

# 小微企业融资模式的探讨

项 娜

(铁岭师范高等专科学校,辽宁 铁岭 112000)

**摘 要:**随着新时期小微企业的不断发展,为了进一步提高小微企业融资水平,相关工作在开展过程,要根据企业发展实际,有针对性地构建良好的融资体系,加强对于小微企业融资模式的研究,科学地进行有效融资,并不断提高小微企业融资管理能力,为小微企业融资工作开展提供有效保证。通过具体分析,本文总结了小微企业融资的模式,分析了提高小微企业融资水平的措施。

**关键词:**小微企业;融资;模式

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2022.29.022

## 1 引言

小微企业融资过程,要深入结合企业各项工作开展实际,针对性地选择更加有效的融资模式,以此才利于促进小微企业稳定发展。通过实践分析,从多方面总结了小微企业融资模式,小微企业融资阶段,应科学地进行实践分析,根据具体模式有针对性地加强管理,从而保证小微企业融资工作顺利开展,为企业可持续发展奠定良好基础。

## 2 小微企业的作用

### 2.1 小微企业提供大量就业渠道

小微企业在我国占比总数较高,并且提供了近八成的就业岗位,而随着就业人数的增加,刚毕业的大学生以及大部分职工都在小微企业中就职,缓解了现阶段的社会就业压力。在经济萧条期间,大企业会通过裁员的方法避免损失,而小微企业则会吸纳一部分人群,以保证企业的良性发展。

### 2.2 有助于完善市场经济体制

与大型企业相比,小微企业在市场份额比较零散,但是具有较高的流动性。不断引进先进的管理机制和操作流程,使自身在市场竞争中具有一定的优势。小微企业通常面向客户,并且可以灵活应对市场经济的动态变化,而随着改革体系的完善,小微企业也将逐步建立完善的市场管理模式,拥有系统化经济体制。

## 3 小微企业融资模式

小微企业融资模式有很多方式,通过全面分析,利于加强小微企业融资的分析能力,能全面地助力小微企业融资工作开展,具体分析如下。

### 3.1 传统的模式

#### 3.1.1 内源性融资

企业在经营期间,要获得充足的资金作为保障,而采取内部融通方式形成的资金整合办法,称为内源性融资。从现有企业的发展模式分析,内源性融资同样属于企业基本利润的组成部分。与从外部获取资金方式相比,内源性融资效率更高,成本更低。

#### 3.1.2 外源性融资

按照企业发展需求,将外部资金转化到内部使用称为外源性融资。其融资形式分为直接融资和间接融资两种。直接融资是将外部企业闲置资金纳为本企业可用资金,间接融资是通过政治贷款或商业贷款模式获取的资金。

### 3.2 现代小微企业融资方式

#### 3.2.1 信用卡贷款业务

小微企业为了维持发展,在资金短缺时,通过信用卡贷款方式获取资金,确保企业的良性发展。信用卡贷款审批速度快,无需抵押,更适合小微企业进行资金的灵活应用。

#### 3.2.2 融资租赁业务

根据小微企业的发展形势,对小微企业内部固定资产和无形资产的实际占比数额进行判断,通过相关征信兑换方式,将其整合为对等额度,最终向小微企业提供对应的资金进行交换,以进行合适的租赁业务。

#### 3.2.3 互联网金融

互联网体系作为资金流通的新渠道,在互联网中可以对小微企业的融资困难局面进行综合评估,按照其偿还能力提供资金,避免小微企业出现资金问题。

(1)电商小贷模式。电商小贷模式又称为互联网小额贷款模式。电商迅猛发展的同时,其基本业务流程逐步完善,根据需求,在经营小微企业时,对遇到的融资问题进行分析,并尝试经过小额贷款公司进行资金审批,使企业消除融资、贷款困难问题。小额贷款机构根据获得的网络数据,对贷款企业的基本信息进行审核,通过风险对冲方式对实际的资产价值进行评估,然后提供对应数额的资金作为交换,使小微企业在发展期间可以获得部分稳定的现金流,以打破融资难的困境。小额贷款业务具有一定的风险,电商平台要根据自身能力,通过正规渠道完成评估流程。在提供完整数据后,优化贷款流程,确保贷款业务合法、合规化,以建立良性融资系统。

