

工程机械融资租赁风险分析及应对策略

涂楚湘

(中国水利水电第八工程局有限公司, 湖南 长沙 410000)

摘要: 随着经济的快速发展, 融资租赁业务成为提升我国市场竞争活力的关键要素, 在各行各业得到广泛应用。面对复杂多变的市场风险因素, 如何有效防范与化解工程机械融资租赁业务风险, 成为重点关注的课题。基于此, 本文对当前工程机械融资租赁现状及风险进行了分析, 并提出应对策略。

关键词: 工程机械; 融资租赁; 风险分析; 应对策略

中图分类号: F832

文献标识码: A

DOI: 10.12230/j.issn.2095-6657.2022.33.007

随着我国对基础设施建设投入力度加大, 固定资产投资也是“水涨船高”。在当前市场发展的大环境下, 资金资源成为制约企业做大做强关键之一。虽然不少企业依托融资租赁平台, 缓解了融资难题, 但其中存在的风险也应得到重点关注。

1 工程机械融资租赁现状分析

根据数据统计, 截至 2021 年末, 全国融资租赁企业数量约为 11917 家, 合同余额约为 62100 亿元。近十年内融资租赁企业数量增加近 66 倍, 合同余额增长近 8 倍, 成为仅次于银行信贷的第二大间接融资方式。工程机械设备融资租赁调研现状如下。

1.1 市场潜力巨大

在当前市场发展大环境下, 融资难、融资贵成为企业发展面临的难题。面对庞大的基建市场, 工程机械需求也在加大, 工程机械租赁公司快速增长, 业务规模越来越大, 融资租赁在当前也面临着较大的市场需求和发展空间^[1]。

1.2 行业风险加剧

受当前特殊市场环境影响, 不少租赁公司面临着承租人违约、回款不及时等问题, 加剧了租赁公司的经营风险。市场低迷对工程机械、建筑施工等行业产生影响, 而积极改变融资方式成为租赁公司推进业务转型的关键。

1.3 融资渠道狭窄

随着国家对融资租赁公司监管力度加大, 内部资金募集受到限制, 外部融资渠道又面临融资难、融资贵的问题, 导致融资渠道收窄, 影响了融资租赁业务的开展。

2 工程机械融资租赁风险分析

从市场调研分析和自身的复杂性来看, 主要面临以下风险。

2.1 信用风险

信用风险是当前主要风险, 对整个融资租赁活动产生着重要的影响^[2]。在进行融资租赁业务时, 由于对承租方的信用调查不详尽, 不了解承租方的财务状况等, 出现承租方无法按合同约定支付租金, 从而产生了信用风险。承租方以经营出现问题或以工程机械设备质量的问题等为借口, 故意拖欠租金的情况时有发生。更有甚者, 在未经租赁公司同意的情况下, 将租赁设备挪作他用, 致使设备使用不当, 发生毁损, 都在一定程度上加剧了风险的产生。

2.2 技术风险

工程机械设备在运转过程中会产生一定的损耗。在租赁业务中, 机械设备若不及时改良或更新换代, 会降低企业的生产经营能力或盈利能力, 同时缩短机械设备的使用年限, 对机械设备的残值也会产生一定的影响^[3]。

2.3 市场风险

面对当前复杂多变的融资租赁市场, 基于市场竞争、价格因素及承租企业对机械设备的需求等因素, 必然会产生一定的市场风险。从市场风险产生原因分析来看, 租赁市场激烈的竞争环境必然会对企业的租赁收益产生影响, 当市场机械设备供求关系或市场价格发生变化时, 会导致机械设备出现需求风险和价格风险。

2.4 金融风险

工程机械融资租赁存在一定的金融属性, 金融风险贯穿融资租赁整个环节: 一方面, 利率的波动会影响融资租赁的融资成本和租赁成本; 另一方面, 在开展国际业务中, 汇率的变动也会影响租赁设备的生产成本和租赁成本。另外, 承租企业能否按期支付租金也是需要关注的重点。

2.5 环境风险

外部的经营环境发生变化、国家的法律法规和相关政策进

行优化调整，国家或区域投资政策发生转变等，都会使融资租赁双方面临经营环境的风险。

2.6 内部风险

由于企业内部管理不规范，没有按照要求操作导致的企业内部风险，也是融资租赁风险中较为普遍的风险^[4]。对风险进行尽调或审核时，在利益的驱使下，未按照规定运作是导致企业内部风险存在的关键要素。

