针对不同客户的村镇银行贷款利率制定

蔡 旺

（百色学院经济与旅游管理系 广西百色 533000）

【摘要】贷款价格是信贷资源配置的核心因素，它的确定会影响金融机构的获利能力和市场竞争力。确定贷款价格是银行日常工作的核心内容之一。本文通过分析村镇银行各类客户的具体情况，建议村镇银行对农户、个体工商户、小微企业的贷款利率制定分别采用成本加成定价法、基准利率定价法、Rosenberg 模型。

【关键词】贷款价格 贷款利率 村镇银行 客户结构

一、引言

金融是经济工作的核心，农村金融的改革可以大力促进“三农”经济的发展。村镇银行、贷款公司、农村资金互助社作为农村金融的有益补充，是农村地区金融的新鲜血液，主要对当地“三农”、个体工商户、小微企业的发展提供金融服务，有力地促进了农业、农村经济的快速发展，有效地改善了农村金融市场目前存在的覆盖率低、供给不足、竞争不充分、金融服务缺位等“金融抑制”问题。银监会2012年2月20日公布的统计数据显示，截至2011年末，全国已组建新型农村金融机构786家，其中村镇银行726家，贷款公司10家，农村资金互助社50家。在已组建机构中，有473家设在中西部省份，占比60%。已开业机构各项贷款余额1 316亿元，80%以上用于“三农”和小企业，其中农户贷款余额435.5亿元，小企业贷款余额631.5亿元，中西部贷款农户数占到全部贷款农户数的70%以上。新型农村金融机构特别是村镇银行，已成为解决农村金融困境的有效平台和有力工具。

贷款是银行类金融机构主要的核心盈利性资产，贷款业务是其核心业务，是其主要利润的来源。而贷款价格是信贷资源配置的核心因素，贷款价格的确定会影响金融机构的获利能力和市场竞争力。通常，贷款价格包括贷款利率、贷款承诺费及服务费、提前偿付或逾期罚款等，贷款利率是贷款价格的主要组成部分。对于我国商业银行而言，贷款业务是其最重要的资产业务，贷款利息收入是商业银行最大、最稳定的收入来源，60%~70%的银行资产运用于贷款业务，而70%~80%的银行利润来源于贷款业务。因此，确定贷款价格在银行信贷管理中具有突出性的地位和作用。

二、文献述评

银监会自2006年出台《关于调整放宽农村地区银行业金融机构准入政策，更好支持社会主义新农村建设的若干意见》后，又先后发布了《村镇银行管理暂行规定》、《关于加强村镇银行监管的意见》等多项有关文件，目的是改革农村金融，解决“三农”问题。村镇银行自诞生后，有关专家学者纷纷对村镇银行贷款定价做过相关研究。所谓贷款的定价，是指如何确定贷款的利率、确定补偿余额及对某些贷款收取手续费。贷款定价的重点是贷款利率的制定。吴占权（2009）、于丽红（2010）等分析了村镇银行贷款定价应该遵循的原则以及贷款定价的影响因素，并提出当前我国村镇银行贷款定价应采用成本加成贷款定价的模式。伍虹儒等（2010）认为我国村镇银行应选择盈亏平衡分析模型和Rosenberg 模型进行贷款定价，并收集样本分别进行实证分析。黄雅楠等（2011）结合可持续发展视角，认为Rosenberg 模型比较适合我国村镇银行的贷款定价方法。柏春华（2011）系统分析了影响农村金融市场利率定价的风险因素，包括流动性风险、信用风险、市场风险、操作风险、声誉风险，并提出防范以上风险的各种对策。

贷款业务作为商业银行初始和本源业务，是其存、贷、汇三大传统业务之一。而村镇银行汇款几乎没有，主要以存款、贷款为主。发放贷款获取利息收入是村镇银行的生存之本，贷款的价格成为引导市场主体行为的重要信号。大部分专家学者认为村镇银行应该参照商业银行的贷款定价模式开展贷款定价，但是村镇银行与一般商业银行相比，既有共性也存在诸多差异性，其贷款定价也会有极大差别。

三、目前银行贷款利率制定的模型分析

（一）商业银行贷款利率制定的模型

1. *成本加成定价法*。又称成本相加定价法。这是一种较为传统的，属于“成本导向”的定价模型，要求贷款价格要弥补银行提供贷款服务的成本，并能从中获取一定的目标利润。该模型认为任何贷款的利率都应包括以下四部分：一是贷款资金的筹集成本；二是与贷款有关的各项管理费用；三是贷款的风险溢价，即对贷款可能发生的违约风险作出的必要补偿；四是目标利润，即银行资本从每笔贷款中应获得的最低收益。其计算公式为：贷款利率=贷款的资金成本率+贷款的管理费用率+贷款的风险溢价率+目标利润率。

