

# Small and Medium-sized Enterprise Loan Guarantee Insurance of Intellectual Property

## Based on SWOT Analysis

WANG Yan

College of Economics, Beijing Technology and Business University, Beijing, China, 100048

**Abstract:** Small and medium-sized enterprise has made important contributions to China's economic development, but the "financing" problem is long-standing. Intellectual property pledge loan financing is an important way to address the intellectual property business financial stress. Small and medium-sized enterprise loan guarantee insurance of intellectual property not only to a certain extent, improve the level of enterprise credit, and the Bank provides guarantees for loans. This paper predecessors for their own financial credit insurance on the basis of the study, attempts to introduce a combination of intellectual property pledge and loans and insurance for small and medium enterprises financing provides a new solution.

**Keywords:** Small and medium-sized enterprise; intellectual property; loan guarantee insurance

## I. 中小企业融资现状分析

### A. 中小企业融资现状

改革开放以来,我国经济发展突飞猛进,富于灵活性和创造性的中小企业也获得了更加广阔的生存和发展空间,中小企业在我国经济生活中的作用正变得日趋重要。据中国中小企业国际合作协会第三次会员代表大会获悉,我国中小企业目前已占全国企业总数的 99.6%,中小企业创造的最终产品和服务价值已占国内生产总值的 58.5%,生产的商品占社会销售额的 59%,上缴税收占 48.2%,提供的城镇就业岗位已占到 75%。然而,据中国人民大学社会学系所做的“五城市中小企业融资调查”显示,44.7%的中小企业认为融资比较困难,超过七成的中小企业获得贷款必须以高于基准利率水平,大多企业认为竞争激烈和资金缺乏是遇到的最大困难。因此,市场环境虽然给中小企业的发展壮大带来了巨大的历史机遇,但由于其多而小的典型性弱势地位,其发展尤其是融资上面临着诸多障碍和约束。

### B. 中小企业融资难原因分析

造成我国中小企业融资难的原因是多方面的。首先是国有银行尚未实现真正的商业化运营,政策性贷款的比重仍然比较大,加上私营经济在我国长

期处于“补充”地位,而我国中小企业基本上都属于私营企业,受到公有制经济的歧视。另一方面,主要是由于大多数的中小企业规模比较小,资信状况比较差,内部管理比较混乱,由于市场竞争异常激烈导致中小企业的淘汰率相当高,因而银行的贷款风险非常大。在我国银行业实行商业化改革之后,加强了对风险的约束,并且国家明令禁止政府机构为企业融资提供担保,而缺乏信用担保,银行就更不愿给民营企业进行贷款了,由此造成中小企业融资更加困难了。<sup>[1]</sup>我国已经加入了WTO组织,银行业也已经全面开放,加上我国现阶段的就业和经济增长的可持续性压力进一步增大,因此如何解决中小企业的融资困难、加速中小企业发展是一个非常棘手的问题,也是非常有必要需要迫切解决的问题。

## II. 中小企业知识产权保证保险探析

### A. 保证保险概述

保证保险(Guarantee Insurance)是义务人(被保证人)根据权利人的要求,要求保险人向权利人担保义务人自己的信用保险。它所承保的风险是一种信用风险。<sup>1</sup>贷款保证保险是指保险人向债权人(银行或其他金融机构)保证从其获取贷款的债务人将确实履行还债义务,如果债务人不履行债务致

---

<sup>1</sup>王绪瑾,《财产保险》,北京大学出版社,第329页。

使债权人（银行或其他金融机构）遭受损失，由保险人向债权人负赔偿责任的一种保证保险，其投保人为债务人（被保证人）。其保险金额的确定为借款合同的借款金额，但最高不得超过抵押物售价的一定比例，两者以低者为准，其目的是防止借款人故意逃避银行的债务。<sup>2</sup>

目前我国常见的贷款保证保险有住房贷款抵押保证保险、机动车辆消费贷款保证保险，小额贷款保证保险等，而鲜有涉及企业贷款的保证保险。2009年9月，国务院在《关于进一步促进中小企业发展的若干意见》中明确表示要全面落实支持中小企业发展的金融政策，完善中小企业信用担保体系，鼓励保险机构积极开发为中小企业服务的保险产品。

