

选题（20%）	说理（60%）	文笔（20%）	总分

作者：姜雅轩

学号：1700015429

学校院系：北京大学经济学院

提交日期：2020 年 12 月 15 日

疫情下的中小企业贷款是否“难上加难”

今年 12 月 1 日，人民日报发文《工信部等 17 个部门联合推出 25 条具体措施——全方位纾困解难，支持中小企业发展》，将人们的注意再次聚焦中小企业发展。中小企业是我国市场经济发展的重要主体，在提供就业机会、激发市场活力等方面起着非常重要的作用。一直以来，中小企业“融资难”、“融资贵”问题非常显著，早在 2002 年就有报告指出：“在调查中私营企业普遍反映融资难。这是一个老问题。政府、银行、企业、工商联以及其他中介组织都做过很多努力，但成效还不很明显。”¹而将近 20 年过去，这一问题仍未得到根本性的解决，中小企业贷款问题热度不减，一直是社会讨论的焦点。

今年年初突发的新冠肺炎疫情，给大量的中小企业带来了沉重打击，消费需求陡然下降，订单量骤减，很多小企业因为资金运转停滞而濒临倒闭，急需各方资金的支持，这对本就很难得到贷款的中小企业来说无疑是“雪上加霜”。那么中小企业由来已久的贷款问题到底是如何产生的，我国一直有集中力量办大事、行政命令效率高等优点，大银行也都归国有，为什么这个问题一直没能解决，在今年这样特殊的疫情冲击下，中小企业贷款是否“难上加难”呢？

首先，导致中小企业融资约束的最重要原因之一就是由信息不对称导致的逆向选择和道德风险问题，导致金融机构对中小企业失去贷款信心，减少对民营企业尤其是中小企业的贷款。简单来说，逆向选择就是越还不起贷款的人越可能贷款。很多急需资金的中小企业都处于运营困难的状态，自身经营风险较大，还债能力低，净值不足且抵押品有限，经营状况确实堪忧，就像我们不会轻易借钱给不熟而且看起来很可能不还钱的人，银行在面对形形色色他们并不完全了解的中小企业时，也会有这样的顾虑。同时，大多数中小企业也没有可靠的担保人，很难得到银行的贷款。道德风险则是由于银行等金融机构的监管人员不可能拥有各行各业的业界经验，很难监管到他们贷给企业的钱究竟作何用途了，企业很可能不是拿着这笔钱“救火”而是“玩火”，这也让金融机构贷款给企业时更深思熟虑。其次，中小企业数量较多，资金需求量大，但贷款供给有限，同时，金融机构分配信贷资源是通过信用级别的

¹ 2002 中国私营企业调查报告[J].政工研究动态,2003(08):20.

高低顺序进行的，中小企业的信用级别一般都较低，金融机构会优先贷款给那些大型的、信用好的企业，这些企业拿到充足的资金后，运营越来越好，及时还款，信用提高，将来贷款的额度也越来越高，这就导致我们常说的“富人更富，穷人更穷”，中小企业的贷款境地愈发艰难。

在疫情冲击下，我国一季度 GDP 迎来了首次负增长，经济活动中各主体也受到不同程度打击。在宏观经济不景气的条件下，贷款不良率上升，贷款无利可图，金融机构本身也需要盈利，因此他们会减少信贷供给来提高利率，同时由于经营风险上升，持有超额准备金的收益增加，综合来看，银行宁肯让资金闲置，也不愿意提供资金给缺乏资金的中小企业，这种行为可以被称为“惜贷”，类似于我们耳熟能详的大萧条时期资本家宁肯把牛奶倒进大海也不免费提供给穷人的“牛奶惜售”行为。从这一点来看，疫情对于中小企业贷款无疑是雪上加霜。

由于疫情对中小企业形成负面冲击，进一步激化贷款矛盾，政府对于中小企业发展更加重视，采取了一系列措施帮助他们渡过难关。今年 7 月，工信部等 17 个部门针对中小企业发展出台政策，政府首次提出引导银行业金融机构探索建立授信尽职免责负面清单制度，将违规贷款的红线划清，信贷从业人员只要履行职责就不再因为某企业坏账受到终身追责，提高银行向中小企业放贷的意愿；其次，央行也发文鼓励金融机构下调贷款利率，提高存款准备金容忍度，对有发展前景但受疫情影响暂遇困难的企业，特别是小微企业，不得盲目抽贷、断贷、压贷²，为金融机构和中小企业贷款双方减轻贷款压力，促进贷款外放。数据显示，截至 9 月末，普惠小微贷款余额达到 14.6 万亿元，同比大幅增长了 29.6%，10 月，中小企业发展指数达到 87.0，比上月上升 0.1 点，升至今年 2 月以来最高点。³

从目前来看，政府出台了很多政策帮助中小企业抵抗疫情冲击，一定程度上放松条件，为贷款提供良好环境，但是中小企业贷款难问题积攒已久，非一日之寒，暂时性的帮助也只能起到暂时性的作用。在经济逐步恢复稳定后，宽松的贷款条件会表现出很多问题，比如逃债坏账现象的大量出现等，金融机构还是会加强对贷款企业的资格审查，这又回到了上文的不良循环中，中小企业仍然有很大可能难以贷款。因此，虽然疫情下中小企业贷款在政府扶持下没有受到严重的额外打击，但是中小企业今后的贷款之路仍然崎岖，政府仍走在寻求解决办法的漫漫长路上。

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

2000 字

² 中国人民银行，《中国人民银行 财政部 银保监会 证监会 外汇局关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》银发〔2020〕29 号，2020-02-06

³ 韩鑫，《工信部等 17 个部门联合推出 25 条具体措施——全方位纾困解难，支持中小企业发展》，人民日报，2020-12-01