

中小企業融資問題淺析

■ 鄭 張 國

歷年來，中小企業融資問題一直廣受社會各界重視，以國內當前的經濟情況而言，中小企業占有相當重要的地位。民國73年，中小企業全年產值達18,148億元，占企業全體的47.56%；家數達719,440家，占企業全體的98.34%；而出口金額與僱用人數占企業全體的比重亦高達59.24%及65.44%，謂中小企業為我經濟之主幹，實不為過。

雖然中小企業對我經濟具有如此之貢獻，然而由於中小企業本身條件之限制及當前金融體系之未臻健全，中小企業在融資方面一直未能享有如大企業般的便利，成為中小企業發展上的一個阻礙因素。

一、中小企業融資困難

中小企業融資問題已存在多年，而政府一直在加強中小企業之融資輔導，除要求全體本國銀行應逐年提高對中小企業之融資比例外，並於民國六十三年設立財團法人中小企業信用保證基金，民國六十五年將台灣合會儲蓄公司改制為台灣中小企業銀行，以作為中小企業專業銀行。近幾年來，中小企業在全體本國銀行所占之融資比率亦些微提高，由表一可知，中小企業之融資餘額在民國61年為217億元，至民國74年達4,888億元，計增加了23倍之多，而融資比率亦由民國61年之22.71%增至74年之35.72%。顯示中小企業自銀行融資情況已較過去稍獲改善。然而，由以下分析，不難發現中小企業在融資上仍有困難，中小企業融資問題依舊存在。

表一 中小企業融資概況

單位：新台幣百萬元
%

期 間	中 小 企 業 自 本 國 銀 行 融 資 餘 額	占總融資比
61	21,719	22.71
62	34,125	23.11
63	47,629	23.69
64	60,797	24.64
65	70,366	26.76
66*	85,030	28.86
67*	144,681	31.10
68*	180,561	32.49
69*	214,617	31.92
70*	249,533	31.80
71*	294,304	32.32
72*	358,449	33.48
73*	426,730	35.24
74*	488,822	38.72

註：* 為該年6月底資料，其餘為年底資料。

資料來源：中小企業金融年報，民國74年度。

(一)中小企業融資比率仍嫌太低

以日本為例，日本1978年中小企業融資比率