



热门文章

- 国外汇储备
- 何加强会计
- 用多元线性
- 国衍生金融
- 国有商业银行

文章

文章

- 品市场竞争
- 业银行走混
- 国存款保险
- 国创业板市
- 华夏并购案

[2008年2月]民间借贷利率与银行贷款利率差异比较

【字体：大 中 小】

作者：[中国人民银行曲靖中心支行课题组] 来源：[本站] 浏览：

曲靖市位于云南省东部，地处云贵高原中部，为珠江源头第一市，辖1市1区7县，自古有“滇锁”、“云南咽喉”之称。2007年12月末全市各项存款余额达568.7亿元，新增95.68亿元；余额达379.99亿元，新增41.9亿元。经济总量与全国同级城市相比，属欠发达地区。通过调查利率与金融机构贷款利率情况，分析利率杠杆调节下民间借贷对银行贷款的影响程度，旨在完善曲靖市贷款利率定价机制，发挥利率的杠杆作用。

一、曲靖市民间借贷利率定价情况

从2006年年初开始，人民银行曲靖市中心支行在辖内建立了5个民间借贷利率监测点，120户其他样本作为民间借贷利率监测对象，监测对象包括农户、个体经营者、私营企业、公务从调查及监测情况看，全市2007年12月末民间融资总额约为60亿元，占同期银行类贷款余额右。从2007年对165户监测对象抽样调查情况看，曲靖市民间借贷利率主要在 [0, 10]、[10, 5, 20]、30%以上区间。如图：

(一) 民间融资农户样本利率监测情况

2007年监测农户发生借贷业务209笔，金额557.1万元，加权平均利率为18.643%，其中最高利率为6%，最低利率为0%。利率在 [0, 10] 占5.46%、[10, 15] 占28.57%、[15, 20] 占46.12%、[20, 25] 占13.82%、[25, 30] 占5.02%、30以上占1.01%，说明农村民间融资已步入市场行为，成为必然。

(二) 民间融资其他样本利率监测情况

2007年监测的私营及个体工商户发生借贷业务71笔，金额1185.7万元，加权平均利率为18.6%。最高利率是80%，最低利率为5%。利率在 [0, 10] 占33.68%、[10, 15] 占7.44%、[15, 20] 占26%、[20, 25] 占5.06%、30以上占12.23%，说明私营及个体工商户民间融资利率主要集中在中间，因个人信用等非市场化因素的影响，无息或低息比例占四成左右，反映出曲靖市作为欠正在经历由非市场经济向市场经济发展的过渡。

(三) 民间借贷利率的主要特点

一是浮动区间较大。最高利率达80%，最低利率为0。若少数急需性短期借贷利率高达80%，其中的临时性借款，一般不收利息；二是经济相对发达地区的民间借贷利率相对较低，而经济欠发达地区，民间借贷利率相对较高，民间借贷较为活跃。例如，麒麟区（曲靖市政府所在地）民间借贷最高利率为20%，明显低于辖内其他县市的民间借贷利率，民间借贷活动也不如其他县市频繁。由于经济发达地区的金融服务较为完善，同时，当地人均收入较高，资金供给较为充足有关县民间借贷中，经济发达的地区民间借贷相对于经济欠发达地区，且利率相对较高。如：民间借贷加权平均利率高于曲靖市市区10%。四是利率定价及付息的随意性较大，从监测情况看浮动幅度仅凭私人交情随意执行与收益等有关，付息除利随本清外，其他无规律可循。五是借多都是亲戚、朋友，极少数是熟人和有业务往来的关系单位。

二、当前曲靖市银行贷款利率定价情况

(一) 商业银行利率定价权上收，利率浮动范围不大

在利率授权定价方面，曲靖市辖内工、农、中、建、交、广发行贷款审批权全部集中在市级（市）、区以下网点只有贷前调查和贷后管理权，相应地贷款利率定价权集中在市级分行。浮动方面，贷款利率浮动集中在基准利率1~1.1倍区间；其中：一般个人住房贷款利率执行基准利率上浮10%，级优客户下浮15%；经营性贷款利率普遍上浮10%左右，对优质企业客户，执行基准利率或下浮10%利率。

(二) 县级农村信用联社拥有贷款利率定价权，但浮动较高

曲靖市所辖9个县（市、区）农村信用社，能够自主进行贷款利率定价，主要依据贷款对象、担保方式、期限、贷款用途、客户贡献率、入股情况等来确定，利率浮动区间在基准利率的1~2倍之间，其中以1.3~2倍的区间为主。如2007年，曲靖市农村信用社有94.92%的贷款利率浮动在（1.3, 2）的区间，期限以1年期为主，总体加权平均利率高于商业银行利率水平。