### B. 中小企业知识产权贷款保证保险的基本要素

中小企业只是产权贷款保证保险也是在抵押担保的基础上进行的，仍然还没脱离抵押担保贷款的范畴，但是，它对于传统意义的抵押担保贷款来说，抵押物是只是知识产权，而且在风险规避以及风险分担的情况下的一种补充以及深化。在中小企业贷款信用保险模式的运行中，主要涉及到的基本要素有：

- ①保证人（即保险人）：政策性金融机构或商业保险公司等其他金融机构
- ②被保证人（即义务人）：欲获得贷款的中小企业
- ③权利人（即受益人）：提供贷款的银行
- ④保险标的：贷款的总金额
- ⑤保险期限：贷款的占用期限
- ⑥保险费率：根据贷款金额的大小和贷款期限的长短等因素，实行较为优惠的差别费率，并在实践中不断调整
- ⑦保险责任：当非故意原因造成被保险人无力偿还或不能及时偿还贷款时，由保证人为被保险人代偿，并同时取得向被保证人的追索权<sup>[2]</sup>

### C. 中小企业知识产权贷款保证保险的运作机制

中小企业知识产权贷款保证保险的运作机制：中小企业以知识产权作抵押向银行取得贷款，企业

应银行的要求以贷款的总金额作为保险标的向保险公司投保贷款保证保险，这就将原来由银行承担的信贷风险转移到了保险公司，有利于保证银行信贷资金的安全。当保险公司不能如期偿还银行本息的情况下由保证人（保险公司）为被保险人（企业）偿还本息，同时保险公司取得了向企业的追索权。如图1：

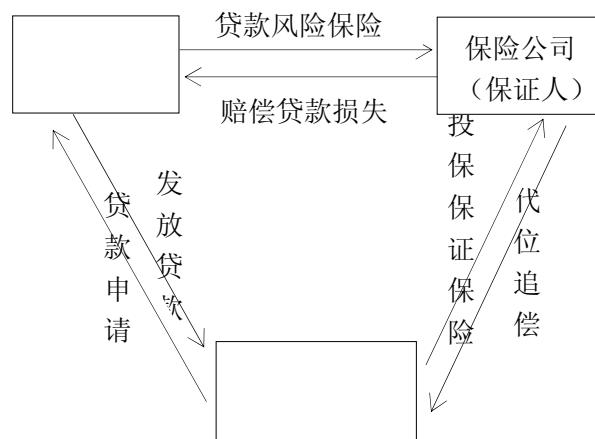


图1：中小企业知识产权贷款保证保险的运作机制

## III. 中小企业知识产权贷款保证保险的SWOT分析

SWOT分析法又称态势分析法，是由旧金山大学的管理学教授于20世纪80年代提出来的，是一种能较客观而准确地分析和研究一个组织现实情况的方法，是设计经营战略类型方案设计方法之一。SWOT分析法分别代表优势（strengths）、劣势（weaknesses）、机会（opportunities）、威胁（threats）。SWOT分析通过对优势、劣势、机会和威胁进行综合评估和分析，从而将公司的战略与公司的外部环境、内部资源有机结合，常常被用于制定公司发展战略和分析竞争对手状况，是战略分析中最常用的方法之一。

本文利用SWOT方法分析发展那中小企业知识产权贷款保证保险优势、劣势、机会和威胁，从而制定与之相关的发展战略。

### A. 优势（strengths）

<sup>2</sup>王绪瑾，《财产保险》，北京大学出版社，第338页。

### 1) 保险公司具有风险分散的优势

一方面,中小企业知识产权保证保险本质属于保险,可以运用保险的大数法则来分散风险。保险公司的业务范围和机构分布在全国各个地区,这样,保险公司就能在全国范围内分散信用风险。而贷款的风险往往呈现出地域性的特征,即企业的还款能力受当地经济发展水平以及地方政策的影响。