(2)众筹模式。所谓众筹,是投资人根据自身的资金流转状况以及未来的项目执行效果,向社会征集大量的可借

环应用资金。通过多渠道获取大量资金后,提供相应的产品或股权作为交换,使融资者占据一部分经济把控制权。众筹具有以下四种模式:第一,以产品或服务进行交换;第二,利用股权进行交换;第三,发放债券进行众筹;第四,通过捐赠进行众筹。无论采取哪种众筹方式,小微企业都要通过互联网技术,让投资者与资金提供者之间进行良性的价值交换,在促使双方信息交换条件对等后,展开融资流程。

(3)P2P网贷模式。P2P网站是通过构建的中继平台,将投资者与借款人进行撮合。在平台上进行资金的调动和使用,促使双方具有一定的纽带关系。在互联网金融的基本流程中,P2P网贷是一种比较常见的网络金融交换模式,可以实现资金的新型服务结果。在确保资金可以从正规渠道流向更多方向后,提升资金的利用价值。对小微企业提供必要的资金帮助,从而让建立的理财渠道更加完善。

(4)供应链金融模式。企业在商品交易期间,要对实时产生的应收应付、预收预付、存货融资等经营模式进行整合,在不同的供应链发展期间,要通过线上引导、线下辅助方式,构建完整工业链体系,使融资流程逐步完善,提高融资贷款效率。高效利用现金资源的同时,通过供应链模式降低贷款风险,使小型企业能够快速完成需求金额的资金审批。

#### 4 提高小微企业融资水平的措施

##### 4.1 完善小微企业信用信息系统

之所以出现小微企业融资难的问题,是因为现阶段小微企业在网上提供的信息与实际经营结果并不相符,存在信息核准问题。地方政府或相关机构要在建立良好监管体系的同时,构建适合小微企业的公共信用信息系统,使互联网成为帮助小微企业完善信息的重要渠道。一方面,工商,司法,税务,水电等部门要及时进行信息整合,并对相关信息进行更新,使小微企业的实际经营状况和信用记录被迅速上传到公共信用信息系统中,方便进行贷款业务办理。通过完整的数据可以有效避免贷款机构出现的风险,同时,也让小微企业的整体信用度提升,使贷款审批流程加快。在完善该系统后,各部门也要对小微企业的实际经营状态和理念进行定期查询,思考建立的管理模式是否符合企业的发展现状,同时,对小微企业存在的信用信息和财务状况不明确问题,及时对相关体制进行完善,稳定小微企业的社会信用。在整合互联网技术与电商平台的信息后,可以在网络体系的监管下,了解小微企业的实际贷款能力和还贷能力,从源头降低贷款风险和违约风险。

在大数据时代下,人们通过互联网完成金融交易,提高金融交易效率,但却出现了很多“软信息”。对电子商务、生活服务网站的信息进行优化,使其在风险评估时等级降低。在对这些碎片化数据综合判断时发现中,小企业根据内部财务发展状况,对各数据进行了一定的整改,让最终展现的结果更有利于风险等级的评定。在对自身建立的平台进行管控期间,一些中小企业会在交易时对数据进行虚报,使客

户不能完全了解企业的实际信用度。互联网体系中,利用造假的数据会使中小企业的整体信用等级增高,更有利于其获得贷款,但这种方式会对借款机构带来风险,使相互之间的基本利益关系出现问题。

