

数字金融缓解中小企业融资困境浅议

梁春莲

(广西安全工程职业技术学院, 广西 南宁 530100)

【摘要】中小企业一直是经济发展的关键力量,但其在融资方面面临诸多挑战。传统的融资渠道通常难以满足中小企业的需求,信息不对称和高融资成本等问题限制了其发展。数字金融作为新兴的金融模式,为中小企业融资提供了新的机遇。本文围绕“数字金融缓解中小企业融资困境”的主题展开研究。旨在为政府、金融机构和中小企业提供有益的指导,促进中小企业的可持续发展,推动经济增长和就业机会的增加。

【关键词】数字金融;中小企业;融资困境

引言

中小企业一直被认为是全球经济的发展引擎,在就业创造、创新和经济增长方面发挥着不可替代的作用。然而,中小企业在融资方面一直面临着严重的挑战。传统的融资渠道往往难以满足其多样化需求,导致许多潜在的创新和增长机会未能充分实现。随着数字金融的兴起,这一格局正在发生改变。数字金融不仅为中小企业提供了新的融资渠道,还提高了融资的便捷性和效率。

一、数字普惠金融助力中小企业融资的优势

(一) 提供便捷的融资途径

数字普惠金融在提供便捷的融资途径方面展现出深远的影响力。这一优势的核心在于其对传统金融模式的颠覆性改变,使中小企业能够更加轻松地满足资金需求,促进了经济的可持续增长。首先,数字普惠金融通过线上融资平台的广泛普及,将融资的过程从传统的繁琐、时间长、信息不对称的模式中解放出来。企业可以通过互联网轻松获取各种融资信息,不再受制于地理位置或时间限制,大大提高了信息获取的效率。其次,数字普惠金融强调了高度自动化的审批流程,通过大数据和人工智能的运用,可以在极短时间内对企业的信用风险进行评估。这意味着中小企业可以更快速地获得融资批准和资金的到账,不必再为繁重的文件审查和等待时间而担忧,提高了企业的流动性和运营灵活性。此外,数字普惠金融市场上涌现出多样化的融资产品,企业可以根据具体需求选择最适合的融资方案,不再受限于传统金融机构的一种标准化融资方式。这种多样性为企业提供了更灵活的资金管理工具,使其能够更好地应对市场波动和经营需求的变化。最后,数字普惠金融平台通常提

供全天候的在线客户支持,这意味着企业可以随时获得帮助和咨询,解决融资过程中可能出现的问题,提高了企业与金融机构之间的沟通效率。

(二) 降低信息不对称风险

传统金融体系中,中小企业往往受制于信息不对称问题,这意味着金融机构难以准确评估企业的信用风险,从而导致高额利率、严格抵押要求等不利条件。数字普惠金融通过引入先进的技术和数据分析,显著改善了这一情况。首先,数字普惠金融借助大数据分析和人工智能技术,能够追踪和分析企业的财务状况、交易记录以及市场表现等大量信息。这些数据不仅来自传统金融机构,还包括社交媒体、电子商务平台等多渠道数据源,构建了更全面、多维度的企业画像。通过这些数据,金融机构能够更准确地评估企业的信用风险,降低了因信息不对称而导致的融资成本。其次,数字普惠金融强调了透明度和可追溯性,使融资过程更加公开和可信。区块链技术等分布式账本技术的应用,确保了融资交易的真实性和安全性,减少了潜在的信息操纵和欺诈风险。

二、中小企业融资困境原因分析

(一) 资本结构的不合理性引发高额还款压力

中小企业的融资困境之一源于其资金结构的不合理性,这一问题不仅影响了企业的经营稳定性,还在很大程度上增加了还款压力。首先,中小企业常常依赖短期融资渠道。这主要是因为其资本需求通常集中在日常经营和短期项目上。为了满足这些短期需求,企业倾向于选择短期融资工具,如银行贷款或商业票据。这种依赖短期融资的倾向导致了企业的资金结构偏向短期债务,使其更容易陷入还款周期的艰难境地。其次,监管政策对中小企业的融资选择产生了

影响。银行和其他金融机构在提供融资时必须遵循监管政策，这些政策可能对中小企业的贷款条件和期限设置了限制。由于中小企业往往被视为相对高风险的借款人，金融机构可能会更愿意提供短期贷款，以降低潜在的风险。这使得中小企业难以获得长期融资，增加了还款的紧迫性。