该模型为“内向型”定价方法，主要从银行本身出发，考虑了贷款的融资成本、经营管理成本、客户违约成本、目标利润，有其合理性。但也存在一些不足：在具体操作上很难准确地认定贷款业务的各种相关成本；没有考虑市场利率水平和同业

竞争因素,通常银行并非是完全的价格制定者,而更多是价格的接受者。

2. 价格领导模式定价法。也称优惠利率加数法或优惠利率乘数法。所谓优惠利率是银行向实力雄厚、信誉较好的优质大客户发放短期贷款时所使用的利率。其定价方式是在优惠利率的基础上根据借款人的不同风险等级（期限风险与违约风险)或资信情况制定不同的贷款利率,即贷款利率定价是以优惠利率加上某数或乘以某数。其计算公式为:“贷款利率=优惠利率+风险溢价点数”或“贷款利率=优惠利率×风险溢价乘数”。

该模式以优惠利率为出发点，结合贷款的风险程度来制定贷款价格,具有较高的合理性。但该模式没有考虑银行与客户的全面关系,且风险管理的难度加大。

3. 基准利率定价法。其又称交易利率定价法,属于“市场导向”的定价模型,指银行在对各类贷款定价时,以各种基础利率为标准,根据借款者的资信、借款金额、借款期限、担保等方面的条件，在此基础上加一定价差或乘上一个加成系数的贷款定价方法。基准利率可以是国库券利率、大额可转让存单利率、银行同业拆借利率、商业票据利率等货币市场利率,也可以是优惠贷款利率。其计算公式为:贷款利率=基准利率+借款者的违约风险溢价率+长期贷款的期限风险溢价率。

该模型为“外向型”定价方法,既考虑了银行又兼顾了借款者,具有较强的可操作性。制定的价格既反映了银行资金成本和管理成本的平均水平,又反映了市场的竞争状况,较容易为借贷双方所接受,更具有市场竞争力。但这种模型没有充分考虑借款人的综合贡献度和银行的经营成本。

4. 客户利润分析法。也称账户利润分析法。这种模型属于“客户导向”的定价模型,其核心思想认为贷款定价实际上是客户关系整体定价的一个组成部分。指银行对每笔贷款定价时应该在综合考虑银行与客户的全面业务关系中付出的成本和获取的收益的基础上，根据银行的目标利润及客户风险水平等给贷款定价。其中,银行付出的成本包括资金成本、贷款违约成本、所有的服务费和管理费及其他一切费用等;银行获得的收益,有客户存款的投资收入、各种服务费收入、贷款的利息收入及其他收入等。其计算公式为:

贷款利率=(银行的目标利润+为该客户提供服务的总成本-提供服务中除贷款利息以外的其他收入)/贷款额

这是一种较为复杂的贷款定价模式，真正体现了银行要牢固树立以客户为中心、以满足客户需求为出发点、以提高客户满意度为最终目的经营理念，试图从银行与客户的全部业务往来关系中寻找最优的贷款价格。这种定价方法对成本核算提出了更高的要求,且要求具有完善的客户关系管理体系,仅适用于与银行往来关系密切、资金需求量较大、贡献度大、对银行至关重要的客户，而对于新开户企业及有发展潜力的客户则不宜采用。

(二)小额贷款机构利率制定的模型

1. 盈亏平衡分析模型。小额信贷专家Morduch教授在研究孟加拉国的小额信贷机构成功的典型“乡村银行”的基础上,认为贷款利率至少应该使银行保持盈亏平衡,即收益能够覆盖其各类成本,此贷款利率即为实现盈亏平衡要求的利率。该模型比较适合于政策性和具有扶贫性质的贷款定价。计算公式为:$r=(c+s+a-i)/(1-a)$。

其中:r 为盈亏平衡利率;$c=C/L$,为除去资金成本以外的所有其他成本之和(C)与当年平均贷款规模(L)的比率,含义为每元贷款除去资金成本后的所有其他成本;$s=S/L$，为需要支付的各种资金成本之和(S)与当年平均贷款规模(L)的比率,含义为每元贷款的资金成本;a为贷款拖欠率;$i=I/L$,为除去贷款外的其他方面的投资收入(I)与当年平均贷款规模(L)的比率,含义为每元贷款的净投资收入。若s为0,表明资金完全来源于捐款等无偿供给;若i为0,表明银行的收入完全来源于贷款所得利息。

