

关于政府型融资担保体系建设的一些思考

International comparison of small and micro enterprise guarantee

俞 静

2022年5月

主要内容

- 一、国际比较
- 二、国内融资担保行业发展
- 三、一家融资担保机构的经营和管理
- 四、北京再担保定位、经营理念和文化
- 五、北京市政府性融资担保体系情况



一、融资担保的国际比较

International comparison of small and micro enterprise guarane

4个国家+国际经验



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

(一) 法国模式

01

法国模式

国家担保基金+法投行受托运营

- ✓ 组织架构设置
- ✓ 运作模式



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

组织架构设置

Organizational setup

自2005年起，法国政府每年从财政预算中安排担保基金，委托法国国家投资银行（下称“法投行”）开展政策性融资担保业务，用于支持中小企业整个经营周期内的融资和市场创新。担保基金由政府全额出资，每年由法投行与政府协商，根据上一年担保业绩确定当年的担保基金规模，从财政预算中拨付。政府可以根据不同行业发展情况及市场环境等因素，有针对性地调整基金支持范围，设立对应不同领域的专业担保子基金。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

运作模式

Mode of operation

法投行可以按照协议要求，根据企业所处生命周期以及风险分级确定担保基金的放大倍数，平均为12-15倍。担保基金不直接为债务人提供担保，而是同贷款银行签订风险分担协议，约定风险分担比例，承保贷款金额的40%-70%。当中小企业贷款逾期时，担保基金不需要代为偿付，而是由贷款银行直接向企业追偿或处置抵押物，待完成诉讼并拿到法律仲裁等文件后，担保基金按约定比例对贷款银行的净损失额进行赔付。担保基金的资金运作主要用于法国财政部的定期存款，另有部分资金可购买银行债券、可转让债券以及大额存单等。法国议会和财政部根据法律授权对担保基金的运作规范性和运营绩效等进行评价。

可以看出，本质是一种对债权人出现风险后的补偿模式。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

(二) 德国模式

02

德国模式

政府代偿补偿+地方担保银行

- ✓ 组织架构设置
- ✓ 运作模式
- ✓ 风险分散机制



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

组织架构设置

Organizational setup

为解决中小企业因缺少合格抵质押品而面临的融资难问题，1954年，德国出现了第一家担保银行。担保银行为非营利性的经济促进机构，完全独立于政府，根据《德意志联邦银行法》进行市场化运作，接受联邦金融服务监管局的监管，并需要满足新巴塞尔协议对资本充足率的要求。担保银行重点服务于创业型、成长型中小企业，为避免同业竞争，担保银行只能在注册州经营；只提供担保，不得从事存款、贷款业务。其股东包括商业银行、保险公司、工商业联合会、手工业联合会以及行业协会等。股东无股息和分红要求，盈余可转增资本金或充实风险准备。为扶持担保银行发展，德国政府专门出台了税收优惠政策，只要担保银行新增利润继续用于担保业务，就可以依法免税。目前德国16个联邦州每个州均有一家担保银行。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

运作模式

Mode of operation

担保银行接受担保申请，中小企业单笔申请担保额度上限为125万欧元，期限不超过15年，不动产项目融资担保期限不超过23年。担保银行会根据全面的企业信用信息对其进行信用评级，重点考核其财务状况和未来发展状况。评级越高，担保费率越低。担保申请成功后担保银行会一次性收取担保总额0.75%-1.5%的评审费，之后企业须于每年年初支付在保余额0.8%-1.2%的担保费。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

风险分散机制

Risk dispersion mechanism

一般情况下，担保银行与承贷商业银行承担的贷款风险比例为8：2。同时，联邦政府和州政府为担保银行的代偿损失进行再担保，且不收取任何费用，其中联邦政府承担39%，州政府承担26%，剩余35%由担保机构承担。通过逐级分险，担保银行最终仅承担28%的贷款损失风险。在此基础上，如果担保银行的代偿损失率超过3%，还可以通过提高担保费率、请求政府提高损失分担比例或请求股东增资等方式进行风险补偿。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

（三）日本模式

03

日本模式

金融公库+地方信用保证协会

- ✓ 介绍
- ✓ 运作模式
- ✓ 风险分担机制



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

介绍

Introduce

日本是最早建立中小企业信用保证体系的国家。20世纪30年代，为应对空前的经济萧条，扶持中小企业发展，政府开始通过建立信用保证体系，为中小企业融资提供支持。1937年到1952年日本各地陆续成立了共52家地方信用保证协会。1958年7月，日本政府设立了全国性的小企业信用保险公库（2008年更名为日本金融公库），初步建立了信用补充制度。

