

金融支持对小微企业融资服务的作用分析

■ 神祥文

(沂水县地方金融发展服务中心, 山东 沂水, 276400)

一、引言

小微企业具有运营规模小, 灵活性高、类型丰富等特点, 可解决一部分人的就业问题, 是我国经济发展模块中极为重要的组成部分, 也是我国财务税收的重要来源, 在社会发展中发挥着重要的作用。近年来, 小微企业的发展出现了一定的局限性, 针对这一问题, 我国出台了相关政策来支持小微企业的发展。由于小微企业的资金有限, 要扩大发展, 首要任务是解决融资问题。21世纪以来, 全球各地都以经济发展为中心, 金融发展自然而然地成为现代经济发展的重点。目前, 我国的金融市场已趋向成熟, 交易模式符合市场需求。以金融支持实体经济, 扩大小微企业的融资服务意义巨大。

二、中小企业融资特点

首先, 以内源融资为主要方式, 内源融资是企业资本的主要来源。中小企业大部分的新入资金和营运资金均来自企业内部成员的原始资本注入和经营生产的剩余价值, 以及通过银行贷款的外源融资, 这与融资优序理论一致。很多中小企业优选内源融资, 一是因为内源融资的融资成本较低, 程序简单, 风险也较小, 有利于企业稳健经营; 二是由于企业规模较小, 信息透明度低, 财务管理能力相对较弱, 信用评级不高, 获得外部融资较为困难。但是, 内源融资总体规模有限, 随着企业发展壮大, 内源融资难以满足其融资需求。因此, 借助资本、信用市场获取外源资本是中小企业融资的重要方向。

其次, 相对大型企业而言, 中小企业融资有“小、急、频”的特点。究其原因, 有以下几点: 一是融资规模小, 大多中小企业属于民营、个体经营, 企业规模不大, 不需要太多的资金; 二是资金需求迫切, 很多中小企业基础薄弱, 自有资本较少, 经营不稳定性强, 易受市场波动影响, 从而存在急需资金应对风险的情况; 三是融资频繁, 周期短, 据调查, 中小企业的贷款频率是大型企业的五倍左右, 主要以短期贷款为主, 其贷款资金常用于满足临时性、季节性的需求。

再次, 高融资成本需要所融资金具有较高的流动性, 中小企业在向银行等金融机构申请贷款时, 利率相对较高, 资金的单位成本较高。

最后, 中小企业信息透明度不强, 财务管理不规范, 信用评级不高, 因此, 在申请贷款时, 可能会遇到商业银行信贷歧视、寻租行为等问题。

三、我国小微企业融资难题

(一) 融资结构不合理、渠道单一

我国中小微企业在初创时期由于规模小, 缺少信用度, 其融资方式大多为内源性融资, 自筹资金在融资结构中所占比重相对较大, 但自筹资金往往金额有限, 难以支撑小微企业的进一步发展壮大。由于小微企业逐渐成为促进国家经济发展和缓解就业压力的重要主体, 因此, 这类企业的外源性融资将越来越多。但由于政策限制、政府资金支持有限、现代金融市场的不完善等原因, 具有一定规模的小型企业仍然以银行贷款等债务性融资为主。然而, 银行贷款的成功率却不高, 这就导致小微企业一旦出现资金短缺的问题, 就有可能面临生存危机。而微型企业和个体经营者由于营业规模较小, 难以达到传统银行贷款的门槛, 因此, 更依赖互联网银行等融资渠道。融资结构的不合理, 使得中小微企业抗风险能力低, 阻碍了企业的发展潜力。

(二) 融资风险大、成本高

企业若通过银行贷款融资, 银行往往会通过上调利率或要求中小微企业提供担保和抵押物来降低信贷风险。而小微企业办理抵押贷款时需要经过多个审核环节, 这会消耗大量的人力、物力、财力, 因此, 中小微企业抵押贷款的难度较大。据调查, 70%左右的中小企业表示由于缺乏足够的抵押物, 抵押担保不满足银行贷款条件, 而不能获得银行贷款。当企业无法通过银行贷款来满足资金需求时, 大部分企业往往会将目标放在民间借贷上。在我国, 民间借贷的相关法律法规体系并不完善。民间融资生态较差且管理难度大, 民间借贷秩序混乱, 存在借款门槛低和利息过高的问题, 这给企业带来较大的风险和还款压力, 甚至导致经济纠纷, 无疑为本就脆弱的中小微企业雪上加霜。