（二）单一融资模式导致融资渠道供需失衡

首先，中小企业在融资模式上往往受限于传统的融资途径。这主要受到金融体系的结构和习惯的影响。大多数中小企业依赖银行贷款作为主要的融资方式，这种传统融资渠道通常包括高额的利率和繁琐的申请程序，这对于一些中小企业来说可能不够灵活或不可承受。其次，融资模式单一也与中小企业的风险偏好有关。中小企业往往更加保守，更倾向于选择传统的融资方式，因为这些方式通常被视为相对较安全。然而，这种风险规避行为导致了中小企业对于新兴融资模式的抵制，从而使其错失了多样化融资渠道的机会。第三，融资模式的单一性还受到市场的影响。金融市场通常更容易提供传统融资方式，如银行贷款，而对于新兴的融资模式，如风险投资或债务融资市场可能发展不足。这使得中小企业在融资时更依赖传统融资方式，因为这些方式更容易获得。

（三）有利信贷制度的不足与信息不对称问题

首先，有利信贷制度的不足与中小企业的特殊性有关。中小企业通常在贷款申请时面临的挑战比大型企业更多。由于规模相对较小，可能缺乏足够的资产作为抵押品，难以获得有利的贷款条件。此外，中小企业的财务状况和经营绩效可能不够透明，这增加了金融机构的风险，使其更倾向于对中小企业采取谨慎的信贷政策。其次，信息不对称问题在中小企业融资中尤为突出。信息不对称意味着金融机构往往难以获得充分的信息来准确评估中小企业的信用风险。中小企业的内部财务信息可能不够透明，这使得金融机构很难进行准确的风险评估。由于信息不对称，金融机构可能会对中小企业采取更为保守的立场，提高利率或要求更多的担保，从而增加了中小企业的融资成本。第三，金融体系的不完善也加剧了有利信贷制度的不足和信息不对称问题。一些地区可能存在金融资源不足的情况，金融机构的覆盖范围有限，这使得中小企业更难以获得贷款。此外，一些金融机构可能缺乏专业化的中小企业信贷团队，导致对中小企业的信贷需求处理不当，进一步加大了信息不对称问题。最后，一些国

家或地区的监管政策可能限制了金融机构提供有利信贷给中小企业的的能力，这进一步限制了中小企业的融资选择。同时政府监管机构在中小企业信贷领域的监管力度不足可能导致金融机构在风险管理上不够谨慎，加大了信贷风险。

三、数字金融缓解中小企业融资困境对策

（一）构建数字金融服务体系，缓解中小企业融资困境

构建数字金融服务体系，以缓解中小企业融资困境，是当前金融领域的一项重要任务。数字金融服务体系的建设涉及多个方面，从技术基础设施到金融政策的改革。以下是详细说明如何实施这一对策：1. 建设数字金融基础设施。首要任务是建立健全的数字金融基础设施。这包括确保高速、稳定的互联网连接和安全的数据存储系统。政府和相关机构需要投资于数字化基础设施，以确保数字金融服务的可靠性和安全性。2. 发展数字金融平台。政府可以鼓励和支持金融科技公司和银行等机构开发数字金融平台。这些平台应提供多种融资产品，包括小额贷款、供应链融资、众筹等，以满足不同中小企业的融资需求。3. 建立数字身份认证系统。为了确保数字金融服务的安全性，需要建立数字身份认证系统。这可以通过生物识别技术、数字证书等方式实现，以验证用户的身份并防止欺诈行为。4. 促进金融创新。政府应鼓励金融创新，推动数字金融技术的不断进步。这可以通过设立金融科技孵化器、提供研发资金支持、制定相关政策等方式来实现。5. 数字金融教育。为中小企业提供数字金融教育和培训是关键一步。培训课程可以涵盖数字金融工具的使用、风险管理、财务规划等方面的知识，以提高中小企业的数字金融素养。6. 金融监管和法规改革。金融监管机构需要审查和更新现有法规，以确保数字金融平台的合规性和用户数据的隐私保护。监管机构还应建立适当的监管框架，以监督数字金融服务的运营和风险管理。7. 支持金融机构的数字化转型。金融机构应积极融合数字金融技术，提供在线贷款和融资工具，以满足中小企业的各种融资需求。这可能包括开发移动银行应用、数字支付系统、在线信用评估工具等。8. 监测和评估。实施数字金融服务体系后，需要建立监测和评估机制，以确保其效果和可持续性。这包括监测中小企业的融资情况、用户反馈以及数字金融平台的运营状况，以及根据反馈和数据不断改进服务。

