

浅析硅谷银行模式对我国科技银行发展的启示

王洪靖

(上海理工大学 管理学院,上海 200093)

摘要:从全球范围看,传统银行的业务模式以及早期积累优势已不能满足发展需要,业务发展模式的转型已迫在眉睫,这也源自于科技创新对于传统银行业务发展的不断冲击。我国科技创新型企业资金短缺,关注度不高,融资困难、且风投规模较小,而美国硅谷银行(SVB)则是早期关注科技创新企业,并伴随科创企业一路发展的成功典范。分析硅谷银行的经营模式、发展战略以及与强大风控部门合作的经验做法,可以为我国科技银行提供借鉴。

关键词:硅谷银行;科技银行;经营发展模式;启发借鉴

中图分类号:F832 **文献标志码:**A **文章编号:**1673-291X(2019)10-0084-02

硅谷银行(Silicon Valley Bank,简称“SVB”),它是隶属于美国硅谷银行金融集团(SVB Financial Group),在1983年成立,目前资产达到50多亿美元,是一家没有柜台零售业务,专注于PE/VC风投机构和科技型企业融资的中小型银行,并在美国纳斯达克市场上市。至今历经三十五年的发展变化,俨然已经发展成为一个以商业银行业务为主体,风险投资业务、资本直投业务、资产管理业务等多项协同发展的商业银行。硅谷银行截至目前在美国有27家分支机构,并在其他4个国家设立了5个办公室,分别是中国的上海(杨浦区:浦发硅谷银行为例)、印度的孟买和班加普尔、英国伦敦和以色列的荷兹利亚。全球3万多家科技创新公司,其中90%的业务是围绕着高科技初创企业发展,10%的业务则是位于加利福尼亚北部的酿酒产业。硅谷银行虽然早期支持了大量高科技企业,但是很好的控制了信贷风险,得益于其业务模式的独特、风控部门的强大以及对资本的审慎管理。目前,硅谷银行已经成为全美新兴科技公司服务市场中最有地位的商业银行之一,2013年硅谷银行已跻身福布斯美国银行前7位。如今在国家政策鼓励以及科技金融的强势发展中,大力推动科技创新发展,推动传统商业银行业务转型已成为必然。硅谷银行的成功经验为我国科技商业银行业务的发展提供了宝贵的经验和启示。

一、硅谷银行运营模式独特性分析

经过三十多年的发展,在为科技创新型中小企业服务的道路上已经形成了带有自身发展特色的经营模式。硅谷银行专注于特定领域的高科技企业,为它们提供定制化服务,缓解了信息不对称问题,比如向信息技术、医疗研究、人工智能、网络服务以及自然生命科学领域高速成长的企业提供贷款和投资,伴随企业发展成长。

一方面缓解了这些企业融资难的问题,另一方面,银行

在这些特定领域积累了大量专业化人才,提高对特定领域的专业服务水平,从而能迅速提供客户需要的行业发展信息和发展规律。同时,这种模式也有效连接了银行贷款、并购资本、上市融资、风险投资等,形成一个有效的投资产业方式。在充分认识到科技型中小企业创业投资市场环境不佳、非股权融资困难等问题,开始为客户服务对象重新定位,提供资金和专业化咨询,其模式主要有以下几个特征。

1.精准的市场定位和有效的资金来源。硅谷银行主要通过准确分析市场,致力于高科技企业,为那些初创企业但是风险较大而其他银行难以提供资金支持的新兴科技公司提供服务。资金主要靠核心资本以及客户定存来支持发展业务,这在一定程度上增加了对其风险承受能力的要求。

2.专业团队为企业提供多元化服务。硅谷银行有自己的专业团队,能够深入研究高科技行业的发展规律和提供专业知识服务。为企业提供分阶段专业化增值服务,根据其独创的三阶段管理方法。一是加速器(Accelerator)时期,主要为企业提供全面、有价格竞争力的金融产品,提供专业导师服务,通过创业者的创业成功经验,为创业者搭建一个在线交流服务平台。二是成长期(Growth)也叫发展期,主要为客户提供资金支持、风险投资、贷款服务等。三是公司金融阶段(Corporate Finance)阶段。为高科技企业提供增和的金融服务,主要包括资产管理和证券、金融咨询、外汇交换和集团化服务等。

3.实现了直接投资和间接投资的有机结合。实现了直接投资和间接投资的有机结合。“直接”是指硅谷银行不经过创业投资机构(VC/PE)而将资金直接投入创业企业,“间接”是指硅谷银行不与创业企业直接接触,而是将资金直接投入到VC、PE等机构,再由投资机构投资,从而获得收益回报。它更是突破了两者的投资限制,与创业风险投资(VC)、PE等创业投资机构加强合作,同时为企业和创投机构本身提供直接的银行服务。

收稿日期:2018-10-28

作者简介:王洪靖(1995-),男,山东莱阳人,硕士研究生,从事投融资经济研究(导师:方华)。

4. 风险防控严格,建立了行之有效的风险控制体系。首先,硅谷银行有着专业化的营销团队,对细分行业的所处市场了如指掌,在对任何一家初创企业进行信贷投资服务时,会多渠道对其进行审核调查。同时,也会与借助于风投机构的法律顾问进行沟通合作,以此来掌握公司业绩状况和发展方向,通过分析三大报表以及借贷情况综合考虑,定期查看资金的使用情况。其次,硅谷银行有多年从业数据经验,自主开发信贷风险评级模型,使其适应对风险定价和资产组合的评估,逐渐调节,从而实现风险与收益的有机结合。最后,硅谷银行能够通过与其风投机构的合作关系,及时掌握相关行业最新情况和高科技行业的发展状况,准确预测企业还本付息能力,降低银行信贷风险。

