

“经济日报—中国邮政储蓄银行小微企业运行指数”报告

(2015年4月)

经济日报—中国邮政储蓄银行小微企业运行指数课题组

专家点评

服务小微不再“盲人摸象”

中财大中国银行业研究中心主任 郭田勇

“经济日报—中国邮政储蓄银行小微企业运行指数”的发布,在某种程度上有效填补了国内对小微企业统计信息的空白。不同于汇丰PMI、中采联PMI等现有主要经济指标,这个小微企业运行指数具有独特优势:依托邮储银行庞大的、超过70%分布在县及县以下的实体网点服务体系,该指数以小微企业作为采集对象,涵盖六大区域、七大行业,渗透至全国数百个县乡级地区,这无疑提升了样本的可靠性及说服力;同时,在具体的指数编制机制及发布频率设计中,该指数力求严谨而科学、求实而准确,旨在确保指数的权威性,以反映我国小微企业的生存状态及发展趋势,从而为管理者制定相关行业政策提供极具价值的参考。

一项全面、及时、权威地反映小微企业运行状态的统计指数,在有效引导社会资金流向、降低小微企业融资成本、缓解小微企业融资难,进而促进实体经济发展和社会就业稳定增长等方面具有实质性意义;从更广泛的视角考察,由于小微企业普遍具有资产规模小、抗风险能力弱等特点,更易受宏观经济波动影响,因此可以将其视为宏观经济运行的前端触角。基于此,该指数在前瞻性反映宏观经济状况方面具有价值,为衡量、测度宏观经济提供了全新的角度。我们有理由相信,“经济日报—中国邮政储蓄银行小微企业运行指数”的价值将在未来不断得以体现。

力促经济转型顺利实现

中国人民大学经济学院教授 李军林

“经济日报—中国邮政储蓄银行小微企业运行指数”进入公众的视野,是中国小微领域的一件好事,也是中国经济政策转型的典型表现。

广义而言,经济指数一般是用来反映经济总量变动的相对数,但该小微企业运行指数显然不仅仅是反映小微企业运行的一个相对数,它还在各个层面上反映了中国小微企业在风险、融资、信心、市场等多方面的数量变动。

这个指数实际上是由一个指数体系构成的。通过这个指数体系,对中国小微企业的运行状态进行统计和描述,这将对中国小微企业发展起到重要的支撑作用,也将 在一定意义上助推中国经济的转型。毕竟,目前很多高速成长的科技型企业都是由小微企业发展起来的,并且这类企业中还有很多目前仍然是小微企业,其发展趋势对中国经济转型的成败起着决定性作用。

作为反映小微企业运行情况的指数,科学、及时、有效自然重要,但更重要的是如何用好指数,这应该是全社会应该关注的事情。试想,如果每个行业的指数都能够有效反映相关领域的实际状况,则必将有助于熨平经济运行的不规律波动,有利于中国经济转型的顺利实现。

为小微金融立“数字标杆”

财政部财政科学研究所研究员 李全

“经济日报—中国邮政储蓄银行小微企业运行指数”的发布和应用颇为务实、前瞻。其数据来源和覆盖地区、行业广泛,目前应该是国内最全面、最透明的小微企业运行指数。

从指数设计上来看,中国小微领域的统计数据取样较难、统计方法不一,造成了我国长期以来对小微企业的信息统计较为缺乏,统计结果也不尽相同。该指数的构建过程颇为曲折,经过长期的模型设计和专家论证,才形成了兼具宏观与小微特色的指数体系。在行业方面,几乎覆盖了与小微领域相关的大部分行业,尤其是将批发零售、住宿餐饮等行业列出,凸显了指数的小微特征;区域方面覆盖广且分区域指数品种齐全,为我国区域经济发展及城镇化进程提供了基础数据支撑;指数体系不仅涵盖了小微企业采购、生产、销售、扩张、融资的全过程,还囊括经营考核的绩效指标,乃至小微企业的信心指数等,可谓全方位反映了小微企业的运行状况,提供了分析小微全产业链的基础数据。

