



找银信 我放心 1站办理 3日代偿 5层风控 9年品牌



投资专线: 64872277 融资专线: 65769999

# 担保业务谨防道德风险



绘制 闵敏

见习记者 宋锋辉

在经济活动中,信息不对称是普遍存在的,它会造成“逆向选择”和“道德风险”等不良后果。在担保行业中也同样存在这种情况。如果融资企业利用信息不对称骗保,将给投资者和担保公司造成巨大的损失。正确认识并发掘潜在的信息,对担保公司和投资者来说都是非常重要的。

## 信息不对称惹的祸

深圳市 A 公司初始资本为 1500 万元,以无产权的“玉岭山庄”别墅作为增资后变更为 3000 万元,公司使用的验资报告是伪造的。1997 年 11 月,A 公司以“甲壳素项目”向 B 担保公司申请贷款担保 1000 万元,公司经审查同意给予人民币 400 万元的担保,实际给予 200 万元,并由 C 银行某支行放款,贷款于 1999 年 1 月 11 日到期。1999 年 9 月,银行起诉 A 公司和 B 担保公司,结果

法院判决 B 担保公司承担连带责任。在执行中 B 担保公司向银行支付了 210 多万元。

上述案例中的担保公司的损失就是由于信息不对称造成的。“信息不对称”,简单地说就是交易双方在信息质和量上,一方比另一方知情的高或多。知情程度高的一方可以利用信息优势去获利,知情程度低的一方因信息掌握不足不能做出正确的决策。“信息不对称”导致的后果主要包括“逆向选择”和“道德风险”。

## 不盲目追求高利率

在二手市场上,常常会出现这样的情况:当买者降低报价时,卖者就会说,其中一部分不能以现在的报价出售,因为他知道这一部分的价值高于报价。如果买者再降低报价,卖者就会再去掉一部分价值好的商品不出售。价格越低,留下来出售的商品价值或质量就越差。这就是所谓的“逆向选择”。

在担保行业也存在着同样的情况。如果投资者或担保公司报出的融资利率较高,那些低风险企业由于借贷成本高于预期水平而退出借贷市场,留下的是经营或其他方面风险较高的企业。利率越高,留下的企业风险就可能越大。这样在较高利率下成交的担保业务,担保公司和投资者都会面临很高的风险。

要避免风险就要充分发掘融资企业的相关信息。河南世纪银邦投资担保公司总经理

李博说,逆向选择造成的风险也是担保公司的一种经营风险。作为担保公司要做好融资企业地调查工作,如向企业索要授权书,并用授权书到工商部门查询企业的基本信息。派遣专业人才到企业做实地调查。调查要深入细致,掏出企业的“口袋账”,还原企业的真实报表和经营情况。此外,还要做好保中审查和保后检查等工作。

对于投资者来说,还可以从其他一些方面来避免逆向选择造成的风险。河南银信投资担保公司总经理助理徐凯说,首先不能盲目追求高利率。高利率往往伴随着高风险。其次,在选择担保公司时要选择成立时间较长,经营管理完善,有与银行合作的担保公司。有经验、有实力的担保公司把控风险的能力要好些。

## 规范经营严防道德风险

资金供求双方的信息不对称还可能导致在担保合同订立后的“道德风险”,也就是有能力履约的借款人或被保证人故意毁约的风险。比如,若某企业用同样的抵押物以不同的方式抵押给几家不同的担保公司,这种“一女多嫁”的方式可以让该企业融到远大于其抵押物价值的资金。签约之后,由于抵押物价值远小于获得的资金,该公司就可能故意违约,因为违约的收益大于成本。这种道德

风险同样会造成严重的后果,如抵押物的归属问题等,没有获得抵押物的担保公司和投资者将损失惨重。

李博认为,防范道德风险除了做好调查充分发掘企业的信息外,还要通过担保公司自身的制度来预防,那就是从制度上规范操作,严格依照程序操作,程序的每一步都是防范风险的一关。此外,还要格外重视融资企业实际负责人信用情况调查。

### 担保热线

## 热线通 疑问消—— 63258690 为您解除疑惑

本期嘉宾:河南世纪银邦投资担保有限公司总经理 李博

1. 为什么担保公司要把金额小和金额大的个人投资收益区别开呢?

答:借款客户付给担保公司的费用主要包括有:出资客户的利息(代收)、担保公司的担保费、公证费(代收)等项。融资客户给出资人的利息是一样的。但担保公司为了满足融资客户需要,鼓励客户出资,缩短融资时间,往往从担保费中贴出一部分给出资较大的客户。

2. 到担保公司投资应注意的事项有哪些?

答:首先,牢记一个宗旨:在确保安全的前提下获得比较高的收益。而不是说谁收益

高到谁家去;其次,选择好担保公司最重要。简单点说:时间长,实力强,手续全,风控好,资信高,操作规范;第三,部分合同经过公证的公司要求不能提前撤资,因此为了不影响家庭的开支需要,投资规划要做好,努力实现资金的动态平衡;第四,要了解融资企业的基本情况。

**银邦担保**  
收益不一定最高  
风控却做得更好  
电话:62922222

### 担保案例

本期案例提供:河南军臣投资担保有限公司

## 想您所想 真心解忧: 一份数据分析给您“钱”景无限

张先生是一家大型企业的部门主管,年收入颇丰。今年年初,在朋友的介绍下,张先生选择了在牡丹广场附近,一家由退役军官联合创办的知名度较高的担保公司准备投资。

张先生在该公司的建议下对接了一笔 50 万元的投资项目。张先生每月都能获得一笔可观的收益。上个月,张先生看中了新区的一处约 80 万元的房产,他手中的资金不足以支付房款。于是,张先生在到期当天到担保公司准备提取资金购房。担保公司的客服顾问立即对他的财务状况进行了分析。他建议张先生以按揭贷款的方式购买房产,支付房产头期款后,剩余资金继续通过担保公司对接投

资项目,用每月的投资收益承担房产的月供,这样比一次性付清房款将获得更大的收益。

张先生欣然采纳了建议。此后,张先生遇到朋友就讲,这家投资担保公司能主动、充分为客户着想,专业、可靠、值得信赖。

**军臣担保**  
收益稳 融资快  
电话:62686268

## 5年浩亚达 财富故事汇 ⑥



担保理财热线:4006262111