

我国农村超市融资风险防范与控制研究

白士强, 郭跃显, 杨彦波

(1. 石家庄铁路职业技术学院, 河北石家庄 050041; 2. 石家庄铁道学院, 河北石家庄 050043; 3. 河北科技大学, 河北石家庄 050018)

摘要 从风险的本质和特征出发, 界定了农村超市融资风险的内涵及主要内容, 分析了影响农村超市融资风险的主要因素, 在此基础上有针对性地提出了若干风险防范和控制策略。

关键词 农村超市; 融资风险; 风险防范; 风险控制

中图分类号 F325.2 文献标识码 A 文章编号 0517-6611(2009)05-02263-02

Research on the Prevention and Control of Financing Risk in Chinese Rural Supermarkets

BAI Shi-qiang et al (Shijiazhuang Institute of Railway Technology, Shijiazhuang, Hebei 050041)

Abstract Starting from the nature and characteristics of risks, the connotation and main contents of financing risk in Chinese rural supermarkets were defined. The main influencing factors of financing risk in Chinese rural supermarkets were analyzed. On this basis, a number of strategies on the risk prevention and control were accordingly proposed.

Key words Rural supermarket; Financing risks; Risk prevention; Risk control

为完善农村消费经营网络, 逐步缩小城乡消费差距, 2005年2月, 商务部正式启动“万村千乡市场工程”, 目标是力争用3年时间, 在试点区域培育出约25万家农家店, 形成以城区店为龙头、乡镇店为骨干、村级店为基础的农村消费经营网络。而计划培育的这25万家“农家店”, 商务部将其定义为城市连锁超市向农村延伸的具有现代流通方式的“农村超市”。农村超市的出现必将把先进的经营方式和业态带入农村, 对繁荣农村市场、提高农民生活质量、解决“三农”问题、建设社会主义新农村等方面有深远的意义。虽然农村超市的发展得到了政府的大力支持, 但由于农村超市在融资方面的弱势地位决定了它在融资时会面临很多的困难, 这已经成为影响我国农村超市发展的一个重要因素。该文科学界定农村超市融资风险的概念及主要内容, 研究影响因素并提出有针对性的防范和控制策略, 对于保障农村超市稳健经营、推动农村超市持续发展有着重要意义。

1 农村超市融资风险内涵及特点分析

1.1 农村超市融资风险的内涵 对于融资风险, 国内外相关的学者根据自己的研究对有关概念进行了界定, 有学者把企业的融资风险定义为到期不能偿本付息的风险; 也有学者直接把企业融资风险定义为企业的财务风险等。这些定义概括过于狭窄或者广泛, 不利于清晰准确地表述企业融资风险的内涵, 突出企业融资的特点, 有针对性地采取相关防范和控制有关措施。笔者认为任何风险都是基于目标、针对具体对象而产生的, 因此把农村超市融资风险定义为农村超市在融资过程中由于融资活动而形成损失的不确定性, 即由于资金供需情况、各种宏观经济环境和微观条件等因素发生变化, 给农村超市融资带来不确定的影响。

1.2 农村超市融资风险的基本特征 客观性。只要存在融资活动, 必然产生融资风险。融资风险存在于农村超市融资过程的各个环节, 这就要求农村超市必须正视融资风险, 积极采取相关的防范及控制措施, 提高融资效率, 实现融资目标; 随机性。农村超市融资风险的产生有很大的偶然性

和不确定性, 其规律很难把握。由于融资环境复杂多变, 农村超市要研究、预测和监控环境变化, 及时采取措施, 防范和避免风险的发生; 收益共存性。一般来说, 收益和风险成正比, 风险越大, 收益越高; 反之, 风险越小, 收益越低。因此, 对于农村超市来讲, 融资风险不仅可能带来损失, 还能带来收益; 损失性。一旦在融资过程中发生风险, 将会对农村超市正常经营甚至生存发展造成极大的破坏, 引起农村超市效益下降。

