

小微企业发展中的信贷支持

孙季磊

(对外经济贸易大学,北京 100029)

摘要:小微企业是我国实体经济中最为活跃部分,对维持我国就业稳定,保障居民日常收入,维持社会和谐稳定等方面起到至关重要的作用。伴随着经济下行、金融风险偏好下降等因素,小微企业的融资成本与难度不断提高。同时全球疫情的冲击进一步恶化小微企业的生存环境,订单锐减、固定成本增加、资金困难等现实问题更加凸显小微企业融资的紧迫性。对待小微企业的信贷支持越来越值得政府与金融机构关注。

关键词:小微企业;融资;信贷支持;疫情

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2022.10.031

现在在经济论坛上关于国家经济政策的讨论,人们的话题时常离不开国家对小微企业的政策扶持。小微企业作为我国实体经济中最为活跃的部分,在增加就业岗位、提高居民收入、保持社会和谐稳定等方面发挥着举足轻重的作用。2017年,国家工信部出台《统计上大中小微型企业划分办法(2017)》,将原先的中小企业按照企业员工人数、经营情况以及资产总价值等方面重新划分为中型企业、小型企业以及微型企业。而银行等金融机构多从贷款金额方面进行划分,即贷款额在100万以下的为微型企业,500万以内的为小微企业。由此界定标准可看出,小微企业在生产经营、企业财务管理等诸多方面与大中型企业存在较多差异。

1 小微企业融资概览

1.1 小微企业在我国经济发展中起到重要作用

小微企业是国民经济增长的重要驱动力,在全国各类市场主体中占有绝对数量优势。截至2021年末,我国小微企业法人数量已达至15446.2万户,占比97.1%。预计至2025年,该占比将提升至98.3%。从小微企业对国民经济的贡献上看,“中国”小微企业纳税占国家税收总额的比例超50%,最终产品和服务价值占GDP的比例约60%,以及79.4%的技术创新和城镇劳动就业贡献。小微企业相对灵活、敢于创新的体质机制,使得其在高科技、互联网等新兴业态中不断涌现。我们所熟知的各类品牌大多也是从小微企业一步步走来的。

1.2 小微企业融资困境及症结

小微企业获得融资的方式主要为内源融资与外源融资。内源融资是现行小微企业最主要的融资渠道,其资金来源主要是小微企业在日常生产经营中获得的利润积累再次投资于日常经营。通过国际金融公司的调查数据显示,内源融资在我国小微企业融资中占比高达91%,其中经营年限在5年以内的小微企业内源融资占比在90%以上。一方面,初创期小微企业发展受制于市场环境,订单增

长量未获得突破性增长,仅内源融资渠道即可满足企业自身发展;另一方面,受制于自身财务制度及资产质量等原因,企业难以从外部渠道获得资金支持。外源融资渠道在国内则集中在银行信贷支持上。但由于有效抵押担保资产不足以及历史诚信记录缺失等原因,小微企业获得银行金融机构的信贷支持普遍较弱。

金融支持小微企业发展的制约因素一方面集中在小微企业自身方面:一、企业自身经营可持续性差。据数据显示,我国小微企业平均寿命仅为3年,且多集中在劳动密集型行业。企业产品技术含量低,多处于产业供应链下游,存在严重的市场竞争。市场话语权基本掌控在上游企业手中,一旦出现宏观经济波动,很容易发生倾覆。二、企业财务相关信息不透明。在我国,小微企业多采用家族式经营管理模式,公司资金与家族个人资金来往不透明,且公司财务管理制度不完善,银行流水及各类财报账目混杂,可靠性较差,银行很难收集到企业的真实财务数据,从而影响其信贷决策。三、缺乏有效的抵押担保品。由于存在内在扩张性冲动,小微企业利润多用于再经营生产,从而导致企业本身所拥有的可变现资产价值不足。银行在审批时对其抵押品资产评估存在较低估值,所获信贷额度难以满足企业经营生产实际所需。另一方面,金融机构受其政策制度约束,更倾向于将资金借贷给优质成熟期小微企业,其结果常常会导致大量初创期企业无法获得有效信贷支持,而部分成熟期企业往往因过度授信导致盲目扩张投资,对其发展及财务管理造成负面影响。

2 小微企业所面临现状

2.1 政策支持

根据央行与银保监会联合发布的《“中国”小微企业金融服务报告(2018)》显示,截至2018年末,我国小微企业贷款余额仅占全部企业贷款额的32.1%。近年来,中央及地方在小微企业金融支持方面出台一系列专项政策。2018年6月份,央行等五部门联合印发《关于进一步深化

小微企业金融服务》，出台 23 条举措，引导金融机构加强小微企业金融服务。2019 年 4 月，国务院要求国有银行带头实现小微企业贷款增长 30% 以上、综合融资成本降低 1 个百分点的目标，引导小微企业融资成本下降。

