

在建立一套完整的风险控制体系，首先要了解在业务开展过程中主要存在哪些风险，才能根据这些风险制订出有效的措施。在介绍体系之前，我首先介绍一下商用车开展融资租赁业务过程中存在的主要风险和控制要点。



1、合格证抵押风险

“车辆合格证质押信贷”经营模式下的金融风险是显而易见的。汽车经销商在车款回笼后是否“赎回”合格证,有充分的选择权,这就为不法经销商挪用购车款,甚至进行欺诈行为提供了极大便利。尤其对于一些投资扩张速度过快的汽车经销商,当其资金不足时,就会利用该合格证继续在银行质押贷款,而用卖车所得的现金不立即去赎回合格证,而是继续周转使用。而客户交了钱却不能及时拿到合格证,没有合格证新车无法上牌照。而临时牌照的有效期限很短,当这些所持的临时牌照失去效力而无法从4S店拿到合格证的新车车主,无奈之下往往采取两种方式:一是使用假临时牌照,一是无牌证驾驶。而这两种方式都将面临巨大的风险和不良后果。

经销商这种延迟赎证挪用车款行为不仅侵犯了客户的切身利益,也会影响汽车品牌的客户满意度。

在“车辆合格证质押信贷”经营的最初阶段,汽车合格证没有任何防伪标识,许多经销商为了用合格证到银行或者金融公司贷款,不惜到一些不法商贩处去印制假的汽车合格证,然后到多家银行或者金融公司贷款。

为防范这一风险,可以采取合格证带芯片以防止造假或合格证直接由厂家寄给银行。对于银行应该严格合格证的监管,防止经销商“以证换证”。

2、资金链断裂风险

资金链,资金链是指维系企业正常生产经营运转所需要的基本循环资金链条。现金——资产——现金(增值)的循环,是企业经营的过程,企业要维持运转,就必须保持这个

循环良性的不断运转。资金链是否濒临断裂的危险,一般考虑企业的资产质量,即资产负债率、融资的能力、宏观经济的情况等。

资金链是一个企业的血液,对于汽车4S店而言,顺畅的资金周转更是必须的。而汽车4S店的资金需求是巨大的,目前大部分4S店的资金需要“车辆合格证质押的信贷”支持,需要经销商向银行交存10%~30%的保证金,例如:经销商如果需要1000万的资金去向厂家进车,只需向银行交100万~300万的保证金即可。

这看似对经销商非常有利,但是这种专款专用的融资的期限一般非常短,通常为90天最长不超过180天。汽车业界普遍认为,一家汽车专卖店的合理库存周期应该在35天左右,对于库存会超过60天的资金链是非常紧张的。但是如果在90天内仍无法销售出库存车,也没有足够的自有资金去偿还到期的融资贷款,对经销商而言,遭遇的损失可能是巨大的。

根据“车辆合格证质押信贷”业务的三方协议,一旦经销商出现融资逾期或即将逾期,厂家会马上介入,会把该经销商未销售的车辆调剂销售或回购以帮助经销商偿还部分贷款,另一部分剩余贷款还得需要经销商自己去筹集。但是,在处理此类事件通常耗力也耗时,而且此阶段,银行的融资和厂家的供货将会暂停,经销商业务停顿使得脆弱的资金链更加雪上加霜,甚至可能会导致破产。

在2008年至2009年,先是两家国内大型的经销商集团——山东华达和浙江中汽也遭遇资金断裂的危险,然后是北京众义达四家4S店因资金链断裂进行重组;龙运汽贸集团旗下的东风标致和雪铁龙4S店也因资金断裂公司无法继续经营,这些并不是汽车流通领域的个案。

3、股东连带法律风险

4S店的投资人往往不止一家4S店或者在其他行业领域也有投资,一个投资人在多家公司拥有股份在汽车行业中是很普遍现象。投资人在业务扩张时需要大量资金,在融资时需要寻求担保公司或对外担保。但是公司在对外提供担保时,由于承担了相应的法律和经济责任就成为潜在的债权人甚至是全部和部分财产的所有人,这可能给公司带来较大风险,实践中,公司的担保行为是引发债务纠纷的“高危因素”。投资人不当的对外担保,可能因为连带的法律诉讼,波及到本来正常运作的4S店,严重的会导致破产清算。

汽车经销商应该加强经营者和决策者的风险管理意识,提高风险防范管理水平,建立有效的风险监控处理管理体系,健全对外担保风险预控制度及责任追究制度。例如,有限介入受保企业的治理,向受保企业派驻财务总监,监控企业财务,或者定期了解企业经营管理、财务状况,比提出意见和建议,及时采取风险防范措施,企业资产处理等

可能影响到担保人权益的行为,必须先征得担保公司的同意;再如,为他人提供担保,应当采取反担保等必要的防范措施防范风险。反担保可以保证其追偿权的实现,要求债务人提供担保。现实中,很多公司采用互担保,这些公司不仅把相互担保作为一种融资手段,其中更深层次的意味则是期望对等信用担保可以形成一种制约机制,可以起到类似反担保的风险防范作用。

4、汽车库存融资风险的控制

作为银行,可以采用货物质押或驻点监管的方式代替简单的合格证质押方式。

所谓的“货物质押”指银行把钱贷给经销商,经销商到汽车生产商那里买到商品车,银行的货管员就直接从厂商那里把新车的钥匙、汽车合格证拿到银行监管。之后经销商每卖一辆车,就要还给银行相应的贷款,银行才会把车钥匙和合格证交给买车人。为了防止汽车经销商私自转移库存车辆,银行货管员定期要到4S店‘盘库’,按照厂家提供的钥匙和合格证一一与库存车辆进行比对。