2 农村超市融资风险的影响因素

2.1 宏观政策 由于农村超市主要面对农村市场, 其经营环境较恶劣, 具有较大的不稳定性, 目前国家的支持政策, 融资环境相对宽松, 但是如果国家经济金融政策发生变化, 便有可能对农村超市的生产经营、市场环境和融资形势产生影响。如果农村超市不能根据国家经济金融政策的变化做出敏锐的反应和及时调整, 将会给其融资带来一定的风险, 进而影响到发展。

2.2 利率 市场利率的变化会给资金的供需双方带来影响。当国家根据经济形势变化, 需要调高利率时, 企业特别是农村超市将面临融资方面的利率风险, 融资成本将增加, 融资将变得艰难。由于农村超市自身的特点, 其信息的透明度不强, 使得投融资双方的信息不对称, 投资方要想获取农村超市信息往往要付出很高的成本。因此, 为了减少逆向选择和降低道德风险, 作为我国农村超市主要资金供给者的商业银行要么直接提高对农村超市的贷款利率, 要么提高其贷款的隐含价格(如增加担保和抵押等), 要么设置更高的贷款条件, 这将使得农村超市的资金成本进一步增加, 融资风险进一步加大。

2.3 企业经营与管理 由于农村超市处于商品从生产者到农村消费者的中间环节, 受到商品供应环境和农村市场环境的双重制约, 加上农村消费购买力较弱、农村消费渠道尚未理清, 竞争环境无序、恶劣, 对外界经济环境的依存性较大, 因此经营各项外部条件的变化, 行业竞争态势的加剧, 都将增大农村超市的经营风险, 最终影响到其的经营和发展。那些经营不佳, 或销售渠道不畅, 或竞争实力不够的农村超市往往首先受到市场的冲击。而经营风险的增大又使农村超

市的经营稳定性遭到破坏,进而更难满足市场融资的条件,融资更加困难。

2.4 企业信用 农村超市信用不足的现象比较突出。有的会计信息不真实、核算混乱,有的拖欠帐款、产品低劣,这严重影响了农村超市的形象。相对于大企业的很多信息的公开化和容易低成本获取,农村超市的信息基本上是内部化的、不透明的,银行金融机构和其他投资者很难通过一般渠道获得,因此,银行要向农村超市提供贷款或投资人要向农村超市进行投资就不得不加大投入以提高信息的收集和分析质量。这一方面加大了银行或投资人的贷款和投资成本,另一方面也给农村超市的融资带来困难,农村超市的融资存在很大的不确定性。

2.5 企业融资信息 在农村超市的融资行为中存在着经营者和资金提供者之间信息不对称的现象。第一,农村超市经营者比资金提供者对其竞争能力、市场前景、发展潜力更加了解,处于信息优势的地位,而投资者则处于相对的信息劣势的地位,由于存在着信息不对称,就可能产生资本家的逆向选择和企业家的道德风险,可能造成投资不足,出现融资缺口。第二,农村超市由于对资金提供者的信息掌握不足同样可以产生信息不对称,在双方契约不完备的情况下,资金提供者的一些行为同样会对农村超市的发展带来不利影响,增大了农村超市的融资风险。

2.6 融资渠道 当前,农村超市的融资渠道较为狭窄,融资来源多是非正规的融资机构或个人,规范性较差,融资渠道的不稳定将会加大农村超市融资成本,增加农村超市融资的难度,给农村超市带来融资风险。

3 农村超市融资风险防范与控制策略

有效强化融资机能、防范融资风险需要政策定位、信用环境建设、融资渠道畅通和农村超市自我完善四方面的有效结合。

3.1 运用金融政策来强化和改善金融机构对农村超市的金融服务 政府要为农村超市的融资提供政策支持和服务。一是政府要制定强有力的金融扶持政策,给农村超市创造一个良好的融资环境。二是可组建专门为农村超市服务的农村政策性金融机构,缓解农村超市的市场融资困难,并引导商业性资金的介入。三是由政府出资建立为农村超市提供信用担保的机构,以降低农村超市在融资过程中的风险。