四、中小微企业融资困难的成因

(一) 外部成因

首先, 中国的金融体系还不够健全。一方面,

企业过度依赖以银行贷款为主的间接融资体系，但间接融资渠道却并不畅通。传统商业银行的大部分信贷方式为抵押担保，而小微企业在资产方面存量相对较小，同时，大部分企业面临信贷危机，这样，风险就会集中在银行身上，因此，中小微企业很难借助信贷担保的方式来获得直接信贷。另一方面，中小微企业数量多，但愿意给中小微企业贷款的金融机构太少，需求多、供给少，供需关系不平衡导致了中小企业融资难的问题。其次，国家颁布的一系列帮扶措施未能得到较好的落实，由于一些中小微企业的发展环境较差，这些政策在实施过程中没有达到理想的效果，企业受到政策方面的优惠有限。一方面是因为我国还未建立完整的扶持政策体系；另一方面是因为我国缺乏专门针对中小微企业发展的金融管理机构，缺少针对性的服务与指导来帮助中小微企业发展。最后，我国在中小微企业的融资市场方面的法律规范还有待健全，当中小微企业无法按时按量偿还债务时，金融机构需要承担资金回收的风险，但司法部门在债权维护方面的举措不够高效。

（二）内部成因

首先，很多中小微企业的信用意识不足，信誉度低。中小微企业的管理体系与制度尚未完善，信息缺乏且不透明。管理者素质不高，容易追求短期利益而忽略了长期利益，对企业信用的重视度不够，这给银行等资金提供者留下了不良印象。而且往往中小微企业的商誉意识和品牌意识较差，在信用维护方面的投入较少，缺乏对产品和服务质量的高度重视，这不利于企业的长远可持续发展，阻碍了企业进一步融资。其次，部分中小微企业存在脱实入虚的情况。一方面，由于中国房地产行业的迅速发展，一些中小微企业将融资资金投向房地产，以寻求更大收益，而没有致力于发展实体经济。金融首要的任务还是要支持实体经济的发展，因此，中小微企业要意识到脱实入虚是个陷阱，将会长久地影响到企业融资。另一方面，大部分企业对建设公开透明的财务平台不够重视，这就让外部融资机构无法真实、完整地获取企业的财务信息，并且数据可信度低，加之银行等金融机构不愿承担过高的风险，这些因素导致了小微企业融资困难。

五、加强小微企业融资金融支持的建议

（一）加强政府政策支持，对小微企业加大财政支出

从银行企业贷款数据上看，小微企业的贷款比例逐年上升，这些数据可以真实地反映宏观贷款情

况，体现小微企业融资难的问题。部分小微企业会选择一些高利贷来维持企业的运行。面对这样的现象，国家可以在统一口径中，保持规范性，解决中小企业融资难的问题。第一，政府部门需要结合小微企业的发展需求与发展特点，建立有效的专项资金，完善对应的财政指导计划，落实优惠政策，减轻小微企业的负担；并且加强信用担保机制的建设，促进小微企业资金抱团，以抵御风险；从全局视野下，建立担保风险补偿资金，疏通融资渠道，促进小微企业的可持续发展；建立健全相关法律法规，细化《中小企业促进法》，完善《担保法》；杜绝洗钱、金融诈骗等行为，并且建立民间银行；出台针对小微企业的扶持政策，健全金融机构服务体系，提高税收起征点，完善小微金融服务税收优惠政策，减免营业税。第二，落实各项优惠政策。国家需要大力宣传小微企业融资的重要性，成立专业的部门，采取各项配套优化措施；优化产业结构，促进企业的发展，并落实对应的优惠政策，以满足企业当前的发展需求。在目前的形势下，对于小微企业的发展，国家出台了很多金融政策，但是，这些政策在执行的时候存在很多问题，因此，金融对小微企业的支持效果并不明显。虽然浦发银行、民生银行、台州银行等已经开始给小微企业提供专门的金融服务，但是小微企业的数量众多，这些银行还远远不够。此时，就需要相关人员或者部门秉承科学发展观，建立专门的小微企业银行，合理设置贷款利率，出台合适的政策，并构建风险评估机制，加大对小微企业的扶持力度。完善财税政策，制订贷款的减免与重组制度，提高金融机构对小微企业的服务效率。企业在资金不能流通的时候，可以结合自身的实际情况，建立资金审核制度。同时，金融机构要加大对企业的考察力度，在对企业实施贷款利息的考核中，可以对企业的贷款利息实施减免或者重组，在放宽政策的基本条件下，解决不良贷款与恶意拖欠的问题。另外，中小微企业需优化与金融机构之间的关系，完善企业的资金流，搭建属于小微企业的股票融资平台，解决小微企业的金融难题。第三，推动小微企业担保体系的建设。对于小微企业来说，只有建立合适的融资担保体系，才能保证资金补偿制度的有效建设，承担一定的担保责任，促进保险机制的有效发展。此外，还需要加强信用担保机构的建设，在担保机构的基础上，维持自身与各个银行之间的关系，加强人才队伍建设，促进队伍建设的专业化和科学化。建立专门的