日本地方信用保证协会是公共法人，独立于政府运作。根据《日本信用保证协会法》，政府和金融机构都有义务对地方信用保证协会出资。日本各都道府县政府根据当地中小企业融资和发展的实际需要，给信用保证协会补充资本金，并列入财政预算，各金融机构为信用保证协会捐资可以直接列入成本费用开支。各地方政府出资比例不同，但一般为50%以上。日本金融公库由政府全额出资。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

运作模式

Mode of operation

信用保证协会的一般信用保证期限不超过10年，企业流动资金贷款保证期限不超过15年，设备资金贷款保证期限不超过20年。各地方信用保证协会的最高保证限额为资本金的35-60倍。保证费最高为年1%。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

风险分散机制

Risk dispersion mechanism

信用保证协会与贷款银行实行“责任共有制度”，信用保证协会承担贷款损失风险的80%，贷款银行承担其余20%。日本金融公库为信用保证协会提供再担保，分担其70%-80%的风险。贷款损失发生后，日本金融公库会在2个月内将其分险部分的资金先行拨付给信用保证协会由其先为中小企业代偿，信用担保协会最终获得追偿款再按照分险比例返还给日本金融公库。信用保证协会要向日本金融公库支付40%的保费收入作为再担保费。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

(四) 美国模式

04

美国模式



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

资金支持方式的分类

Classification of means of financial support

1953年美国通过了《小企业法》，以此设立小企业局（SBA），并规定了小企业局SBA向小微企业提供资金支持的职能。资金支持方式共分为五类：Loans（贷款担保）、Investment capital（投资基金）、Disaster assistance（灾难援助）、Surety bonds（履约担保）、Grants（财政补贴），其中贷款担保主要包括了7a（中长期流动资金贷款担保计划）、504（固定资产贷款担保计划）、Investment capital（投资基金，最主要的产品为SBIC，帮助面向中小企业的投资机构获得低成本资金）、Disaster assistance（灾难援助，主要在过会授权后快速给小企业提供贷款或资助以应对各种灾难，包括2005年卡特里娜飓风、2008年金融危机、2020年新冠疫情）、Surety bonds（履约担保、主要帮助工程类企业的履约提供担保）、Grants（财政补贴）主要是为出口企业、科技企业提供补贴。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

风险分散机制

Risk dispersion mechanism

2019年底7a项下参与银行1,708家，共为46,111家小企业提供232亿美元担保贷款，平均单笔50万美元。

期限及额度：不超过500万美元、期限最高10年。

由谁审批：大部分由SBA审批，部分由授权的合作银行审批。

是否需要抵押：贷款额度2.5万美元以下无需抵押，2.5万美元以上需要抵押。

担保比例及收费标准：评审费和担保费均按照以下标准收取（按担保责任部分计算）。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

担保比例及收费标准

Guarantee ratio and charge rate

贷款期限	贷款额度	SBA担保比例	评审费率 (企业一次性 缴纳)	担保费率 (银行缴纳)	贷款利率(上限)
1年以下	500万美元以下	15万美元以下 担保85%; 15万美元以上 担保75%	0.25%	0.55%/年	prime rate+浮动利率 7年以下贷款利率最高上浮2.25% 7年以上贷款利率最高上浮2.75% 5万美元以下贷款可额外增加1% 2.5万美元以下贷款可额外增加2%
1年以上	15万美元以下		2%		
	15-70万美元		3%		
	70-100万美元		3.50%		
	100-500万美元		3.75%		



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

总结此项贷款

Sum Up the loan

但从贷款这一项，从2008年到2019年每年的规模在200亿美金左右，代偿率在2%左右，特殊年份，金融危机先后代偿率跃升到6%。特点是，担保资金列入政府职能，但是无需要保有“经常账户”；但与列入支持对象有严格规定；市场化操作，但是利率、费率、反担保要求等都比较宽松，比较尊重市场规律；支持小微企业的方式多样，注重撬动社会资金作用，四两拨千斤。但是缺点在于受益群体范围严格、覆盖面低、总体规模有限，同时对联邦政府预算有严格要求。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

(五) 国际经验

05

国际经验



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

从国际模式可以看出，担保作为解决小微企业融资这个世界行（性？）难题，国际经验都具备几点：

1. 不以盈利为目的，公共产品或准公共产品属性
2. 持续的资本金补充机制
3. 多层财政的风险分散机制
4. 国外普遍存在与银行的风险共担机制



二、国内融资担保行业发展

Development of domestic financing guarantee industry

发展历程



政府性融资担保、
再担保机构绩效评价体系



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

发展历程

Development course

中国担保行业起步是1993年财政部和原本经贸委共同出资成立第一家担保公司中投保。大规模成立是1999年-2008年出现了成立数量的猛增，形成了所谓的一体两翼结构，逐步建立起以政府性担保机构为主体，以商业性担保和民间互助性担保为两翼。但由于发展初期，大家对定位认知不清楚，也出现了各种问题。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

