



引用格式:王银枝,张远. 征信视域下我国小微企业融资难破解路径研究[J]. 郑州轻工业大学学报(社会科学版),2021,22(3):73-78.

中图分类号:F832.4 文献标识码:A

DOI:10.12186/2021.03.010

文章编号:1009-3729(2021)03-0073-06

征信视域下我国小微企业融资难破解路径研究

Research on the financing path of small and micro enterprises in China difficult to crack from the perspective of credit reporting

王银枝¹,张远²

WANG Yinzhi¹,ZHANG Yuan²

1. 中国人民银行郑州培训学院,河南 郑州 450011;
2. 河南开封科技传媒学院 图书馆,河南 开封 475001

摘要:小微企业融资难是我国经济发展过程中不容忽视的问题,特别是新冠肺炎疫情的冲击,给我国小微企业带来了严峻的生产经营压力。征信系统作为我国重要的金融基础设施,在提升小微企业信息透明度、优化小微企业信用环境等方面发挥着重要作用。通过优化征信系统,加快社会信用体系建设,完善小微企业信用体系,解决小微企业融资中的信息不对称等问题,可以有效缓解小微企业的融资难问题,助力小微企业健康发展。

关键词:

征信;
小微企业融资;
信息不对称;
信用体系建设

[收稿日期]2021-04-25

[基金项目]河南省科技厅软科学项目(212400410138)

[作者简介]王银枝(1963—),女,河南省荣阳市人,中国人民银行郑州培训学院教授,主要研究方向:征信理论与实务。

小微企业是我国国民经济中的重要力量,长期以来,其在促进就业、改善民生等方面都发挥了重要作用。然而,由于小微企业规模小、可抵押资产不足、抵御风险能力弱等,其一直面临着融资难的问题,这严重阻碍了小微企业的发展。尤其是2020年以来,受新冠肺炎疫情的冲击,我国小微企业的融资更是雪上加霜。着力优化小微企业发展环境,破解小微企业的融资困境,助力小微企业发展,显得愈发迫切。

小微企业融资难一直是我国学术界和金融工作者关注的热点问题。近年来,我国有学者从信用、征信等方面提出了破解小微企业融资难的建议。张亦春^[1]深入研究了我国社会信用的缺失状况,揭示了社会信用对于一个社会、一个国家乃至企业、个人所具有的重要意义;李先瑞^[2]阐述了在大数据时代背景下信用资本在小微企业融资中的作用,在此基础上,提出了大数据征信在小微企业融资中的应用路径;仲伟霞^[3]认为小微企业征信信息供给不足制约了小微企业征信服务发展;常璟等^[4]指出破解小微企业融资困境的关键在于打破信息不对称瓶颈;吴晶妹^[5]认为在市场成熟的情况下,政府信用信息能够合理分类并分类管理,未来我国将形成三大数据体系,应将政府信用信息有条件地、有序地开放,当前政府应当建立国家级和省部级征信信息交换平台,以实现数据库的互联互通。

征信系统作为我国重要的金融基础设施,在提升小微企业信息透明度、优化小微企业信用环境等方面发挥着重要作用,从征信视角研究破解小微企业融资难的问题具有重要的理论和现实意义。鉴于此,本文拟在剖析小微企业融资难根本原因的基础上,分析征信在小微企业融资中的作用,进而提出发挥征信对小微企业支持的效能,以助力我国小微企业发展。

一、我国小微企业融资难的主要表现

当前,我国小微企业融资难主要表现在以

下几个方面。

1. 资金缺口较大

长期以来,融资难、融资贵严重制约了我国小微企业的生存和发展。从融资需求看,近年来,我国小微企业的融资需求一直较高,每年的增长率一般都在10%以上。世界银行发布的《中小微企业融资缺口:对新兴市场微型、小型和中型企业融资不足与机遇的评估》报告显示,我国中小微企业潜在融资需求达4.4万亿美元,融资供给仅2.5万亿美元,潜在融资缺口高达1.9万亿美元,缺口比重高达43.18%。