小微企业管理机构,加强与大专院校、科研院所、商会等的合作。在财务咨询、税务筹划、担保贷款等视角下,相关部门需对中小微企业给予最大的支持,并且切实落实各项措施,提高金融机构信息建设的有效性。第四,大力发展微型金融。在当前的路径中,可以直观地看到,地方性的法人需要在合理的发展逻辑下,积极促进企业的融资。这个时候,政府就需要提高乡镇银行的覆盖率,最大限度地减少小微支行、社区支行的贷款程序,使银行向着普惠融资的方向发展。也可以建立专门为小微企业提供融资服务的区域性政策性银行,大力发展小型金融机构,健全和完善信用担保机构的资金补偿机制,促进征信系统建设。

(二) 加强银行信贷支持与银企沟通合作

在当前发展阶段,银行信贷属于小微企业最简单易得的融资方式,也是解决融资难的问题的主要途径。对于银行来说,需要考虑其中的风险问题。第一,银行在授予小微企业信贷等级的时候,需要做好调查工作,深入分析企业的基本情况,明确企业是否存在财务报表不真实的问题。第二,提高审批效率。对于银行来说,需要结合实际需要,合理地拓展风险控制渠道,结合小微企业的特点,开辟绿色通道。针对一些条件较好的小微企业,可以实施“限时办结制”制度,这不仅可以提高贷款率,还可以在很大程度上与小微企业“小、频、急”的融资特点相吻合。第三,积极创新针对小微企业的金融产品。对于银行来说,需要结合当地社会的发展需求,合理开发不同的担保方式,承担起属于自己的责任和义务。在当前的形势下,主要的担保方式可以分为以下几个类型,即担保公司担保、仓储担保、应收账款担保、股权抵质押担保等,这些都需要在国家或者银监会的监督与要求下落实,能有效提高小微企业的贷款速度。第四,完善风险评估机制。小微企业在解决融资问题的时候,还需要结合实际情况,建立完善的风险机制,保障小微企业的财务报表审计制度得到切实落实,提高财务报表的公开性与透明性,降低对应的投资风险。银行还需要对一些很守信用的微小企业给予鼓励,放宽转入门槛,促进小微企业内部进一步完善经营机制和财务制度。允许金融机构对债务进行展期、延期或者减免利息,加大对小微企业的金融支持力度,借此增强小微企业的发展能力,为企业的可持续发展注入源源不断的动力。

(三) 完善企业自身机制,提高企业经营管理水平

对于小微企业来说,大多数还处于发展的初始

阶段,自身存在独有的治理结构。银行在对小微企业实施放款审核时有一定的标准。小微企业要加强自身建设,解决存在的问题。第一,建立和完善现代企业管理制度与规章制度,确定合理的规范范围,并且完善企业财务管理制度。同时加强企业经营生产能力,提高创新能力,增强对银行的吸引力。第二,完善自身的财务管理体系。在本质上,小微企业大多规模较小,大部分人员素质不足,并且很多企业依然处于“家族式”管理方式,不仅在制度上比较混乱,而且在管理上也存在一定的局限性。此时,小微企业就需要结合自身的实际发展需求,完善财务管理制度,使用信息化的方式,真实地披露企业的财务信息,提高财务信息的透明度,最大限度地提高资金使用效率,为以后的发展打下良好的基础。第三,强化信用理念。厘清产权关系,将诚信刻入企业文化,提高管理水平,最大限度提高对贷款的吸引力和风险承载能力。管理者要有良好的诚信思维,与多家银行建立长期合作关系,为下一步的融资工作奠定良好的基础。使用基本账户进行资金结算,增加贷款的额度。杜绝不良信用记录,打造诚信企业,加强无形资产的建设,合理将诚信渗透到企业的各个部门、各个环节。

六、结语

随着社会的进步,众多小微企业在发展中承担着自身独有的责任和义务。政府需要摒弃“抓大放小”的观念,促进小微企业的发展,为当地增加更多的就业岗位,加快城镇化的发展进程。当前,小微企业的融资困境,主要是小微企业自身的发展不足,很难有效地吸引商业化的金融机构关注造成的。此外,金融体系不完善,政策法律不健全,也很难满足当前小微企业的融资需求。因此,相关部门就需要根据小微企业的特点,健全财务制度,提高财务人员的综合素养,加快产品研发,提高创新能力,全方位地建立创新性的担保服务机制,保持诚信建设,在潜移默化中拓宽企业的资金来源,提高资源配置效率。

【作者简介】神祥文(1983—),男,山东临沂人,本科,中级经济师,沂水县地方金融发展服务中心,研究方向为国民经济学。