

中国的经济特色注定了政府在经济管理中的特殊地位。市场经济变幻莫测，政策调控也应时而生。



一旦它们的资金链断裂，毫无疑问必定会波及到相关融资担保公司，在整个金融市场产生连锁反应。

(1) 银行转移风险。在国内资金市场，银行毋庸置疑处于绝对强势地位，作为主要资金供应来源，是所有生产企业的座上宾，而在中小企业贷款业务中，银行必定要求贷款人提供资金担保方。

一旦发生违约，担保公司必须代偿，如此状况下银行基本将信用风险，转嫁到了担保公司和资金需求企业。



在实际案例中，信用风险多数由于外部因素引发，特别是公司高层管理能力的高低，如果发生经营战略性的错误势必造成不可挽回的后果，资金链断裂、债务违约爆发信用风险。

在部分担保公司代偿案例中，被担保企业违约，基本都是生产经营失败与资金信用问题的综合作用。



原则上就是为了限制金融机构，将“所有鸡蛋放在同一个篮子里”，即使某个单一项目或关联企业破产倒闭，也不会因为集中度过高给担保公司带来致命损失。

(2) 道德风险。人的因素在任何领域都必须重视。担保业务中，可能因为项目管理团队违反操作流程引发风险。

在实际运作中，经常会出现有项目团队借口时间等理由，不走正常审核通道，紧急处理后就获得项目批准。



(3) 决策风险。担保公司的高级职业经理人，担负着企业的高层战略决策。如果总经理层级的领导者对企业发展路线发生误判，也将构成决策风险。

在实际业务运作中，项目风控人员很难顶住行政高层领导的压力，导致担保资金脱离分散风险的原则，过于集中到少数大型客户项目中，埋下决策风险隐患。