另一方面,因为“中小企业知识产权贷款保证保险”从性质上看,也是一种信用担保。信用担保的风险与普通商业保险的风险发生机制不同,所以在风险事件的发生时间上也常常是不同步的,这就对保险公司起到了分散风险的效果。当信用担保业务出现代偿时,普通商业保险业务的盈利可以帮助保险公司渡过难关;而当普通商业保险业务出现大量赔付时,信用担保业务的盈利可以弥补保险公司利润损失。

### 2) 保险公司具有规模经济

保险公司尤其是财险公司,日常的业务范围就包括企财险,不仅对企业的基本情况有一定的了解,而且具有良好的客户基础,并可以进行渠道的综合营销。保险公司本与风险打交道,更注重企业风险管理,可以为企业设计“损失前、损失中以及损失后”的一篮子的风险管理方案,从而减少损失,帮助企业实现价值最大化的目标<sup>[3]</sup>。

### 3) 保险公司具有较低的协调成本

保险公司具有较低的协调成本,具体表现在保险机构和银行的协调上。中小企业知识产权保证保险是对企业到期偿还银行贷款的一种承诺,必须依附于企业与银行的贷款合同。在中小企业知识产权保证保险中,会出现第三方——提供贷款的银行。站在中小企业知识产权保证保险的角度来看,银行是受益人,它的利益受到中小企业知识产权保证保险的保障,但并不能因为有保险公司保证,银行就随意进行贷款,赚取高额利息而让保险公司承担违约风险。在多数情况下,银行与提供保证的保险公司要进行合作,共同分析贷款企业的风险并协商收取的费用。在混业经营趋势明显的当下,保险公司同银行的联系愈发紧密,不仅体现在业务合作范围,更体现在相互间股权的渗透,因此,保险公司和银行合作具有较强的优势。

## B.劣势 (weaknesses)

### 1) 贷款保证保险费率较高,“融资贵”的问题仍较为突出

由于精算资料不足与缺失,中小企业贷款保证保险费率一般较难厘定。保险公司基于谨慎业务开展的风险防范态度,一般会核定较高的保险费率。目前保险公司对贷款保证保险实行固定1.4%的月保险费率,而银行贷款利率则为基准利率上浮30%,两者合计,中小企业利用保险手段进行融资的合计年化成本为25%左右,融资成本较高。<sup>[4]</sup>

### 2) 贷款保证保险存在特殊技术障碍,对业务人员专业性要求较高

我国目前社会整体信用体系还不健全,保险公司对各行各业企业信用的评价预测存在较多技术层面的困难。为判断企业整体经营状况及贷款逾期风险状况,保险公司业务人员一般要对贷款企业的财务数据、业务流水、管理制度等方面内容进行全面审核,这对业务人员的综合素质和业务技能提出了更高的要求。但是,目前各保险公司这方面的专业性人才还比较匮乏,难以支撑此险种较大规模的业务开展。

### 3) 保险覆盖面较小,无法满足大多数中小企业的实际需求

目前市场上开展针对中小企业开展贷款保证保险业务的保险公司很少,开展地区少,而且业务面向的客户群比较有限。目前保险公司开展这项业务的主要目标客户群为传统制造业,而一些新兴产业如国家鼓励发展的科技型企业却无法获得保险保障。

## C.机会 (opportunities)

### 1) 中小企业融资担保的需求

融资难是阻碍中小企业发展的关键因素。中小企业不能通过发行股票融资,中小企业除依靠有限的内源性融资外,多数企业只有依靠传统的间接融资方式,即向银行贷款来满足自己的资金需要。

银行在审核能否给予贷款时,能够量化的信息一般为财务报表信息,在做出贷款决策时通常以近期的财务状况为依据,而不少中小企业的财务报表往往是不可信的。银行为了降低风险,减少坏账损失,在提供贷款时,要求中小企业提供担保或抵押。在理论上可以采用的方式是固定资产、无形资产以及应收账款的抵押和信用担保等。在实务

