

# 解决中小企业融资难问题的思路

贺满萍

(江苏联合职业技术学院徐州财经分院 江苏徐州 221000)

**【摘要】** 目前融资难已成为困扰中小企业发展的突出问题,解决这一问题需要全社会的共同努力,关键是要在企业、金融机构和政府之间建立正常的市场经济关系,建立健全面向中小企业的金融体系和社会信用体系,积极推动中小企业融资渠道多元化、方式市场化、手段规范化和结构合理化。

**【关键词】** 融资 金融风险 抵押贷款 资信 担保

## 一、中小企业的融资现状

1. 银行贷款是中小企业融资的主要方式。改革以来企业融资渠道出现了一些多元化的变化,但由于中小企业自身底子薄、自有资金少,民间融资等各种融资渠道又不够畅通,因此资金的主要来源仍然是金融机构。

2. 中小企业融资的主要形式——抵押贷款和担保贷款。为减少银行的不良资产,防范金融风险,我国商业银行(含各类中小金融机构)普遍推行了抵押、担保制度,纯粹的信用贷款已经很少。

3. 流动资产贷款期限缩短,固定资产贷款趋于减少。在现行的银行信贷授权授信制度下,直接与中小企业发生核贷关系的基层银行机构权限很小,大部分没有固定资产贷款投放权,而只有规模不大的流动资金贷款权。

4. 中小企业贷款减少。东部地区一些基层银行为寻找资金出路,开始调整贷款方向。不少银行决定进一步减少对中小企业的贷款,增加了对基础设施和自然人的贷款。支持基础设施建设符合国家产业政策,资金投放也安全可靠;自然人贷款是用个人财产,其中多为城镇居民住房作抵押的贷款,回收比较有保障。

## 二、中小企业融资的困境

1. 中小企业融资难。一是抵押难。中小企业可抵押物少,抵押物的折扣率高,而且评估登记部门分散,手续繁琐,收费高昂。二是担保难。主要表现为中小企业难以找到合适的担保人。三是基层银行授权有限,办事程序复杂繁琐。

2. 银行放款难。一是中小企业财务制度不健全。对此,金融机构首先考虑的是防范金融风险,保全银行资产,大幅度减少对中小企业的资金支持,并大范围撤并基层分支机构。二是虽然普遍实行了抵押担保制度,但落实起来很困难。三是对贷款责任人的责任追究过严,而激励却不足。四是维护金融债权难度仍然较大,金融环境有待改善。

## 三、解决中小企业融资问题的思路

1. 健全地方中小金融机构。发展地方中小银行是解决中小企业融资的一个重要途径。

一是结合国有银行的股份制改造,在国有银行推行金融控股公司制,改一级法人为多级法人,以增强基层金融机构的独立性,使其更好地为县域经济服务。二是将国有银行的县域机构改造为独立的地方银行。这一过程可吸收民间资本入股,从而发挥社会资本参与中小金融机构发展的积极性。三是在试点的基础上,以地市或经济发达县为单位,新设一批以民间资本为主的中小银行。四是完善农村金融服务体系,由国家给予适当政策扶持。通过试点取得经验,逐步将农村信用社改造成为农村服务的地方性金融机构。五是推进存款保险制度的建设。逐渐形成金融机构风险的市场分担机制,以增强金融机构改善经营的动力和压力,减少其经营的风险。

中小企业需要的是与其制度、规模相称的中小金融机构为其提供金融服务。要采取有效的政策措施,从资金来源、结算体系、存款保险体系、担保体系和再贷款等方面扶持中小金融机构的发展,并在发展中加强对中小金融机构的监管和风险防范。

### 2. 建立支持中小企业发展的政策性金融体系。

(1)从现有政策性银行派生出面向中小企业的贷款部门,并通过立法的强制性保证政策性金融机构对中小企业的融资比例。可考虑扩展中国农业发展银行的功能,要求其将一定比例的资金投入县以下中小企业,使其成为支持农村地区中小企业发展的政策性金融机构。相应的资金来源可通过财政担保发债来解决。

(2)新设政策性中小企业银行。在有条件的省市,可新设由地方财政出资或担保融资的中小企业政策性银行。可结合对《预算法》的修订,允许地方财政发债或担保发债,解决地方政策性银行的资金来源。政策性银行不必设立过多的分支机构,其资金运用可委托地方商业银行代理。比如由政策性银行在商业银行开设一个委托贷款账户,该账户的资金只能贷给中小企业,并按实际贷款额向商业银行支付一定的代理费,商业银行负责贷款对象的选择及贷款的回收,贷款利率为市场利率,贷款风险由政策性银行与商业银行共同承担。这一方式只要确定好代理费及风险分担比例,就既能刺激商业银行积

极发放贷款,又能约束商业银行不随意发放贷款。还应注意的是:在利用政策性银行的低成本资金时,应将利息直接补贴给中小企业,而不是补贴给商业银行,以减少商业银行在代理政策性金融业务时的道德风险。

**3. 强化金融机构对中小企业的扶持力度。**金融机构关键是要处理好扶持中小企业发展与防范、化解金融风险的关系。必须从战略上认识到,只有在发展中才能防范和化解金融风险,重点应放在边际改善(增量改善)方面,以逐步“稀释”不良贷款。当前可采取以下几项措施:

