

经济新常态下改善中小企业融资问题的应对

满伶俐

对外经济贸易大学国际经济贸易学院, 中国·北京 100029

【摘要】金融机构的发展进入一个崭新时代,融资难等社会问题越来越突出,成为约束我国金融机构蓬勃发展的重要瓶颈。本文对如何进行经济发展战略转变给出了一些合理化建议,并重点从改变外部环境与完善内生因素两个方面展开了剖析。

【关键词】经济新常态;改善中小企业;融资问题

To improve the Financing Problem of Small and Medium-sized Enterprises under the New Normal of Economy

Fullingli

School of International Economics and Trade, University of International Business and Economics, Beijing 100029

[Abstract] The development of financial institutions has entered a new era, and financing difficulties and other social problems are becoming more and more prominent, and have become an important bottleneck restricting the vigorous development of financial institutions in China. This paper gives some reasonable suggestions on how to change the economic development strategy, and changes the external environment and improve the endogenous factors.

[Key words] economic new normal; improving small and medium-sized enterprises; financing problems

在当前的中国经济社会发展中,中小企业仍然占有了十分关键的作用,不过在中国经济新常态下中小企业的发展却面临了很多困难,这也在很大程度上影响着中国社会主义市场经济制度的深入推进。因此,为能够推动我国的可持续成长,必须对经济新常态下我国的融资问题展开深层次的研究,并根据具体的形势来采取相应的举措加以完善,这样才能为中国经济的转型和不断成长提供保障。

1 中小企业融资现状

当前我国的重要投融资原因分为内源性融资和外源性融资。其中,内源性融资形式一般是政府自筹经费,具备了独立性强、融资成本低等优点,但由于在发展到一定数量后便难以以为继,需要借助外源性融资形式来缓解小企业融资短缺的问题。而外源性融资形式一般为商业银行贷款、民间融资以及网络金融等^[1]。其中,银行贷款是政府缓解融资问题的最重要选择。在宏观经济发展新常态下,由于商业银行定向降准政策的出台,市场收益率持续下滑,很多商业银行为减少融资风险会压缩商业银行的放贷数量,甚至提高了商业银行的放贷门槛,最后造成了银行融资艰难的状况。同时,在目前世界市场经济蓬勃发展的环境下,也因为我国的经营规模相对较小、经济脆弱,在企业发展壮大过程中往往会发生个人资本需求量大,企业资金需求量大大的状况。

2 中小企业融资过程中存在的问题

2.1 中小企业的自身原因分析

金融机构的普遍成立时间较短、固定资产较小、企业利润较少、抗风险能力差。由于金融机构的经济规模决定了企业的初始固定资产不多,且可质押固定资产也较小,所以一般多由主要经营者的个人固定资产质押。而许多金融机构在企业的发展前期就普遍陷入了亏本的经营状况,由于投入资本远大于高收益资本,从而出现了利润收回周期较长、短缺等状况。而我国本身资金储备不够的状况,也导致了我国本身抵御风险能

力较差的现状,企业如果出现由于某种外力或内力等无法抵御因素而造成资金链断裂或者运作条件不良的状况,则企业的正常运营也将遭受很大的负面影响,甚至造成企业倒闭^[2]。

财务意识淡薄,也是造成中小企业投资困境的另一种自身原因。由于中小企业在投资创新之初,往往会把大部分的注意力聚焦于客户的拓展和产品的创新等方面,而忽视了财务问题。因此中小企业的财务体系普遍并不完善,没有专门的财务人才,有的财务人才由于专业知识不足、财务意识不足。另外,不少中小型的财务人才都是企业经理的亲戚,在实际掌管企业财务工作时,也往往存在着企业管理者个人帐户和企业账务混乱的状况。另外,由于中小企业对资金的运用并未制定详尽的规划,对日常资金运用情况与流转状况的记载也不够详尽,使得企业在进行银行借款时往往无法提交符合要求的财务报告。原始资本小、企业资金储备不够导致企业抵御风险能力差,没有完善的财务机制和专门的财务人才是造成中小企业融资难的几个主要内部因素。

