

Research on the Problems and Countermeasures of Financing Constraints of SMEs in the Context of Digital Inclusive Finance

Tong Huang

Heilongjiang University, Harbin, Heilongjiang, 150006, China

Abstract

In recent years, with the rapid development of the economy and the background of digital financial inclusion, the problem of financing constraints of small and medium-sized enterprises (SMEs) has been widely concerned. There exists a certain degree of information asymmetry between financial institutions and SMEs as well as imperfect financial mechanism of SMEs. At present, SMEs mainly rely on bank loans to solve the financing problem, and the financing channels are relatively single. This study points out that digital inclusive finance can make SMEs' financing channels wider, improve the efficiency of financing and widen the scope of financing services. At the same time, there is the problem of unbalanced and insufficient development in this context. In this regard, this paper argues that the construction of the financial system in the central and western regions should be strengthened, the credit assessment model of SMEs should be innovated, and the regulatory system of digital inclusive finance should be improved, so as to promote the positive impact of digital inclusive finance on SME financing.

Keywords

Digital inclusive finance; small and medium-sized enterprises; financing constraints; problems and countermeasures

数字普惠金融背景下中小企业融资约束的问题与对策研究

黄彤

黑龙江大学, 中国·黑龙江 哈尔滨 150006

摘要

近年来,随着经济的高速发展与数字普惠金融背景下,中小企业融资约束的问题被广泛关注。金融机构与中小企业之间存在一定程度的信息不对称以及中小企业财务机制不完善等问题。目前,中小企业主要依靠银行贷款来解决融资问题,融资渠道较为单一。本研究指出数字普惠金融可以使中小企业融资渠道变宽,融资效率提高且使融资服务范围变广的结论。同时在该背景下存在发展不平衡不充分的问题。为此,本文认为应该加强中西部地区金融体系建设,创新中小企业信用评估模型,并健全数字普惠金融监管体系,促进数字普惠金融对中小企业融资产生积极影响。

关键词

数字普惠金融; 中小企业; 融资约束; 问题与对策

1 引言

中小企业目前在发展中面临的主要问题是融资中受到障碍,其主要表现为融资效率低下、融资成本高等。这导致了中小企业发展受限,影响了经济增长和就业。与此同时,随着经济高速增长和科技领域的深入发展,数字普惠金融在这样的时代背景下出现了。数字普惠金融是指利用数字技术使缺乏或无法获得金融服务的群体能够享受正规的金融服务^[1]。它利用大数据、人工智能等信息技术,为中小企业的融资创建了更多的融资机会和途径。此外,中小企业的服务模式也得到了改善,能够有效缓解中小企业融资约束的现状。本研究综合运用案例分析、比较研究等方法来全面探讨

此问题,既有助于解决中小企业目前的困境,也有助于推动数字普惠金融的稳健成长。

2 我国数字普惠金融发展现状

当前,我国数字普惠金融整体呈现高速发展态势。其覆盖范围持续扩大,广度与深度不断提升,有效畅通了融资渠道,为中小微企业和弱势群体提供了成本较低、来源灵活的资金,有力支持了实体经济发展。然而,从区域发展来看,数字普惠金融存在明显差异。东南沿海地区及京津地区发展程度远超西部地区,在西部各省份,数字普惠金融尚未充分发挥显著作用^[1]。

究其原因,东部城市发展起步早,如今已达到一定水平,而中西部城市发展基础相对薄弱。此外,东部和中部城市经济发展水平较高,产业结构合理,科研实力雄厚,具备较高的创新基础与水平,这为数字普惠金融的快速发展提供了有

【作者简介】黄彤(2002-),女,中国河南信阳人,从事企业财务管理等研究。

力支撑,而西部地区在这些方面存在一定差距,制约了数字普惠金融作用的发挥。

3 我国中小企业融资现状

3.1 中小企业面临的资金缺口大

当前,中小企业资金缺口问题突出,这受内外部多重因素影响。从外部因素而言,银行贷款门槛高,中小企业融资渠道受限,多数企业难以通过银行贷款、股票及债券市场等途径解决资金难题,仅少数企业能成功融资。而且,中小企业信息披露不充分,投资者难以获取有效信息,投资态度趋于保守,这进一步加剧了中小企业资金缺口大的现状^[2]。

从内部因素来看,企业利润逐渐下滑,现金流减少,内部可利用资金随之降低,资金缺口不断扩大。同时,当企业运营中出现资金短缺,通过银行贷款等方式筹措资金后,经营过程中若突发状况频发,或内部管理混乱,就可能导致企业无法在规定时间内偿还本息,面临债务风险,进而让资金缺口问题愈发棘手,形成恶性循环。