(1)充分发展贷款业务,完善现行银行信贷管理制度。各商业银行要科学、合理地设置面向中小企业的信贷机构,充实信贷人员,不断提高信贷人员素质。应根据各地经济发展的需要及当地基层金融机构资信等级情况,实行区别对待、分类指导的原则,加大对优质金融机构的授权,对企业的授信也应从简。要根据金额不等、期限不等、对象不同的各种贷款需求,采取相应的审批程序和抵押担保办法,既能够有效地控制风险,又能够扩大贷款可选择的范围,同时降低贷款管理成本,提高经营效率。

(2)改革目前的信用等级评定办法。在中小企业信用等级评定中,应适当降低企业规模这一指标的权重,变重规模为重效益、重成长性,以相对消除对中小企业的信用歧视,这对于大量成长型中小企业尤为重要。可借鉴国外经验,利用信用资料,实行对中小企业的小额贷款信用评分制。各银行应在广泛深入调查的基础上,建立符合中小企业特点的中小企业信用评级体系。

(3)适当扩大贷款抵押率。商业银行可考虑按照企业的资信、产品的销售状况、所处的经济地带以及不同的经济周期,采取不同的弹性系数以扩大贷款抵押率。这一弹性系数的确定由中央政府掌握。这种方式,既可增加一些信用贷款的比重,有利于市场前景看好的企业的发展,有利于中西部地区经济的快速增长,亦不致使风险失控。同时,与现有贷款原则也可衔接。当然,这是一项重大措施,是在金融风险和高失业风险之间所做出的选择。对此,只能采取平衡策略,使两者之间保持一定的张力。

(4)通过金融产品创新,使银行对中小企业的资金供给更有弹性。提供金融新产品,包括授信额度、利率优惠、部分信用贷款、贸易融资、票据贴现、买方信贷、保函、保理和绿色通道特别优惠服务等。还可为企业提供企业融资、财务管理、理财咨询服务,协助企业申报火炬项目、创新基金、种子基金以及为企业争取风险投资等服务。

(5)严格贷款风险管理,在支持中小企业健康发展与保证银行资产质量之间寻找切点。针对中小企业贷款风险相对较大的情况,各商业银行除按规定提取呆坏账准备金外,按照国际经验,应依照谨慎会计原则,提取中小企业贷款的特别准备金。为分散银行风险,可以在条件成熟时推行中小企业贷款证券化,以银行的贷款作抵押发行标准化证券,在资本市场上出售。对符合条件的中小企业提供贷款保险业务,当贷款出现问题时,由保险公司给予一定比例的补偿。

**4. 继续推进中小企业信用制度建设。**从融资角度看,目前中小企业财务制度不健全,财务信息存在一定的虚假情况,已经严重阻碍了金融机构对其资金的投入。因此,中小企业除建立起规范的产权制度外,还必须建立适合中小企业特点的信用信息征集与评价体系以及失信惩戒机制,完善中小企业信用信息系统和信用档案数据库,逐步实现中小企业信用信息查询、交流及共享的社会化,将营造信用环境与提升中小企业融资能力结合起来。开展企业诚信活动,健全企业信用制度,建立企业信用自律机制。

**5. 建立健全有效的中小企业信用担保体系。**

(1)中小企业信用担保体系不是传统意义上的政府行政担保,而是政府扶持下的市场化担保,政府仅以其出资额承担有限责任。其意义在于建立银行与中小企业之间的良好信用关系,提高中小企业的信用意识,推动以政府为主导的信用制度建设和以社会为主体的信用体系的形成。建立中小企业信用担保体系的根本目的是建立起以中小企业为突破口,包括信用征集、信用评价、信用担保在内的社会化信用体系。

(2)从国情出发,选择市场公开操作型的中小企业信用担保体系,即银行向政府机构申请作为协作银行,担保机构将担保资金存入协作银行或央行指定的银行;银行收到企业贷款申请认为需要担保时,由企业向担保机构申请担保;担保机构同意出具保函并收取担保费;出现不能清偿的情况时,担保机构经审查后按规定比例直接补偿银行。

(3)采取多种形式增强担保机构的资本实力,拓展担保业务,扩大担保规模,搞好信用评级,增强担保机构的担保能力和抗风险能力。各级政府要在本级预算中编列中小企业信用担保支出预算,尽快建立中小企业信用担保基金,同时尽快组建国家中小企业信用再担保机构,为省级中小企业信用担保机构提供再担保服务。

**6. 拓宽中小企业直接融资渠道。**鼓励符合条件的中小企业到境内外上市,分步推进创业板股票市场建设,逐步建立中小企业上市育成体系。在直接融资方面,对中小企业更为重要的是建立和健全中小企业证券的场外交易系统和交易制度。要在清理整顿和规范地方性的企业产权和股权交易市场的基础上,设立并逐步开放全国性的为中小企业直接融资服务的场外市场。恢复并规范发展地方性产权交易市场,对解决中小企业融资难问题的作用近期会比建立创业板股票市场要大得多。此外,应建立和完善创业投资机制,支持中小企业投资公司的设立和发展。

#### 主要参考文献

1. 中国中小企业融资网编.中小企业成功融资必读.北京:中华工商联合出版社,2005
2. 刘白宁.中小企业如何贷款.北京:企业管理出版社,2005
3. 王铁军.中国中小企业融资模式.北京:中国金融出版社,2004
4. 焦春红,汪远权.小企业融资问题的解难构想.金融时报,2003-06-30