3 工程机械融资租赁风险应对策略

通过上述对风险因素的分析来看，融资租赁风险是多方联动的结果。只有充分了解和把握各风险因素的特性，全面科学地对各因素来源进行分析，统筹制定风险应对策略，才能更好地促进工程机械融资租赁业务的规范开展。

3.1 注重融资租赁风险应对的优化

工程机械融资租赁作为比较特殊的租赁业务，对整个租赁过程潜在的风险进行系统把控尤为重要。

(1) 做好风险预测

对融资租赁可能产生的内外风险进行预测，针对承租方的企业财务状况、企业信用等进行详细的调查，对可能出现的政策变动、金融波动及市场变化等进行预测，并拟定应急预案，进行风险控制。

(2) 做好风险预防

建立完善的融资租赁风险管理办法，并按流程进行操作，对可预见的风险进行有效预防。

(3) 做好风险监控

对租赁风险进行归纳分析，根据不同的风险类别设定相应的措施。通过内外部相互配合，对整个设备融资租赁的全过程进行监控，并依据不同的风险管理方式来优化完善风险管控体系。

(4) 做好风险转移

针对发生风险较高或易于发生风险的设备可借用外部力量来转移租赁风险。例如，可通过购买财产报损、他人担保或保理的方式将风险转移化解，也可通过签订设备回购协议的方式，要求制造商将租赁的设备在一定条件下回购或代为垫付租金，从而来规避融资租赁的风险^[5]。

3.2 注重融资租赁业务选择的优化

在进行机械设备融资租赁时，可通过规范业务来降低融资租赁的风险。

(1) 优选机械设备

选取机械设备时，要尽量规避落实产能的机械设备或行业，多选择技术领先的机械设备开展融资租赁业务，有效规避产品换代的风险。在具体选取时，要在租赁前期对设备技术水平所

处的行业地位进行调研，对该项机械设备更新换代的速度进行预测，对于产品更新换代或技术更新较快的机械设备，要适当缩短租赁时间，以防范和控制技术风险的产生。

(2) 优选市场方向

在市场多变的大环境下，要对租赁设备生产的产品行业进行调查，尽量选择市场稀缺的产品或壁垒较高的行业。对产品的特性与市场容量进行调研和预判，针对市场可能出现的竞争对手进行预测。同时，要注重分析承租方的生产经营和市场运营能力，选择市场前景或潜力巨大的行业或企业开展融资租赁业务，降低发生风险的概率。例如，在选择合作方时，尽量选择信誉良好的国有企业，或具有较好经营能力的优质企业进行合作，有效规避合作风险。

(3) 优化利率汇率

针对利率风险管理，利率的变动会对融资成本产生影响。在进行融资租赁时，要选择对企业有利的利率方式，合理使用浮动利率和固定利率，或通过签订远期利率协议或利率互换等金融衍生工具来规避利率变动的风险^[6]。针对汇率风险管理，对于在国际融资租赁中的交易和折算风险，要注重在交易过程中选择实用的硬币计价，并做好划拨清算工作，或采用远期合同等进行规避。

3.3 注重租赁合同内容的优化

(1) 注重合同合规性

为避免签订无效合同，要对承租方所经营项目相关部门的审批进行查验，也要审查租赁设备所在项目是否在承租方的经营范围内。对于承租方不符合法律规定的要求不得接受。

(2) 注重合同条款完备性

对于基本条款要做到完备，基于融资租赁的特性，在双方协商一致后签订的特别条款也要进行严格的合同评审。

(3) 注重合同权利义务

对于出租和承租双方的权利义务，双方要严格地履行，未经协商同意不得随意更改。对于未按约定履行融资租赁合同权利义务的，要及时督促对方履行，必要时及时进行仲裁或诉讼。

(4) 注重合同条款一致性

针对融资租赁的工程机械设备，要查验供货合同与融资租赁合同相关条款是否一致，机械设备的合同关系、质量保证及维保条款是否一致，以规避因合同条款而导致的纠纷。

3.4 注重融资租赁评价体系的优化

(1) 做好资信评价

对承租方偿债能力与项目盈利水平进行综合评估，对承租方的经营活动、所处行业及市场宏观环境进行评价，及时掌握承租方财务状况，了解承租方潜在竞争对手，并全面掌握项目

建设进度、设备采购情况及项目预期收益情况,以降低风险发生的可能性。同时,要对项目可行性进行评估,对承租方信用等级进行评估,尽量选取风险较低、投资收益较为稳定的融资租赁项目进行合作。