2.2 融资渠道分析

目前由于交易价格发行品种单调,企业债务发行要求严格,申请手续繁琐,也不利于中小企业发展的进行。中小企业的筹资途径相对简单,多为利用金融间接投资,包括银行借款和民间投资等。企业如何拿到银行贷款,有赖于银行对提供贷款申请人及其名下企业资金运营情况的评估,而银行也往往希望企业资金安全性强,因此在放款以前会有不少方法和流程来证明企业适合贷款的调查资料,包括要求企业提交财务报表、房屋抵押、贷款用途等调查资料,这不仅是为了防止企业出现骗贷款、贷款欺诈、高利转款等恶劣情况的出现,同时也是为了降低双方之间不必要的经济损失,以及保护存款人的合法利益,从而控制商业银行等机构的投资风险。但因为中国国内中小企业的成长历程一般比较短,而且资本规模也相对较小,同时由于其对抗风险的实力比较薄弱,所以金融机构在对中小企业授信时通常较为严格或者需要进行充分的担保,所以出现了中小企业信贷申请不能被通过的现

象。而且金融相对保守,金融机构产品种类少,满足银行需求的商品较少。因为很多银行针对中小企业所设立的投资壁垒比较高,所以银行在投资过程中也往往会采用民间融资的方式,尽管采用民间融资的形式募集社会资金所进行的投资也比较易于进行,但由于民间融资的资金成本普遍较高,因此不利于银行的正常经营,稍有不良就极易造成倒闭。

2.3 制度及政策因素分析

为保持社会主义市场经济的稳定性,维护社会主义市场经济的正常运转,进一步规范融资市场,目前我国政府部门及有关机构对中小企业投资提出了一系列限制要求,其中对中小企业的融资市场思考积极性较低,且投资金融机构投资中小企业时很难盈利,极大削弱了投资金融机构对中小企业的融资意愿。另外,对中小企业投资有关法规和政策、法规制度的不足,也是导致中小企业投资障碍的主要因素之一。由于目前市场上适合中小企业的有关法规制度还不完善,因此无法形成专门有利于中小企业的投资金融机构。在企业融资产品系统、银行信贷系统以及社会企业征信系统等方面,由于政府对包括个人收入和财富信息系统在内,涵盖了整个社会成员的诚信记录网络的建立并不健全,造成了不少银行的资金难以实现诚信借贷功能。

3 中小企业融资策略

3.1 降低中小企业融资风险,增强中小企业自身融资实力

在破解中小企业投融资问题的过程中,首先要解决的就是中小企业在投融资流程中自身面临的问题。而中小企业自身对财务的把控,在整个投融资流程中也至关重要。所以,对于中小型企业一定要开展科学有效而专门的财务管理,以增强企业管理人员对财务问题的关注程度,并提高企业内财务工作人员的业务素质,在必要时还可和专门的财政管理企业联合,招聘财务顾问等。利用专门的财务人才,合理的利用企业内的资本并进行投资规划,同时多利用资金市场和政策上的支持,以进行对中小型企业资本的合理控制与规范。

另外,在中小企业发展经营的过程中也要强化对企业资产的监控与管理,并组建经营风险防范机构,对中小企业发展在成长过程中可能存在的困难和面临的风险做出了科学合理的判断与预见,从而有效采取措施避免企业经营风险,减少经济损失,并提高了中小企业在成长过程中对经营风险的预测与防范水平。在中小企业经营中,一定要保证企业内部经营资料的透明化和真实性,以增强中小企业的社会信用度,从而提高银行的可信度,使他们在开展商业贷款评估工作时会更加易于使用。