2.2 新冠疫情的冲击

2020 年初爆发的新冠疫情严重冲击全国人民的生产生活，同时更让占经济体量中绝大多数的小微企业遭受重创。作为吸收近 80% 劳动就业并占据国内经济体量 90% 以上的小微企业群体，在稳定就业及恢复国民生产生活方面起到极为重要的作用。此次疫情对小微企业的影响面极广且后果严重，全国各省市均遭受程度不同的冲击，餐饮旅游、线下教育、零售和交通运输行业受到冲击尤为严重。如何“活下去”成为众多小微企业新面临的现实问题。据统计，最早发现疫情的湖北省小微企业受到影响最为严重，其平均收入在疫情后降幅高达 90% 以上，对集中了 61.7% 以上的小微企业的广东、江苏、浙江和山东四省的冲击同样较大，其收入降幅达到 70%~80%。行业方面，受影响较大的诸如零售物流、交通运输、酒店旅游、餐饮等第三产业，其中住宿餐饮行业首当其冲，其行业收入跌幅高达 88%，建筑业受到影响紧随其后，行业跌幅达到 81.9%，房地产业、交通运输业、教育行业下跌均超过 80%。

小微企业业务单一且无法形成规模，故抵抗风险能力较差。大多数小微企业因疫情冲击其上下游的生产采购及销售环节，导致企业供需双降，经营周转资金匮乏，甚至部分企业导致破产。疫情对小微企业造成冲击主要表现在以下几方面：一、经营管理恶化。据调查统计，高达 86.46% 的小微企业反馈其经营状况受到很大影响，其中受到严重影响而导致经营暂停的小微企业占到 38.9%；可以承受疫情带来的影响并正常经营的企业仅占 12.05%；二、企业周转资金匮乏。据统计，疫情后账面资金能够支撑超过 3 个月的小微企业数量占比不足 15%。三、疫情后市场急剧萎缩。调查发现，近六成小微客户出现老客户流失和订单急剧下降。对于涉及跨境业务的电商企业，受到国内外疫情的双重影响，半数以上的企业出现断货现象，发货量也仅去年同期四分之一。四、吸纳就业人数下降。稳定小微企业就是稳就业，小微企业经历疫情后经营困难及资金短缺情况下，人力成本问题突显。调查结果显示，有 49.67% 的小微企业据此安排裁员计划以减轻其财务负担，进一步恶化国内就业市场环境。

2.3 疫情下金融政策支持

伴随近两年国内疫情得到初步控制，国家不断出台各项政策扶持小微企业快速恢复。2020 年 6 月政府出台《关于进一步强化中小微企业金融服务的指导意见》《关于进一步对中小微企业贷款实施阶段性延期还本付息的通

知》等三份文件，切实支持小微金融业务。对于经营出现困难但发展前景良好的小微企业，国家要求金融机构不得随意发生抽贷、断贷，并应根据实际情况予以续期或展期。此外还通过出台一系列税收优惠政策降低企业税收负担，通过定向财政补贴、贷款援助、技术创新鼓励等政策，提升小微企业竞争能力。在国家及相关部门共同努力下，2020 年我国小微企业贷款余额规模达到 43.2 万亿，2021 年小微企业贷款余额规模达到 49.7 万亿；预计未来数年小微贷款规模将继续保持高速增长，至 2025 年末，我国小微企业贷款余额将达到 98.9 万亿的规模。

随着我国自 2016 年起不断将普惠金融建设一步步落实为长效体系措施，普惠型小微企业贷款余额逐年增长，截至 2021 年，中国银行业普惠型小微贷款余额规模将达到 20 亿，占全部小微企业贷款余额的 40%。“十四五”规划强调“增强金融普惠性”，将普惠作为当前及未来一段时期金融发展导向之一。同时为了进一步强化小微企业信贷支持，我国逐年下调新发放普惠型小微企业贷款利率，其平均利率已由 2018 年的 7.8% 下降至 2021 年的 5.6%。

3 后疫情时期小微信贷对策建议

在疫情并未完全控制的前提下，未来我国发展小微金融业务的关键在于要为风险承受能力薄弱的小微企业提供更为合理的价格成本以及方便快捷的金融服务。金融机构需要将精力投入至深入了解小微客户金融需求以及重点行业支持力度的研究与布局上。利用不断完善先进的科技手段，采用线上大数据模型功能，一方面强化对现有存量客户潜在需求及适配产品的识别，通过系统内信息推送，及时将该类信息传递至一线信贷人员手中，使之有方向有目的地参与营销工作，多层次多产品绑定客户，做到充分发挥金融服务便利性，达到事半功倍的效果；另一方面利用大数据推送信息，针对更广泛机构外客户的潜在需求进行精准营销，降低营销人力成本，提高营销成功率，进而减少实际客户资金负担。

