
信贷配给条件下农村金融体系的优化研究

——基于襄阳市农村小额信贷需求的分析

王 芬 冯 云

（湖北文理学院 经济与政法学院，湖北 襄阳 441053）

[摘 要] 依托现代信贷配给理论，以湖北省襄阳市农村信用合作社近10 年存贷款的数据分析为切入点，辅以地区小额信贷机构存贷款数据，得出襄阳存在农村金融抑制现象。并通过对该市农村地区小额信贷需求的抽样问卷调查，对影响农民小额信贷需求因素进行分析，探索襄阳农村金融机构信贷配给行为的制约与影响因素及小额信贷组织目标人群上移的原因。提出完善农村金融体系，搭建输血机制与供血机制等政策建议。

[关键词] 普惠制金融；信贷配给；信息不对称；小额信贷

[中图分类号]F830.34

[文献标识码]A

在“十二五”期间，中国进一步完善农村金融服务体系和中小企业金融服务体系，深化农村信用社改革，发展农村小型金融组织和小额信贷，改善农村金融服务。但是二元经济结构和信息不对称等因素阻碍了农村金融深化。以湖北省襄阳市为例，目前襄阳市小额贷款公司有9 家，作为非政府小额信贷组织，缓解了当地部分农户的资金需求压力，弥补了农村金融服务供给不足的问题，但面临着法律规范缺失，资本短缺，服务水平低，可持续发展能力弱等问题。本文从正规金融机构和非政府小额信贷组织的供给角度出发，基于襄阳市农村小额信贷需求的分析，对信贷配给条件下农村金融体系的优化研究作出相关探索。

1 信贷配给相关理论简述

1.1 信息不对称理论

Akerlof, G & Spence, A.M. & Stiglitz, J. 提出信息不对称理论，并用该理论对信贷市场进行分析，指出信贷市场上的信息不对称影响市场效率。在我国农村金融市场中，信息不对称不仅导致农村金融组织积累大量不良金融资产，而且导致农村金融资金大量外流。信息不对称不仅影响农村金融效率，而且进一步影响了农村金融结构。

1.2 信贷配给理论

[收稿日期]2016-10-10

[基金项目]2014 年湖北省大学生创新，创业项目：201410519029。

[作者简介] 王芬（1977—），女，湖北襄阳人，湖北文理学院经济与政法学院副教授，主要研究方向：金融经济；冯云（1993—），女，湖北襄阳人，湖北文理学院经济与政法学院在读研究生。

凯恩斯在《货币论》中曾经提到信贷配给，他认为信贷配给是一种现象，即银行通过改变贷款规模或调整信贷安排来影响投资，而不需要改变利率水平。广义的信贷配给是指由于报出贷款利率低于瓦尔拉市场出清利率，存在对贷款的超额需求。这种超额需求因政府是否管制可分为均衡与非均衡两种情况。在现实中，根据对超额需求的定义及其长短期，考虑导致贷款效率低的各种因素等，可分为利率配给、见解分歧配给、红线注销及纯粹的信贷配给等类型。

2 襄阳市农村金融机构存贷款分析

2013 年年末全部金融机构本外币各项存款余额2181.96亿元，比上年末增长20.21%；全部金融机构本外币各项贷款余额1244.79 亿元，增长24.57%。存贷款的比率约为1.7529，贷款金额远远低于存款金额。年末农村信用社本外币各项存款余额为104.9 亿元，比上年减少44.49%；人民币贷款余额67 亿元，比上年末减少44.78%。存贷款的比率约为1.5661，同样是存款金额远高于贷款金额。农村合作机构本外币各项存款余额73.26 亿元，比上年增加27.94%，本外币各项贷款余额20.26 亿元，比上年增加20.92%。可见，襄阳市农信社存贷款额在相对减少，大部分金融机构的存款金额远高于贷款金额。

