

理財周刊 <利潤先生開講>

96年7月5日 ERA Taiwan簡報資料

朋友驕傲的說著：經營生意從不借錢。他的保守讓企業度過45個年頭，平穩的永續經營，卻也不能像其他後起之秀做大。自有資金雄厚當然是最好不過，也省得看銀行的臉色。但事與願違，中小企業要做大，單靠自有資金，成長勢必緩慢。企業要成長，應正面看待借款這檔事，會借錢、能借到錢才能賺大錢。但要跟錢打交道，借力使力、以錢滾錢，除了要付得起，更要能進一步付得少才是重點、硬工夫。

一、要選擇貸款種類。貸款作為一種金融產品，和普通

擔保（即常說的信用保證），不需要購買保險，也不需要提供抵押，從而免去一筆可觀的保險費和抵押物鑑價費用。目前銀行只允許收入較高、工作較為穩定的行業（例如會計師、金融、公務員、律師、醫生）的從業人員採用該種擔保。財產抵押，是目前最為常用的擔保方式。一般以房產（不動產）作抵押，所抵押的房產須辦理房產價值評估（評估價值要高於借款金額，銀行一般是將貸款額度控制在抵押物評估價值的60%~80%以內），還要辦理房屋財產保險。因此，財產抵押擔保花費較多，但借款期限

利潤先生開講

企業借錢用錢 重成本

文·葉益成

的實物產品一樣也具有不同的款式，選擇一款適合自己的貸款產品，對於節約開支（包括利息、手續費、評估費、保險費等）具有重要的意義。比如，符合各類優惠貸款條件的企業，申請貸款就能比申請一般的貸款節省一大筆利息支出。即便是同一家銀行，不同的貸款也會有著不同的利率、不同的手續及條件（例如，有的要求評估抵押物，有的則不要求），由此就會產生大不相同的借款成本。

二、要選擇貸款銀行。由於金融產品定價策略的不同，同一內容的貸款，在銀行間卻有不同的利率。除了選擇利率水平（固定利率或浮動利率），還要考慮其他的成本因素，比如貸款是否要支付手續費、抵押物是否要評估、抵押物是否要參加保險等一些導致貨幣成本增加的因素。因此，不能單憑貸款利率一項就確定哪家銀行的借款成本較高，而要綜合各種支出因素、貸款期限、貸款金額來選擇銀行。有的時候，最低的貸款成本並不是您選擇的最佳依據。例如，經計算，在A銀行貸款，總成本支出最低（有時甚至低很多），但A銀行所提供的貸款期限或是貸款額度不能滿足你的要求，於是你還得考慮貸款成本較高，但貸款期限和貸款額度能滿足要求的B銀行或者是C銀行。

三、要選擇擔保方式。向銀行借款，一般常被要求提供有效的擔保方式。目前，最為常用的擔保方式有3種：連帶責任擔保、財產抵押、財產質押。3種擔保方式各有利弊。您可以根據自身的條件，選擇合適的擔保方式。連帶責任

擔保，額度也高。採用此種擔保方式，借款期限最長可達30年。其他非不動產的財產質押，是較為少用的擔保方式，但不需花費。銀行對質押物的要求較為嚴格，一般限於本銀行開具、代理或簽發的存款單、憑證式國庫券、金融債券、銀行匯票、銀行本票、以及保險單等。質押價值要高於借款金額（銀行一般是將貸款額度控制在質押物評估價值的80%~90%以內），且在借款期內不能提取。

四、要選擇還款方式。銀行對貸款的歸還規定了多種靈活多樣的還款方式，但較為常用的有「月均等額還款」和「月均等本金還款」，還有「到期一次性還本付息」、「前期只還利息後期還本金」的還款方式。不同的還款方式，其借款成本支出的差異或有不同。借款人若能越早償還本金，利息的支出自是較有利。一般來說，「月均等額本息還款」方式支付的利息較多，其貨幣成本最大。

五、要注意貸款的細枝末節。充分利用與貸款相關的細微規定，將能減少貨幣成本。目前，大部分銀行都允許借款人在借款期限內進行「大額還款」，若是有一筆閒錢，但又不足全額還清貸款，你不妨先還上一定數目的款項，以減少貸款總額從而減少利息支出。若是有足夠的款項來提前還清貸款（該款項沒有高於貸款利率的獲利去處），你應盡早全額提前還款。（作者為中華殺業總裁暨ERA殺業國際顧問組織亞洲區負責人，中華成本管控學會理事長；www.expense-reduction.net；era@era-tw.com。）