##### 4.2 大力发展保险与担保机制

小微企业想避免出现融资贵的问题,要先对自身存在的违约风险进行分析。按照小微企业的发展能力,采取风险管控和建立担保业务,能对承载的风险进行分配,并建立积极的担保规则,首先,按照政府要求,提供完整且真实的内部产品数据,建立完善的担保机制,使本身的产品具有更高的信用和价值。为进一步稳固中小企业债务偿还能力,降低金融贷款风险做好准备;其次,政府要完善相关政策,并加大监管力度。与中小企业做好沟通与交流,在制度管控方面更加严格,逐步稳定中小企业基本信用等级。积极引入合法、合规的业务处理流程,构建良好的企业形象;最后,建立民间资本、财政资本相结合的保险基金,通过该基金能使中小企业与借款企业之间存在一定的纽带关系,中间机构参与后,避免双方利益出现损伤,使整体贷款流程更加安全。

还有,采取政府引导流程进行优化和完善,不断增加相关管理条例,让中小企业在融资时,能够由政府担保,提高其基本信用度,并在市场中进行风险对冲,将自身具备的风险等级降低。通过不断研发新的产品以提升企业的实力,使整个贷款流程在良好信用的基础上进行。

##### 4.3 创新供应链融资模式

对小微企业资产进行分析时发现,稳定资金调控比例和产业结构,能够维持中小企业稳定的市场竞争力,伴随经济的迅速发展,中小企业内部管控模式要不断完善,并借助现代互联网技术,对产品的物流信息、资源信息和资金信息进行动态监控,利用完善的经营管控办法展开相关业务。在供应链融资模式的基础上,对多层次的贷款流程进行监控,让供应链风险被共同承担,提高中小企业违约成本,才能从源头避免违约问题。

采取供应链金融模式,一是有利于进行企业之间的资金监管和牵制。在中小企业提供真实的资金信息后,在平台上进行信息的对接,使金融机构建立的资金担保平台具有较高的约束力,对中小企业的实际经营状况进行综合评估和监控;二是可以在供应链信息体系中,对各部分的资金流动状况进行监控,在避免出现资金管控问题时,建立良好的服务模式。通过对产业链的升级和优化,使中小企业的抵押融资风险稳定,从而获得可靠的资金。

还有,要注重共享金融理念的构建。共享金融理念是在经济迅猛发展的基础上产生的新型资金方式,该理念需要在大数据、云计算、互联网等技术的支持下完善。通过对各项数据的记录和分析,了解中小企业在交易期间出现的问题,然后再进行风险等级调控时,对P2P网贷平台和互联网众筹等模式进行分析,利用网络融资与传统融资对比形式,将最终提供的信息和资源明确,使交易过程更加公平。网络

融资平台要进行贷款申请时,并要先在虚拟空间中提供有价值的的数据,之后利用网点资源进行成本交换,确保交易流程的公平,快速获得审批结果。网络平台具有较高的包容性,可以对不同的企业融资流程进行公平的评估,这更有利于小微企业在该平台上获得资金。通过发展股权捐赠模式,为众筹融资提供一定的价值。

#### 4.4 增强政府政策支持力度

利用不断完善的监管措施,对中小企业的融资环境进行改善。在政府部门提供相应的支持政策后,市场也要对中小企业开放信贷业务,同时根据中小企业的的能力给予专业的评估,提供优质的服务,借助互联网金融模式,对中小企业的市场占有率进行分析,了解其基本存款以及经营理念数据后,根据有效的管控办法,对中小企业的资金获取渠道进行思考,以快速完成审批过程。建立非营利性小微企业贷款担保金。小微企业在经营期间都会存在资金流通困难问题,政府为了扶持小微企业的发展,可以牵头建立贷款担保金,在各大重要代表人以及银行共同参与后,担保金会具有更高的价值,为中小企业提供良好的信誉保障。中小企业在发展期间能够随时获得资金,让交易效率提高,并提升资金的利用价值。完善政策并加强宣传。政府在提供良好服务后,更多的企业被保护。政府在采购中小企业相关产品时,可以根据其具备的信用担保程度进行产品数额的确认,使中小企业在有政府参与的前提下提高其基本信誉度。

