

Research on How to Construct the Financing Financial System of Small and Micro Enterprises

Shanshan Tian

Beijing Branch, Chezheng Asset Appraisal (Tianjin) Co., Ltd., Beijing, 100000, China

Abstract

If small and micro enterprises want to get a good development, one of the difficulties is the difficulty of financing. Due to the difficulty of financing, small and micro enterprises are usually limited to the lack of funds when they face good investment opportunities, which affects the normal operation and development of enterprises. To solve the problem of financing difficulty of small and micro enterprises, we need to study from the financial level, improve the survival capacity of enterprises and realize the normal development of enterprises.

Keywords

small and micro enterprises; financing financial system; construction; research

关于如何构建小微企业融资金融体系的问题研究

田山山

车正资产评估(天津)有限公司北京分公司, 中国·北京 100000

摘要

小微企业要想获得良好的发展,面临的困境之一就是融资难的问题。由于融资难,在小微企业面临良好的投资机会时通常囿于资金匮乏,影响企业的正常经营和发展。要解决小微企业融资难的问题,需要从金融层面进行研究,提升企业的存活能力,实现企业的正常发展。

关键词

小微企业;融资金融体系;构建;研究

1 引言

据相关数据统计,随着中国对创新创业政策的支持,中国小微企业已占全国企业数量超九成,但小微企业的存活率却依然处于较低水平。由于市场经济的不断发展,尤其是房租和人工成本的增加,小微企业的运营成本不断提高,再加上剧烈的市场竞争环境,大量小微企业利润低,难以为继。困扰小微企业发展的最大问题还是资金,虽然中国的支持企业发展的层面提出了普惠金融的概念,但由于企业规模小,业务不稳定等特点,又面临融资成本高,融资难度大等问题。因此,论文将基于如何构建小微企业融资金融体系展开研究,

【作者简介】田山山(1990-),女,中国天津人,本科学历,现任职于车正资产评估(天津)有限公司北京分公司。从事金融学研究,现为对外经济贸易大学国际经济贸易学院在职人员高级课程研修班学员。

并针对相关的问题进行分析。

2 小微企业融资现状

小微企业融资现状如图1所示。

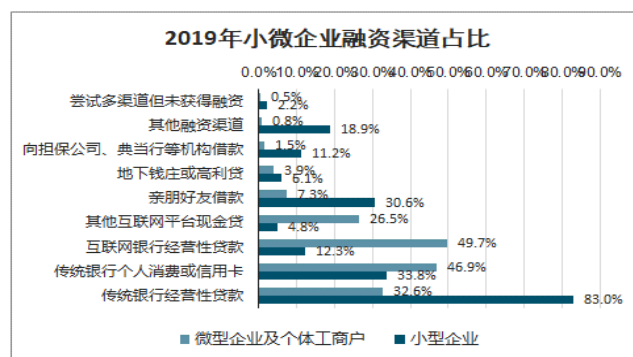


图1 2019年小微企业融资渠道比例

2.1 小微企业的定义

根据中国相关法律法规的定义,小微企业从属于中小企业,具体根据从业人员数量、营业收入、纳税规模以及行业

特点来进行综合性的界定。从行业分布来看,小微企业涉及到中国经济结构中的绝大多数产业中,与人民的生活有着息息相关的联系。从纳税规模来看,小微企业是国家税收的纳税主体,并占据纳税总额的一半以上,为推动中国经济发展提供了强有力的动力^[1]。

2.2 小微企业融资现状

根据图1来看,2019年小微企业融资渠道种类多,并根据企业规模的不同,其融资结构有着明显的变化。小微企业中的小型企业主要还是以传统银行经营性贷款为主,资金来源占比高达83%,而微型企业及个体工商户贷款则在传统银行经营性贷款中仅占据32.6%。通过对上图数据的观察,小微企业向高利贷等非法机构融资占比高达5%左右,以数千万基数的小微企业来看,说明大量的小微企业无法获得符合需求的正常融资需求,从而采取了不利于企业发展的高风险渠道。总的来看,小微企业的融资金融体系亟需规范,才能实现企业平稳的发展。

