

随着2014年年尾迫近，小微企业融资难、融资贵的问题却依然积重难返。

据日前汇付天下与西南财经大学中国家庭金融调查与研究中心共同发布的报告显示，在2014年第二季有了明显的变化。调查数据显示，2014年第二季度，21.6%的小微家庭有信贷需求，2014年第三季度，该比例下降至16.4%，下降了5.2个百分点。

另一方面，迫于经济不景气的生存压力，小微企业“扩张式”信贷需求的锐减度超过了“生存式”信贷需求的扩散度，导致小微信贷需求整体疲软，企业借款意愿跌至十年来最低。

而有信贷需求的小微家庭信贷需求是否得到满足？数据显示，2014年第二季度，49.5%的信贷需求得到了部分或者全部满足，第三季度，该比例略有下降，为47.1%。另外，银行资金更倾向于规模较大、抵押品更充分的小微企业，中小规模的小微企业，融资之路更加艰难。

### 小微企业借款意愿创十年新低

不过，今年以来，国家及地方政府频频出台政策支持小微企业融资。就在11月20日，国务院刚刚下发《关于扶持小型微型企业健康发展的意见》，要求落实扶持小微企业的相关优惠政策和相关部委工作分工，进一步完善小微企业融资担保政策，鼓励新金融模式和相关企业为小微企业提供金融服务，满足他们的融资需求。

而随着资本市场近期热度上升、体系与制度逐渐完善，业内人士表示，未来，寄望于资本市场的多元化与创新，融资难局面或能得到改观。年底银行普遍惜贷，在此特别提醒小微企业主，如有融资需求，可寻求一秒通这类专业第三方融资服务平台的帮助，事半功倍获得银行贷款。

在该报告中，项目组称，小微企业的盈利能力较2012年有明显下降。2014年第三季度亏损企业的比例上升至15.9%，与2012年的6.3%相比，激增了1.5倍。

一环扣一环，由于盈利能力的持续下降，在贷不贷款这件事情上，小微企业显得更加谨慎。调查显示，多数的小微企业主表示，这两年生意难做，钱赚得少，鉴于目前的融资成本，短期内暂时不会考虑扩张店面或者购买设备。但值得关注的是，出现亏损的小微企业主，依然迫切地想从银行贷到周转的钱，以维持经营。

而在2014年第二、三季度，亏损小微企业这种“生存性”的信贷需求较为旺盛，分别为31.9%和31.8%，变化并不明显。而盈利小微企业的“扩张性”信贷需求从第二季度的19.9%降至第三季度的8%，锐减六成，导致了小微信贷需求整体疲软。

不过，贷款需求在此前数月的下行也许不是小微企业独有的问题。10月份企业整体短期新增都出现较大幅度的回落。数据显示，10月新增短期企业贷款179亿元，较上月1646亿元新增规模下降1467亿元。

机构分析，较弱的短期企业贷款显示了相对疲弱的企业周转信贷需求，经济活力相对较差。不过，随着央行对于首套房认定相关政策的逐渐落实，后续居民中长期贷款的增量有望保持上升态势。

### 中小规模小微融资更加艰难

除了信贷需求疲软，有需求的企业想要融到资也不容易。该调查2014年第三季度数据显示，小微企业有47.1%的信贷需求得到了部分或全部满足。

而其中令人注意的是，由于市场资金并不宽裕，银行资金更青睐于“硬”企业，这些小微企业资产规模更大、抵押品更加充分。比较第二、第三季度的数据，大规模小微企业的信贷可得性从57.8%提高到70.6%。与之相反的是，规模中等的小微企业的信贷可得从58.3%骤降至24.2%，小规模小微企业从36.5%略升至39.2%。中小规模小微融资之路更加艰难。

然而，这些较大规模的小微企业，其亏损的比例却远远高于中小规模的小微企业。在2014年第三季度的数据中，17.4%的大规模小微企业出现了亏损，远高于中小规模小微企业的9.1%和12.8%。显然，所谓的“硬”企业其实并非意味着盈利更多、风险小。

调查指出，银行在小微企业的信用评级和风控模型上并没有大的改观，依旧存在信息不对称，从而导致资金错配的问题。在这个方面，银行存在与互联网金融等新金融形态的合作空间。

对于小微企业融资难这个旧问题，平安证券的一份研报表示，大力发展中小金融机构可能是当前有效解决小微企业融资难问题的措施。在民间小贷机构发展起来之后，银行将成为贷款的批发机构，而贷款的尽职调查、助贷和贷中控制等，都交由众多的小贷机构来完成。而如果要彻底解决小微企业融资难问题，还应从企业自身入手，实行优胜劣汰。