

由于中小企业规模小、信用状况不佳、财务制度不健全、经营风险较大和缺少长期规划等内部原因，以及尚未建立起完善的中小企业信用评价体系，银行等金融机构无法准确判断企业的资信状况，普遍对中小企业采取贷款从紧的原则等外部原因，中小企业面临着融资难问题。

(一) 宏观原因分析

金融环境不佳是导致中小企业陷入融资困境的宏观原因，已经出台的金融管理法规大都是针对大企业的，没有给予中小企业足够的关注和支持，中小企业发展相关的法律法规和信用担保体系非常不完善。近几年，虽然国家为了促进中小企业发展，先后出台了很多法律法规和优惠政策，但在实施过程中有些问题没有得到很好地解决，如宣传力度不够导致企业对政策了解不深入，执行效果不好。总体来看，支持中小企业发展的法律和政策体系仍不完善，缺少系统性，缺乏谋划长远和全局发展的规划，可操作性强的具体措施仍然较少。当自有资金有限、内源性融资不足时，中小企业只能依靠直接融资和间接融资等外源性融资方式缓解融资困境。从融资方式来看，股权融资方式不仅可以给企业带来资金，也可能带来更先进的技术，但资本市场准入门槛高，很多不具有条件的中小企业难以获得直接融资机会。同时，在金融监管严格和市场竞争激烈的大环境下，资金供给者的风险防控方式不能很好地综合评价和辨别优质企业与劣质企业，使得银行等金融机构出于风险防范和信贷安全的考虑谨慎对待中小企业的融资行为，因而更倾向于对规模较大、股东背景较好的企业提供资金支持。另外，目前金融机构的产品种类和贷款的信用评级也不能完全满足中小企业对资金量和资金到位效率的需求。