3.2 中小企业获得融资难度大

在当代经济体系里,企业仅靠经营积累的收入,往往无法满足全部资金需求,必须借助外部融资来“输血”。外部融资主要分为直接融资和间接融资两种方式。然而,中小企业经营活动透明度低,难以达到直接融资的标准,所以间接融资成了它们主要的外部融资途径^[3]。但当间接融资发展也面临重重阻碍,银行贷款门槛高,对抵押物等要求严苛,这无疑加大了中小企业的融资难度。

不仅如此,当前国际形势严峻,我国经济波动较大,中小企业自身的融资能力也随之下降。而新冠疫情的肆虐,更是让中小企业雪上加霜,诸多行业的企业遭受重创,在融资道路上举步维艰,获得融资的难度与日俱增,生存发展面临严峻挑战。

3.3 中小企业融资成本相对较高

近年来,我国中小企业融资成本始终处于高位。究其原因,传统金融机构对中小企业贷款意愿较低是关键因素,这大幅增加了中小企业获取资金的难度。同时,中小企业规模较小,金融机构在考量运营、风险等多方成本后,多数选择上调贷款利率,以此弥补可能产生的额外成本,这直接推高了中小企业的融资成本。

另外,信息不对称问题在中小企业融资过程中极为普遍^[3]。银行等金融机构难以全面、深入地了解企业真实经营状况与发展潜力,为降低风险,在投资时不得不投入更多时间和精力进行调研与监控,进而增加了监控成本,这部分成本最终也转嫁到了中小企业身上,进一步加重了其融资负担。

4 数字普惠金融对中小企业融资约束的影响

4.1 拓宽融资渠道

数字普惠金融为中小企业融资带来了新曙光,它拓展了融资渠道,有效缓解了中小企业的融资压力^[2]。虽说新型

融资渠道存在一定风险,但通过有效监管、建立风险防范机制,并借助科技手段强化风险评估与监控,就能将风险控制合理范围,提升中小企业融资成功率。数字普惠金融的独特优势在于,它把传统金融难以触及的中小企业纳入金融服务范畴,借助新型融资模式助力其拓宽融资路径。基于此,金融机构和政府应加快数字普惠金融的应用与推进步伐,更好地满足中小企业融资需求,提升融资便利性、服务质量与效率,进而推动经济朝着高效、多元化方向蓬勃发展。

4.2 提高融资效率

近年来,我国大力扶持中小企业,提供金融援助与政策支持,中小企业贷款规模显著增长。同时,新兴技术为中小企业融资添助力:既能精准掌握信息、优化信贷配置,互联网征信体系还优化了信贷审查流程,缩短审核时间、降低成本,提高融资效率。研究表明,数字普惠金融借助互联网技术,能缓解中小企业融资约束^[3]。

此外,特色金融产品也成效显著。纯信用科创e贷拓宽融资渠道,无抵押、便捷且线上操作,邮储银行深圳分行累计发放7.49亿元,全流程仅10分钟且无额外费用。中信银行济南分行推出“随借随还”服务,上线多种小微线上产品,缓解了小微企业融资难题。

5 数字普惠金融背景下中小企业融资存在的问题

5.1 区域发展不平衡

数字普惠金融的发展存在显著的地域差异,这种差异不仅体现在发展程度上,更深刻影响了不同地区中小企业的融资约束状况^[1]。制度环境在其中扮演着关键角色。良好的制度环境是数字普惠金融提升中小企业信贷可得性的重要基石。在信用制度环境优越的地区,投资者信心更足、投资意愿更强烈,资金流动更为顺畅,经济发展活力也更强^[2]。相反,在落后偏远地区,金融机构手段往往趋于落后保守,信用环境、宏观经济环境、法律环境等区域制度环境的短板,直接制约了信贷融资技术的应用与创新成果的保护,降低了中小企业获得信贷资金的可能性。

尤其是信用制度环境的薄弱,使得投资者利益难以得到有效保障,投资积极性受挫,中小企业融资困境因此难以得到有效缓解。由此可见,数字普惠金融在不同地区发展不平衡的问题亟待解决,优化区域制度环境、提升信用保障水平是破解中小企业融资难题的关键所在。

5.2 信用评估难度大

数字普惠金融需要更加先进的信用评估模型,但中小企业通常缺乏传统企业所需的大量财务数据^[4]。为了解决这个挑战,数字普惠金融需要创新方式,可能要依靠替代性数据源和人工智能技术。首要问题在于数据的获取过程非常困难,由于许多中小企业缺乏完整的财务报表、信用记录和资产负债表等传统金融数据,这使得对其信用风险的评估变得

更加复杂。此外,信用评估模型的不完善也是一个主要问题。传统的信用评估模型通常依赖于传统金融数据,对于缺乏数据的中小企业来说,其准确性和预测能力可能会受到影响。另外,数字普惠金融利用大数据和人工智能等技术来获取替代性数据,然而这些新数据的运用涉及到一系列问题,如隐私和数据安全等。以上种种问题都体现数字普惠金融面临一定程度上的信用评估挑战,且有较大的提升空间来逐步完善信用评估。