2. 融资成本过高

目前,我国小微企业的融资成本主要包括以下四个方面:一是银行贷款的利息,包括以基本利率结算的利息和以浮动利率结算的利息。浮动利率根据借款人的信誉、贷款期限等在借贷期内可定期调整,通常按照基本利率加成计算,浮动的幅度不超过20%。二是抵押物等的核实、登记、评估等方面的费用,据调查,这些费用一般占到全部融资成本的20%左右。三是用于担保方面的费用,年费率大体在3%左右^[6]。四是风险保证金利息支出。金融机构在提供借款时将一部分利息从本金中扣除,小微企业实际借到的本金要比约定的低,目的是为了确金融机利息的回收。以上这些因素无疑都加大了小微企业的融资成本,加剧了小微企业的融资困境。

3. 融资渠道单一

在我国,由于其他融资渠道不畅,小微企业融资主要以银行等金融机构的贷款为主,方式单一。然而,小微企业由于自身各种客观原因,往往很难满足这些金融机构的贷款条件,能够获得的贷款数量几乎是微不足道的。大多数金融机构往往以小微企业财务不规范、会计信息不全或缺乏抵押品为由而拒绝放贷。许多金融机构对办理小微企业贷款方面有很多规定,这些规定使得众多小微企业望而却步。

二、我国小微企业融资难的根源

近年来,学者们对解决小微企业融资难问题进行了大量研究和探讨,提出了一系列的对策和建议;现实中,我国也采取了一系列措施来缓解小微企业融资难、融资贵的问题。然而,我国小微企业融资难的问题一直存在,仍未从根本上得到解决。目前我国小微企业融资难的根源主要表现在以下五个方面。

1. 获取和征集信息难,信用体系不健全

首先,由于缺乏外部约束机制,对小微企业的大部分生产经营信息和管理者信息没有强制性对外公开披露的要求,人民银行对于采集到的小微企业信用信息不能确保其真实性,主要是由于在实践中人民银行征信部门不具备逐一核实其真实性的条件。因为人民银行对小微企业信用信息的采集和更新,主要是根据企业在申请办理贷款卡与贷款卡年审时由企业自己提供。此外,小微企业的生产经营等信息分散于质检、工商、税务等部门,这些部门都建立有自己的信息系统,这样就形成了条条框框的阻隔,各成系统,并且各部门出于信息安全等方面的考虑,对自己采集到的信息多采取垄断式保护,其他部门无法分享,形成数据的“信息孤岛”^[7]。其次,我国信用信息服务体系不健全,小微企业融资环境亟待改善。由于我国的信用评级行业刚刚起步,评级水平不高,缺乏科学的评级方法和高素质的评级从业人员,更没有高质量的信用评级体系,难以对小微企业信用状况进行科学准确的评估。再次,小微企业还没有形成良好的信用文化,信用意识淡薄,社会诚信度不高,大部分小微企业没有规范的管理制度,治理结构和会计制度不健全,有的甚至连最基础的会计信息和账本都不齐全,所提供的账务信息和资料大多未经专业审计和验证,会计信息严重失真,诸如此类,都严重影响了小微企业的社会形象,成为了小微企业融资难的重要因素。

2. 有效抵押物不足,贷款担保难

小微企业规模小,固定资产较少,有效抵押物不足。抵押物是企业的实力和还款能力的现实表征,是看得见、摸得着的风险保障。传统银行等金融机构贷款时往往以抵押物作为判断企业还款能力和贷款有无风险、能否按时收回的重要因素。在贷款发放之前,机器设备、厂房等固定资产和其他抵押物在一定程度上能够代表企业的还款能力,传递出一种信号,银行借此了解企业的经济实力,解除对企业贷款的顾虑,减少信息不对称,有利于银行更直观地识别企业贷款风险;银行把贷款发放给企业之后,抵押物可以在一定程度上起到督促企业按时还款的作用。如前所述,由于银行获取小微企业的信用信息比较困难,对抵押物的要求比一般企业更高。但小微企业由于规模小、固定资产少、有效抵押物不足,因而形成担保难^[8]。