统计数据表明存贷款数量同方向变动，而作为扶持农村的主要主力军的信用社在11 年前贷款总额持续增长，2012 年增长速度放缓，到2013 年呈快速下降趋势，作为主力军的信用社贷款数额急剧下降。农村信用社在农村金融中占主导地位，对农村经济发展、农民增收脱贫、农业产业发展起到不可替代的资金支持作用。但同时我们也可以看到农村信用社吸收存款的规模一直大于发放贷款的规模，且呈加剧趋势。这说明农村在资金需求不能满足的情况下多年来还在外流。农村信用合作社由于自身经营规模、经营机制和缺乏市场竞争等因素，并不能满足农村经济发展的金融需求，襄阳农村存在一定程度的信贷配给。

表 1 2004 ~ 2013 襄阳市农村信用合作社存贷款状况 单位：千元

年份	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
各项存款	608827	664662	769579	932858	1080448	1308558	321483	1740460	1890380	1049364
各项贷款	329326	375385	448720	502192	571518	785576	1001100	1208176	1213417	670039
贷款增减百分比 %	16.94	13.99	19.54	11.92	13.80	37.45	27.44	34.98	9.28	-44.78

数据来源：中国人民银行襄阳市分行统计数据整理

3 农户小额信贷需求调查结果与分析

3.1 数据收集

根据襄阳各区经济发展的差异性，就襄城区、樊城区、襄州区分别选择了3 个村进行考察，随机抽取样本9 个乡。通过搜集资料、问卷调查、走访农户、实地考察等方法，共形成问卷300 份，有效问卷289 份，有效问卷率达96.3%。

3.2 描述性分析

3.2.1 农户的资金缺口数额。在289 份有效问卷中，所调查的农户大多数对小额信贷关注较少。没有贷款需求的154 人，占比53.3%；5000 元以下的有47 人，占比16.3%；5000 ~ 10000元的有43 人，占比14.9%；10000 ~ 30000 元的有17 人，占比5.9%；30000 ~ 50000 元的有25 人，占比8.7%；50000 元以上的有3 人，占比1%。其中，超过一半的人没有小额信贷的经历。

3.2.2 农民的月收入状况。农民的月收入极大影响了农民对小额信贷的需求程度，在所有有效问卷中，月收入在1000 元以下的有58 人，占有效人数的20.1%；月收入在1000 ~ 3000 元的有99 人，占有效人数的34.3%；月收入在3000 ~ 5000 元的有104人，占有效人数的36.0%；月收入5000 元以上有28 人，占有效人数的9.7%。

3.2.3 受教育程度。调查的有效人数中，将农民的受教育程度分为五类，其中初中以下教育程度所占比重最大，达63.3%，受过大专以上教育的人数不到15%，这说明农民受教育的程度不高，大多数农民缺乏基础的科技知识，也缺乏基本的技能培训，对基本的农村金融产品一无所知。

3.2.4 农民家里所拥有的土地面积。农户的土地面积以0.2hm² 以下居多，占67.1%。农民所拥有的土地面积也逐渐减少，大多由于近年来扩建与农村改建等的因素造成。正因为此，农民进城务工，农村空巢的现象屡见不鲜。

3.3 建立分析模型

根据调查情况可见，没有资金缺口的农户均没有向金融机构贷款的意向，更缺乏相关的金融意识。而农民的年龄、月收入、资金的用途、受教育程度及所拥有的土地面积对农民金融意向的影响较大。故假设农民的年龄、月收入、资金的用途、受教育程度及所拥有的土地面积5 个要素作为影响农民资金缺口（Y）的主要因素，以此建立多元回归模型如下：

$$Y=B+\beta_1X_1+\beta_2X_2+\beta_3X_3+\beta_4X_4+\beta_5X_5+\mu$$

使用SPSS17.0 对各变量进行描述统计及回归分析，结果见表2 ～ 4。

表 2 描述性统计量

	均值	标准偏差	N
Y 您资金缺口有多大	2.03	1.366	289
X ₁ 您的年龄	3.30	1.370	289
X ₂ 您的月收入是	2.36	.925	289
X ₃ 您家中劳动力平均受教育程度	2.38	.993	289
X ₄ 您家的土地面积为	1.64	1.041	289
X ₅ 您需要的资金主要用途	1.40	.490	289