2. Rosenberg 模型。Rosenberg 模型是世界银行扶贫协商小组的高级顾问Richard Rosenberg提出的用于测算小额信贷机构可持续发展的必要利率水平的模型。该模型比较适用于刚刚成立的、规模较小的金融机构贷款定价。其计算公式为:

$R=(AE+LL+CF+K-II)/(1-LL)$

其中:R为小额信贷机构的贷款有效年利率水平;AE为行政成本率,即行政成本(除去资金成本和贷款损失以外的所有其他成本之和)与平均贷款余额的比值;LL为贷款损失率,是贷款损失额与平均贷款余额的比值;CF为资金成本率,是资金成本(假设所有资金来源都来自商业渠道)与平均贷款余额的比值;K为预期利润率,是预期利润与平均贷款余额的比值;II 为投资收益率,是投资收入与平均贷款余额的比值。

四、村镇银行三类客户的贷款利率制定

目前我国村镇银行贷款利率制定基本参照商业银行贷款利率制定的模式，采用非差别贷款利率和差别贷款利率两种模式。非差别贷款利率模式主要采用基准利率定价法,是以央行基准利率为基础，各村镇银行根据所处区域的经济社会发展状况及自身实际情况,对所有种类的贷款实行统一利率。差别贷款利率模式主要采用成本加成定价法和基准利率定价法,指各村镇银行对每一笔贷款都实行不同的利率。村镇银行主要是向农村地区的农户、个体工商户、小微企业等提供金融服务。服务对象即客户结构的不同,必然导致贷款定价也存在相应差异。村镇银行要始终坚持金融服务实体经济的本质要求,坚持市场配置金融资源的改革导向,根据客户结构的差异性,科学、合理、灵活地确定贷款价格,核心是制定贷款利率,还必须遵循保障贷款质量、实现利润最大化、扩大市场份额、维护自身的声誉等原则,以促进村镇银行又好又快地发展。

1. 对农户的贷款利率制定。农户是农村经济的基本单位,既是独立的生产实体,又是基本的消费单位。农户的贷款需求主要来源于两个方面,一是生产性贷款需求,如缴纳土地租金、购买生产资料、生产工具等;二是消费性贷款需求,如农民建房、添置家电、投资教育等。通常农户小额资金需求主要通过熟人和亲友的无息借贷来达成，而相对大额的资金则需要从各类金融机构借贷获得。但农户一般信用度较低、无抵质押物、无担保人,单笔贷款数额小,要求借贷手续灵活、简便、

及时,这样较难从各类金融机构获取贷款。目前在农村地区提供小额贷款的主要是农村信用社、中国邮政储蓄银行,这两者为相对优质农户开发了农户联保贷款、农户保证贷款、商户联保贷款和商户保证贷款等贷款品种，解决了小部分农户的资金需求,但仍有大部分农户的资金需求得不到满足。

对农户的贷款利率制定，我们建议村镇银行采用成本加成定价法。每位农户的情况千差万别,鲜有相同,对其采用成本加成定价法,主要基于村镇银行本身进行考虑。一是利率高低不是农户考虑的主要因素，能否贷到款才是他们担心的首要问题。由于农户数量多,贷款金额较小,贷款期限不长,无抵质押物,无担保人,很难从其他金融机构申请到贷款,所以村镇银行根据每位农户具体情况,制定相对较高点的利率,农户也可以接受。二是计算数据相对较易获得。银行筹集可贷资金的成本;银行人的非资金性经营成本(包括贷款人员的工资以及发放和管理贷款时使用的设备、工具等成本);对银行由于贷款可能发生的违约风险作出必要的补偿；为银行股东提供一定的资本收益率所必需的每一贷款项目的预期利润水平这四类成本在商业银行较难获得较为精确的数据，但村镇银行因规模小,业务单数较少,其数据较易收集。三是农业具有弱质性,农户的生产、经营、消费容易波动,村镇银行单纯参照其他银行的利率进行制定不一定切实可行，应针对每位农户采用特殊、灵活、差异化、个性化的成本加成利率制定方法。

