

选题（20%）	说理（60%）	文笔（20%）	总分

作者：于明智

学号：1810307205

学校院系：北京大学医学人文学院

提交日期：2020 年 12 月 19 日

融资难：疫情期间小微企业贷款问题研究

2020 年新冠疫情肆虐全球，世界各国经济均因疫情受到影响，而中国也不例外。疫情期间，中国采取了一系列措施以维持经济生产工作平稳进行。其中，央行虽然在疫情期间数次下调利率，但部分小微企业仍面对贷款难题。小微企业的贷款来源虽多，但占绝对主导地位的提供者仍然是商业银行，因此本文主要将商业银行视为贷款的主要来源，从经济研究视角，研究小微企业为何面临贷款难题。

商业银行作为货币政策传导的执行者，其提供贷款的通道是否通畅对于小微企业的生存和中国经济至关重要。贷款可以使商业银行获得利息收入，创造货币；也可以使企业实现融资和运转，进行各类生产活动。但在疫情背景下，贷款这一使双方受益的机制受到了阻滞，商业银行由于风险因素不愿放贷，小微企业也由此受创。长此以往，小微企业融资受阻，导致生产工作和企业规模受限，国家宏观货币政策失效，我国经济必受其累。因此，解决融资难的问题至关重要。

求解应寻本，贷款难题的本质涉及经济学知识，因此理论方面的知识建构至关重要。资源的稀缺性决定其必然有供给和需求，而借贷关系的本质也是如此。在信贷市场中，产品是贷款，商业银行供给贷款，小微企业需要贷款，利率视作贷款价格。由新古典理论可知，完全竞争市场在均衡状态出清，得到均衡利率。此时贷款供需平衡，所有需求都能得到满足。

然而信贷市场与一般市场的不同之处在于：商业银行可以针对需求方决定价格。由于贷款的需求方在贷款额度，担保能力，自身资产规模和信用水平均各不相同，银行针对不同企业制定的利率（即信贷市场的价格）也各不相同。此时由福利经济学可知，相应利率水平下的供给和需求仍然是平衡的，此时小微企业的贷款需求依然可以实现全部满足。

上述分析的结果显然不符合疫情期间小微企业贷款的境况。我国小微企业对于融资的需求是可观的，而商业银行的可贷资金也尚未告急，但在这样的条件下，小微企业仍然面临融资难题，商业银行对其贷款需求实现供给的人数只有一小部分。这样的反差之所以出现，是因为信贷市场并不满足前文的假设条件。

西方各类经济理论具有不同的前提假设、适用范围、逻辑和结论，明确理论的前提假设、适用范围是决定理论效果的基本前提。基于此，如果新古典理论的一般均衡理论能成功用于信贷市场，其需要满足以下假设条件：（1）完全竞争市场；（2）供给方提供商品为同质的货币资金；（3）信息完全，交易成本为零。但信贷市场无法满足全部假设，具体阐释如下：

首先，信贷市场不满足假设一，其不是完全竞争市场。我国对银行业的准入要求严格，基于相关规定对银行业限制较高，因此信贷市场上的供给者屈指可数，且大多数为国有大型商业银行。其次，信贷市场同样不满足假设三，其信息不完全，信息不对称现象较严重。商业银行因无法准确判断每个贷款用途的盈利程度和小微企业的偿还能力，处于信息下风，但其作为资源的掌控者又需要对资金负责，由此产生逆向选择和道德风险问题。而信用机制的不完备性也使商业银行评估小微企业坏账的可能性更加困难，只能通过少数易得知的信息判断风险，最终使其对借贷结果偏谨慎化。除信息问题外，商业银行在执行和监督合同时需付出一定成本，因而存在交易成本。

基于上述分析，信贷市场和我们构建的理论模型已有较大出入，导致金融资源无法实现帕累托最优，使央行的宏观调控路径受阻，使资金无法充分补贴至小微企业。小微企业的融资难题本质上涉及商业银行因为信息不对称等多个原因导致的保守性决策，因此提出如下解决方法：

一、减少信息不对称。我国应进一步完善公民的信誉和信息记录体系，使相关单位在涉及决策时有证可依。就小微企业而言，相关负责人之前的贷款偿还情况、经营活动、盈利状况和个人当前资产状况都应记录在内，必要时可供参考。

二、提高违约成本。提高违约成本可以使小微企业违约产生坏账的可能降低，从而使交易的监督成本降低，让商业银行提供贷款的可能加大。我国当前针对长期违约的“老赖”制定了一系列措施，但这些措施仍有待强化，如果继续强化对违约的执行措施，提高违约成本，则监督成本必然下降，商业银行贷款的可能也大幅上升。

三、将民间放贷机构规范化。对民间放贷机构进行律评估，极少数符合要求的机构课发展成为商业银行，剩余机构按相关规定严格规范放贷行为，使商业银行数目增多，可信融资机构增多，从而使企业融资渠道增多。

综上所述，疫情期间小微企业融资难的问题，本质上涉及贷款供给方和需求方的信息不对称、监督成本高等问题。而本文在新古典理论下，运用一般均衡理论将信贷市场的供需关系描述后，指出其不满足均衡的原因在于假设条件，并对假设条件与真实情况的不同进行了分析。最后，为解决这一问题，本文提出了减少信息不对称，提高违约成本，将民间放贷机构规范化等方式，增加小微企业融资的渠道和可能性。

2000 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