效果。在国内风险意识的培养还有所欠缺,在遥远的大洋彼岸的发达国家,金融机构将风险管理作为最为重要的管理层培养内容,并结合员工及机构内的实际情况制定了专项的职业行为操守规范,并逐步的建设完善的风险文化,督促员工自觉的控制相关风险。在传统的金融机构中,风险管理控制是交由专门负责风险管理控制的部分负责,是机构内部其他工作人员无需考虑的问题,这是传统的错误理念,因此在通过专项的培训之后,机构员工获取到全新的风险管理理念,使其明白金融机构中风险管理的重要。为了刺激工作人员重视风险管理,可以将其纳入到与员工绩效挂钩,以此来激励机构内部员工在日常工作中将风险管理贯彻到底。

4.2 建设风险管理体制

站在风险管理体制上看待供应链金融融资模式,在大多数的金融机构结构普遍都是股份制,金融机构的管理结构比较完善,完善的管理机制能够更好的对金融机构内部人员的进行控制,通过完善的管理机制,能够最大程度的保护金融机构股东的利益,对金融机构的稳定经营提供重要的支持。在金融机构建立分支前,需要充分的考虑机构内部构成,包括人员构成、资金构成等,选择设立的分支地区也需要充分的考虑,首选建立在风险较低的地区,从而保证金融机构的稳定运作,减少风险事件。在金融机构拓宽自身经营渠道,建立机构分支时,需要相关人员对风险等因素进行全面的分析,结合金融机构实际现状而定,对于分支相关人员构成,包括由金融机构董事会直接管辖的风险管控委员会,都需要监事会对其进行合理的管理,做好相关审计工作,一些发展规模较大的金融机构还单独的设立了风险管理执行委员会,并且为了最大程度的保证风险管理执行委员会的权利,直接由金融机构CEO领导,同时为了保证金融机构内部的稳定运作,规避风险,金融机构都会在总部及分支设立首席风险管制专员及相关风险管理员,此类工作人员主要负责的对象是对应直系上级。在金融机构产权方面,我国的金融机构具有明确性,但是并没有设置产权归属的代表,因此在金融机构的结构构成方面,

无法像西方同类的金融机构一样具有严谨性,人员控制状况较差,并且经常因人员问题发生风险。采取以行政区域作为划分点,为金融机构的设置提供依据,将金融机构的业务拓展至乡镇区域,从而保证金融机构的风险点及亏损点减少,并能够为乡镇的中小企业提供帮助,达到共赢的目的。除此之外,金融机构的内部设置与国外的金融机构相比具有很大的差距,在这方面,国内的金融机构应该多向大洋彼岸的发达国家学习,加强供应链金融融资信用风险管理体质的全面建设,从而改善国内现存的融资模式,并做好相关风险管控,为金融机构及相关企业带实现双赢的目的。

4.3 提高风险管理

大洋彼岸发达国家的金融机构在对于供应链金融信用风险管理工作上,起步较早,在多年的经营中,积累了丰富的经验,值得我们向其学习,重点学习其收集情报的能力,并从中摸索出一套属于自己的情报收集手段,如此一来,金融机构便有了一套属于自己的专属风险管控方法,能够及时的规避相关风险。金融机构还需要定期对自身相关业务及企业相关动向进行调查、分析,重点排查出风险隐患,发现风险隐患及时发出预警,并结合分析结果,制定一套专项的应对策略,通过科学、合理的应对策略,能够减少或者规避金融机构承担风险而造成的损失。在日常的风险管理工作中,需要重点把控相关业务,在跟踪业务的同时,还需要重点的关注市场开发,以保证对金融机构承担的风险进行准确的分析^[8]。

金融机构在选择合作的中小企业中,需要对所有有融资需求的中小企业及发展中资金运作困难的企业进行多方面的评级,例如,企业资质、企业信用等,在评级通过之后,由专项负责审核的部门进行最终的判断。对于金融机构判断风险而言,必须给予足够多的重视,并且对相关风险控制技术进行学习,将其充分的运用于日常的管理及工作中。

5. 结语

总而言之,供应链金融融资模式的合理运用,能够为中小企业及发展中企业提供融资帮助,通过该模式的合理运用,会成为未来金融机构面对中小型企业或发展中资金周转困难的企业融资业务的一条必然途径,虽如此,但是在现阶段的运行中,供应链金融融资模式以及信用风险控制管理方面,依然存在着诸多亟待解决的问题,要求相关金融机构在不触碰法律底线的前提下,做好金融机构相关结算管理,做好对融资企业的资质调查,充分的利用好信息技术,并制定好相关风险分流手段,保证中小企业的融资问题的同时规避金融机构相关风险管控,只有这样,才能够保证供应链金融模式拥有更好的发展前景。

参考文献:

- [1]洪杰.供应链金融融资模式及其信用风险管理探讨[J].冶金管理,2021,(07):159-160.
- [2]陈帅男.供应链金融融资模式及其信用风险管理研究[J].纳税,2020,14(01):257.
- [3]何洪兵.供应链金融模式及其风险管理对策的研究[J].当代会计,2019,(20):137-138.
- [4]李小金,胡雯莉.基于B2B电商平台的线上供应链金融模式及其风险管理研究[J].黑龙江工业学院学报(综合版),2019,19(05):113-118.
- [5]傅爱丹.供应链金融融资模式及其信用风险管理探究[J].中国市场,2018,(33):43-44.
- [6]吴俊.基于物联网技术的供应链金融模式设计及其风险管理研究[D].河北工程大学,2018.
- [7]范方志,苏国强,王晓彦.供应链金融模式下中小企业信用风险评价及其风险管理研究[J].中央财经大学学报,2017,(12):34-43.
- [8]侯志铭,杨钰鑫.供应链金融模式及其风险管理研究[J].金融经济,2017,(22):63-64.