

互联网金融发展背景下小微企业融资模式研究

马宁馨

西南财经大学, 中国·四川 成都 611130

【摘要】随着我国经济形势的整体下行, 国内市场需求面临收缩的趋势, “六保六稳”依旧是近些年经济发展的关键指标。我国经济结构中, 民营企业占了经济结构的主要部分, 在民营企业中又以小微企业的占比较大, 小微企业是经济结构中就业体系最大的一环, “六保六稳”的主要目标是保障小微企业的生存和发展。在我国经济持续发展的过程中, 小微企业的发展水平直接决定了我国经济的发展稳定性, 支持小微企业的发展是我国经济政策中的重要一环, 为此相关配套的税收和金融手段就要一定的偏向性。本文重点介绍了互联网金融发展背景下小微企业融资的主要模式, 为小微企业的融资问题提供一些可行的解决策略。

【关键词】互联网金融; 小微企业; 融资模式

Research on the Financing Mode of Small and Micro Enterprises Under the Background of Internet Finance Development

Ma Ningxin

Southwestern University of Finance and Economics, Chengdu, Sichuan, China 611130

[Abstract] With the overall downturn of my country's economic situation, the domestic market demand is facing a shrinking trend, and "six guarantees and six stability" are still the key indicators of economic development in recent years. In my country's economic structure, private enterprises account for the main part of the economic structure, and among the private enterprises, small and micro enterprises account for a larger proportion. Small and micro enterprises are the largest part of the employment system in the economic structure. The main goal is to ensure the survival and development of small and micro enterprises. In the process of my country's sustainable economic development, the development level of small and micro enterprises directly determines the stability of my country's economic development. Supporting the development of small and micro enterprises is an important part of my country's economic policy. There needs to be some bias. This paper focuses on the main modes of financing of small and micro enterprises under the background of Internet finance development, and provides some feasible solutions for the financing problems of small and micro enterprises.

[Key words] Internet finance; small and micro enterprises; financing mode

引言

现阶段, 随着互联网的广泛应用, 信息技术已经成为社会经济活动中不可缺少的环节, 传统的经济交流方式逐渐被互联网交流方式所取代, 互联网由于其应用的便捷性和广泛性, 成为代替传统经济交流方式的主要方式。互联网的发展中伴随着5G、人工智能、云技术等新兴技术的出现, 人与人之间的交流和联系、人与物之间的交流和联系以及物与物之间的交流联系都有了颠覆性的变化, 互联网从生活领域到其他领域的应用有了普遍性。在经济领域中运用互联网实现金融产品的推广和应用已经是行业内的主流方式, 线上支付、线上支付、线上投资等经济活动中已经普遍实现了互联网技术的应用, 由互联网应用环境中产生的互联网金融是金融行业与互联网技术融合发展的重要标志。2016年兴起的互联网金融模式成为金融业发展的重要里程碑, P2P的模式下金融监管政策受到了较大的影响, 也使得P2P模式产生了消极的发展趋势, 2018年针对互联网金融进行的专项整治行动更是将互联网金融的发展推向了低谷。这种背景下, 从积极的方面和发展的方向看待互联网金融对经济发展有价值的一面, 尤其是正确的认识互联网金融对小微企业的影响, 这对我国金融行业的发展以及小微企业的发展而言都是非常重要的方向。

1 小微企业融资存在的问题

1.1 融资的渠道少

小微企业从规模上来看, 其职工数量往往是相对较少的, 一名员工往往在公司中兼职了数个岗位, 在财务管理中往往也只有一个出纳员, 实际运营中小微企业缺少合理的财务决策,

对于预算、应收和应付等财务内容缺少精细化的管理, 这种情况下企业的经营是非常不稳定的, 一般都是根据行业的市场变化来决定其经营能力和经营水平的, 应收能力较差造成小微企业在信贷方面会遇到较大的影响, 金融机构在风控方面的严格管理, 会造成经营水平不稳定的小微企业很难从正规的金融渠道获取信贷资金。在信贷评级方面, 评级机构同样是根据企业的规模和财务健康情况进行评定的, 小微企业的资产规模和财务健康情况本身便具有天然的劣势, 这种情况下小微企业从银行的融资就面临较大的困难。此外小微企业的资产能够提供给银行进行担保的较少, 一些轻资产管理的小微企业甚至完全无法提供资产担保, 因此银行在综合评估风险率的基础上, 对于小微企业的支持力度很大程度上都无法实现有效地提升。当前我国企业的融资中的主要渠道是依旧是以银行贷款为主, 在小微企业的融资渠道中银行的贷款几乎是唯一的渠道, 其它的渠道中往往风险较大, 小微企业的规模和资产是很难承受得起的, 这也使得我国的小微企业普遍面临融资渠道少的问题。

