

中小微企业融资存在的困境及其解决对策研究

陈永堂

诚合瑞正风险管理咨询有限公司, 中国·北京 100039

【摘要】中小微企业在我国经济发展中的价值日益突出, 不仅促进了经济繁荣, 而且对于技术创新、社会就业等方面作用不容小觑, 然而中小微企业在发展过程中市场机会小、竞争大、融资难、存活难等问题, 而融资难已经成为当前中小微企业发展最大的障碍, 中小微企业要有的放矢, 诊断其融资难的困境及其原因, 并找到有效的措施解决融资难的困境, 增强自身发展的竞争实力, 从而获取更大的发展空间, 实现中小微企业的长期健康发展。

【关键词】中小微企业; 融资; 融资困境

Research on the Financing Difficulties of SMEs and Its Solution

Chen Yongtang

Chenghe Ruizheng Risk Management Consulting Co., LTD., Beijing 100039

[Abstract] The value of small, medium and micro enterprises in China's economic development is increasingly prominent, Not only has it promoted economic prosperity, but it has also been And for the role of technological innovation, social employment and other aspects cannot be underestimated, However, in the process of development, micro, small and medium-sized enterprises have small market opportunities, large competition, difficult financing, difficult survival and other problems, Financing difficulty has become the biggest obstacle to the development of small, medium and micro enterprises, Micro, medium and medium-sized enterprises should be targeted, Diagnose the difficulties of its financing difficulties and their reasons, And to find effective measures to solve the difficulties of financing difficulties, Enhance the competitive strength of their own development, So as to obtain a greater space for development, To achieve the long-term and healthy development of small, medium and micro enterprises.

[Key words] micro, medium and micro enterprises; financing; financing difficulties

前言

近年来, 关于中小微企业融资相关研究不少。韩杰妮(2014)指出, 小微企业融资难困扰其发展, 究其原因在于小微企业缺乏健全的金融服务体系, 企业自身财务管理水平较低等, 要不断完善小微企业的金融服务体系, 小微企业自身要增强盈利能力和素质^[1]。毛奇(2015)提出, 中小微企业融资难主要原因在于自身因素, 中小微企业缺乏大企业的议价能力, 面临的贷款限制较多, 造成中小微企业的贷款成本也高^[2]。金灵、牟晓伟(2021)指出, 中小微企业融资难受自身因素、金融机构和政府政策方面的影响^[3]。杨昀、王泉江(2021)指出, 经营环境的变化致使中小微企业经营困难, 经营成本加大, 加剧生存危机, 中小微企业要融资求发展, 但是中小微企业自身的经营状况加大了融资的困难^[4]。文学舟、谭中明、李昕(2015)指出, 中小微企业融资难需要加强银行业金融机构的扶持、加快创新小微企业金融产品、实施小微企业金融服务差别化的政策、大力扶持小额贷款公司的发展等方面来破解。已有的文献论述了中小微企业融资难的原因和对策, 对于本文研究具有一定的参考价值。

1 中小微企业融资现状与困境

融资对于中小微企业的发展意义重大, 但是现实情况是中小微企业融资需求大, 中小微企业融资渠道少, 中小微企业融资难和融资贵。

1.1 中小微企业融资需求大

客观经济环境不乐观, 受疫情影响, 中小微企业市场压力大, 中小微企业的融资需求较大, 但是由于中小微企业的金融风

险远远大于大企业, 所以中小微企业难以获得外部的资金供给。根据相关有关中小微企业数据分析报告分析, 当前 33% 的中型企业、39% 的小型企业以及 41% 的小规模企业面临融资困境^[6]。

1.2 中小微企业融资渠道较少

我国现存的政府主导、间接融资为主的融资制度决定了我国目前中小微企业的融资渠道单一, 中小微企业的资金供给狭窄。同时, 中小微企业一定程度上, 存在信息不对称的问题, 在经营方面有较高的风险, 造成愿意给中小微企业融资的金融机构较少, 不少中小微企业融资依靠民间借贷。

1.3 中小微企业融资难和融资贵

中小微企业资金需求“急”、“频”、“少”、“险”、“高”, 具体来说, “急”, 即中小微企业贷款要得急, 且多为需求急迫的流动资金贷款; “频”, 即中小微企业的贷款需求频率高; “少”, 即中小微企业每次贷款的金额小, 需求量少; “险”, 即中小微企业贷款项目本身不稳定因素多, 信贷风险较大; “高”, 即中小微企业贷款管理成本和交易成本高。中小微企业的规模实力较弱, 在获取融资方面的难度相对较大, 获取融资的相对成本较高, 中小微企业融资贵的问题比较突出。

2 中小微企业融资困境形成的原因

中小微企业融资困境形成的原因既有自身因素也有外部原因, 本文主要分析中小微企业融资困境形成的自身因素, 主要包括中小微企业的自身规模局限、经济效益不稳定, 信用能力较低等。

2.1 中小微企业的自身规模局限

中小微企业自身的特点就是“小、散、低”, 缺乏竞争优势,

中小微企业的规模很小, 实力较弱, 与大中型企业相比缺乏竞争力, 中小微企业缺乏组织领导, 行业比较分散, 同时中小微企业处于产业链和价值链的低端, 科技含量较低, 所产生的附加值也低, 缺乏核心竞争优势, 缺乏可以抵押的资产, 中小微企业的抗风险能力较弱等。中小微企业的自身缺陷给融资机构带来贷款恐惧, 造成中小微企业融资难。

