

# 关于融资租赁公司风险控制的探讨

王丽萍 (厦门弘信租赁有限公司 福建 厦门 361000)

**【摘要】** 融资租赁作为一种新型的融资工具,近年来在我国现代经济领域发展迅猛。然而,大多融资租赁公司在积极开拓市场的同时,对融资租赁风险了解和认识却仍停留在表面上,风险控制工作也处于摸索阶段。建设完善、系统的风险控制体系必要而紧迫,笔者在系统梳理融资租赁风险的基础上,结合自身工作经验,提出系统的应对对策,以帮助企业更新观念,做好风险控制工作。

**【关键词】** 融资租赁 风险 风险控制

融资租赁是20世纪60年代世界金融创新潮流的产物,由于它在吸收外资、引进技术、刺激投资、促进消费和推动出口等方面具有独特优势,产生40多年以来,已经发展成为仅次于银行信贷的第二大融资方式。作为一种新型的融资工具,融资租赁于1980年代进入中国,截至目前,国内已成立融资租赁公司达100多家,2008年租赁成交量超过550亿,“可承载资产管理规模可达3000亿人民币以上”,融资租赁业进入快速发展阶段。

## 1 融资租赁和融资租赁风险控制的概念

融资租赁是指出租人根据承租人提供的商品规格,与第三方(供货商)订立供货合同,根据此合同,出租人按照承租人在与其利益有关的范围内所同意的条款取得工厂、资本货物或其他设备。同时,出租人与承租人(用户)订立租赁合同,以承租人支付租金为条件授予承租人使用工厂、资本货物或其他设备的权利。

“融资租赁是边缘化产业,涉及经济管理、政府管理、金融、贸易、保险、担保、公证、物流、法律、物资回收等多个领域,关系到融资租赁的出资人、出租人、承租人、设备供应厂商等多方利益,”<sup>1</sup>同时融资租赁公司盈利的来源主要是承担业务风险的风险溢价,因此风险问题伴随着融资租赁业务开展的始终。能否有效防范和控制风险,也就成为融资租赁能否健康发展的基础和关键。所谓风险控制,是指在提供融资租赁服务、帮助客户分担财务风险的同时,必须能够有效管理自身风险,通过积极主动地承担风险、管理风险、建立良好的风险管理架构和体系,力图使获取给定收益的风险最小化的一系列控制。

## 2 融资租赁公司面临的风险分析

融资租赁作为一种新型的融资、销售和信用消费方式,是一项极其复杂的经济活动。融资租赁业从其产生伊始便充满着风险与挑战,概括来说,融资租赁公司面临的风险主要有以下几个方面:①财务风险:融资租赁一般为大型设备,资金需求较大,对融资的要求较高,可能会出现因客户拖欠货款等因素而导致资金短缺的风险。并且,随着新技术的应用和新项目的开展,对资金的需求会进一步增大。②市场风险:由于承租企业经营管理不善,租赁公司又缺乏租后的有效监督或监督管理不到位,导致承租企业由于经

济效益低下而无力偿还租金或是恶意拖欠租金;另外,还存在由于融资租赁行业竞争日趋激烈,造成客户拓展不顺利的风险。③信用风险:正常的社会信用关系和信用秩序亟待完善,也为出租人回收租金带来了风险。④人才风险:相关技术和生产工艺不断进步,因而可能存在因人才缺乏导致产品缺乏竞争力的风险,同时也存在因公司经营层经营不善而导致公司不能达成预期目标的风险。⑤政策风险:政府部门制定的产业政策会直接影响税制变化和融资租赁的盈利水平。⑥不可抗力风险:存在因不可抗力因素如地震、战争等引发的风险,还有其他不可知的风险。

以上之外,融资租赁过程中还存在采购风险、技术风险等等,依据融资租赁业务的不同,各种风险表现和影响程度各有不同。因此,融资租赁的风险控制是一个动态的过程,需要给予足够的重视和审慎的应对。然而目前我国融资租赁企业大多将精力放在市场开拓方面,对于风险仅作为一般管理制度来对待。这种情况下,任何一个风险出现,都会给企业带来巨大的经济损失,而一旦出现经济环境恶化的状况,各种风险就会集合爆发,给企业带来的灾难将是毁灭性的。