发展历程

Development course

2009年后，金融危机后野蛮生产的同时，政府进入了逐步规范期，国务院建立了融资性担保行业监管部际联席会议（七部委联席会），地方以金融局作为牵头部门，逐步规范，先后出台了2011年国办发（2011）30号文等进行逐步规范。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

发展历程

Development course

2015年后中国担保行业四层架构体系开始逐步建立。2015年8月出台（国发〔2015〕43号）提出构建政府性融资担保体系以来，各级政府纷纷加大投入力度，推动设立政府性融资担保机构，通过市场竞争和规范监管“倒逼”融资担保机构优胜劣汰，推进了融资担保行业“减量提质”，全国开始建立再担保体系，全国、省、市、县分级组建融资担保机构“四层次”的融资担保体系。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

2019年出台《关于有效发挥政府性融资担保基金作用，切实支持小微企业和“三农”发展的指导意见》（以下简称《指导意见》或6号文）指出目前融资担保体系存在问题，明确以政府性融资担保与再担保机构当下存在的聚焦小微企业和“三农”不足问题为导向，提出两个不低于、要求集焦点500万以下小微和支农支小业务、要求进一步降低融资费用、要求银行分担机构、要求上下联通和加大财政的话语权和考核力度。



2020年6月财政部出台《政府性融资担保、再担保机构绩效评价指引》（以下简称《指引》），从政策效益、经营能力、风险控制、体系建设4个维度构建了政府性融资担保、再担保机构绩效评价体系。



政府性融资担保、再担保机构绩效评价体系——政策效益

突出政策导向。提高政策效益指标分值（在百分制中占40分），重点考核新增支小支农担保业务规模及占比、新增1000万元及以下担保业务规模及占比、担保费率等指标，引导政府性融资担保、再担保机构聚焦支小支农、降低费率水平。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

政府性融资担保、再担保机构绩效评价体系——经营能力

鼓励业务拓展。在经营能力方面，重点考核新增担保业务规模、放大倍数等指标，鼓励政府性融资担保、再担保机构主动作为、扩大业务规模。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

政府性融资担保、再担保机构绩效评价体系——风险控制

弱化盈利考核。坚持保本微利原则，不追求国有资本保值增值率增幅最大化，同时明确经济下行期内，在做好风险防控的前提下，可适当降低该项指标分值或暂不考核该项指标，发挥政府性融资担保逆周期调节作用。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

政府性融资担保、再担保机构绩效评价体系——体系建设

强化正向激励。将绩效评价结果作为担保机构获得资本金补充、风险补偿、补贴、奖励等财政支持，与国家融资担保基金优先合作，以及确定负责人薪酬、工资总额的重要依据，增强机构内生动力。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

发展历程

Development course

2020年8月5日，由中国银保监会、发展改革委、工业和信息化部、财政部、农业农村部、商务部、人民银行印发实施《关于做好政府性融资担保机构监管工作的通知》。担保机构要面临自身站队和定位问题，主要内容涵盖要求全国各地确认政府性担保机构名单、进入名单企业要明确公共产品定位、加强自身建设和提升服务质效、完善银行合作机制（国家融资担保基金“总对总”）、加大考核和激励措施和加强监管指导。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

三、一家融资担保机构的经营和管理

Some thoughts and experiences on small and micro businesses



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

担保机构的构成要素

- 第一、资本，资金来源以及由此决定的治理结构；
- 第二、人力资源；
- 第三、产品以及营销；
- 第四、风险控制和法律合规；
- 第五、科技力量；
- 第六、外部环境，包括地区经济、政策环境等。



第一、出资人永远是担保公司良性经营的根源（资本）

中担事件后，民营资本介入担保行业会产生一定的问题，这几乎是所有人的共识，因此导致了几乎所有银行对民营担保机构的准入进行了限制。对于为什么民营资本干担保会出现一定问题，到底是因为所有制性质，还是其他原因，多数银行或者行外人士，并不去深入思考。可能大家会说，民营担保机构普遍存在出资不实、放大倍数过高，担保以及投资、放贷多元化经营等等问题。更深层次的担忧在于，一旦担保项目出现大的赔付，没有能力代偿，即构成机构的或者行业的系统性风险。