3. 贷款费用高,收益难以覆盖成本

对银行等金融机构来说,由于小微企业自身的特点,与大中型企业贷款相比,小微企业贷款付出的各种费用和成本会更高,收益往往难以覆盖成本,更谈不上盈利了,这对于主要以利润最大化为目标的商业银行等金融机构来说,根本就没有贷款的积极性。首先,小微企业贷款的风险大,违约率高,贷款损失的可能性大,风险成本高。其次,金融机构对小微企业贷款需要付出的人力、物力等资源成本高。小微企业对资金的需求往往是“短、频、急”^[9],对小微企业贷款需要金融机构投入更多的人力、物力。

4. 资金需求效率要求高,难以及时满足

自2020年初新冠疫情暴发以来,全国各地的小微企业都受到了疫情不同程度的冲击。随着国家相关帮扶政策的出台和企业的纷纷自救,目前我国大部分小微企业已进入复工复产状态;但据调查,仍有很大一部分小微企业资金流转困难。现实中发现,小微企业主普遍地更青睐随借随还的借期灵活贷款,资金需求一般

期限较短,但需求往往比较迫切。而银行等金融机构的贷款往往需要层层审批,获得贷款等待的时间较长,审核批准的手续复杂,无法及时满足小微企业短而急的贷款需求。

5. 风险管理能力弱,无法有效控制风险

由于小微企业财务等信息不透明,金融机构难以及时获取小微企业生产经营等的变动情况,无法及时跟踪、发现风险隐患并及时进行策略调整,对于随时可能出现的金融风险,无法有效管理。通常在对小微企业发放贷款前后,金融机构都要对该企业进行全面考察,如了解企业的现金流、物流和信息流等情况,甚至了解企业管理者诚信状况、企业的水电费缴纳情况等,通过信息数据的变化发现风险并进行化解。根据有关资料,美国、日本中小企业的平均寿命分别为8年左右和12年左右。而我国中小企业的平均寿命为3年左右,成立3年后,还在正常营业的小微企业约占全部企业的1/3^[10]。生命周期短,积累的生产经营等各种信息数据较少,再加上小微企业会计信息不规范,财务制度不健全,金融机构很难根据企业各种信息数据的变动情况进行风险管理。

三、征信在小微企业融资中的作用

征信是指依法对个人信用状况和企业信用状况等相关信息进行采集、整理、保存、加工并对外提供的活动。在实践中,征信表现为一种为信用活动提供的信用服务,即表现为第三方专业机构根据相关法律法规对自然人、法人、其他组织的信用信息,以及可以判断这些经济主体信用状况的其他相关信息进行收集、整理、保存、加工,对外提供信用报告、信用评分与评级,以及信用信息咨询等服务,能够帮助经济主体分析判断信用风险、控制风险,尽早消除风险隐患,主动进行信用风险管理的活动^[11]。征信在小微企业融资中主要起到以下五个方面的作用。

1. 缓解银行与企业之间的信息不对称

征信机构依法采集、加工、整理信息数据,形成信用报告、信用评估等产品,提供给信息使用者,能够有效降低放贷机构与小微企业之间由于信息不对称而造成的逆向选择和道德风险。目前,征信机构在采集小微企业信息数据时,采集的范围在扩大,其采集信息的场景既有线下也有线上,既有传统数据也有替代数据。征信机构通过爬取、合作和购买等方式,整合各部门和平台不同种类的信息数据,建立起广泛的数据链接和数据聚集效应,并将这些数据对外进行输出,银行等金融机构在贷款时参考这些信息数据,可有效缓解银行与小微企业之间的信息不对称问题。

2. 加强信用约束

专业化的信用信息服务机构即具有第三方独立性的征信机构,是提供现代征信产品的实施主体。征信体系的建立,有助于金融机构了解小微企业的信用状况,及时识别贷款可能产生的信用风险,以便于在信贷决策时进行参考。完善的征信体系,能够在全社会形成“守信激励、失信惩戒”的氛围。缺乏良好信用记录的小微企业则面临更高的交易成本和更少的融资机会,从而形成守信者受益、失信者受惩戒的社会环境。