3.2 建立健全我国的农村超市信用管理体系 要解决农村超市的信用问题,关键在于逐步建立一个宏观与微观、外部与内部相结合、配套的信用管理体系,通过增强借贷人的信

用意识,采取有效的贷款担保方式以提高信贷资金的安全保障程度,包括: 建立和完善的农村超市信用评级体系。农村超市的信用等级评估,必须考虑企业贷款规模小、流转快、周期难以准确测算、逾期可能性较高等特点,随时关注企业经营状况的变化,重点掌握企业贷款的使用、归还情况,实事求是地评价农村超市贷款风险,并根据企业经营者素质、风险保障能力、经营状况、偿债能力及信用一记录、发展前景等主要指标,综合评出不同等级。 建立农村超市信用担保机制。首先,要结合我国企业融资担保体系建立由地市、省、国家三级机构分层次组成的农村超市信用担保体系;其次,可建立信用投资基金和担保基金,分不同地域以股份制形式来设立和管理;第三,可选择合适的贷款担保方式如抵押、质押方式,尤其是以各种票据、存单和国债等方式的质押,不仅保险系数高,而且操作简便,无需办理繁琐的登记手续;最后,还应建立信用管理法规政策体系和农村超市征信服务体系。

3.3 拓宽融资渠道,加强融资风险管理 农村超市要建立和完善与其相适应的多层次、多元化的融资体系。农村超市通过资本市场直接融资的可能性极小,在今后相当长时间内将主要依靠间接融资。农村超市要立足于以城市商业银行、城市信用社、农村信用社为代表的地方性中小金融机构,同时拓宽自身的融资渠道,采用多种融资方式来融通资金,融资方式的多元化对于农村超市分散融资风险有着重要作用。同时,农村超市要加强融资风险管理,加大融资信息的采集力度,完备融资契约,并采用诸如担保、保险等多种手段来对融资风险进行回避、控制、分散和转嫁。

3.4 加强自身经营管理,提高信用水平 农村超市加强经营管理、增强自身实力、提升信用水平是解决农村超市融资难的一项基础性工作。一是要进一步完善农村超市制度建设,健全法人治理结构。二是转变农村超市的经营机制,优化企业结构。三是要树立起现代企业的经营管理理念,要通过改造增强农村超市的发展后劲,面向市场,建立起适应市场经济的管理模式,不断提高经营管理水平。四是以市场需求为导向,加强企业内部管理,提高资金的使用效益。五是树立起良好的信用观念。

参考文献

(上接第2262页)

- [3] 石忆邵. 城乡一体化理论与实践: 回眸与评析[J]. 城市规划汇刊, 2003(1): 49- 54.
- [4] 陈桢. 经济增长的就业效应研究[M]. 北京: 经济管理出版社, 2007: 10- 17.
- [5] 郭琪. 高等教育大众化阶段大学毕业生就业形势分析[J]. 西安邮电学院学报, 2007(2): 133- 135.
- [6] 陈明立. 人力资源通论[M]. 成都: 西南财经大学出版社, 2004: 102 -

- [1] ARIZNER P, DELBAEN F, EBER J M et al. Coherent measures of risk[J]. Mathematical Finance, 1999, 9(3): 203- 228.
- [2] HELFERT R A. Techniques of financial analysis[M]. Ninth Edition. Richard Dwinic, 1997.
- [3] 顾建强, 王锐兰, 崔新进. 企业筹资风险成因分析及风险防范[J]. 商业研究, 2006(2): 75- 77.
- [7] 邵昱. 宏观人力资源开发与配置[M]. 成都: 巴蜀书社, 2003: 80- 86.
- [8] 张建伍, 朱琪. 宏观劳动力配置[M]. 北京: 中国劳动社会保障出版社, 2006: 74- 78.
- [9] 袁娟. 我国农村居民收入差距浅析[J]. 科技创业月刊, 2006(7): 75- 76.
- [10] 陈远敦, 陈全明. 人力资源开发与管理[M]. 北京: 中国统计出版社, 2001: 35- 44.
- [11] 梁裕楷, 袁兆亿. 人才资源管理学[M]. 广州: 中山大学出版社, 2006: 56 - 61.