然而，近年来相当大的一部分国有担保机构在盈利的压力下，出现了高杠杆运行、聚焦大项目、资金投向委贷、高风险理财或者股东占用情况。因此，导致担保机构高风险运行，并不是民营资本所特有的，而是出资者对于盈利的追求远远超过了担保机构良性运行所能给予的回报。



第一、出资人永远是担保公司良性经营的根源（资本）

以普惠金融为主业的担保机构，商业可持续性一直是行业讨论的热点。在资本金真实的情况下，按照市场通行的担保费费率2%、在按照会计准则计提1%-1.5%的准备金后，担保费剩下0.5-1%，在放大10倍的情况下，担保业务的资本金收益在5-10%。再考虑本金理财2-3%的安全收益，资本金的毛利润在7-13%。这部分收益才能去覆盖人工成本、房租以及行政支出等必要的开支。抵扣完必要的开支后，担保机构的税前回报率会进一步下降到5%以下。担保机构如果没有补贴和其他外源性收入的情况下，扣税后资金的ROE一定在5%。更何况，现实运行当中，大多数担保机构的放大倍数达不到10倍，更不要说把费率进一步拉低到1%以下。

担保机构到底能否守住普惠的初心、良性运转，与所有制性质无关，而与资本的属性有关。只要投入的资本金是逐利的、只要出资人核心的目的是高利润增值，就很难不出现偏离。出资人的考核指标就是担保机构运行的指挥棒，股东亦是按照自己的目标聘请经营团队，其诉求某种程度上直接决定了担保机构的业务结构和风险度。

所有的股东需要接受灵魂的拷问：您是誰？您出资设立融资担保机构的目的是什么？为钱、为名，或者是两者兼备？或者所谓的情怀和社会责任？这种情怀和责任是否具备可持续性？进一步您在行使股东权力时候，考核经营者什么、以什么为核心指标决定员工的薪酬？您是否存在提高或者变相提高真实放大倍数的行为等等？



第二、关于经营管理的思考

思考与体会

业务来源

业务的规模来源于有效的管理边界

手段

到底要不要搞科技金融？

产品、市场与风险

担保机构到底有没有产品？
真正风险来源于哪里？

风险控制

营销、保资产、客观存在



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

A.业务的规模来源于有效的管理边界

A

担保机构的资本金以及在保规模，并非越大越好。尤其在后疫情时期，政府强调政府性融资担保机构要进一步压缩大额项目，聚焦于增加小微比重，进一步提高放大倍数的政策背景下。作为一个属地化、草根化特征显著的普惠金融供给方，担保机构的边界并不在于资本，而在于我们有效管理的边界。我们到底有多少把普惠金融作为初心负责任的核心业务团队、我们到底具备什么有效的技术和管理手段保证高效、风险可控的运行，核心团队和管理能力决定了我们每家机构的业务规模边界。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

B. 担保机构到底有没有产品？真正风险来源于哪里？ (产品、市场与风险)

B

市场上所谓的产品，无非围绕几类，换个行业或叫法，就成为一种产品。第一、基于第二还款来源设计的，典型的房抵贷业务、某特定质物（比如知识产权质押、股权质押等），这需要第二还款来源具备可变现性。第二、基于机构自身的审批权限分类（典型的比如北京地区各家机构推出的各种小额绿通产品）。**第三类、基于特定行业对象或者供应链。**第一类基于第二还款来源的产品设计无任何创新可言，极易复制。第二类本质上并非产品，而是各家机构在制定特定标准后，把审批权限下放和简化。担保机构真正的特色以及差异化经营体现在第三类产品。

任何深刻的道理都是简单的、逻辑自洽的，信贷和担保也是如此。客户是谁？为什么贷款？贷款投向哪里？能不能还款？还不了怎么办？需要担保机构去深入了解大的宏观背景下，哪些行业在兴起？这些行业的特征是什么？从业人员有什么特征？哪个环节导致了资金需求？现金流的特征是什么？如何设计放款和还款方案。从这个意义上，我认为担保机构应该**特色化、差异化和属地化**经营，聚焦于自身熟悉区域和行业，而非所有机构都涌向一个行业、一个群体。

另外一个观点，我们盲目给小微科技型企业注水，与盲目给钢贸户、建材户或者茶叶户放贷，没有本质区别。市场的风险并不来源于某个行业，而来源于我们和金融机构为了完成任务指标的盲从。因此，担保机构自身的价值在于给予那些有真正需求而又在当下得不到支持的小微客户群体，而绝不是去通过降价、放松风控尺度来获取一定份额的介入。坚守提供有价值的服务和初心，给予有真实需求的担保，才是一个担保机构长期稳健经营的灵魂。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