1.2 融资的成本高

小微企业自身的规模决定了在融资中会面临融资成本高的问题, 造成小微企业融资成本高的问题主要体现在两个方面, 首先, 小微企业在资产方面缺乏长期的投资规划, 在资产管理中缺乏战略性, 在市场影响因素积极的情况下, 小微企业的利润往往进入了小微企业负责人自己的账户中, 留在企业账面上的资金勉强能维持企业的运转, 而盈利的部分通常企业负责人会购买属于自己的资产, 很多企业负责人会将企业的盈利部分拿来作为消费的资金, 这种情况下小微企业就缺乏资产管理的有

效性, 在市场积极因素的助推下, 小微企业能够实现向前的发展。如果受到市场消极因素的影响下, 小微企业就会面临资金周转的问题, 由于长期缺乏合理的资产管理, 在面临周转资金困难的情况下, 从银行融资的能力较弱, 只能选择从其他融资渠道获取企业需要的周转资金, 在受到市场消极因素的影响下, 小微企业自身的经营面临的不稳定性又抬高了从其他融资渠道的融资成本, 通常小微企业会从金融中介机构寻求资金的来源, 或者选择采用民间借贷的方式进行融资, 这两种渠道相对银行而言, 其融资成本是相对较高的, 由于资产管理的问题造成融资成本高的问题, 在我国小微企业中是较为常见的。其次, 小微企业在经营管理中普遍面临经营管理的问题, 小微企业在管理过程中, 缺乏有效的管理机制, 其经营管理完全是由企业所有者自身素质决定的, 对于科学的、专业的管理机制的认识是非常不足的, 缺乏有效的经营管理会造成企业在实际管理中的隐形成本过高的问题, 这也直接影响到了企业的经营效益, 缺乏良好的经营效益, 小微企业在融资方面只能选择成本较高的融资渠道才能实现融资的目标。

1.3 融资的程序多

小微企业从正规渠道进行融资的过程中普遍面临融资程序多的问题, 融资程序多的问题主要是由于我国主要的金融机构中普遍以大型企业为服务目标, 对于小微企业的业务并非主要的业务目标。金融机构在经营的过程中贷款利率意义的情况下会优先选择将资金放给大企业, 这是由于大企业的贷款金额较之小微企业而言存在明显的优势, 且大企业的盈利能力和违约风险是相对较低的, 因此金融机构在信贷方面普遍优先大型企业, 尤其是国有企业由于经营稳定、资产规模较大, 有政府机构作为背书, 占据了金融机构较大的信贷比例, 这也使得在金融机构中小微企业的信贷比例是相对较小的^[1]。小微企业在缺乏优质资产和抵押物的情况下, 需要找到能够取得银行认可的担保机构, 小微企业即便愿意增加融资成本, 拿到担保机构的担保后, 在实际贷款中也会存在手续费较高的情况, 另外在放贷方面, 银行出于风控的要求, 也会分批次发放贷款, 这无形中增加了小微企业在使用资金方面的困难。

2 互联网金融发展背景下小微企业融资模式

2.1 P2P 模式

P2P 模式是互联网金融发展背景下小微企业融资的主要模式, P2P 模式通常是由贷款人互联网金融平台进行的融资方式, 借款机构建立专业的互联网金融平台后, 贷款人只需要提供金融平台需要的贷款资质, 审核完成后由贷款机构进行放款, P2P 模式下借贷双方不需要中介机构的介入, 能够实现借贷双方的信息对称。这种模式下, 小微企业能够省去中间环节的成本, 降低自身整体的融资成本, 对于急需资金的小微企业是非常有利的。P2P 的融资模式在经历了2016年之后的无序发展后, 在2018年以后纳入了金融监管的范围, 在小微企业融资渠道中 P2P 的融资模式是十分普遍的, 但是 P2P 的融资的成本相对于银行来说, 其融资成本还是较高的, 对于一些实体行业的小微企业来说, P2P 模式能够在资金的周转方面提供可行的融资方式, 但对于一些业务发展较快的小微企业来说, P2P 的融资成本不具备优势, 且 P2P 模式下能够取得的贷款是相对较少的, 很难满足业务发展的需求。当前, 随着我国经济面临需求收缩的经济形势, P2P 融资模式由于融资成本较高的问题, 在小微企业的融资渠道选择上不具备很大的优势。