5.3 监管问题较突显

随着数字普惠金融的飞速发展,数字普惠金融近年来发展迅速,但在实际运行与过程中暴露出很多监管问题,构建健全的监管框架是目前发展数字普惠金融的重中之重^[4]。金融中介机构提供贷款在监管水平较低的地区将会面临更大的风险,因此中介机构发展较为滞后的地区不利于它们为中小企业提供资金支持。此外,正因为金融监管缺乏明确的监管机构和规章制度,为普惠金融的发展提供了较差的制度环境,导致其服务于中小企业的安全性由于数字普惠金融的监管空白而显著下降,且削弱其服务于实体经济的能力。再次,数字普惠金融的特性也造成金融风险迅速蔓延,因此也更需我国加速提升监管水平。同时,目前面对风险的防范不足也是阻碍数字普惠金融发展的一大问题。面对这些风险和潜在风险,需要政府相关部门加强相应的防范措施。

6 数字普惠金融背景下缓解中小企业融资约束对策

6.1 加强中西部地区金融体系建设

当前,我国数字普惠金融发展区域差异显著。东部沿海地区经济发达、信息技术完备,数字普惠金融发展速度和程度远超中西部。中西部金融服务水平整体偏低,传统金融领域尤为突出,当地中小企业发展和融资阻力巨大。因此,中西部落后地区的中小企业迫切寻求出路,期望借数字普惠金融缓解融资难题。政府需重视中西部数字普惠金融发展,给予政策倾斜和资金投入。要加强顶层设计,先在主要且有影响力城市推动建设,再辐射带动周边欠发达城市^[1]。

在中小企业信用评估创新方面,蚂蚁金服借助大数据和人工智能技术,分析小微企业在支付宝的交易数据、关联数据等,建立全面准确的信用评估模型,为中小微企业提供精准信贷服务。这种模型可逐步普及应用到数字普惠金融中。

6.2 健全数字普惠金融监管体系

为推动数字普惠金融健康发展,需多管齐下。一方面,

中央银行要积极作为,大力推广数字技术在普惠金融领域的应用,扩大服务覆盖范围,提升各阶层享受金融服务的水平。同时,鼓励各类金融机构开展金融创新,借助新技术和业务模式满足客户新需求。不过,创新不能无序,金融机构必须严格遵守法律法规与金融秩序,监管部门要加强监管,尤其要警惕有人以金融创新之名行金融犯罪之实,如诈骗、洗钱、非法集资等,以此促进数字普惠金融监管体系建设^[4]。

另一方面,鉴于当前数字普惠金融领域乱象丛生、监管存在漏洞,监管重心需调整,构建持续、稳定且有效的监管机制^[5]。政府要加快制定数字普惠金融法规、出台监管政策,完善法律体系,并结合发展趋势及时更新。设立专门监管机构,提升监管效率与水平。监管手段要灵活,鼓励创新的同时设立明确框架,为新技术和新业务提供试点空间并做好风险把控。此外,建立合规审查与认证机制,对数字普惠金融机构进行全面审查并颁发证书,增强市场信任。

7 总结

数字普惠金融能有效缓解中小企业融资约束,具体体现在两大方面:一方面,拓宽融资渠道。数字普惠金融拓展了融资服务范围,提升了金融服务的广度与深度。它帮助企业突破融资在时空上的限制,增加了资金供应量,让中小企业拥有更多融资途径。另一方面,降低融资成本与提升效率。数字普惠金融不仅降低了中小企业融资成本,还提高了融资效率,扩大了融资覆盖范围。

为解决数字普惠金融背景下中小企业融资面临的问题,需采取三大举措:加强中西部金融体系建设,改善区域发展不平衡状况;创新中小企业信用评估模型,推动数字普惠金融精准高效发展;健全监管体系,填补数字普惠金融的监管空白。

参考文献

- [1] 张巍,阳彬彬,毕慧娟.我国数字普惠金融现状及高质量发展策略研究[J].商展经济,2024,(01):91-94.
- [2] 张磊,吴晓明.数字化金融缓解中小企业融资约束的机制、困境与对策分析[J].理论探讨,2020(05):110-114.
- [3] 邹伟,凌江怀.普惠金融与中小微企业融资约束——来自中国中小微企业的经验证据[J].财经论丛,2018(6):34-45.
- [4] 吴善东.数字普惠金融的风险问题、监管挑战及发展建议[J].技术经济与管理研究,2019(1):66-69.
- [5] 梁榜,张建华.中国普惠金融创新能否缓解中小企业的融资约束[J].中国科技论坛,2018(11):94-105.