2.2 中小微企业的经济效益不稳定

中小微企业数量众多, 面临激烈的竞争压力, 为了求得生存和发展空间, 不少中小微企业非法竞争、不正当竞争, 同时, 一些中小微企业为了争取订单, 相互压低价格, 还有一些中小微企业通过采取偷工减料、假冒仿冒他人产品、偷税漏税等手段来实现发展, 致使整个市场资源利用效率下降和市场秩序的混乱, 而且中小微企业产业发展不好, 中小微企业自身的创新能力也弱, 难以开拓新市场, 从而造成中小微企业的经济效益不稳定。

2.3 中小微企业的信用能力较低

中小微企业内部管理水平较低, 各项财务制度并不完善, 不重视企业的信用建设, 中小微企业的信用水平较低, 资信等级较低, 财务制度不健全, 缺乏一定的信用建设措施, 在新环境下, 中小微企业缺乏国际化视野, 忽视信用评级, 在激烈的竞争环境下, 中小微企业经营业绩下滑, 出现负债的中小微企业较多, 中小微企业的信用能力较低, 影响中小微企业的生存与发展。

3 中小微企业融资困境解决对策

中小微企业要适应市场, 根据自身的发展战略与经营目标, 加强融资规划, 做好企业信用建设, 注重企业财务计划, 优化企业资产结构等, 以有效地解决中小微企业的融资困境^[7]。

3.1 做好企业信用建设

中小微企业要获得更多的融资, 就要增强自身的信用能力, 通过社会信用获取更多的社会资源。中小微企业的发展离不开融资, 要与各类金融机构合作, 金融机构要根据中小微企业的信用评价决定是否贷款, 因此, 中小微企业要在激烈的市场竞争中, 规范自身的经营行为, 增强自身的经营实力, 树立良好的信用形象。

3.2 注重企业财务计划

中小微企业要增强自身的财务实力, 需要注重企业的长远发展, 加强企业的战略规划, 综合运用会计手段、税收手段和法律手段等^[8], 降低企业的各项成本付出, 从偿债能力、盈利能力、营运能力、发展能力等财务指标, 建立中小微企业的财务评价指标体系, 具体见表 3-1。

3.3 优化企业资产结构

中小微企业要注重企业资产结构优化, 结合企业的财务计划, 做好企业资产统一规划、统一管理, 中小微企业的注重融资结构, 增强债务融资结构, 以优化资产结构, 有效地处

理非核心资产, 通过多种途径优化资产负债状况, 变卖非核心资产筹资或者外包非核心业务减少管理成本等。

表 3-1: 财务指标

一级指标	二级指标	三级指标
偿债能力	短期偿债能力	营运资金、现金比率、速动比率、流动比率、现金流比率
	长期偿债能力	资产负债率、产权比率、已获利息倍数
盈利能力	销售剩余	毛利额、营业利润、净利润等
	资金报酬	总资产报酬率、净资产收益率
营运能力		应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率
发展能力		资本积累率、销售增长率、总资产增长率、固定资产更新率、技术投入比率、三年营业收入增长率、三年资本平均增长率等

4 结论

综上所述, 本文主要从自身因素分析中小微企业融资困境形成的原因, 中小微企业的自身规模小, 经营实力薄弱, 缺少抵押担保物, 财务管理不完善, 产生的经营风险大, 信用建设落后, 没有健全的财务制度, 造成中小微企业的融资能力较差。因此, 中小微企业要加强内部管理, 注重融资规划, 全方位提升自身的融资能力, 拓展融资渠道, 解决融资困境。

参考文献:

- [1] 韩杰妮. 浙江省小微企业融资困境与解决对策研究[J]. 商业会计, 2014 (20): 33-35.
- [2] 毛奇. 破解中小微企业当前融资困境的对策研究——以湖南省岳阳县为例[J]. 湖南商学院学报, 2015 (1): 63-67.
- [3] 金灵, 牟晓伟. 乡村振兴战略背景下吉林省农村小微企业融资困境及其对策研究[J]. 经济视角, 2020 (5): 74-80.
- [4] 杨昀, 王泉江. 我国小微企业融资困境及研究对策[J]. 中国管理信息化, 2021, 024 (005): 51-52.
- [5] 文学舟, 谭中明, 李昕. 小微企业融资困境及多方协同破解策略研究——以江苏省为例[J]. 西南金融, 2015 (11): 68-71.
- [6] 杨羽捷. 新冠肺炎疫情背景下突破小微企业融资困境的路径研究[J]. 黑龙江金融, 2021, 000 (003): 52-55.
- [7] 张钰. 中小企业财务预警与信用评分研究[J]. 经济研究导刊, 2021, 000 (030): 63-65.
- [8] 刘琳, 谭静. 小微企业融资困境及路径选择[J]. 中国财政, 2014 (15): 67-69.

作者简介:

陈永堂 (1986.11-), 男, 汉族, 甘肃张掖人, 经济师, 研究方向: 金融。