(三) 银行贷款利率的主要特点

一是商业银行利率上浮幅度低于农信社。目前商业银行贷款利率最高上浮保持在30%的幅度，而农信社利率上浮最高达100%；二是各商业银行利率具有趋同性。与辖内其他商业银行相比，虽然曲靖市商业银行能够自主进行贷款利率定价，但由于同业竞争激烈，导致贷款利率水平相近且贷款对象趋同现象明显，集中向高端、低风险客户营销；三是利率浮动幅度与企业效益前景相关。市场竞争能力较强、效益良好、前景看好的企业成为各家金融机构信贷营销的主要目标，贷款利率水平较低；四是浮动幅度与企业规模大小成反比。规模大或较大企业具有明显获取资金资源的优势，能够以较低的利率获得贷款，而规模小的企业获取资金的难度较大，相应地要以较高的利率获得贷款；五是浮动幅度与信用等级成反比。信用等级是贷款风险的综合反映，客户信用等级越高，贷款利率浮动幅度越低，反之，则高。

三、民间借贷利率与金融机构贷款利率的差异及影响

(一) 利率形成机制不同

目前，曲靖市辖内金融机构贷款利率定价依据是银行的经营成本、目标利润率、客户贡献率、风险溢

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...

The WORLD MONEY SHOW
Uniting the Global Investment Community

insights... investment boutique discover

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...

The WORLD MONEY SHOW
Uniting the Global Investment Community

insights... investment boutique discover

价等因素，综合考虑确定资金价格。由于受定价方法科学性和自身素质的制约，辖内金融机构贷款利率定价不能完全符合市场化原则，因为借款人除支付利息外，还要支付诸如抵押登记费、评估费、保险费等等名目繁多的附加费用，金融机构贷款利率显然不能完全反映出资金的实际成本。而民间借贷利率则以银行的贷款利率为参照，以市场需求为导向，结合实际情况在银行贷款利率基础上适当提高或下降，部分民间借贷反映出资金的实际价格。

（二）利率水平不一致

曲靖市金融机构贷款利率一般在较固定的区间浮动，最低不超过基准利率的0.85倍，最高一般不超过基准利率2倍，利率水平较平稳，针对同一类型的客户群体和贷款种类，利率水平也较一致。民间借贷利率水平波动性极大，对信用好、私人关系好的借款对象，利率可低至0，而少数的民间借贷，利率水平可高至银行基准利率5倍甚至上10倍。

（三）不良资产率不一致

调查显示，民间借贷利率虽然高于银行贷款利率，这种非市场化的借贷行为，不良资产率却低于国有银行。在会泽、富源、宣威等县（市），尽管民间借贷的利率高，但借债人对民间融资的还款意愿强烈，放贷回报率极高，不良资产几乎为零；与此相反的是，对国有银行的贷款，少数企业和城乡居民认为是国家的钱，能拖就拖。统计显示：截至2007年末，曲靖市商业银行个体工商户不良贷款率高达20%。

（四）民间借贷利率与银行贷款利率的相互影响

一是民间借贷利率主要受农村金融机构贷款利率的影响，总体上利率水平与农村金融机构贷款利率呈正相关关系。二是民间借贷利率因地而异、因人而异，随行就市，根据前面叙述的民间借贷利率主要特点，一定程度反映了一定时间、空间内的资金的成本和稀缺程度，或多或少反映市场供求关系，能起到目前基层银行利率调节无法达到的效果，提高了资金的使用效率，对推进利率市场化有一定的借鉴作用。三是由于民间借贷手续方便灵活、借贷快捷迅速，对农村金融机构经营带来一定挑战。基于曲靖市辖内国有商业银行纷纷撤并农村山区营业网点，农村信用社在农村金融中居于绝对的垄断地位，农村信用社贷款利率水平普遍较高，已接近民间借贷利率水平，在这一类地区，民间借贷较活跃。由于民间借贷服务对象主要是农民和个体私营企业，其活跃和蔓延不可避免地侵蚀了中小金融机构的部分信贷市场，瓜分其盈利，使农村信用社吸存放贷压力加大。同时，民间借贷的存在无疑会推动中小金融机构尤其是农村信用社改善金融服务，加强资金的组织力度，加大信贷营销力度，特别是增强对县域资金的吸收和利用工作力度。

四、存在问题

（一）少数民间融资背离了资金的实际价格，扭曲了资金的正常传导渠道，削弱了资金的“羊群累计”效应和宏观调控效果

同时，民间借贷追逐高息，到期不还、部分通过暴力收回借款，融资双方人身安全受到威胁，民间也因此出现了一些带黑社会性质的追债公司，将会影响着社会稳定。

（二）银行贷款利率市场化程度滞后

目前银行贷款利率定价趋同现象较严重，还不能很好地结合客户、信贷资金实际供求等情况对利率定价实行差别化细分，同一类信贷产品利率定价趋同性明显，而且由于贷款利率不包括其他借款人需求额外支出的诸如抵押费、评估费、保险费等费用，利率不能完全反映资金的实际市场价格，利率调节经济的杠杆作用失效。