中, 往往采取抵押品贷款和担保贷款的方式, 而中小企业由于自身的特性, 大多数既没有符合银行要求的抵押物, 也没有足够的信用保证, 因此很难通过银行贷款方式获取全部所需资金。在金融危机的冲击下, 中小企业融资更加艰难。在江浙一带, 不少企业甚至利用地下钱庄进行融资, 有关方面规定贷款利率最高为银行贷款利率的4倍, 但在实践中, 中小企业为融资而花费的成本却远远不止4倍, 这就严重制约了中小企业的发展。对中小企业除了提供直接的贷款以外, 如能提供信用担保, 引导其他资本的注入, 便将拓宽中小企业的资金来源, 可以说此种信用支持是一种极为重要的支持。

## 2) 知识产权质押贷款的合法性

为推动知识产权质押融资活动, 2006年国务院发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要》第17条要求: “改善对中小企业科技创新的金融服务。政府引导和激励社会资金建立中小企业信用担保机构, 建立担保机构的资本金补充和多层次风险分担机制。探索创立多种担保方式, 弥补中小企业担保抵押物不足的问题。政策性银行、商业银行和其他金融机构开展知识产权权利质押业务试点。” 2012年5月国务院发布了《国务院关于进一步支持小型微型企业健康发展的意见》指出, 应发挥保险业对解决中小企业融资难问题的支持作用, 要拓宽融资渠道, 支持小型微型企业采取知识产权质押、仓单质押、商铺经营权质押、商业信用保险保单质押、商业保理、典当等多种方式融资。积极发展小型微型企业贷款保证保险和信用保险。加快小型微型企业融资服务体系建设。《意见》还指出, 改善信用保险服务, 定制符合小型微型企业需求的保险产品, 扩大服务覆盖面。推动建立担保机构与银行业金融机构间的风险分担机制。目前在中小企业信用担保体系中, 中小企业以知识产权质押融资投保贷款保证保险寥寥无几, 保险公司可抓住这一机遇, 积极开拓市场份额。

## D. 威胁 (threats)

### 1) 投保过程中存在道德风险

信息流通体系的缺失使得中小企业和保险公司之间产生信息不对称, 从而发生了逆选择。中小企业对自身的经营水平、还款能力有着充分的了解, 而保险公司对中小企业的具体情况没有充分地掌

握, 在这种环境下, 经营状况好、还款能力强的企业往往没有投保意愿, 主动参保的常常是经营状况相对较差、还款能力较弱的企业。另一方面, 投保后的中小企业在拥有保障的前提下将资金运用到高风险、高收益的项目中。而为中小企业发放贷款的银行机构也可能因为有了保险公司的保障而放松对于企业财务状况和经营状况的审查, 忽视为信用状况不合格的申请贷款企业提供贷款带来的风险以提高自身收益。这样的结果是大大增加了保险公司所承担的风险, 不利于其财务稳定性以及健康发展。

### 2) 相关法律制度不完善

由于中小企业贷款保证保险在我国目前是一个新开辟的险种, 与这个险种有关的法律目前只有《保险法》和《中小企业促进法》, 所以在法律上还没有具体款给保险公司有章可循, 存在着严重的障碍以及空白, 所以中小企业贷款保证保险在实施的过程中将会缺乏具体可操作性, 也将可能导致保险公司的经营管理工作混乱难做。

### 3) 缺乏相应的税收优惠

国家为了促进信用担保机构的发展, 为他们提供了多重税收优惠。在营业税方面, 符合条件的担保公司可免征营业税; 在所得税方面, 信用担保机构为应对违约风险而计提的准备金可以税前扣除。同信用担保机构的税收优惠政策相比, 保险公司提供的保证保险收入则被确认为营业收入, 征收营业税以及相关的附加, 而且计提准备金在计算企业所得税时也不能扣除。从税负公平的角度上来看, 保险公司与担保公司都是为中小企业的贷款提供担保, 因此, 保险公司的贷款保证保险业务也应享受相同的税收优惠。