为应对疫情的后续冲击，金融机构需在风险控制及管理措施方面进行深化改革，为普惠小微金融事业的可持续发展提供保驾护航。对此提出几点建议：一是强化监管指标考核，通过监管机构下达小微信贷相关指标完成率有助于促进各个商业银行政策资源倾斜。适度提高新增小微不良贷款容忍度，降低监管机构对商业银行小微及普惠信贷不良贷款占比的考核权重。二是建立多层次风险分担机制。金融机构应进一步加强与政府贷款风险补偿基金、担保机构的合作，合理构建多层次风险分担机制，优化小微客户担保方式及事后风险补偿流程，降低小微企业的实际金融风险负担。配合地方政府的政策与风险资金池支持，对小微企业贷款损失申请合理补偿。三是

优化金融机构内部员工考核机制,切实落实尽职免责制度,提高零售信贷人员相关业务的积极性。在监管机构适度放宽普惠型小微企业贷款不良率考核占比的前提下,商业银行可以通过安排专项费用支持,增加小微信贷虚拟创利,弱化不良贷款影响因子等手段,刺激一线信贷人员增加小微企业贷款投放。消除在疫情等特殊阶段基层网点因担心不良贷款凸显导致考核及追责问题产生的不敢贷、不愿贷现象,保护并促进基层员工服务小微企业的积极意愿。在确认无违法事件发生前提下,及时落实尽职免责制度,尽快协助信贷人员重回营销工作。

4 结论

小微企业作为中国市场经济中最为活跃的参与者,连接着无数普通家庭的就业与生计,更是无数家庭日常生活中不可或缺的被依赖者。国家清楚地认识到小微企业在社会稳定及就业方面的重要性,以及小微企业在信贷融资方面面临的困境与症结,不断出台各项政策予以支持,鼓励扶持小微企业通过更为便利的金融手段发展壮大。此次突如其来的新冠疫情,让小微企业再次面临新的危机,政府及金融机构需要更加迫切的将新出台的各项刺激政策及信贷便利落实到小微企业身上。积极运用金融及风险控制手段,帮助小微企业渡过此次难关。

参考文献

- [1]王琼.疫情影响下吉林省小微企业金融服务发展问题与对策研究[J].长春金融高等专科学校学报,2021(03):65-70.
- [2]邢震.新发展格局下中小微企业健康发展影响约束研究——基于412份问卷调查的实证分析[J].当代经济,2021(03):17-21.
- [3]课题组.乡村振兴视阈下农业政策性银行支持涉农小微企业路径研究——以JZ区支行为例[J].华北金融,2020(08):78-89.
- [4]靳蕊萌.银行业落实小微企业金融服务监管政策的研究——以吉林省为例[J].长春金融高等专科学校学报,2017(02):25-30.
- [5]中国人民银行揭东支行与广东揭东农商银行联合课题组,黄伟炮,许妙忠,方敏,吴庆源.信贷支持县域民营小微企业发展现状、问题及模式设计——以揭东为例[J].广东经济,2017(01):58-64.
- [6]中国人民银行华坪县支行课题组,李新毅,何玉海.信贷支持小微企业发展体制机制性因素分析[J].时代金融,2013(29):308-309.
- [7]俸正雄.小微企业快速发展银行信贷有待加强——临沧市信贷支持小微企业发展情况调查[J].时代金融,2012(23):139-140.
- [8]何荣清.小微信贷的贴身产品——江西赣州农商行发力创新支持小微企业发展侧记[J].中国农村金融,2012(15):

67.

- [9]中国人民银行果洛州中心支行课题组,刘建辉.信贷支持中小企业发展问题探析——以青海省果洛藏族自治州为例[J].青海金融,2012(07):33-35.
- [10]尹群.市场化转型期政策性银行对小微企业的融资扶持问题研究[D].湖北工业大学,2012.
- [11]李伟.优化信贷结构积极支持小微企业发展——深圳农商行小微企业贷款的探索与实践[J].中国农村金融,2012(03):25-27.
- [12]萧艳芳."后金融危机"背景下国有商业银行的中小企业融资信贷创新与对策研究[D].天津大学,2012.
- [13]张正勤.信息经济学视角下我国中小商业银行体系的构建——基于中小企业融资瓶颈解困的探讨[J].新金融,2008(11):55-58.
- [14]牡丹江银监分局专题调研课题组,马波,孙军.对牡丹江市城市信用社信贷支持小企业发展情况的调查[J].黑龙江金融,2006(06):20.
- [15]韩永清.抓住商机防范风险积极支持民营企业发展——对农行自贡市分行信贷支持民营企业发展的调查与思考[J].西南金融,2002(10):39-42.
- [16]湖南省人民政府批转人民银行长沙中心支行等单位关于加大信贷支持力度促进中小企业发展意见的通知[J].湖南政报,2002(02):23-24.

作者简介:孙季磊(1987-),男,汉族,山东泰安人,对外经济贸易大学金融学院在职人员高级课程研修班学员。