（二）金融机构融合数字金融，拓宽中小企业服务渠道

金融机构融合数字金融，以拓宽中小企业服务渠道，是解决中小企业融资困境的重要举措。这一对策旨在使传统金融机构更适应数字化时代的需求，提供更多元化、便捷和定制化的服务，以满足中小企业不断增长的融资需求。下面将详细阐述如何实施这一对策：1. 数字化银行平台建设。金融机构可以建设数字化银行平台，为中小企业提供在线银行服务。包括在线贷款申请、账户管理、支付和结算服务等。通过这些数字化平台，中小企业可以更方便地进行日常金融交易，并获得融资支持。2. 在线贷款和融资工具。金融机构应积极开发在线贷款和融资工具，以满足中小企业的融资需求。这些工具可以包括小额贷款、供应链融资、票据融资等，应具备快速审批和放款的能力，以降低中小企业的融资成本和时间成本。3. 数字支付系统。金融机构可以推广数字支付系统，以提供便捷的支付和结算服务。这包括电子支付、移动支付、在线发票和结算工具等。数字支付系统的应用可以加速中小企业的资金流动，提高经营效率。4. 在线信用评估工具。金融机构可以利用大数据分析和人工智能技术开发在线信用评估工具。这些工具可以更准确地评估中小企业的信用风险，降低信息不对称问题，从而提高融资的可获得性和条件。5. 创新金融产品。金融机构应不断创新金融产品，以满足中小企业多样化的融资需求。这可以包括与中小企业特点相符的融资产品，如季度贷款、供应链金融解决方案等。6. 市场拓展。金融机构可以积极拓展市场，尤其是面向偏远地区和新兴市场的中小企业。数字化服务的应用可以突破地理限制，为更广泛的中小企业提供融资机会。

（三）实行差异化支持政策，提供中小企业融资支持

实行差异化支持政策的核心思想是根据不同中小企业的性质、行业、发展阶段和地理位置等因素，制定差异化的融资政策，以满足其多样化的融资需求。以下是详细说明如何实施这一对策：1. 分类标准的制定。首先，政府和相关机构需要制定分类标准，以区分不同类型的中小企业。这些标准可以包括企业规模、行业领域、创新程度、地理位置等。不同的分类标准将有助于精准识别中小企业的需求。2. 创新型企业支持。针对高科技和创新型企业，政府可以制定支持政策，如提供税收优惠、研发资金补贴、

知识产权保护等。这有助于鼓励创新，促进科技型中小企业的融资。3. 传统制造业支持。针对传统制造业中小企业，可以提供优惠的贷款利率、融资担保和融资补贴等政策。这有助于维护传统产业，提高其竞争力。4. 地理位置优势利用。对于位于偏远地区或经济相对不发达地区的中小企业，政府可以制定特殊政策，如设立融资担保基金、提供低息贷款等，以弥补地理位置不佳带来的融资难题。5. 行业协会和合作伙伴。政府可以与行业协会和其他合作伙伴合作，共同制定支持政策。这些组织通常更了解行业内中小企业的需求，可以提供专业的融资建议和支持。6. 信用担保和融资担保。政府可以设立中小企业融资担保基金，为金融机构提供融资担保，降低信贷风险。这将鼓励金融机构更愿意向中小企业提供贷款。7. 数字金融工具的推广。针对不同类型的中小企业，政府可以推广不同的数字金融工具，如众筹、P2P 借贷、供应链金融等，以满足其融资需求。

结语

数字金融不仅有助于解决中小企业融资困境，还推动了金融行业的现代化和创新。希望未来各方能共同努力，促进数字金融在中小企业融资领域的广泛应用，从而推动经济的可持续增长，创造更多就业机会，提高社会福祉。

参考文献：

- [1] 聂秀华, 吴青. 数字金融对中小企业技术创新的驱动效应研究 [J]. 华东经济管理, 2021, 35 (3) : 42-53.
- [2] 朱泽钢, 王虎, 宗庆莹. 数字金融环境下中小企业融资风险影响因素及路径探究 [J]. 经济论坛, 2022 (1) : 55-63.
- [3] 王馨桐. 数字金融缓解我国中小企业融资约束研究 [D]. 哈尔滨商业大学, 2019.
- [4] 聂秀华. 数字金融促进中小企业技术创新的路径与异质性研究 [J]. 西部论坛, 2020, 30 (4) : 37-49.
- [5] 钟成林, 胡雪萍. 科技金融数字化对科技型中小企业融资能力影响研究——基于异质性实现形式视角 [J]. 重庆大学学报: 社会科学版, 2021, 27 (6) : 46-58.

作者简介：

梁春莲 (1991.3-)，女，汉族，籍贯：广西容县，大学本科，中级经济师，研究方向：金融。