

选题（20%）	说理（60%）	文笔（20%）	总分

作者：郎沛樟

学号：1800011082

学校院系：北京大学工学院

提交日期：2020 年 12 月 19 日

中小微企业融资困难问题成因及对策分析

中小微企业在我国经济建设中起着至关重要的作用，虽然其名为“中小微”，但它们在市场中占据的体量十分巨大，创造出的总市场收益完全不亚于大型企业。这是因为中小微企业具有极其强大的活力，对市场变化的适应性非常强；中小微企业的数量多，经营范围非常广泛，涉及到各行各业；中小微企业更多地运用创新性想法、科技，与传统行业的经营模式，业务范围都有所不同，经营特色化，可以满足一些特定客户的特殊需求等等，可见推动中小微企业的发展对一国经济具有很大的积极作用。

但与此同时，调查显示 2018 年中国小微企业的融资需求总量为 4.4 万亿元美元，这其中只有 2.5 万亿需求得到了满足，仍然存在着 1.5 万亿美元的缺口，超过了三分之一的需求没有得到很好的满足¹。对于中小微企业来说，它们本身资金相对较少，同时由于企业规模较小，难以形成规模效应，营业平均成本相对较高，融资对中小微企业来说是生存下去的必要手段。因此融资难题极大地阻碍了中小微企业的发展。

为什么经济地位和重要性如此之高的中小微企业却很难融资呢？我们可以从中小微企业的特点入手进行分析。

一、中小微企业专业素质有所欠缺

很多中小微企业都是一些私营企业，创业者都是白手起家，缺少相关的专业知识，企业管理也并不成熟，这就导致其承担风险的能力很弱。一旦市场发生波动，它们很难全身而退。这也就使得很多并不偏好风险的金融机构放弃了对其的投资。

二、中小微企业平均寿命较短，缺少历史数据供金融机构参考

数据显示我国中小微企业的平均寿命为五年，这意味着多数中小微企业只能提供 3 年左右的历史经营数据供金融机构参考，而要想对一个企业进行风险评估，这么少的样本容量当然不能得出可信的结论，风险评估也就难以进行。

三、中小微企业缺乏抵押物

¹ 黄益平：《如何对症下药，破解中小企业融资难题？》

我国企业要想向银行或金融机构获得资金支持必须要拿出自有的固定资产进行抵押，我们不妨考虑一种极端情况，那就是企业用于抵押的固定资产价值高于企业想要获得的资金，这样的话金融机构当然有动力做这笔肯定不会亏损的买卖。大型企业可以很轻松的拿出一些抵押物，例如厂房、大型机械等，但中小微企业体量较小，固定资产较少，很多中小微企业都是以轻资产为主，例如教育行业、电商行业等，而这些轻资产是不能用来作为抵押物的，也就很难从金融机构获取资金。

四、中小微企业大多是一些创新性的行业，但是创新本身就具有一定的风险。

创新本身就是一种风险性很高的行为。对于创新的企业来说，没有太多的先例可以参考，只能靠自己摸索。对于金融机构来说，他们要为这一新的行业重新创造一种行之有效的评估方案，这同时也会带来一定的成本。

政府的一些政策也一定程度上限制了中小微企业的融资。

一、政府去杠杆的政策加大了中小微企业的融资难题

杠杆率过高会引发一系列的金融问题，这就好比一个负债过多的人，一旦他的资产经营出现问题，就会引发一连串的负面效应，因此政府会实施一些去杠杆政策。但这也一定程度上限制了中小微企业的融资。例如，中小微企业的融资有很大一部分来自于影子银行，影子银行在去杠杆的政策下发展受到限制，中小微企业的融资渠道也相应受到很大程度的挤压。

二、政府下压对中小微企业贷款的利率，出发点是提供帮助，却适得其反

这种政策表面上来看确实也会给中小微企业带来好处，但事实则不然。由于自由交易会提升社会的福利，而贷款的利率本质上也是一种市场化交易的产品，其利率的值是由供给和需求确定的。政府的这项政策本质上打破了利率的市场化。高风险高回报是市场的一个原则，中小微企业的投资风险很高，那么相应的定价就应该水涨船高，这样才能保证银行或金融机构的权利。但是如果强行将利率下压，金融机构获得的回报就不与其风险相匹配，这就会导致一些暗箱操作的发生，最终还是对中小微企业的融资带来了不利因素。

从产生问题的原因入手，我们可以对症下药，考虑相应的解决措施。

一、政府应当适当引入金融机构的竞争，让更多金融机构进入相关行业。

只有市场有了竞争，才能提升消费者的福利。在资本市场也有类似的道理，我们可以放宽准入门槛，让更多金融机构加入竞争，银行会面对更大的压力，进而想办法为中小微企业提供融资服务。

二、政府应当支持利率的市场化。

现有政府的利率政策有一定程度的“一刀切”，一定程度上将大量中小微企业拒之门外。我们更应该实施市场化利率，让银行或金融机构来评估风险，让他们为风险进行定价，这样虽然融资成本提高，但是会提升银行或金融机构为中小微企业融资的积极性。

三、使用新技术，例如互联网金融等方法方便银行或金融机构为中小微企业提供融资。

上文提到中小微企业的风险难以评估的问题，我们可以从当下正蓬勃发展的互联网金融入手考虑，互联网金融充分利用了大数据的优势，通过大数据，不需要有一家企业的历史数据也可以对这家企业进行全面的信用评级。■

1949 字

**WORD 批量转 PDF 工具-未注册 注册码购买 QQ: 3049816538(注册后本
文字和以下内容消失)**

**成都购房咨询, 大专本科成都落户咨询, 成都社保代缴咨询 QQ:
3049816538**