（三）商业银行高度集中权限的管理体制使利率传导机制不畅

国有商业银行高度集权的信贷管理体制，审批环节多，基层行丧失了利率浮动权限，在贷款利率执行上缺乏弹性，基层商业银行掌握市场需求变化和客户需求却没有定价权，而上级审批机构权力集中却无法细致科学的掌握基层微观贷款需求，二者的矛盾使得贷款利率浮动政策在基层难以有效实施。同时，商业银行上收信贷管理权限、实行信贷责任追究制度，使得基层行信贷营销的积极性受到挫伤，难以主动地去培植和挖掘潜在的客户，执行贷款利率缺乏差异性，贷款利率浮动区间政策效应不明显。

（四）同业激烈竞争扭曲了贷款利率政策本意

商业银行对优质客户的争夺日益激烈，为争夺辖内为数不多的优质客户，纷纷压低贷款利率，一些优质客户利用自身优势周旋于各金融机构之间，以求得最低的资金成本，在实施从紧货币政策的形势下，处于发展期、真正亟须资金的中小企业却很难通过差别定价获得充分的金融服务。受各家金融机构对优质客户竞争加剧的影响，在基层扩大贷款利率上浮幅度的政策难以发挥应有的作用。

五、相关建议

（一）正确引导、疏堵结合，促其规范

一是从实际出发，因地制宜，积极探索监督和管理民间借贷的有效途径。二是加强舆论宣传教育，充分揭露地下钱庄、“资金会”和其他金融“三乱”危害性，提高群众金融风险意识，塑造良好信用观念，倡导群众向银行、农村信用社等正规、合法的金融机构融资，对于确需向民间借款的，提倡订立要素齐备的借款合同，并在法律许可的利率范围内收付利息。三是对民间融资进行规范、引导，发挥积极作用，限制其负面作用，使之成为资金市场一个有益组成部分；及时掌握民间融资的资金量、利率水平和交易对象等，将民间融资纳入经济金融监测和宏观调控体系。

（二）实行银行贷款自主定价，继续推进利率市场化进程

价格型工具对信贷资源配置和实体经济可产生渐进式影响，民间借贷自主定价对此已有证实。2004年10月29日以来，金融机构利率浮动区间不断扩大，贷款计息方式由银企双方协商确定，实际上就是正规金融对民间借贷的有益借鉴。扩大金融机构贷款利率浮动区间和自主定价权可大大提高贷款利率市场化程度和信贷风险的补偿能力，贷款利率涵盖商业银行承担的风险、成本是合理贷款定价的基本原则。当贷款利率不能弥补贷款风险成本和支出时，银行将无法充分计提各项损失准备，信贷资产的损失会直接侵蚀银行资本，威胁其持续经营。因此，要保持金融机构的持续经营，必须积极推进利率市场化。

（三）商业银行要完善自身信贷管理体制，下发一定的贷款利率定价和信贷权限

一是商业银行应加大对民间借贷市场进行研究，开发适合该类客户市场需求的金融产品，给基层分支机构一定的贷款利率定价权限，针对性的进行金融服务。二是下放基层一定的信贷权限，通过增加银行信贷资金投放量，利用信贷增量和民间借贷利率的关系，引导民间借贷利率保持在一个较合理的水平上，有效控制银行储蓄量和民间融资量的比重，间接削弱民间资本市场潜在的风险。

（四）农村信用社要不断完善农村金融服务，继续加大对“三农”的信贷支持

当前，正值农村信用社改革和发展的关键时期，农村信用社利用好这一大好机会，积极去应对民间融资的挑战，促进农村信用社各项业务做大、做强。一是应当控制贷款上浮幅度，让利于民，并根据贷款户的信用度等的需要，可在国家规定的贷款利率浮动范围内制定灵活的贷款利率政策，充分体现服务“三农”这一宗旨，提高农民朋友等的贷款积极性。二是要强化竞争意识，推动金融产品创新。首先是审时度势，根据目前农村经济和县域经济发展的现状，推出贴近农户和其他中低端客户新的金融产品，并简化贷款程序、提高贷款效率；其次是提高信贷员的自身素质，转变服务态度，不能以“官办”作风坐等客户上门，在保留原有优质客户的基础上更要以积极的态度去发展新的优质客户；最后要及时调整思路，积极拓展传统贷款领域，放宽对农业生产性贷款等的信贷额度。

课题组组长：速拥军

课题组成员：周 劼 陈开东 张德芳（执笔）

（作者单位：中国人民银行曲靖中心支行）

正在读取...



笔名:



评论:

发表评论

重写评论

[评论将在5分钟内被审核, 请耐心等待]

【注】 发表评论必需遵守以下条例:

- 尊重网上道德, 遵守中华人民共和国的各项有关法律法规
- 承担一切因您的行为而直接或间接导致的民事或刑事责任
- 本站管理人员有权保留或删除其管辖留言中的任意内容
- 本站有权在网站内转载或引用您的评论
- 参与本评论即表明您已经阅读并接受上述条款

Copyright ©2007-2008 时代金融 



EliteArticle System Version 3.00 Beta2

当前风格: 经典风格

云南省昆明市正义路69号金融大厦