C. 到底要不要搞科技金融？（手段）

C

小微企业融资固有的“营销难、操作成本高、风险控制难”是导致小微企业融资成为世界难题的根本原因。普惠业务需要人工密集和智力密集兼备，还高风险。按照成本决定价格的原理，小微企业融资贵是存在合理性。近年来，随着微众银行等以数据为评审依据的业态兴起，倒逼传统金融机构转型。大家都试图探索一条既能节约人力、同时还能控制风险的道路。担保机构当然需要数据和科技金融。经历20多年行业发展，大多数担保机构的组织形式、营销模式、风控方式都未发生大的变化。试想，如果我们客户也20年不变，早就被市场淘汰了。更何况十九届五中全会的内容，也提出要提升金融科技水平，增强金融普惠性。因此，强化科技的投入和大数据运用，既是适应政策要求、更是担保机构自身提升、精细化管理同时不增加人工成本和降低效率的迫切需要。但绝对不是一套信息系统就解决所有问题。如果担保机构就凭借一套信息系统和资金就能满足所有小微企业需求。纯线上服务、一套信息系统走天下的做法，在提供无接触式服务、提高效率的同时，也失去了普惠金融的温度和客户的黏性，为解决后续客户进一步融资需求堵上了大门。

单体的线上业务的局限。第一、往往局限于特定运用场景和供应链，比如淘宝、京东系的金融产品，它解决不了普适所有行业和场景的问题。第二、目前市场的线上产品，基本定位于200-300万以下的额度（典型的建行快贷），满足不了大多数企业真实的资金需求。第三、尚有许多配套环节未解决，使得担保机构的损失率无法收敛。比如线上公证尚未解决。担保机构在放弃强制公证的同时，也导致后续一旦出险、诉讼的成本和周期将陡增。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

D. 关于风险控制的几点观点

D

第一、风险控制的第一环节和核心环节永远在市场的定位和营销。只有目标客群定位准确、且能营销到好的渠道资源和客户，才能真正从源头上控制住风险。如果公司经营策略出现问题、随波逐流做业务，后期公司内部无论多少人签字或者设定多少环节，如果没有好的客户，只能是矮子里面拔将军，最后还是要出问题。而市场上越是好的客户，对公司的效率、成本越有高的要求，因为市场是逆向选择，如果成本高、效率低，必然营销到的都是次级的客户。所以得保证公司内部效率、产品设计合理，才能帮助一线人员在市场上具备竞争力。

第二、公司整体在保资产的综合风险一定比控制单个项目风险更重要。目前市面上的担保公司普遍存在两头大、中间小，即为了做大做强、都是依靠少数大项目垒起来，为了完成政绩又去不花心思简单做一堆小项目。几个大项目出问题，公司整体风险就不可控。近年来又出现各家不顾小微项目风险，放任做的情况。

第三、是不是审批的人越多、程序越复杂，风险越小。风险是客观存在的，不会因为签字的人多就减少风险。



E、批量化银担分险

E

从银行而言，在全国执行国办发〔2019〕6号文的背景下，政府性融资担保本质是各级财政对银行不良贷款的一种补偿机制，以银行在账外的一种风险补偿金或者拨备。以国担基金2019年后推动的全国银担分险“总对总”业务为例。该业务假定银行普惠金融合理正常不良率3%以内，每笔业务按银担2:8比例进行分险，大大起到了或降低银行不良率（即下降至0.6%）、或者银行同样不良率下提高银行客户覆盖面。同时，可以通过该产品，同时撬动地方、省级和中央三级财政共同为自身的业务提供风险缓释。

从担保体系而言，相较于过去100%承担所有项目风险，显然该模式，一方面可以通过银行分险所引发的银行体系重视审核风险、利用银行自身的人力物力来控制风险、降低小微企业操作不经济所带来的高昂经营成本，在成本不变的情况下，大幅度提高自身的业务覆盖面。另一面，该模式下三级担保体系整体承担2.4%的风险，通过省级、中央级分险后，担保机构仅承担不到1%的风险，考虑中央降费奖补后，从现金流角度，可以实现对业务风险的全覆盖。当然这是在未考虑风险拨备的情况下，当下未解决的是担保机构的准本金制度已经与该业务不相符。

行业发展的趋势改变不了。未来担保机构一定是批量化银担产品，与自身独特优势带来的个性产品的结合。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

