

信貸、信用、信心——涼風有信？

【明報專訊】問：香港中小企此際水深火熱，不少企業面臨生死存亡之秋，其中一個關鍵性的致命因素，便是流動資金極度短缺，造成這銀根短缺現象，不單是由於個別銀行收緊信貸，更嚴重的是銀行互信機制的動搖，甚至是全球金融秩序的失控。中小企已向政府和銀行界大聲疾呼，可是政府和銀行可以怎樣回應？誰人可帶中小企出紅海？

答：人無信不立，企業亦然。香港相當大比數的中小企之所以能維持日常營運與保持成長，都依靠商業銀行提供的各式長中短期信貸，數十年來如此。在另一端，銀行的主要收益也得力於授予中小企業的信貸。而銀行與客戶之間存在一種「互相信靠」的關係，銀行喜愛「有信用」的借貸客戶，而存款客戶會選擇他們感覺「可信靠」、「有信心」的銀行。銀行愈能汲取存款便愈有資本加大對客戶的信貸。可惜近日金融海嘯猛撲過來，全球股市、債市、金融業、銀行業，傷亡慘重。英國和美國的救市行動方案比較下，英國政府直接注資大銀行保住整個金融信貸機制正常運作，比起美國較早前的千億救市方案，更直接更高明，難怪美國之後不得已照抄藥方自醫，直接入股注資銀行。

各國政府都相繼出手保住大銀行之將倒，但銀行們卻沒有義務拯救中小企，在香港為數三十萬的中小企總體上還只是一個「弱勢社群」，在商言商，當世界經濟衰退臨近時刻，搶先收緊或收回信貸以自保，中小企客戶萬般不滿也只能徒呼奈何，弔詭的是，現時銀行與客戶間、甚至銀行相互之間，忽然變得互不相信，大家只收數不放數，等同謀殺了銀行客戶間的「信守承諾」與「信用守則」。銀行長期艱苦經營給客戶心中的「信心」與「信譽」，可能就此一筆報銷。銀本體系本身若存在信用與信心問題，銀行開出的「信用狀」和給客戶安全穩健的「信心丸」。也許內裏的「信用含量」已急跌。涼風吹起，借貸無門的中小企，借鏡「日劇」《亞信的故事》或更有啓發。

■歡迎來信提問，傳真：2558 4613

■歡迎來信提問，傳真：2558 4613

電郵：alexku1@yahoo.com.hk

古兆勛

陳葉馮會計師事務所高級顧問（企業融資及財富管理）

卓智融資有限公司業務資政