## IV. 中小企业知识产权贷款保证保险的SWOT矩阵及发展战略

中小企业知识产权贷款保证保险的SWOT分析图, 如表2所示。

表2: 中小企业知识产权贷款保证保险SWOT矩阵

	优势 (S)	劣势 (W)
内部条件	1. 保险公司具有风险分散的优势 2. 保险公司具有规模经济 3. 保险公司具有较低的协调成本	1. 贷款保证保险费率较高, “融资贵”的问题仍较为突出 2. 贷款保证保险存在特殊技术障碍, 对业务人员专业性要求较高 3. 保险覆盖面较小, 无法满足大多数中小企业的实际需求
	机会 (O)	威胁 (T)
外部条件	1. 中小企业融资担保的需求 2. 知识产权质押贷款的合法性	1. 投保过程中存在道德风险 2. 相关法律制度不完善 3. 缺乏相应的税收优惠

## A.SO战略

### 1) 利用政府对知识产权质押融资的重视, 积极开展中小企业知识产权贷款保证保险

政府的政策支持中小企业通过知识产权质押方式融资, 保险业对解决中小企业融资难问题具有支持作用, 保险业可以发挥自身风险分散的优势, 积极参与中小企业知识产权贷款保证保险这个新险种中, 不仅可以为自身的发展开辟新的途径, 而且可以为中小企业开辟新的融资途径提供保障, 还有利于降低银行的信贷风险, 从而实现了保险公司、企业、银行共赢的局面。

### 2) 银保合作, 做大“中小企业知识产权贷款保证保险”

我国的商业银行和商业保险公司应尽快联手, 合作组建专为广大中小企业服务的金融机构或金融部门, 利用人文优势和网点优势, 推广并做大“中小企业知识产权贷款保证保险”或相关险种。如果广大中小企业能在“中小企业知识产权贷款保证保险”支撑下, 顺利融资, 走上健康发展之路的话, 一方面, 中小企业自身的信用能力和融资需求将不断扩大, 从而为商业银行提供新的经济增长点; 另一方面, 中小企业的财产保险、责任保险等其他商业保险的需求也将不断扩大, 从而也为商业保险公司提供新的经济增长点<sup>[5]</sup>。

## B.WO战略

### 1) 对保险费率进行适度监管引导, 降低中小企业通过保险途径进行融资的成本

目前贷款保证保险条款费率实行报备制而非

审核制, 这也是个别保险公司厘定畸高的费率而得不到约束的重要原因。作为有一定政策性意义的险种, 在给予财税金融政策支持的基础上, 监管部门应对其费率进行适度管制, 根据不同行业企业类别设置一定的费率上限。对于一些国家鼓励发展的新兴产业、高新技术产业, 也可考虑直接对相关企业进行适度保费补贴。在保险公司给予充分保险保障的情况下, 银行不应实行贷款利率上浮, 而应给予一定利率折扣。这样通过降低保险费率和贷款利率两种方式, 可有效解决贷款保证保险“融资贵”的问题。

### 2) 加强贷款保证保险专业队伍建设, 为业务发展提供坚实的人力保障

应从建立完善专业人才选拔制度、培养制度、激励制度等着手, 努力营造有利于人才大量涌现、脱颖而出的良好氛围, 最大程度挖掘现有人力队伍的潜能。同时, 由于专业人才培养需要一定时间, 还应积极探索从银行、证券等行业引入熟悉法律、金融、财务等知识的复合型人才, 这不仅能够缓解人才供需紧张的局面, 也有利于引进其他行业先进的技术和管理经验。

## C.ST 战略

### 1) 加强风险管控意识, 减少道德风险和逆选择

中小企业知识产权贷款保证保险的开展既是机遇又是挑战。中小企业知识产权贷款保证保险为保险公司和中小企业的发展带来了诸多机会, 但同时也加大了保险公司的风险。全面风险管理已成为目前保险公司面临最迫切的问题。保险公司一定要积极采取风险控制策略, 建立风险预警系统, 对风险进行评估和管理, 严格审查寻求贷款的中小企业的财务状况, 这样可以大量降低风险, 有利于保险公司经营的稳定。

## D.WT战略

### 1) 完善相关法律

应在《保险法》和《中小企业促进法》的基础上, 就中小企业知识产权保证保险问题专门制定和出台相关法律法规, 明确中小企业保证保险的业务性质、经营规则、保险责任、当事人的权利与义务、保险赔偿等问题, 从立法的角度保证我国保证保险业务的正常开展。<sup>[6]</sup>