四、关于北京再担保的经营定位和文化

成立背景：北京中小企业融资再担保有限公司（以下简称“北京再担保公司”）是经国家工信部与北京市政府批准的全国首家省级中小企业信用再担保机构。

经营原则：2008年挂牌成立，公司按照“政府出资、政策引导、公司化管理、市场化运作”的原则组建和运行。这是中国首家真正探索和从事分险性再担保业务的再担保机构。

功能定位：公司自成立以来，始终坚持服务政府政策、服务担保机构、服务中小微企业融资的经营理念，整合各类政策和市场资源，立足再担保主业，积极发挥再担保“增信、分险、规范、引领”的功能。

文化：专业、高效、创新、进取。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

股东构成及出资情况

股东名称	出资金额	出资比例
北京国资公司	156,946.1928	50.6278%
市融担基金集团	96,676.2235	31.1859%
中关村担公司	25,478.2804	8.2188%
首创担保公司	21,401.7543	6.9038%
国担基金	9,497.5490	3.0637%
合 计	310,000	100%



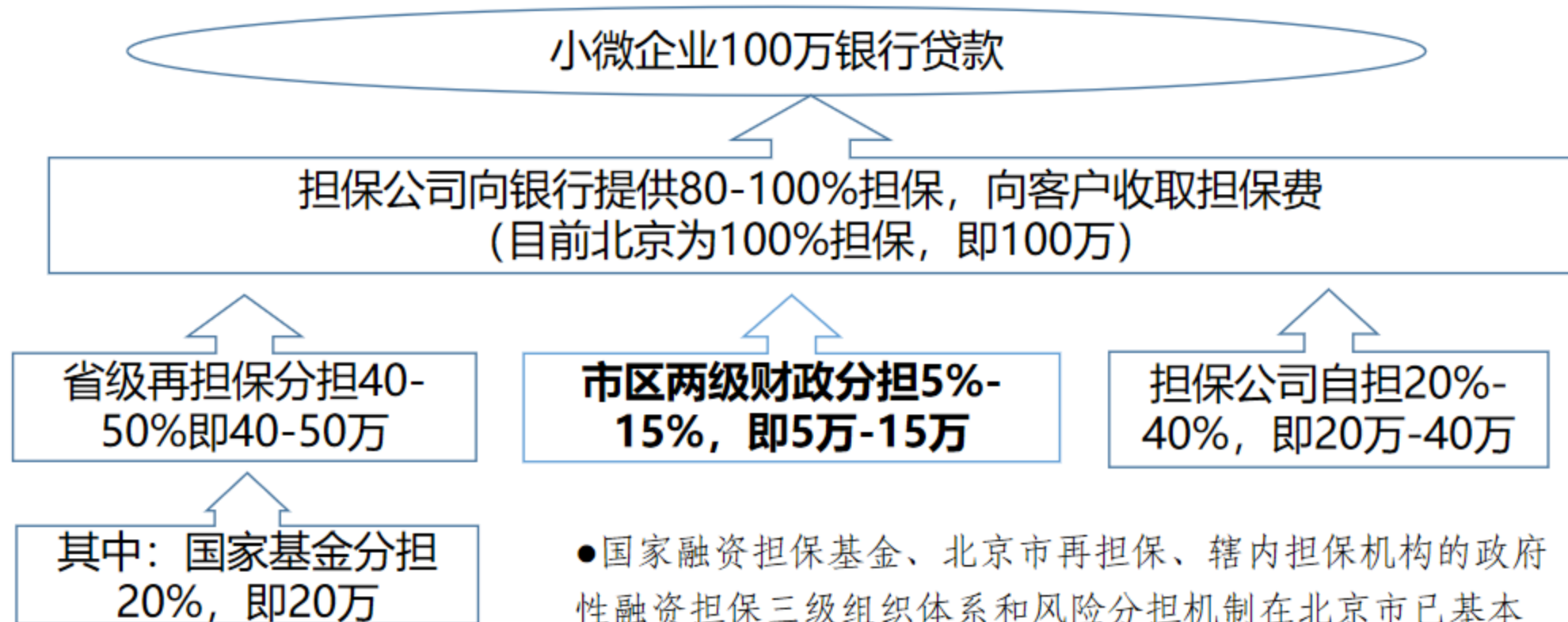
北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

如何理解公司” 增信、分险、规范、引领”