## 3 构建“立体化”的风险控制体系

如何合理、勇敢、策略性地承担风险,同时更有智慧、信心百倍地把握市场机会,实现企业价值最大化?如何在经济不景气时,仍安全过冬,有效地将资产交给租赁方,安全收取租金?能否有效防范风险对融资租赁公司而言成为关乎盛衰成败大局的关键,一笔租金收不回,往往意味着租金成为坏帐的可能性加大,租赁物无法回收的高风险已潜在出现。而如果不把握机会,同时也代表放弃机会。融资租赁公司开展租赁业务时,如何有效掌控风险?笔者认为应从以下几个方面入手:

### 3.1 建立保障组织体系

融资租赁公司事先需要构建健全的风险管理及内部控制组织架构,明确不同层级的相关责任。一般融资租赁公司都在董事会下设风险管理委员会,总经理下设立项目评审委员会。风险管理委员会主要履行以下职责:组织相关任务与活动;风险监测与趋势预测(全面与重点);风险报告管理;管理风险治理工具;企业危机事件处理;培训与指导;风险管理评价(参与或配合内外部审计)等。

按照职务不相容的内控制度原则,可有效地将执行人与审核

<sup>1</sup>《浅谈融资租赁的风险控制》,中国工程机械商贸网, <http://www.21>

人相互分离,从而降低风险系数。从组织上有效地建立“适度授权、分层决策、有效监控”的授权机制。

### 3.2 风险文化的沉淀

在融资租赁公司中,风险管理不是被作为一个项目执行,而应该作为文化的一部分、作为公司经营的方式的一种被建设和贯彻。通过设立风险管理委员会,整合内部业务单元和职能部门,避免条块分割。在全员中树立“防范风险、人人有责”的意识,有效建立多层次、多部门的防火墙。具体做法有以下几个方面。

3.2.1 融资租赁公司业务部门营销人员上岗前需进行系统的全面的财务、法律、风险点识别等专业知识培训。业务开展过程中,从意向客户接触、了解需求、引导需求、单项业务评审,到合同签订、租金收取等一系列动作都由专人指定负责,专人业绩考核。

3.2.2 财务部、法律部人员应直接主动参与应收帐款的催讨工作,并各自从专业角度对风险点的识别和控制提供建议和意见。

3.2.3 审计部门负责对职能部门和业务部门的风险管理工作及效果进行监督评价。

### 3.3 建立风险管理策略

由公司决策层负责,指导建立风险管理政策,结合宏观经济等外部环境和公司内部经营环境,确认风险偏好、风险承受程度,进而评估阶段性主要客户行业的整体风险、合规性风险、竞争力风险、经营风险、安全风险等,指导建立相关租赁物产品线的风险识别点及相应的风险控制点。

### 3.4 业务项目风险评估

具体在项目开展过程中,风险评估分阶段展开,笔者结合自身的经验,建议分以下三个步骤进行。

3.4.1 积极收集资料 业务项目风险评估应作好事前准备,收集客户的相关资料,如公司营业执照、章程、股东背景、近三年财务审计报告、贷款卡信息、其他第三方的评价信息。

3.4.2 评估所收集资料的真实性 通过与客户负责人、主要骨干、财务经理等多人访谈,可以初步地了解判定其租赁的真实用途。通过实地考察,对客户公司领导者的行业经验、管理能力、团队稳定性等有初步了解。通过实物、所有权证的核对,可初步核对客户提供资料的真实性。通过与客户同行业的沟通,可及时获取客户的信用度状况。通过工商局、中介机构(包括审计事务所等)可有效地了解财务报表、股东背景的真实性。去粗取精、去伪存真。

3.4.3 评估业务项目风险点 风险点主要集中在行业风险、经营风险、客户资产不实风险、租赁物运行、灭失风险、客户偿债能力。针对这些风险,应重点把握以下几点:

结合相关行业经验,检验客户项目可行性。项目启动与客户经营上的战略是否符合?是稳健型还是扩张型?项目资源支持度是否足够支撑?首先应考虑用租赁设备生产的产品的市场风险,这就需要了解产品的销路、市场占有率和占有能力、产品市场的发展趋势、消费结构以及消费者的心态和消费能力。若对这些因素了解得不充分,调查得不细致,有可能加大市场风险。

客户报表财务逻辑是否恰当。通过审计底稿的设计,可以从中发现财务报表数据准确性。所谓的说了一次谎,需要再编一次谎来圆。所以如果可以发现一个问题,就肯定可以顺藤摸瓜找到