### 2) 进行适当政策扶植, 提高保险公司开展业务的积极性

对于中小企业知识产权贷款保证保险业务, 应参照针对银行类金融机构的优惠政策给予保险公司适当税费减免, 提高保险公司产品开发及业务拓展的积极性。同时工商、税务等政府相关部门可发挥自身信息优势, 为保险公司提供企业资质等方面的信息支持, 解决贷款保证保险业务开展过程中存在的信息不对称问题, 使保险公司能够对各企业风险状况进行细分, 并针对不同的企业确定相适应的费率政策。

### 3) 宣传贷款保证保险业务政策, 提高中小企业保险消费意识

保险公司应深入小微企业, 必要时还可以参加政府相关部门面对中小企业组织的展销活动, 了解企业的实际需求, 并对企业开展贷款保证保险方面知识的培训。也可以通过广播、电视、报纸、网络等多种媒体介绍中小企业特色保险产品, 推进贷款保证保险知识的普及与教育。行业协会也可发挥自身平台优势, 通过开展广告公关活动等方式进行宣传。通过多渠道宣传, 提高中小企业通过保险方式进行融资的主动性和积极性。

## 致谢

首先, 感谢中国保险与风险管理研究中心给我这个机会参加这次论文的投稿, 提供了一个展现自我的平台, 同时我也为这次论文的写作做出了充分的准备。其次, 我要感谢王绪瑾教授对我的启发, 以及经过一个学期财产保险课的训练, 感谢吉彩红老师对我学习、生活的关心。最后, 感谢我的同学帮我解决一些知识上的困惑。

## References

- [1]Huang Zu Song,SME financing in China to introduce the study of the insurance mechanism----Credit insurance, for example,Hasreceived. 黄祖淞, 我国中小企业融资引入保险机制的研究----以贷款信用保险为例, 已接收。
- [2]Yin Cheng Yuan, Liu Zhen Wei and Liu Li Wei,Study on SME loan guarantee insurance pricing----Guaranteed premium rates based on credit risk measurement models,Insurance, financial and business cycles. 尹成远、刘振威、刘莉薇, 中小企业贷款保证保险定价研究----基于信用风险度量术的保证保险费率模型, 保险、金融与经济周期。
- [3]Xiong Meng Qian,Analysis of insurance on their own financial support, ShanghaiInsurance, 2010 (5). 熊梦倩, 浅析保证保险对中小企业贷款的支持, 上海保险, 2010年第5期。
- [4]Xu wen gang and Wei jiu feng,Small problems in micro-enterprise loan guarantee insurance and policy suggestions,China Insurance News,May 17, 2012. 徐文刚、魏久锋, 小微企业贷款保证保险存在的问题及政策建议, 中国保险报, 2012年05月17日。
- [5]Zeng Ming and Huang Ya Zhuo,Study on the start-up of SME loan guarantee insurance,SHANGHAI FINANCE,2006(5). 曾鸣、黄雅卓, 关于开办中小企业贷款保证保险的探讨, 上海金融, 2006年第5期。
- [6]Zhao Dan Na, Study on China small and medium enterprise credit insurance,ECONOMIC RESEARCH GUIDE,2010(17) 赵丹娜, 我国中小企业贷款信用保险研究, 经济研究导刊, 2010年第17期。

# 中小企业知识产权贷款保证保险

## 基于 SWOT 分析方法

王燕

经济学院, 北京工商大学, 北京, 中国, 100048

**摘要:** 中小企业为我国经济的发展做出了重要贡献, 但“融资难”的问题却长期存在。知识产权质押贷款融资是解决知识产权企业资金紧张的一个重要途径。中小企业知识产权贷款保证保险不仅能够在一定程度上提高中小企业信用水平, 同时, 为作为贷款发放方的银行提供了保障。本文在研究前人对于中小企业贷款信用保险的基础上, 尝试引入知识产权质押贷款并结合保证保险为中小企业融资难提供了一种新的解决途径。

**关键词:** 中小企业; 知识产权; 贷款保证保险