3.2 拓宽中小企业的融资渠道,丰富中小企业的融资方式

银行在投资过程中也要注重构建多样化的投资途径,多与中小银行形成长久而稳定的合作伙伴关系。除银行借款和民间投资之外,还可尝试银行集群投资、供应链金融服务和联合体融资等方法。他们也可利用新三板、创业板和科技版,做好社会融资的筹集工作。并积极拓展债券市场,增加中小企业在证券市场的占比,降低投资门槛,从而避免了投资风险。

另外,伴随网络时代的来临,在新的市场经济惯例下我们也要利用新型的网络金融服务行业。与传统金融机构有所不同,网络银行由于运用大数据技术加以分类、积累与利用,可以产生更加精准且有效的信用模型,更能符合我国经济发展的现实,特别是对于那些较新型的高科技类中小型企业。

3.3 进一步完善对国家企业与政府投资的法律与政策保障,为我国中小企业发展提供了有利的环境

市场经济的发展就是必须有一个完善的市场环境,而政府则成为宏观调控的强力推动者,在金融市场投资方面就需要政府提供科学合理的扶持政策,并利用国家法规和管理制度来规范市场,我国法规制度具有强制性和约束力,依法规范了各个企业在融资市场中的正常运营与发展,也确定了企业的义务与权力,并利用强制性来规范市场以维护金融市场的平稳运转。而国家经济政策和政府制度的扶持也是缓解中小企业投资问题最直接的方法,可设定中小企业发展专项资金,如政府资本投入、信贷补贴和企业无偿补助等。但是我国的政策帮助中小企业融资的流程中也切忌盲目推进,而应适当地加强扶持资金平台扶持力度,在我国为中小企业提供专项资金扶持的流程中,可以增加高校科研院所和行业商会等第三方金融机构的参与。其次,政策方面也能够采取增加对高新技术人才个税返还力度和时效性的方式解决中小科技企业所面临的人工成本费高昂、技术资本刚性支付压力过大的问题。

针对某些创新型的中小企业,可针对这类企业固定资产较小、专利价值较重的优势,为其进行知识产权质押融资的方式。而这些以知识产权企业为首的中小企业也是中国未来中小企业发展的关键动力,为了保障这类中小企业的发展,我国法律和政府机构应该及时设立相应的知识产权保护交易平台,维护知识产权的法律保护条例。也可以采取设立和完善全国性的知识产权保护交易平台的方式,以改善目前我国知产交易区域化的状况,进一步规范我国区域内的专利评估体制,设立和支持知识产权评价机构,对中小企业的专利作出客观科学的评价,降低投资方的融资风险。

与中小企业投资有关的法律法规的出台对于缓解中小企业的投资困难来说,也是十分必要的。国家和政府首先需要通过法律规定金融机构和其他金融机构之间的业务行为,并及时制定相应的立法加以制约。国家和政府才能够采取健全信贷支持政策的手段促进商业性担保金融机构的发展,不断的完善对担保机构的管理制度,调整好商业银行与担保机构之间的合作关系,从而推动银行投资业务更顺畅而有效的开展。

4 结束语

当前中国经济发展正步入新高速阶段,面临着各种挑战和机会。而中小企业又是中国国家经济发展的重要部分,必须克服其融资方面出现的问题才能更有效地促进中国中小企业的发展壮大。对中小企业投融资状况的分析,发现由于中小企业本身、宏观经济发展大环境以及国家有关政策法规等方面,都出现相应的问题而导致了目前中小企业投融资困境的现状。在未来中小企业的发展壮大过程中,通过拓展投资途径、减少投资风险和由国家制定一些帮助中小企业投资发展的优惠政策,是缓解中小企业投融资困境的有效途径,也可以推动中小企业不断的发展壮大。

参考文献:

- [1] 孙志豪. 经济新常态下改善中小企业融资难问题的对策[J]. 金融经济(理论版), 2017(9): 112-113.
- [2] 赵明娜. 经济新常态下改善中小企业融资难问题的对策[J]. 现代企业, 2017(1): 51-52.

作者简介:

满伶俐(1985-)女,回族,北京人,大学本科,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,公关总监。研究方向:金融学。