

拉美微小中企業與 微額貸款



微小中企業拉美經濟骨幹



微小中企業貸款困境



國合會也在做

Development Focus Vol.71



受到全球金融風暴及歐債危機的影響，先進國家在過去幾年的經濟發展多呈停滯現象，例如歐洲在2013及2014年的經濟成長分別為-0.4%及0.9%，日本則為1.6%及-0.1%，相較之下，拉美發展中國家在過去幾年的經濟成長相對亮眼，以尼加拉瓜為例，該國2013及2014年經濟成長率分別達4.4%及4.5%，2015年更預估成長4.6%，而瓜地馬拉2015年經濟成長率則預估為4%。

就拉美地區的經濟結構來說，占了當地企業超過95%的微小中型企業是拉美經濟的骨幹，同時也提供了當地數百萬個就業機會，不過這些微小中型企業，在發展上往往面臨無法順利取得資金的難題，因此如何透過金融包容性擴大協助這些微小中型企業，是本月所舉行的微型企業美洲論壇(Foromic)上討論的焦點。

微小中企業為拉美經濟骨幹

過去幾年，相較於經濟成長趨緩甚至衰退的歐美國家來說，拉丁美洲的經濟發展相對穩健，不過受到中國經濟發展趨緩、美元強勢、金融市場波動以及原物料價格低迷等國際因素的影響，再加上拉美地區內需不振，使得拉美未來經濟前景不看好，根據聯合國拉丁美洲暨加勒比海經濟委員會(CEPAL)預測，2015年拉丁美洲和加勒比海地區的經濟成長率僅約0.5%，甚至可能出現負成長，2016年成長約0.7%，在這樣的背景之下，作為拉丁美洲經濟骨幹的微小中型企業，在強化拉丁美洲的經濟發展上，便相當具有潛能。

拉丁美洲地區的企業當中，有超過95%是微小中型企業，而這些企業所聘僱的人數佔所有受雇人口約67%，儘管如此，拉丁美洲的微小中型企業對該區域GDP的貢獻上卻遠低於大型企業，根據統計，該區域大型企業的生產力為微型企業的33倍，為小型企業的6倍，也就是說這些微中小企業在帶動拉美經濟成長上，還有很大的進步空間。

要讓拉丁美洲的微小中型企業成為未來帶動拉丁美洲經濟的引擎，「國際化」將是一帖良藥。美洲開發銀行(IDB)所做的一份名為《走向全球》(Going Global)的報告指出，儘管微小中型企業的數量佔拉丁美洲地區企業數量的9成以上，其中僅有13%的企業與出口貿易相關。拉丁美洲的微小中型企業國際化，能夠帶來以下好處：1.提升企業生產力，並增加上下游產業的聘僱人數；2.為微小中型企業帶來新的資源，進而促進創新；3.提升微小中型企業的投資收益。

然而，在拉丁美洲微小中型企業走向國際化的過程當中，除了受到外部因素(如貿易成本、資訊壁壘等)及內部因素(企業管理、企業策略等)的阻礙之外，微小中型企業資金取得困難，也是限制微小中型企業發展的主要因素，因此，在2015年的微型企業美洲論壇上，將以包容性金融作為討論主軸，為未來提供更多微小中型企業貸款鋪路。



Foromic 2015

微型企業美洲論壇於1998年首次舉辦，該論壇為微型企業創新及微額貸款交流的平台，目的是提供具可能性、永續性及收益性的融資服務給低收入戶和微小中型企業。

1998年第一屆論壇中提到當時僅有少數近200家的微額貸款金融機構，提供約100萬名客戶小額貸款；當時討論的重點包括如何將非正規的金融機構納入正規體系，以降低對贈款的依賴、增加更多儲蓄金，並提升資金運用的效益。到了2005年，微額貸款已形成一個穩健的產業，提供微額貸款的金融機構也增加到近300家，客戶超過600萬人，貸款資金也達近40億美元，於是討論的重點轉向如何擴大小額貸款在鄉村地區的覆蓋率，以及如何吸引商業銀行投入小額貸款的服務行列。該論壇迄今已舉辦16屆，在該區域國家政府、多邊投資基金(FOMIN)與美洲開發銀行，以及其他私部門的努力下，目前已經有超過1,000家的微額貸款金融機構提供小額貸款服務給大約2,000萬名客戶，貸款金額更達近400億美元，這也使得拉丁美洲成為世界微額貸款產業中發展較為進步的區域，這樣的經驗證實了透過融資扶植微小中型企業發展是克服貧窮最有效的方法之一，國際貨幣基金(IMF)副總裁朱民在今年出席一個研討會時特別指出，金融包容性在支持拉丁美洲微小中企業上運作良好。

2015年第十七屆的微型企業美洲論壇於智利聖地牙哥舉行，此論壇由多邊投資基金(FOMIN)與美洲開發銀行共同主辦，預計將有超過1600的人共同參與盛會。

本次論壇的主題為「金融包容性的未來發展」，3天的議程中談論的主題涵蓋「如何提升金融包容性、對微型企業的支持，以及其他新型服務等相關創新方案」、「如何運用大數據並改善分析方法以提供更好的金融服務」、「小額保險和天然災害保險」等。