二、认清我国科技银行发展状况

我国科技银行的起步是在 20 世纪 90 年代,在 2000 年,深圳最先成立了我国第一家科技银行建设银行科苑分行,但是这一时期的科技银行发展比较缓慢。由于我国当时风险投资发展比较落后,导致无法与 VC 开展合作,并且早期的科技支行在质量和数量上都存在问题,缺乏专业化指导,发展比较滞后。直到 2003 年,我国真正开始倡导成立科技银行,碍于当时条件局限,没有真正实施。2008 年,全国工商联的实地考察以及与金融部门的协作,推动了商业银行建立科技支行为科技创新型中小企业提供金融服务。

现阶段,我国科技银行主要有两种成立模式:一种是由原有支行改进升级为提供科技金融服务的银行,比如在 2009 年 1 月 10 日,经银监会批准成立的成都银行高新支行。另一种是由上级分行设立科技支行,这种比较普遍。但由于这两种模式成立的科技支行都不具备独立法人资格,在从事商业银行、风险投资业务方面存在限制。

以浦发硅谷银行为例,直至 2012 年 8 月 15 日,在上海杨浦区由美国硅谷银行与上海浦发银行成立了唯一一家具有法人资格的科技银行。双方各持 50% 的股份,是 1997 年以来第一家获得批准的合资银行,也是中国真正意义上的第一个科技银行。

浦发硅谷银行非常注重风险控制,采取了贷前审查、贷款结构设计和贷后管理等方式,借助于母体硅谷银行的成功经验,因地制宜,更好地适应当地状况。它将客户目标定位于中国创新企业及其投资者,致力于创新型公司,向创新行业提供全新的银行服务。

三、硅谷银行成功模式的启发借鉴

硅谷银行的成功为我国科技银行的发展带来了宝贵的经验。首先,融资难是科创企业最关键的问题。在中国想要发展科技银行,必须打破原有金融体制,革新行业经营模式。也

会有人认为,中国的风险投资不会像美国科创环境那样培育更多优质的企业,通过科技银行与 VC、PE 合作是困难的。但事实上,笔者认为在中国发展科技银行是可行的。

1. 要加速成立区域化科技银行。硅谷银行的成功说明了银行从早期支持高科技企业信贷到其茁壮成长过程中获利是可行的。同时,我们也不得不认识到科创中小企业与现有商业银行体制存在冲突:两者之间信息不匹配,传统商业银行无法估计风险与其遵守的经营准则(安全性、流动性、盈利性)存在较大冲突。而科技银行的成立正好一定程度上弥补了行业缺口,也有效弥补现有银行体系的不足。

2. 精准进行市场行业定位,打造与科创企业的命运共同体。硅谷银行早期就把目标市场定位于初创、发展前景较好、风险较小的企业身上。硅谷银行将客户的成长阶段划分为三个阶段,包加速器、成长期、公司金融,使客户在每一个阶段都能享受对应的金融服务,优化客户关系。这就要求我国科技银行在开展金融服务时,要加强高科技产业细化研究,做到专注才能专业。同时,要积极为客户提供多阶段服务,为在不同发展阶段的企业提供存贷业务、投资咨询、资产管理、并购业务等众多金融服务,为客户指定有效灵活的金融方案。

3. 政府部门加强法律法规体系建设。必须要加强法律法规建设,要实施与科技银行配套的法律规范辅之发展。同时,政府部门要发挥其部门优势,释放丰富资源,为科技银行筛选优质企业做充分准备,提供对应的风险预防配套措施,降低科技银行的业务风险率。

4. 培养专业化科技金融复合型人才。从硅谷银行业务成功典范来看,专业化人才队伍是其成功的必要条件。所以,我们应该重视科技金融复合型人才的培养,要提高业务水平,可以从国外引进专家,学习专业的知识技能,逐步培养具有科技背景的金融优质人才。

5. 完善风险投资市场,加强与 VC 机构的合作。硅谷银行一直都非常重视与 VC 机构紧密合作,降低了银行风险,加强了风险管理体系。许多国内银行也慢慢意识到与 VC 这些机构紧密合作的重要性,通过财务顾问、企业审查、曲线直投等方式为高科技企业提供金融服务。这也要求国家大力鼓励高科技企业发展,为其提供科技金融服务平台,共同支持高科技企业的发展,为科技银行的业务展开提供基础。

四、结语

如今我国已经迈入科技创新的重要时期,而科技企业面临的资金短缺问题一直存在,这就要求科技银行为高科技企业提供资金支持其发展,实现科技创新和金融创新的有效联动、直接投资与间接投资的相辅相成,提供股权与债权的有效结合。通过了解硅谷银行模式成功之处,有利于我国科技银行在未来更好地为高科技企业提供金融服务支持。

参考文献:

- [1] 朱翀. 商业银行成功转型为科技银行的典范[J]. 时代金融, 2014, (12).
- [2] 张铮, 高建. 硅谷银行创业投资的运作机制[J]. 中国创业柚子与高科技, 2004, (4).
- [3] 许超. 从美国硅谷银行模式看我哥科技银行未来发展[J]. 山西科技, 2012, (2).
- [4] 奚飞. 美国硅谷银行模式对我国中小科技企业的融资启示[J]. 商业经济, 2010, (1).

【责任编辑 吴明宇】