3. 缓解抵押品不足、担保难问题

征信活动能够帮助信贷机构对客户进行分析,防止身份欺诈和盗用等情况的发生,识别风险点,区分虚假交易,防范因信息不对称带来的信用风险。现实中,良好的信用记录成为实物抵押之外的一种“信誉担保”。具有良好信用的小微企业,信用成为其经济“身份证”,以信誉作为抵押品,可以减轻融资中实物抵押的压力。

4. 提高决策效率

征信活动使得放贷机构可以及时了解小微企业的信用状况,减少贷前调查的资源投入;金融机构可以借助征信产品(如信用报告或信用评分)对小微企业准确进行风险评

估,有助于放贷机构进行科学决策,缩短放贷的审批时间。这样,整个信贷交易过程的透明度提高了,决策的效率也提高了。1999—2000年,世界银行对51个国家5000家企业的统计数据表明,在有征信机构的情况下,中小企业的融资难度明显下降,从商业银行获得信贷的可能性比无信息共享时获得贷款的可能性平均上升了12个百分点^[12]。

5. 量化信用风险

随着技术的进步,征信机构采取高科技手段进行信息调查,采集大量的数据,建立信用评估模型,能够较为准确地计算出小微企业的信用评分,并以此来度量小微企业可能违约的风险程度。通过征信产品的使用,金融机构能够方便地了解小微企业的信用状况和履约能力,金融机构可以根据客户的信用评分,筛选出符合自身风险管理能力和要求的小微企业客户群,帮助金融机构防范信贷风险。

四、发挥征信对我国小微企业支持效能的对策建议

发挥征信对我国小微企业的支持效能,助力我国小微企业发展,可从以下几个方面着手。

1. 深挖数据来源,拓宽对小微企业信息数据的获取渠道

征信是一种信息分享机制,这是最能反映征信本质的一个特征,也是征信之所以能够成为一项好制度的原因^[3]。征信服务正是通过其信息分享机制,来帮助解决信用交易中的信息不对称问题。因此,对小微企业来说,能否获取全面、完整的信用信息数据,直接影响着征信系统支持小微企业的效能发挥^[13]。为此,应采取有效措施进一步完善我国征信系统,丰富金融信用信息基础数据库数据,加强政府各部门信用信息数据的互通共享,努力实现征信系统对

信用信息数据的全覆盖。一是应加强与政府各部门的信息互通。目前,我国征信系统已能定期从最高人民法院、环保等部门采集失信被执行人信息、环保处罚和许可信息等,应提高相关信息采集频率,加快更新速度,进一步将财税等信息纳入征信系统采集范围。二是应进一步推进征信系统对公用事业有关信息的采集。企业的经营状况和诚信状况在某种程度上也会从其公用事业缴费等信息中反映出来,因此,现代征信系统不仅应采集传统信息数据,还应采集诸如企业用电的费用、用水的费用和电信费用等这些替代信息数据。同时,应加快推进把这些公共事业信息接入征信系统的工作,扩大对该类信息的采集范围,提高征信产品的有效性和实用性。三是应引导小额贷款公司、信托公司、融资性担保公司等非银行类金融机构接入征信系统。加大非银行类金融机构的接入工作力度,能够进一步提高征信系统内小微企业信息的全面性和丰富性。四是应强化数据录入,挖掘征信潜能,推动大数据征信的创新和应用,使系统内小微企业信息数据更加真实、可靠。