2. 对个体工商户的贷款利率制定。个体工商户是指公民个人或家庭依法经核准登记，以个人财产或家庭财产为经营资本，在法定范围内从事工商业经营的一种特殊民事主体。《民法通则》规定:个体工商户的债务,个人经营的,以个人财产承担;家庭经营的,以家庭财产承担。即以个人名义申请登记的个体工商户,个人经营,收益也归个人者,对债务负个人责任;以家庭共同财产投资,或者收益的主要部分供家庭成员消费的,其债务由家庭共有财产清偿;在夫妻关系存续期间,一方从事个体工商户经营,其收入作为夫妻共有财产者,其债务由夫妻共有财产清偿；家庭全体成员共同出资、共同经营的,其债务由家庭共有财产清偿。因此,个体工商户申请贷款一般有抵押质物,或者有担保人,这样较易从银行获得贷款。但是个体工商户的贷款金额可大可小,期限有长有短,完全与自己所经营的商品有很大关系。有时商机来了,需要马上获得贷款,并且短期内可以还清贷款,而从商业银行申请贷款手续麻烦、耗时长、利率偏高,还要求有一定的借贷期限,这样扼杀了大部分个体工商户从商业银行获得贷款的积极性。村镇银行的出现,为个体工商户的融资带来了新的春天。

对个体工商户的贷款利率制定建议村镇银行采用基准利率定价法。一是个体工商户是生意人,追求利润最大化,对贷款利率的高低比较敏感,希望以最低的成本获得贷款,所以适宜采用基准利率定价法。二是基准利率定价对于村镇银行、个体工商户而言,是最为公平的一种定价模式,这种模式充分考虑了双方的利益。对于个体工商户,可以以最快的速度、较低的利率获取贷款,以赚取更多的商业利润,实现利润最大化;对于村镇银行,充分考虑了市场行情、客户质量、自身成本状况、经营水平等因素,为自己增加了利润来源,获得更好的发展基础。三是个体工商户的资金需求根据商机的变化而变化,期望快速获得贷款,省却中间很多不必要的环节,节省时间。商业银行一般无法满足个体工商户的这种要求，而村镇银行因其具有决策链条短、操作机制灵活、贷款审批时间较短等优势,可以充分达成个体工商户的这类需求。四是村镇银行能够对个体工商户提供更好的服务。个体工商户一般在城镇居住和经营商业,村镇银行能够以最低的成本、最快的速度调研申请贷款的客户,在最短的时间内为客户办理贷款,这样可以提高顾客忠诚度,为村镇银行获得可持续发展的客户资源。

3. 对小微企业的贷款利率制定。小微企业是小型企业、微型企业。根据2011年6月18日工业和信息化部、国家统计局、国家发展和改革委员会、财政部联合印发的《关于印发中小企业划型标准规定的通知》,对于每个行业的小微企业的划分标准不一,如农、林、牧、渔业,营业收入50万元及以上为小型企业,营业收入50万元以下为微型企业等等。村镇银行主要设立于县城及乡镇,这些区域的企业大部分为小微企业,这些企业的经营环境、财务状况、发展前景、管理水平、营销能力、融资能力、创新能力等各有千秋。特别是小微企业的融资能力偏弱,所用资金多为自有流动资金,能贷款的也主要是用自己的房产等固定资产进行抵押的个人贷款,还有就是靠民间借贷。银行在面对这些企业客户时，都有自己不同的评价模式和评价结果，无法很好地用同样的标准去界定哪些企业是优质客户,哪些是劣质客户。

对小微企业的贷款利率制定建议村镇银行采用Rosenberg 模型。一是利用Rosenberg 模型求必要R水平所需的5个变量相对较易获得,能够较快计算出每个小微企业每笔贷款的利率。二是村镇银行对小微企业采用Rosenberg 模型制定贷款利率,有助于村镇银行获得可持续发展。三是小微企业已成为村镇银行主要的客户及利润来源。例如全国首届“十佳村镇银行”、广西首家村镇银行——百色市平果县国民村镇银行,截止到2010年12月末,小微企业贷款占贷款总额的比例为14.26%。村镇银行利用Rosenberg 模型计算小微企业每笔贷款的利率,能较好地考虑到双方的经营状态、成本压力、盈利能力。四是小微企业贷款金额较大,贷款期限较长,利率相对较高,而相应的成本却偏低,这也适合采用Rosenberg 模型。五是小微企业可以利用存货质押、仓单质押和保兑仓等物流金融运作模式获得贷款,村镇银行完全可以利用起这些模式。

【注】本文受广西教育厅科研项目(编号:201106LX614)、广西教育厅项目(编号:2010JGA074)和百色学院项目(编号:2010JG05)的资助。

主要参考文献

1. 曹利莎,张同建.中国银行业贷款产品定价机制比较分析.金融论坛,2011;8

2. 吴占权.新型农村金融机构的贷款定价问题探讨.农村经济,2009;10

3. 于丽红,兰庆高.村镇银行贷款定价问题探讨.农业经济,2010;9