Foromic總協調人Marco Macías表示本次會議從兩個面向來探討金融包容性的未來發展：一方面是針對微小中型企業的金融包容性；另一方面是支持金融包容性所囊括的所有服務，期望透過今年的論壇，展現多邊投資基金(FOMIN)、美洲開發銀行及與FOMIN合作的金融機構對金融包容性的支持。

金融包容性 (Financial Inclusion)

金融包容性的核心是有效、全方位地提供社會所有階層和群體金融服務，尤其是那些傳統金融業所忽視的農村地區、城市貧困群體、微小企業等。金融包容性為弱勢群體提供了一種與其他客戶平等享受金融服務的權利，並有效地幫助貧困群體脫貧。

微小中企業貸款困境

相較於大型企業，微小中型企業在申請貸款時，往往會面臨更多阻礙，根據美洲開發銀行《走向全球》報告指出，微小中型企業申請貸款較為困難的原因可從5個面向觀之。首先，相較於大型企業，微小中型企業在獲利及成長上較容易受到外界因素影響，而數據也顯示，微小中型企業經營失敗的機率為大型企業的5倍，因此對於貸款單位來說，貸款給微小中型企業所需承擔的風險較貸款給大型企業所需承擔的風險更高，因此在貸款時可能要求更高的利息，甚至拒絕貸款。

其次，不管是小額借貸或是大型貸款，所花費的作業成本是固定的，也就是說貸款的作業、監管等成本將隨貸款金額的增加而降低，因此當貸款單位提供融資給微小型企業時，會將這些固定成本反映在利息內。

第三，對銀行而言，認為一旦利率上升時，借貸者會為了償還更高的資金成本，而採取更具風險性的投資計畫，這也意味著計畫失敗的機率相對提高，進而影響銀行資金回收的機率，使得銀行較不願意提供微小中型企業融資。

第四，資訊不對稱也是微小中型企業在貸款時所遭遇的阻礙之一，相較於大型企業，微小中型企業並沒有完整的金融紀錄，使得銀行或投資人無法清楚的了解微小中型企業

的金融狀態，因此銀行或投資人在資訊不夠透明的情況下，較不敢貿然進行貸款或投資。

最後，對於微小中型企業來說，經營與貸款機構關係的成本投入上，較大型企業相對來的高，權衡之下微小中型企業往往不會花時間維護與銀行間的關係，造成微小中型企業貸款取得困難。



國合會也在做

為了促進中美洲微小中型企業發展，國合會和中美洲經濟整合銀行(Central American Bank for Economic Integration, CABEI)合作「CABEI中美洲微小中型企業轉融資計畫」，這項計畫的執行方式是由國合會提供資金，透過CABEI以轉融資的方式提供貸款給微小中型企業，並採取「循環(revolving)機制」，亦即提供貸款、回收貸款、然後再次提供貸款，以此方式將相同額度的資金循環貸款兩、三次以上，將資金的運用發揮最大效益，如此除了在經濟層面協助企業成長及創造就業機會；在社會層面也有助於提升低收入戶家庭成員就業率，協助其脫貧並提升生活品質。

臺灣經濟發展的歷程，很大一部分可歸功於中小企業的發達，故在協助夥伴國家微小中型企業發展上，國合會除了辦理相關投融資合作計畫，並強化轉貸金融機構財務體質及經營能力外，也辦理相關主題研習班進行經驗及知識的傳承，希望透過厚植友邦人力資本，以協助友邦永續發展。

今(2015)年國合會分別於4月、7月及9月辦理「中小企業發展研習班」，在兩週的訓練期間，除了透過課程分享臺灣中小企業發展優勢經驗及輔導之策略方案，亦安排實際案例的演練及產業參訪。

來自宏都拉斯，擔任CABEI轉融資商品設計部門協調人的塞爾吉奧·阿維萊斯(Sergio Avilés López)便於7月來臺參與該研習班。他在接受訪時表示「我這次來臺參加研習班的目的，是學習台灣如何輔導中小企業及創業諮詢服務的經驗，特別是認識台灣施行中小企業保證基金的相關輔導政策及措施。」他相信臺灣多年來在輔導中小企業的經驗，將有利於CABEI制定未來研發新計畫或相關方案之策略方向，期望結合融資貸款與創業諮詢輔導，為中美洲的經濟成長創造一個美好的未來。



新聞拍立得



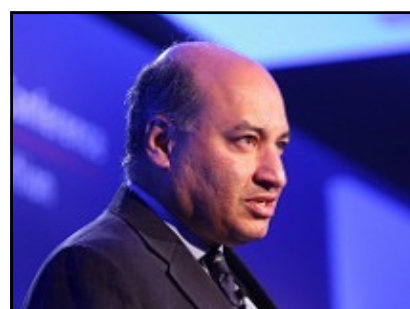
2015/10/27

世銀發表2016年經商報告



2015/10/28

亞銀在微額貸款計畫上增加5,000萬美元



2015/10/27

國家及私部門的夥伴關係為永續發展目標關鍵



2015/10/23

非洲農業轉型開始成形



2015/10/28

Foromic 2015閉幕式聚焦金融包容性



2015/10/27

IMF下調撒哈拉以南非洲經濟成長展望



國際開發援助現場

財團法人國際合作發展基金會
台北市士林區天母西路62巷9號12-15樓
國合會臉書粉絲團：

主編：吳台生
編輯：梁嘉桓
陳蕙安