2.3 小微企业融资难

在中国相关法律政策的支持下,从普惠金融的层面对小微企业的融资进行了助力。由于银行的贷款审批流程复杂,贷款门槛高等因素,将绝大多数小微企业挡在银行门外,因此企业只能转向为内源融资或从其他渠道进行融资^[2]。小微企业发展初期,资金需求量小,业务流程简单,企业人员数量少,内源融资能够有效解决资金问题,但随着企业的规模扩大,内源融资已满足不了大多数企业的扩张需求。因此,企业在这个阶段通过其他渠道获得资金,而大多通过其他渠道进行融资的企业面临着严重的法律监管漏洞,并且具有极大的资金使用风险。这不仅没有缓解企业的发展压力,还有可能促使企业财务状况恶化,从而被市场无情淘汰。

3 小微企业融资难原因分析

3.1 小微企业自身因素

由于小微企业注册资本要求低,进入和退出方式简单,因此大多数小微企业的寿命短,业务不具有良好的市场竞争力。再加之小微企业的创业者大多缺乏市场经验,具有极高的信用风险。大多数小微企业经受不住资本市场的考验,也无法达到市场要求的回报率,无法像大企业一样具有固定资产或股份可以进行抵押,在主观的经营方式上,缺乏专业的财务部门,因此主观上的财务信息是不透明的。企业内部和

融资对象两者间存在严重的信息不对称,很难融资。

小微企业由于准入门槛低,大部分小微企业在信用义务方面,缺乏良好的履约能力。尤其是受劣币驱逐良币效应影响,部分小微企业老板携款跑路、欺诈等负面影响,更是加剧了社会和市场对小微企业信用风险的判定。由于社会缺乏专业的企业资信评级机构,企业的信用问题与法人信用存在弱联系,也是融资困难的之一。基于上述客观原因,小微企业融资难是必然的。

3.2 金融体系因素

由于传统银行追求资金使用的安全性,因此针对小微企业的风险控制制定了极高的标准,不仅要求抵押物的质量还要求相关担保人有良好的社会信用。另外银行的审批流程复杂,涉及的手续烦琐,大多小微企业对资金的需求时间紧,无法因此贷款效率无法得到保证。大多小微企业贷款额度低,其背后的风险高,银行信贷部门权责利不具有对等的特性,因此相关的信贷人员对小微企业的贷款审批积极性不够。这是金融体系的固有特性,需要通过国家制定的相关政策促进小微企业的贷款业务发展。

4 小微企业融资金融体系的构建

4.1 政策的支持

受新冠疫情影响,中国各级政府为了促进小微企业的正常复工,制定了一系列有利于企业贷款的政策措施^[3]。以深圳为例,此前深圳市政府通过对金融机构的利息增值税进行减免,降低了小微企业借款合同的印花税,并采取定向降准等手段多管齐下。在一系列政策的支持下,充分调动了银行对小微企业放贷的积极性。先是将小微企业的免税贷款额度授信提高至一百万元,另外对月销售额不足3万元的小微企业免征借款合同印花税。此外,深圳市政府为推动大型银行普惠金融的落地,对符合条件的商业银行实施定向降准,并适当给予小微企业再贷款支持。

担保抵押作为传统银行最为稳妥的贷款方式,对小微企业的限制大,门槛高。政府以政策性的助力推动小微企业进行合法合理的融资,并设立相关政策性的担保机构,为小微企业的融资发展提供了有效的助力。基于小微企业的庞大基数和对中国经济发展的重要因素,国家可根据实际情况设立国家级融资担保基金降低银行贷款风险,推动省市县各级小微企业信贷体系的建设,为更多的小微企业良性发展提供国