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

再担保主业：政府性融资担保体系三级风险分担机制示意图



- 国家融资担保基金、北京市再担保、辖内担保机构的政府性融资担保三级组织体系和风险分担机制在北京市已基本建立, 并取得了良好的效果。



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

放大倍数、补偿金额全国名列前茅，财政资金政策效能突出

北京再担保公司业务开展及全国排名情况

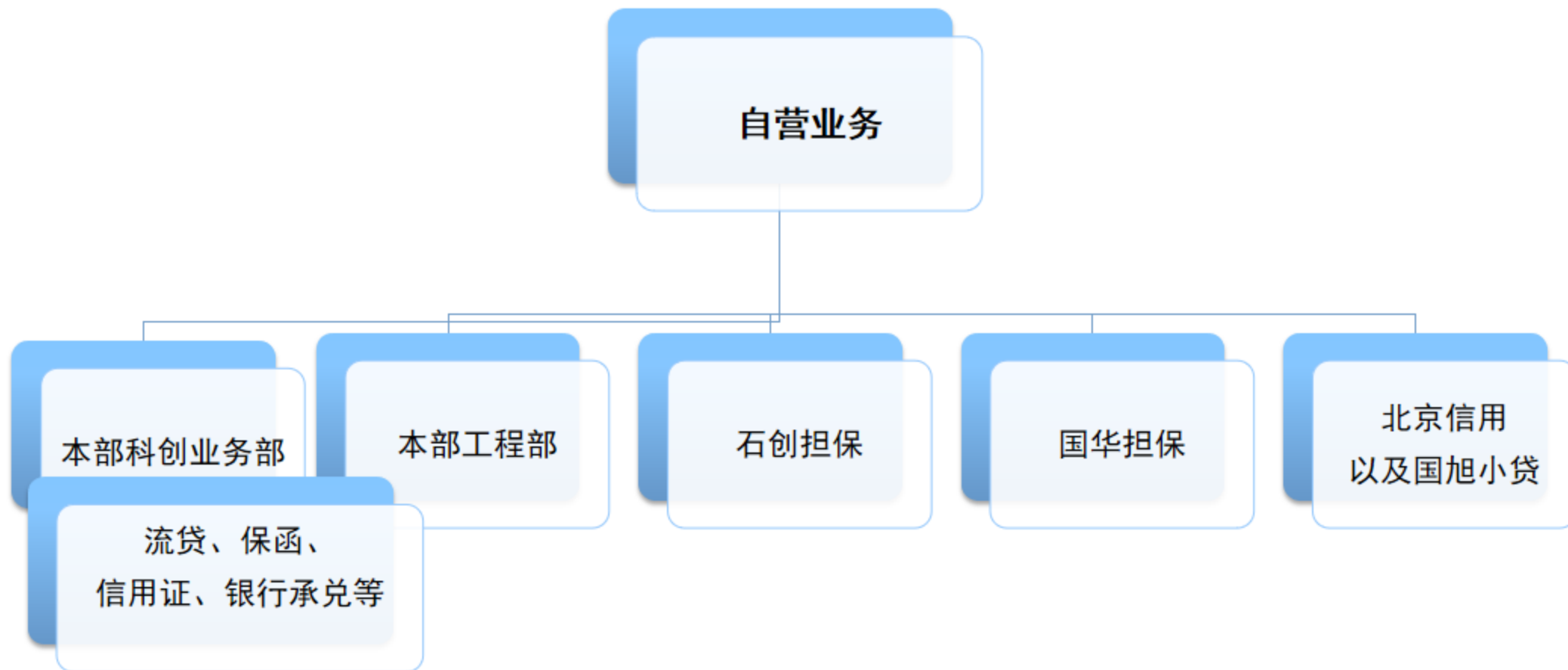
单位：亿元

年份	再担保业务在保规模		分险型放大倍数		代偿补偿额	
	北京再担保	全国排名	北京再担保	全国排名	北京再担保	全国排名
2015	350.69	3	8.6	1	2.02	1
2016	357.11	3	7.70	1	1.81	1
2017	369.47	3	7.49	1	0.96	2
2018	356.88	5	7.32	1	0.972	2
2019	340.42	4	7.17	1	2.00	2
2020	341.37	6	7.65	2	1.64	2
2021	346.24	7	5.27	/	1.33	/



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

创新业务



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

五、北京市政府性融资担保体系情况

北京地区主要活跃的融资担保机构，17+1+1结构，即北京再担保（发挥基础性分险、以及上承国家融资担保基金、下联辖内合作担保机构的核心业务纽带作用）、融资担保基金集团（发挥资本金补充功能和政策咨询）和17家主要从事业务的机构（其中16家为名单内企业、1家中关村名单外）。