2.2 众筹模式

众筹模式是互联网金融发展背景下的一种非典型的融资模式, 相对于 P2P 模式而言, 众筹模式由于面临较大的风险问题, 因此在实际融资渠道中不具备普遍性, 但对于小微企业而言, 众筹模式为其融资提供了一条可行的渠道。众筹模式运用了互联网的用户基数, 类似于金融活动中的公募基金, 企业在专业的众筹平台发布融资需求, 并给出融资项目的回报率, 吸引网络用户进行资金的投入, 不同于 P2P 下一对一的借贷模式, 众

筹模式下企业需要在众筹平台上公布企业的基本信息, 对于所需项目的经营理念, 所需资金的实际用途, 企业的经营现状等要进行真实信息的披露, 用户在评估企业项目的收益率和风险率的情况下, 针对项目进行投资^[2]。这种模式下资金的募集速度较慢, 对于急需周转资金的小微企业而言, 众筹模式很难实现资金的快速募集, 但对于小微企业的扩张是较为有利的, 小微企业以项目的回报率为吸引点吸引网民的投资, 在我国互联网用户基数持续壮大的背景下, 这种模式能够满足小微企业的高速发展需求, 但在实际融资中, 众筹平台会抽取相对较高的中间费用, 因此小微企业通常不会优先选择众筹融资模式来进行融资。

3 互联网金融发展背景下提升小微企业融资能力的策略

3.1 强化创新能力

在小微企业融资的过程中, 其自身的融资能力是主要的因素, 在“六保六稳”的政策背景下, 金融机构在小微企业的业务方面有了较大的提升, 相关部门也针对小微企业的融资难问题也出台了较多的优化措施, 小微企业融资渠道的问题也有了较大程度的解决, 因此当前融资渠道已并非小微企业发展难题的重要问题。小微企业在发展的过程中, 其良好的经营能力始终是融资能力的关键要素, 是提升小微企业发展质量的关键点^[3]。在资金能够得到较大的保障下, 小微企业优先解决的是自身经营过程中存在的问题, 经营问题已经成为小微企业发展的主要问题。解决经营问题的关键点在于小微企业要改善过去的经营管理理念, 小微企业要改变过去的多元化经营战略, 在自身专业的领域进行持续的创新, 持续的创新是小微企业生存和发展的根本所在, 在自身专业的领域取得成绩和发展, 这是提升其融资能力的关键所在。

3.2 提升资金管理的能力

小微企业自身的资金管理问题是影响其发展的重要问题, 小微企业想要取得长远的发展, 必然需要科学的资金管理战略来支持, 过去小微企业的利润几乎都进了企业所有人的账户, 企业所有人拿着企业经营利润进行炒房、期货、消费、炒股、娱乐等方面等非经营性行为, 这种情况下企业在面临困难的时候再去找银行贷款, 银行就会出于风险因素拒绝放贷, 这类型的小微企业本身就不具备竞争力, 即便是国家出于保就业和保民生的需求, 持续给这类小微企业输血, 也从根本上解决不了企业的发展问题, 因此这类企业本身便需要被市场所淘汰, 当前我国这类型的小微企业是较多的, 这也是造成我国产业升级面临困难的重要原因。

4 结束语

当前我国金融业在支持小微企业方面整体呈现力度不足的问题, 这就造成了小微企业的发展完全依靠自身的力量, 在经济发展上行的过程中, 小微企业依靠投资、消费和外贸的带动, 产生可持续的发展趋势, 但在经济下行的过程中, 如果金融业缺乏对小微企业的支持, 就会造成小微企业发展的困境, 这在我国现行的经济发展过程中是普遍存在的现象。金融业对小微企业的支持主要体现在融资支持方面, 而小微企业在经济下行的过程中普遍会遇到融资的问题, 这也是影响我国小微企业长远发展的关键因素, 这种背景下互联网金融的发展为小微企业的融资问题提供了可行的解决手段。

参考文献:

- [1] 樊莹. 基于互联网金融背景下的科技型中小企业融资问题研究——评《互联网金融发展与小企业融资创新》[J]. 林产工业, 2020, v. 57; No. 341 (09): 117-117.
- [2] 向钰薇, 赵心如. 互联网金融背景下小微企业融资模式创新与风险管理研究[J]. 今日财富: 中国知识产权, 2020 (1): 1.
- [3] 张雪. 互联网金融背景下小微企业融资问题研究[J]. 商情, 2020, 000 (018): 47-48.
- [4] 刘春来. 互联网金融下小微企业融资模式创新探讨[J]. 财会学习, 2020 (5): 2.