

我国互联网金融对中小企业融资的影响分析

杨凯文

南京审计大学

DOI:10.12238/ej.v5i6.1067

[摘要] 本文对互联网金融和中小企业相关内容进行了简单论述,并对其互联网投融资数据、中小企业经济发展指数(SMIE)2014至2020的七年间28个季度数据进行整理。然后对比在传统金融和互联网金融方式两种背景下的中小企业融资困境和优势,认为互联网金融可以在信息的不对称方面有效降低、同时减少了中小企业融资成本、使得中小企业实现个性化融资需要,并能够加强中小企业信用等级的评估,了解中小企业的经营活动,从而能够将风险控制一定范围内。再者运用数据相关性分析研究互联网金融对中小企业融资的影响,选取互联网融资数据、中小企业经济发展指数中的资金指标进行相关性分析。最后简述存在的问题,提出可能的未来发展对策和措施。

[关键词] 互联网金融; 企业融资; 经济发展

中图分类号: F27 **文献标识码:** A

An Analysis of the Impact of Internet Finance on the Financing of SMEs in China

Kaiwen Yang

Nanjing Audit University

[Abstract] This paper briefly discusses the relevant contents of Internet finance and SMEs, and collates their Internet investment and financing data and the 28 quarterly data of the SME Economic Development Index (SMIE) from 2014 to 2020. Then, by comparing the financing difficulties and advantages of SMEs in the context of traditional finance and Internet finance, it is believed that Internet finance can effectively reduce the information asymmetry, reduce the financing costs of SMEs, enable SMEs to achieve personalized financing needs, strengthen the assessment of SMEs' credit rating, understand SMEs' business activities, and control risks within a certain range. Thirdly, we use data correlation analysis to study the impact of Internet finance on SMEs financing, and select the fund indicators in Internet financing data and SME economic development index for correlation analysis. Finally, the existing problems are briefly described, and possible future development countermeasures are proposed.

[Key words] Internet finance; corporate financing; economic development

引言

着眼当前,我国中小企业具有着典型的“五六七八九”特征,中小企业占据着不可撼动的地位。国家也非常重视中小企业的发展,无论是用政策扶植还是利用中小银行或是设置相关管理研究机构,都为中小企业的进一步发展创造了更好的环境。当我们专门思考中小企业融资的问题时,存在的信息不对称、融资成本高、自身财务缺陷特点等原因,都导致中小企业面临着融资困境。然而自13年元年以来,互联网金融发展势头迅猛。互联网金融的优势十分明显,大数据、高效率、成本低等,对我国传统金融市场形成冲击,似乎给中小企业融资的困境带来希望。分析互联网金融的相关优势是否缓解融资的成本及难度,解决中小企业融资问题,研究互联网金融对中小企业融资的影响有着重大

意义。另外随着互联网金融高速发展,行业也在大批风起云涌后暴露出一些问题,对于背景下存在的问题也提出简单的建议。

1 中小企业相关概况

1.1 中小企业的数量情况

根据国家统计局的数据,截止至2018年,我国中小企业数量较2017年减少了约6000多,只有37万户不到万户,实现了2011年以来首次负方向增长;中小企业数量占据我国所有企业的重要位置。其中,我国中型企业和小型企业分别占比13.5%和86.5%。

1.2 中小企业的作用

1.2.1 中小企业可以带动国民经济更好的增长

中小企业虽然自身经营规模较小,相关资源有限,但是可以推动行业专业化,小众化等生产。中国人口众多,中小企业总量

大、规模小,通过细分市场实行各领域小、精、专业的生产经营方式,降低产品的生产成本,提高产品的生产效率。此外,在专业化生产方面,中小企业与大型企业通过优势互补建立协作运行的整体关系,一定程度上补充大型企业的不足,推动了大型企业的发展,推动国民经济的进一步增长。

1.2.2 科技型中小企业可以带动我国的技术改革

现代科技对企业的发展有两个影响:一是技术设备小型化、分散化发展,二是大型化、集中化发展。在新技术革命的浪潮下,许多技术人员或大学教授利用自己的科学研究能力和科研团队,在浪潮的影响下积极发明和创造新技术,并且在“大众创业,万众创新”的浪潮影响下,纷纷成立科技型企业或团队。

1.2.3 中小企业能提供更多的就业机会

中小型企业具有总量大,经营规模小,对市场敏感等特点,因此人才选用具有很高的灵活性而且在我国人口众多,人口教育素质参差不齐的情况下,不同层次使用不同的人才,吸收了更多的人工作,中小企业为整个社会的稳定也提供了坚实的物质基础。