2021年1-12月，北京市17家主要担保机构新增担保业务规模1,171亿元，同比增长5.5%；其中，新增融资担保业务规模887亿元，同比增长5.2%。截至12月底，17家主要担保机构在保余额1,267亿元，同比增长8.8%；其中，融资担保业务在保余额958亿元，同比增长5.8%。2022年1-3月，剔除文担后的17家主要融资担保机构新增担保规模307亿元，同比增长40%；其中，新增融资担保规模221亿元，同比增长38%。新增融资担保户数近13,000户，同比增长137%（其中农担、海淀担保两家机构批量化小微业务户数增加较多）。截至2022年3月末，18家主要融资担保机构在保余额1315亿元，同比增长13%；其中，融资担保业务在保余额927亿元，同比增长12%。



2021年全行业运行情况

序号	担保机构	新增融资担保业务规模	融资担保在保余额	融资担保放大倍数
1	国华担保	23.1	22.6	7.12
2	诚信佳担保	24.7	23	6.02
3	海淀担保	80.9	65.8	5.57
4	首创担保	166.2	203.8	5.33
5	燕鸿担保	81.4	89	5.07
6	石创同盛	8.5	7.7	4.85
7	市文担	29.1	73.9	3.69
8	中关村担保	235.8	225.1	3.61
9	中技担保	58.9	66.1	2.94
10	市农担	43.5	42	2.65
11	亦庄担保	60.8	60.1	2.64
12	金正光彩	3.4	3.4	2.44
13	北投担保	20.2	23.82	1.18
14	鼎信创伟	6.6	5.4	1.04
15	兴展融达	28.6	32.1	0.98
16	晨光昌盛	9.3	8.9	0.88
17	中投保科技	5.8	5.4	0.52
行业合计/平均		886.7	958.1	3.2



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.

北京地区整体情况

第一、加快调整业务结构。

2021年1-12月，北京市17家主要担保机构新增小微融资担保业务规模619亿元，同比增长13%；其中，新增单户1000万元及以下小微融资担保业务规模350亿元，同比增长40%。

2022年1-3月新增中小微融资担保业务规模209亿元，同比增长39%，规模占比95%。其中，新增小微融资担保业务规模166亿元，同比增长51%，规模占比75%；新增单户1000万元（含）以下小微融资担保业务规模119亿元，同比增长64%，规模占比54%。

第二、落实降费政策。

2021年，北京市17家主要担保机构新增融资担保业务平均综合担保费率为1.31%，较去年同期下降0.08个百分点；2022年1-3月新增融资担保业务平均担保费率为1.21%，较去年同期降低0.1个百分点；平均综合融资费率为1.41%，较去年同期降低0.17个百分点。

第三、地区风险随着结构调整，有所下降。

2021年1-12月行业新增代偿金额19.07亿元，平均融资担保代偿率2.28%，同比下降0.35个百分点。17家主要担保机构平均拨备覆盖率125.55%。

2022年1-3月实际发生代偿总额5亿元，平均融资担保代偿率2.5%。2022年1-3月实现代偿回收额4.1亿元，代偿回收率12.8%。截至3月末，17家担保公司截至3月末，拨备覆盖率为168.3%。



全国政府性融资担保机构情况

2021年，国家融资担保基金发生业务7542亿、户数72万户，分别较上年增长78%、164%。其中小微占比98%、500万以下占比60%，户均104万；平均费率0.82%；其中分险业务规模5732亿占比76%、总对总业务600亿。

2022年1-3月，国家融资担保基金发生业务规模2315亿、户数43万户，分别同比增长68%、347%。其中小微占比98%、500万以下占比72%。全行业平均费率进一步下降至0.77%；其中分险业务规模1982亿、占比85%，总对总发生规模1001亿。



北京对比全国存在的问题和原因

一、问题

第一、年度新增业务规模、户数以及增速在全国的排名逐步下滑。从过去前5名下滑至10名左右。

第二、目前看担保费率在全国居高不下。

第三、银担分险比例在全国虽然从去年倒数第二到今年第一季度的第18名有了一定增长，但总体上分险业务开展在全国属于滞后状况。

二、原因

第一、自2015年尤其是2019年以来，全国其他地区加快理顺地方融资担保管理体制，将促进小微企业发展资金大量投入到政府性融资担保体系建设中，真正发挥了财政四两拨千斤的作用以及撬动中央财政资金的作用。

第二、在新的政策要求下，北京担保行业尚未真正实现批量化业务转型。

第三、再担保资本金在全国属于偏小状态，财政对再担保的补贴补偿机制不足。

第四、线上业务开展尚未形成成熟的配套条件。



感谢聆听与观看



坚韧内省 专业敬业
Indomitable, Introspective, Professional & Dedicated



北京中小企业融资再担保有限公司
Beijing SMEs Financing Re-guarantee Co., Ltd.