家层面的支持。

4.2 信息技术的支持

随着大数据时代的来临,要善于利用信息技术为小微企业进行信用建模,以准确的评估模型来降低小微企业的信用风险,鼓励小微企业将生产经营数据以信息化的方式进行公布,提升社会信用等级。以蚂蚁金服旗下的支付宝为例,结合淘宝、阿里巴巴等互联网电商平台上小微企业的经营数据,实现了数十万项指标体系的信用评估体系,并对相关的小微企业经营者提供了超 10000 亿元的贷款。

随着信息技术的飞速发展,其信息化的经营指标已成为现代小微企业融资体系的重要参考依据。但由于中国传统银行与第三方公司的数据通道打通尚处于探索阶段,科技与金融的结合还处于摸索期。因此,银行要开展相应的信息接入试点,积极利用信息技术对小微企业的信用模型进行科学评估,降低对小微企业的贷款风险。

4.3 银行的支持

在国家政策的指导下,地方性商业银行和农村信用社此类地方性金融机构蓬勃发展^[4]。借鉴国际先进的金融发展体系,具有地方性特点的金融机构能够深入且有效地与当地中小企业进行接触,并基于小微企业的经营规模和财务风险有更为准确的判断。而反观大型国有银行的服务主体范围广,业务种类多,对于小微企业的信息把控不够全面,针对小微企业贷款的风险把控门槛高。为此,应深化地区性中小型银行的改革,始终把支持小微企业发展作为自己的经营宗旨,认清小微企业的发展前景,根据自身对当地小微企业软信息的把握程度,选择有潜力的小微企业予以支持。同时,创新适合当地小微企业的信贷产品和配套服务,为小微企业提供更优质的金融服务,壮大农村小微企业的经营实力,发挥金融机构对经济发展的作用。

4.4 第三方机构的支持

小微企业融资金融体系的构建离不开第三方机构的支持。以宁波市为例,中国民生银行宁波分行与宁波市商会和相关协会达成了深度合作,借助社会力量筛选具有优质信贷

条件的小微企业,并提供创新的“准信用融资”。由于小微企业苦于缺乏资金的发展困境,民生银行积极开辟新的银企合作道路,与宁波市商会合作建立了“宁波市小微企业互助合作促进会”,与甬商发展研究会合作组建了“甬商互助合作基金”。通过第三方机构的支持,解决了传统的银行对小微企业风险判定的单一性,再加之第三方机构组织的“抱团”属性,客观层面分散了贷款风险。相较于传统的担保贷款,互助基金的审批流程简单,利率也控制在基准利率附近,极大地满足了小微企业对资金的需求。

第三方机构的参与是对小微企业融资体系的有效补充,他们以更为科学和全面的评估体系为小微企业的融资提供了更为便捷的方式^[5]。在融资形式上,突破了传统的担保物抵押的形式,而是基于企业业务能力、企业经营状况及其相关客户的信用状况进行多维建模,实现了小微企业信用的资产化,为小微企业的发展增添了极为重要的助力。

5 结语

为使小微企业健康发展,就必须从小微企业健康的融资金融体系入手。如何构建科学的融资金融体系是政府和社会共同面临的课题,既要顾及小微企业的顺利成长,又要尽量避免因评估不当而产生金融风险。

参考文献

- [1] 郑志来.金融结构、普惠金融与小微企业融资体系构建[J].当代经济管理,2019,41(08):85-90.
- [2] 谢日华.广东省中小微企业政策性融资担保体系构建问题研究[D].南昌:江西财经大学,2017.
- [3] 胡斌.中国小微企业融资难问题研究[D].武汉:武汉大学,2016.
- [4] 于泓.构建小微企业融资金融体系,解决小微企业融资难问题[J].经营与管理,2015(12):20-23.
- [5] 毕鹏,姚博凝.小微企业融资需求的金融体系构建研究[J].商场现代化,2015(07):156-157.