2 中小企业融资的现状和困境

一方面由于非标准信息统计,非标准管理和小规模发展的特征,通常使外界很难清楚地了解和理解中小企业的具体运营状况。另一方面,由于大多数中小型企业属于家族企业,因此在调整融资缺口时采用了更多的内部融资方法,许多中小型企业发现很难从外部筹集资金。

2.1 融资渠道比较单一

根据相关的调研结果,传统银行贷款和私人贷款是中国中小企业的两个主要融资渠道。商业银行对比中央银行,商行作为“盈利”性质的机构,在对中小企业信息难以评估、精准把握的情况下,会增加机构的坏账可能,金融机构确实难以信任并贷款给中小企业,所以中小企业自然难以以合适的利率从银行借到贷款。另一方面,向小企业提供贷款时,小企业通常大多缺乏能够作为担保品和抵押品的资产。而从私人贷款方面来说,这种非正式的手续,非常容易引起债务纠葛。并且私人贷款的利率和借款期限难以规范致使中小企业商业资本链很容易被打破。

2.2 融资成本较高、融资效率较低

首先,与大型企业相比,中小企业具有短期信贷需求。中小型企业通常需要在一年内提供多种财务支持,而这需要信贷支持才能获得便利的重复信贷。其次,考虑到中小企业的经营不确定性,缺乏抵押资产等性质,中小企业又难以抵御经济风波,这将使银行的贷款可能成为坏账。商业银行为了弥补这种损失,常收取较高的贷款利率,这自然而然增加了中小企业融资成本。而国有企业有政府担保,银行更愿意与其合作。此外,中小企业还因为其自身规模小等各种弊端受到限制,财务效率通常不高。

2.3 中小企业信用等级较低

中国中小企业在融资过程中面临多重风险,从中小企业的内部方面来说,大多数中小企业是传统的家族企业,企业内部不注重自身财务管理,缺乏会计人才,会计信息混乱。而且没有信

息的公开和透明会增加财务风险。从中小企业的外部方面来说,由于中小型企业生产和经营的不稳定,由于中小企业对外部变化十分敏感,国家货币财政政策的变化,从而使得市场内的利率、货币供给量等的变化,供给双方发生波动等这一系列的变化,都会给中小企业发展带来转折性的变化。正是基于这两种内部和外部风险,中小企业融资在传统金融下并不理想。一些中小企业故意进行信用欺诈的行为,也降低了社会对中小企业的整体评价。

3 互联网金融背景下中小企业融资优势

近年来,各行各业都在提倡创新,金融科技也就是技术带来的金融创新,它的发展给实体经济带来了许多好处,如:降低融资成本、提高交易效率和开辟了新的道路等。

3.1 便捷有效的企业数据信息

大数据云服务使企业数据更加方便和高效。大规模互联网数据云服务的发展提高了传统金融行业服务于中小企业风险管理的效率,依靠互联网的国家网络技术,金融行业可以查看企业相关信用记录,中小企业网络交易各种信用信息比较分析,以评估中小企业的信用等级。

3.2 业务办理能力加强

互联网使得数据传输速度得到提高,并提高了业务管理效率。传统金融业复杂的应用过程和繁琐的审批过程,在当时存在很多障碍,也增加了很多成本。而依靠互联网金融平台来构建系统,开放金融服务,并通过新观念和发展等。互联网平台可以汇集分散的资本,通过大数据分析精准明确客户需求,提供针对性金融服务,简化业务办理流程,从而降低成本且提高效率。

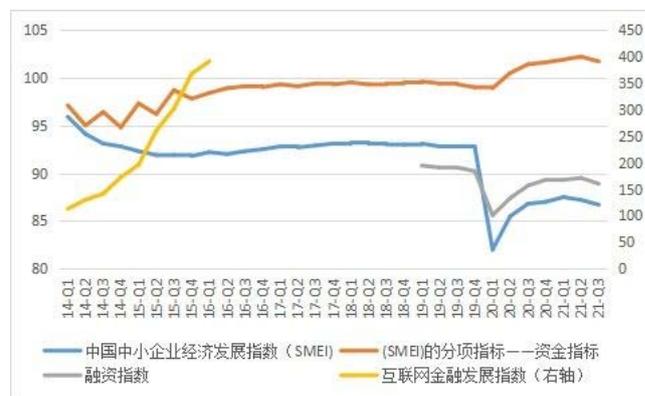
3.3 节约融资成本

互联网金融使用共享网络资源和交互式营销策略的平台,根据客户的个人需求提供定制服务,并根据中小企业的信息为其提供高质量的金融服务。这种方法被在互联网金融背景下广泛使用,它将减少中国中小企业的贷款限制。同时,互联网金融在大数据的覆盖下可以帮助改善中小企业在融资过程中面临的一系列问题,增加中小企业的融资方式。