2. 完善信用信息共享机制,构建小微企业公共征信平台

打破信息孤岛,推动信用信息共享,必须以全国一盘棋的思维织密信息数据大网,拔掉政府各个部门之间互不相通的“数据烟囱”,打破金融机构之间的“信息孤岛”。一是应加快推进小微企业信息共享平台建设,实现信用信息共享,不断完善政府、企业、金融机构三方信用信息沟通反馈机制。二是应推进尚未进入征信系统的金融机构尽快加入征信系统,及时更新信用信息数据库相关信息,提高企业融资借贷环境透明度,为小微企业融资提供便利条件。三是应统一信息安全标准,加大信息保护力度。同时,应完善数据使用机制和信息安全机制,防

范信用信息滥用和数据泄露等风险。

3. 健全信用服务体系,改善小微企业融资条件

一是应进一步规范信用评级市场,重视信用评级人才培养,尽快建设一支能够熟练运用各种新的科技手段进行信用评级的高素质人才队伍。同时,应制定科学合理的信用评级缴费制度,制定统一的收费标准,以防止出现乱收费现象,杜绝以降低收费标准或评级标准的方式拉拢客户,促使信用评级市场公平竞争,提升信用评级整体水平,为金融机构判断小微企业信用提供帮助。二是应健全小微企业信用担保体系。建议政府有关部门加快小微企业担保体系建设,从税收、奖励、损失代偿补助等方面鼓励民营资金进入担保行业,加快发展商业性和互助性担保机构,为小微企业融资创造条件。

4. 加强征信宣传,提高小微企业信用意识

银行等金融机构应持续加大征信宣传力度,进一步培育和强化小微企业信用意识,鼓励和引导企业重视积累信用记录,树立以诚信为本的企业道德观念。同时,小微企业应加快建立完善的法人治理结构步伐,健全财务管理制度,规范财务管理程序,确保财务数据和信息真实、准确、完整、可靠,在社会上建立良好的信用形象,塑造守法经营、诚信履约的良好形象,增强自身信贷能力。

5. 优化信用生态,建立健全信用惩戒机制

诚信作为社会和谐的基础,对促进经济社会发展发挥的作用越来越重要。优化信用生态,能够最大限度减少社会生活中的各种内耗和摩擦,大大降低社会运行成本。应进一步完善惩戒运作机制和运作环境,加大惩戒力度,扩大惩戒范围。对信用良好的小微企业,加大金融政策支持力度;对信用较差的小微企业列入

“黑名单”,进行行政性约束惩戒,提高融资门槛等,使其实实在在地感受到“一处失信、处处受限”,加大其失信的成本,以期对经济主体自觉守信起到良好的示范效应。

参考文献:

- [1] 张亦春. 中国社会信用问题研究[M]. 北京:中国金融出版社,2004:40.
- [2] 李先瑞. 刍议大数据征信在小微企业融资中的应用[J]. 财务与会计,2015(12):55.
- [3] 仲伟霞. 基于信息供给变革的小微企业征信服务发展对策[J]. 征信,2019(10):51.
- [4] 常璟,吴楠,王梅欣. 从小微企业融资看征信信息平台建设与创新:基于山东省部分地区小微企业的融资调查[J]. 山东大学学报(哲学社会科学版),2014(6):99.
- [5] 吴晶妹. 未来中国征信:三大数据体系[J]. 征信,2013(1):4.
- [6] 蔡丽华. 我国小微企业融资难的现状及对策[J]. 贵州农村金融,2012(7):20.
- [7] 钱学义. 基于征信视角破解小微企业融资难题[J]. 黑龙江金融,2013(3):30.
- [8] 李冬晓. 基于缓解融资难视角下的小微企业征信方式创新[J]. 征信,2012(5):63.
- [9] 魏大鹏. 征信视角下小微企业的融资困境及对策研究[J]. 征信,2012(6):43.
- [10] 万存知. 征信业的探索与发展[M]. 北京:中国金融出版社,2018:4.
- [11] 王晓明. 征信体系构建制度选择与发展路径[M]. 北京:中国金融出版社,2015:210.
- [12] 汪路. 征信若干基本问题及其顶层设计[M]. 北京:中国金融出版社,2018:11.
- [13] 刘云生. 基于征信系统支持小微企业融资的调查与思考:以南京地区为例[J]. 金融纵横,2020(2):10.