(2) 健全内控体系

承租方要健全业务操作的内控管理体系,可通过设置贷后监督岗,定期或不定期地对承租方业务机械设备操作等进行检查,对承租方合同履行情况、租金支付情况、支付能力等及时尽调,对于承租方违规操作等要及时监督提醒^[7]。同时要定期对行业发展现状进行评估,并做好设备后期收回或留购的预估和判断。

(3) 做好回购评价

谨慎选择合作的代理商和制造商,要对其回购实力进行综合评价,严守租赁业务的后防底线。

3.5 注重融资租赁预防体系的优化

(1) 强化贷前审核

在风险管理中,贷前审核是极为重要的一环。要坚持独立的原则,在审核评估中相关部门和人员不得加以干预,要结合项目实际,运用恰当的审核方式,确保贷前审核的专业性和准确性。

(2) 强化过程控制

企业要及时对人员操作不当、违规及信息系统错误等风险点进行梳理。因此,要建立完善的风险管控制度和操作规程,并严格执行。

(3) 强化决策风险

依据调研评估和风险分析选择合作项目,在进行风险分析时,需要从整个项目的角度进行客观合理地评判。同时,企业要建立融资租赁决策审核审批流程,各管理层严格按照层级权限进行决策报备,防止不进行风险评估的主观臆断决策。

3.6 注重融资租赁预警处置的优化

(1) 建立风险预警机制

租赁合同签订后,要全程对承租人的生产经营与资信情况进行动态跟踪和监测,不定期检查机械设备的运转和保管情况。对于未及时支付租金的企业,在督促未果的情况下要及时提交相关部门进行处理。同时要建立客户的项目档案,并做好分类和分级管理,建立风险预警的全过程监督机制。

(2) 建立应急处置机制

在租赁期限内,如发现承租方有严重违规操作、难以收回租金等较大风险时,要利用GPS定位或内置锁机程序等将设备

停止运行。对于严重违约的,可采取提前收回租金方式规避风险,也可采用收回租赁设备的形式,提前单方面终止融资租赁合同,或启动司法程序进行处理^[8]。

(3) 建立租赁设备退出机制

当发生融资租赁风险时,要及时将设备卖出,进入二手市场交易,也可通过拍卖市场处置,或者对机械设备及时维修,达到二次使用的条件后再进行租赁或卖出,有效规避风险。

4 结语

实践表明,利用融资、融物的双重属性以及产融协同的优势进行融资租赁业务,有利于实现企业收益最大化,带动上下游产业链健康协同发展。但在开展融资租赁业务时,往往需要面临信用风险、金融风险、市场风险、环境风险等一系列风险因素,唯有充分了解与熟悉各个风险特性,全面分析风险成因、统筹制定风险应对策略、增强企业风险防控能力,才能把融资租赁业务做好、做精,促使企业实现稳健可持续发展。

参考文献

- [1] 张静. 融资租赁公司融资及租赁业务现状及应对措施[J]. 中国产经, 2022, (20): 80-82.
- [2] 杜佳钊. 融资租赁业务中的风险分析与防控策略[J]. 科技经济市场, 2021, (09): 88-90.
- [3] 毛海艳. 工程机械融资租赁的风险及其控制——以三一集团有限公司为例[J]. 山东纺织经济, 2016, (12): 26-29.
- [4] 鞠人生. 基于建筑施工企业对融资租赁风险管控的问题研究[J]. 管理观察, 2018, (16): 161-162.
- [5] 张维珏. 集团公司开展融资租赁业务风险管理研究[J]. 现代商业, 2022, (24): 140-142.
- [6] 王文志. 浅析国内工程机械行业融资租赁风险管理[J]. 经贸实践, 2017, (23): 145, 147.
- [7] 吕永兴. 企业利用融资租赁方式进行城市基础设施建设的思路探索[J]. 产业创新研究, 2022, (05): 76-78.
- [8] 冉克平, 王萌. 融资租赁回购担保的法律逻辑与风险控制[J]. 山东大学学报(哲学社会科学版), 2022, (02): 162-174.

作者简介:涂楚湘(1989-),女,湖南益阳人,大学本科,会计师,主要从事企业财会管理研究。