#### 4.5 完善金融基础设施

第一,完善产权交易市场和票据交易市。根据中小企业的抵押物价值,采取公平的资金交流方式,让资金流通速度提高;第二,降低投资审批门槛。交易期间可以对流动资金做综合评估,按照市场资金波动比例将各区间的资金明细,做到协同发展;第三,加强企业和个人征信系统建设。虽然政府部门牵头可以起到一定的风险担保效果,但是在进行专业化的等级评定时,还是要对中小企业的专业能力进行考核,同时分析中小企业的信誉以及基本融资实力,从根本上形成良好的互动结果,提高融资成功的概率。

#### 4.6 大力发展股权融资市场

首先,按照中小企业的前、中、后期发展需求,对不同时期的资金使用比例进行分配,了解其具体的使用方向。政府部门也要做出引导,并通过相关流程调整分担投资风险。政府在给予足够的支持后,要提升社会资金的使用价值;其次,利用税收激励方式,在解除对短期理财资金的依赖强度后,引入长期资金进行风险管控,使长期的获利比例增加,消除短期理财的风险等级。还有,对企业IPO发行制度逐步完善。中小企业根据股权交易市场的波动状况,对中小板、创业板、新三板等板块做综合风险评估,按照其创造价值逐步完成资金的分配,使中小企业在一级市场上联动能力提升。

在小微企业经营期间,随着大环境的变化,小微企业的基本适应能力会产生变动,解决方法如下:第一,对小微企

业采取减税降费措施,使小微企业的费用征缴比例降低;第二,制定适合小微企业的公平竞争环境;第三,对小微企业的规范化发展提供有价值的咨询服务。小微企业发展期间,要具有可靠的资讯作为支持,而很多中大型企业并不提供相关业务,因此,可以搭建适合小微企业发展的资讯平台。

#### 4.7 培育小微企业直接融资平台

小微企业融资比例过低,使其在资本市场的占比降低。首先,各部门要对小微企业的市场环境进行分析,适当放宽其在市场中的成长标准,通过对创新型、成长型财务模式的完善,使小微企业在发展期间可以做到股权的良性转让,让小微企业通过正规的股本融资、股份转让、资产重组等方式进行资金的调控;其次,扩大中小企业的集合债券和小微集合债券发行份额。政府针对小微企业的经营管理能力和发展现状进行风险评估,然后按照新三板以及债务变化,对小微企业进行扶持,实现小额资金的灵活应用。通过对相关资金进行合理调配、引导、私募、股权投资等方式,使大量资金涌入小微企业。股权投资部门也要根据小微企业的债务偿还能力,采取专项资金扶助方式,使小微企业获得更多的流动性资金,并通过创新型创业型模式,构建公平的融资平台。

### 5 结束语

总之,全面地加强小微企业融资水平是必要的,小微企业融资阶段,要科学选择更加完善的模式,加强实践应用水平,根据有效的融资模式的构建,促进小微企业在市场竞争中不断发展。通过以上分析,从多方面总结了具体的融资方法,旨在为相关工作人员提供有效参考。

#### 参考文献

- [1]吴宇颖.小微企业融资模式的创新思考[J].中国商论,2020(08):34-35.
- [2]刘变叶,何祖明.小微企业的物联网供应链融资模式创新研究[J].金融理论与实践,2020(04):62-68.
- [3]吴梦迪,丁胜,吕柳,曹福亮.互联网金融背景下的小微企业融资模式分析[J].电子商务,2020(03):43-45.
- [4]李敏,丁俊武.互联网金融下小微企业融资模式与路径分析[J].现代营销(经营版),2020(02):208-209.
- [5]龚旭云.小微企业融资模式创新研究[J].西南金融,2020(01):71-77.
- [6]裴聪.电商大数据金融下小微企业融资模式分析[J].财富时代,2019(11):173-174.

作者简介:项娜(1982-),女,汉族,辽宁人,研究生,副院长,副教授,研究方向:工商管理。