从框架到细节,该指数体系为中国小微企业的战略布局和经营计划提供了依据,为中国众多的小微企业及其研究者提供了客观、详实、细致的数据基础。

小微指数的构建和广泛应用,不仅有利于银行有效监测信贷风险,在信贷流程中实现全业务链条的风险管控,还有利于遴选潜力巨大、成长性好的小微企业。同时,还可以为行业主管部门、甚至顶层设计者提供一手的准确数据,为政策制定提供依据,也为小微企业群体的稳定发展起到支撑和助推作用。

信心是小微企业发展最大亮点

本报记者 谢慧

从50.4到47.2,看似简单的数字增减。然而波动的指数背后,是一卷小微企业生存全景图。

去年5月份至今,小微企业指数曲线经历了两次较大幅度的波动,指数总体趋势向下运行,且大部分时间维持在50以下,反映出小微企业市场受宏观经济增速减缓的影响,市场供求持续萎缩。但从今年4月份的数据看,随着各项支持政策接连落地,经济下行压力并没有影响小微企业的发展信心。通过分项指数的比较,可以看到,4月份小微企业扩张指数、信心指数均呈上升态势,其中扩张指数为47.1,环比上升0.4个百分点,信心指数为49.3,环比上升0.1个百分点。

通过融资指数和风险指数的对比分析,可以发现,除农林牧渔业、交通运输业以外,其他各行业融资需求均出现了下降,风险因素普遍增加,其中住宿餐饮业的融资需求仍处于行业低位,但其抗风险能力较强,而今年以来建筑业融资需求逐渐增加,但风险指数有所加大。“建筑行业目前看来是平稳过渡。从融资指数来看,今年的波动幅度明显小于去年,但是风险依然存在。”财政部财政科学研究所研究员李全

分析认为,对于建筑业来说,企业经营遇到的主要困难来源于行业竞争加剧,而要解决小微企业行业竞争问题,其背后的动因首先应该是产业结构调整。应该说,没有金融政策的调整,以及金融机构的业务调整,建筑业一季度可能面临非常大的困境,所以此次发布的各分项指数、行业指数,对小微企业而言,无疑有着非常现实的指导意义。

小微企业数量大、分布广、类型多、活力强,是国民经济的重要组成部分。但同时,小微企业规模小、资产少,以及内部治理和抗风险能力较弱等劣势,使其在融资的“关键环节”屡屡碰壁,尽管国家多次出台为小微企业贷款业务定向降低存款准备金率等措施,但是各地反映最普遍、最强烈的,仍是企业融资难、融资贵问题。其成因是多方面的,从行业来看,小微企业主要集中在服务业和制造业,面临发展水平低下、产能过剩等问题,不确定性较高,难以吸引资金;就银行的经营模式来说,偏爱大企业、偏爱有政府信用担保的国有企业,而不愿意为小微企业的经营风险买单,也造成了融资成本高企。

应该说,相比大型企业的成熟完善,我国小微企

业在管理体系、人才配置和资本实力方面,仍有着较大差距,它们也因此遭遇了一系列成长的烦恼,比如成本高、税负高,比如用工难、融资难……这些困难的存在,严重制约了小微企业的发展壮大,也促使我们不断地思考,如何才能精准发力,为小微企业的健康发展提供更有针对性的服务。

现阶段,制约小微企业生存与发展的主要瓶颈仍然是融资难问题。要破解小微企业融资难题,一方面需要金融机构积极创新,让金融活水更好地灌溉小微企业之花;另一方面,也需要政府的积极引导和扶持,构建“互联网+小微企业”的新业态,建立科学、全面、通用的小微企业信息统计分析体系,为其发展提供及时有效的信息参考。

小微企业是“大众创业、万众创新”的重要平台和载体,是促进就业、改善民生、稳定社会、发展经济、推动创新的基础力量。很多情况下,小微企业是创新和转型的胚胎和幼苗,也是创新和转型的营养液,小微企业金融产品的个性化、特色化将是未来发展的必然趋势。“最后一公里”,需要我们精准发力。