第二个问题。

租赁物属性是否符合出租特性——通用性,技术领先与成熟与否等方面需要关注。如车辆,其属于可移动资产,但其转卖需要通过国家车辆管理所办理交易,一般性恶意变卖租赁物的可能性较低,但车辆出现事故的概率较高,一旦车辆事故频发,对于租赁客户正常经营将会产生后续处理问题。在这方面,就需要通过合约上约定保险受益人为融资租赁公司,这样融资租赁公司可通过保险理赔获取相应的保障,另可通过该信息了解客户管理能力、经营状况。另如环保设备,在实际运作过程中,技术的先进与否、先进的技术是否成熟、成熟的技术是否在法律上侵犯他人权益等因素,都是产生技术风险的重要原因。严重时,会因技术问题使设备陷于瘫痪状态。

关注客户偿债能力。客户现有条件的现金一般客户出现恶意不执行合同的事件,是比较少的,但如果一旦出现宏观经济变化、客户个体经营风险加大,导致坏帐的可能性就比较大。故需要在事先评估前应重点关注客户的风险抵抗能力,作到事先防范。客户偿债能力与客户的资产实力,负债总额等息息相关的。在目前信用体系等各项制度的不健全的状况下,很容易导致客户资产进行转移的情况,故需要多采取一些手段加以约束。如对于非国有经济,要求公司负责人个人无限担保等方法。

### 3.5 风险控制

风险控制主要分为事前风险防范、事中风险跟踪、事后风险应对。

事前风险防范除了上述的风险点评估之外,还应针对有可能的变化和不确定性采取一些风险转嫁、风险分担方式,在合同中给予明确和回避,把风险在法律层面上降至最低。例如:要求客户提供符合资质的担保方;对租赁物收取一定比例的保证金;要求对租赁物进行投保,指定公司为受益人;对于特殊项目还可能采取法人代表个人担保,甚至法人代表家庭成员加入担保(因为一些家庭财产较多地体现在法人代表的亲属名下,这些情况都是在详细了解下取得的);抵押物的担保;加强客户违约情况下对于赔偿的绑定,提高违约的惩罚力度。

事中风险跟踪:应专人密切注意随时掌握客户的信息及变化,以随时作好应对准备。如:坚持频繁走访和调查,更新客户资信材料,对客户的效益和发展方向做最明确的把握;要求客户定期或随时提供租赁物的分布动态,并予以调查核实;采用卫星定位、系统登记等技术手段核实租赁物方位;与各行业协会、租赁物登记机关及管理机关保持良好合作关系,更新行业新动态;关注客户的付款信用情况,记录客户信用。一旦出现逾期欠款,需要加大力度给予尽快解决。

事后风险应对:一旦客户出现信用不良情况,应积极启动风险应对系统。如:解除合同,收回租赁物;协商解决欠款问题;动用担保资源,如要求担保人履行担保责任;要求增加抵押物和担保物;启动法律保护程序,进行诉讼。

### 3.6 客户关系的维护

融资租赁公司一方面应以更积极、更真诚地态度与客户沟通,与客户关系融洽和谐,协助客户事业发展。一旦客户通过租赁撬动财务杠杆,获取成功,就必然会获得客户深度理解,认同租赁行业。另一方面应灵活审慎地选择客户、租赁物品,对客户的高要求实质上最终目的是保护其他客户的正常的经营需求,保护

# 河北省老龄人口医疗保险研究

朱菁菁 刘也畅 (石家庄邮电职业技术学院 河北 石家庄 050021)

通常老年人进入60岁后,由于人体机能退化,身体健康指数直线下降,患病率增高,“老有所医”问题突出。目前,河北省经济尚不发达,但老龄化趋势亦日益明显,老龄人口的医疗保险给我省社会和经济的发展带来了严峻的挑战。

## 1 河北省老龄人口医疗需求态势

近年来,河北省老龄人口比重加剧。截止2005年底,全省60岁以上老年人口781.8万人,占总人口的11.4%,预计到2010年将达到912.38万人,占总人口的12.96%。同时参加医疗保险的退休人员也逐年增加,至2006年底已达158.59万人。但参保的退休人员在我省老龄人口中只约占到20.3%,在广大农村还有数百万老龄人口不能纳入社会基本医疗保险,大都依靠传统的“养儿防老”的方式解决所有问题。