4 实证研究

4.1 数据选取

时间范围:2014Q1--2020Q4的共28个季度。



(数据来源:中国中小企业协会、北京大学互联网金融发展指数研究课题组)

数据选取:中国中小企业经济发展指数(SMEDI)及其融资指数;互联网金融发展指数中小企业发展指数(SMEDI)是用来说明中国中小企业(不含个体工商户)经济运行状况的综合指数,100为景气临界值,数值越高,景气度越好。本文数据选取SMEI的分项指标—资金指数。资金指数是指从企业的流动资金、应收账款、以及融资等方面的情况来反映企业的资金状况,因其融资指数仅从19年发布,本文暂不使用该数据。

4.2 总结

互联网金融其实在近些年急剧发展。余额宝横空出世的第一天就狂吸金5000万元,在之后的短短半年内更是轻松汇聚了1000亿元的资金;微信理财通也是面世一个星期吸收到了100亿元以上的资金。很显然,与商业银行等传统型存款机构的存款额不断减少的情况相对应,新型互联网金融融资的规模在不断扩大。从数据来看,互联网金额发展指数的上升更加明显,其指数也是从基期2014的100升至近400,近四倍的数据的背后也是互联网金融在快速的发展。在2014至2020年间从图可以看出,虽然中小企业的资金指数有升有降,但总体而言是呈现上升趋势的。总体而言,互联网金融的发展对中小企业的资金融通有着促进作用,也反映互联网金融可以解决部分中小企业的资金问题。互联网金融背景下中小企业融资是有优势的。

5 互联网金融背景下中小企业融资的建议

5.1 推动科技赋能作用

加快科技创新的发展,随着我国5G进入商业中心,技术推动各产业的效率提高,我们也要充分发挥我国高新技术快速发展的新时代,推动科技的赋能作用。加快推动科技创新创业,能够促进金融业的整体发展进步,推动普惠金融工作的进行。对于互联网背景下,中小企业融资工作无论在数据的连接和传递,还是各个工作的安全推进上,都会起到促进作用。

5.2 完善征信体系

中小企业融资难背后的中心问题是信息不对称,可加强中小企业的信用划分和监管部门数据掌握,可以要求在税务、应收、报表等方面根据相关划分,制定具体的财报措施,减少信息不对称的问题。而如何加强企业、公安部门、央行等数据的互

联互通,这又是一个难以抉择的问题。完全的数据流通使得其数据链的安全薄弱环节面临着整个系统的高风险,从而影响整个系统的行业发展。

5.3 完善法律规范监管

根据各种相关研究,互联网金融问题的突出方面是由于缺乏有效监管,监管权责不清、企业混业也给监管带了很大压力。加强互联网机构在监管的方面的细分化,借鉴国外监管体系和方式,快速发展我国互联网金融体系的监管。而在中小企业的管理中,由于数量总多,数据收据难度大,企业财务专业人员不足等原因,在监管方面难度也较大。应加强数据报数体系的监管程度。

6 结语

互联网金融背景下,降低融资成本、提高交易效率、减少信息不对称等相关优势在一定程度上可以缓解中小企业的融资成本高,融资渠道单一等问题,降低中小企业的融资难度。但在互联网金融高速发展的同时,也暴露出了缺乏合理监管的问题,我国应完善相关的监管体系,借鉴国外监管方式,快速发展我国互联网金融体系的监管。

[参考文献]

- [1]吴梦迪,丁胜,吕柳,等.互联网金融背景下的小微企业融资模式分析[J].电子商务,2020,(03):43-45.
- [2]钱颖瑜.互联网金融背景下我国中小企业融资现状及对策研究[J].企业科技与发展,2018,(10):16-18.
- [3]王玉平.互联网金融模式对中小企业融资的影响分析[J].现代经济信息,2018,(16):308.
- [4]段瑜.大数据背景下互联网金融对中小企业融资的影响分析[J].知识经济,2018,(24):37+39.
- [5]项华录.互联网金融背景下中小企业融资能力提升路径[J].质量与市场,2021,(20):82-84.
- [6]黄伟渊.互联网金融背景下中小企业融资问题与对策[J].经济管理文摘,2021,(20):15-17.
- [7]姜雪.互联网金融对中小企业融资的影响研究[J].营销界,2019,(42):223-224.
- [8]詹亮.互联网金融背景下中小企业融资问题研究[J].商业会计,2020,(08):75-77.