## 2 河北省老龄人口的医疗保险体系现状分析

### 2.1 河北省老龄人口的医疗保险基本现状

#### 2.1.1 老龄人口医疗保险体系构成呈现利益主体多元化态势

经过多年改革,我省已经建立了由多个利益主体共同构成的社会医疗保障体系。在该体系中,各级劳动保障部门、民政、卫生、药品监督、财政等部门已把老龄医保的管理作为部门职责;建立了包括县市医院、乡镇卫生院和村级诊所的多级医疗服务体系;已有20余家保险公司在全省范围内提供各类社会医保和商业医保;各企事业单位协助政府积极纳税,成为社会医保基金的主要来源;建立了以农村或城镇社区的居委会、互助小组为主体的社区医疗互助组织;一批非政府组织(NGO)的出现并在医疗保障体系中发挥协调、监督和研究的作。

#### 2.1.2 老龄人口医疗保险政策发展现状

除国家颁布的相关政策外,河北省自行颁发了《河北省城市医疗救助基金管理办法》、《河北省城镇职工大额医疗保险管理暂行办法》等10余项管理办法和条例。这些条例初步搭建起我

省医疗保险的政策法规保障体系,对我省实施城镇职工基本医疗保险、企业补充医疗保险、职工大额医疗费用补助、社会医疗救助等多项问题上提出了法律保障。同时,各地级市政府部门也相继出台了相关政策。

### 2.1.3 老龄人口医疗服务资源现状

老龄人口医疗服务资源呈现以下几个特点:其一,从投资主体经济类型来看,国有和集体投资的医疗服务设施依然占主体;其二,非营利组织在医疗设施建设担当重要角色,它们可以解决在医疗保险问题中对于市场和政府都难以解决的大量经济、社会问题需要。

### 2.1.4 医疗保险信息化建设发展现状

我省2005年启动全省的“金保工程”,完成了《河北省社会保障信息系统建设方案》的编制工作,11个设区市全部建立了劳动保障门户网站,形成了以“河北劳动保障网”为枢纽、各市网站为节点的全省劳动保障网站集群系统。同时各类商业医保网站也纷纷出现,全省各大保险公司也纷纷建立公司的门户网站,开展网上老年医保业务。

## 2.2 河北省老龄人口医疗保险体系存在的主要问题

### 2.2.1 社会医疗保险覆盖面小,地区发展不平衡

我省参加社会医疗保险人数快速增长,但与我省6897.8万人口总数相比,其覆盖率依然较少。主要表现在:参保率不能与我省人口总数相称,2006年我省人口占全国人口的5.2%,而我省参保退休人员仅占全国参保退休人员总数的3.8%;事业、机关人员占参保总数的比例很大,而企业职工覆盖率较低;地区间发展不平衡,经济较发达地区医疗保险覆盖率较高,如2005年年末石家庄全市10.39%参保,而邯郸市仅为7.14%。

### 2.2.2 社会医疗保险基金来源渠道单一,存在一定的支付风险

我省医疗保险基金主要来源于政府的财政补贴和企事业单位

其他客户的资产安全性。“为自己负责,实际上最后也是为他人负责。”

## 3.7 风险报告

每一年度,融资租赁公司组织相关人员系统性地风险报告,按照相关要求,进行工作梳理、归纳和总结。建议报告内容围绕下列各项重点展开:①公司面临的各项重大风险;②公司管理及业务流程执行情况(如合同执行情况);③结合内外竞争情况,租赁物的风险综合评判;④公司管理典型案例;⑤风险审计提示;⑥管理改进思路;⑦档案信息的建立和完善。

## 4 结论

对融资租赁公司而言,有效防范风险是各项工作顺利开展的基本保障,各公司都应作为发展战略的重要一环来抓紧、抓好。而对仍处于初步发展阶段的中国融资租赁公司,在没有现成的成

熟制度可供套用的情况下,只有在发展的过程中多借鉴、多学习、多思考、多总结,才能使风险控制制度更加完善、更加成熟,最终促进融资租赁行业更加兴盛。当然,除了企业自身的努力,还需要政府、社会等各方面的紧密配合,共同营造融资租赁业发展的良好氛围,推动其健康发展。

## 参考文献

- [1] 王东强,田书芹.融资租赁风险分析和防范体系重构[J].财务与金融,2008(3).
- [2] 袁梦博.关于我国融资租赁业现状的研究[J].现代商业,2006(2).
- [3] 王燕凌.融资租赁业的风险及其控制[J].经济与管理,1999(2).
- [4] 贾俊远.浅议工程机械行业融资租赁中的风险及其控制[J].今日工程机械,2006(5).
- [5] 张丹丹.我国融资租赁业存在的问题及对策[J].北方经贸,2008(8).