表 3 模型汇总^a

模型	R	R 方	调整 R 方	标准 估计的误差	Durbin-Watson
1	.648a	.420	.418	1.042	
2	.812b	.660	.657	.800	
3	.831c	.691	.688	.763	
4	.842d	.709	.704	.743	1.887

表 4 系数^a

模型	非标准化系数		标准系数		t	Sig.
	B	标准 误差	试用版			
1 (常量)	-.490	.186		-2.638	.009	
您需要的资金主要用途	1.806	.125	.648	14.412	.000	
2 (常量)	-1.850	.172		-10.778	.000	
您需要的资金	1.623	.097	.582	16.730	.000	
主要用途是						
您家中劳动力平均	.680	.048	.494	14.193	.000	
受教育程度						
3 (常量)	-1.660	.168		-9.903	.000	
您需要的资金主要用途	1.276	.113	.458	11.308	.000	
您家中劳动力平均	.596	.048	.433	12.326	.000	
受教育程度						
您家的土地面积为	.301	.056	.230	5.385	.000	
4 (常量)	-1.883	.172		-10.960	.000	
您需要的资金主要用途	1.277	.110	.458	11.638	.000	
您家中劳动力平均	.473	.056	.344	8.520	.000	
受教育程度						
您家的土地面积为	.251	.056	.191	4.490	.000	
您的月收入是	.252	.061	.171	4.127	.000	

a. 因变量：您资金缺口有多大

由表3 可见，模型3 的R 方最高，根据拟合优度较高的原则，模型3 是所有模型中能最好解释农户金融需求的影响因素的。

故农民资金缺口受用途、受教育程度、土地面积、月收入的影响较大。一定程度上，农民的受教育程度、月收入、土地面积等对农民的资金缺口存在正向显著作用。这也决定了农民对小额信贷的需求程度。同时表明，农户中还是有一部分人有金融需求的期望，可是将近50% 的被调查者明显对金融机构和金融产品的认识存在缺陷，不明白贷款的相关政策措施，金融产品知识严重匮乏。

4 结论与建议

4.1 加强对农村金融产品和金融服务的宣传和普及

在我们的走访中，50 岁以上的农民几乎不了解农村金融，甚至排斥贷款这种方式。这说明农村金融的发展环境还不成熟，政府和金融机构必须有所作为，通过通俗易懂的方式向农民普及基本的金融常识和理财知识。

4.2 提高农村金融市场竞争性，建立有效的输血机制

逐步放开农村金融市场，加强农村金融基础设施建设，设计农村微型金融机构市场准入、业务运作和市场退出机制，设立政府引导基金，鼓励外部投资者投资农村金融市场。鼓励民间资金在自愿、自主的基础上发展新型农民合作金融组织。

4.3 完善多层次农村金融体系，提高农村金融效率

充分发挥政策性银行的优势，对农村资金流向进行引导、调控，从而改变农村金融市场失灵和低效的困境。引导信用社正确处理政策性任务与经济效益的关系，改进贷款管理方式、放宽贷款条件、丰富信贷品种、拓展业务新领域，用服务推进政策落实，提高利润水平，增强发展能力。充分发挥农村民营金融组织、互联网金融机构活血剂作用，倒逼农村金融改革，提高农村投融资效率。

4.4 建立立体化扶植普惠金融的政策体系，加大农村金融扶持力度

通过税收政策优惠，对向农村发放的信贷资金，减免或降低营业税率或实行所得税返还制度；建立农村、农业贷款风险补偿机制，引导民间资金参与组建农业贷款担保基金；对微型农村金融机构给予必要的奖励或补贴等。通过产业、财税以及行政服务等多手段多渠道配合，建立立体化农村普惠金融政策体系，将农村金融扶植政策落在实处。

[参考文献]

- [1] 巴曙松，刘孝红，牛播坤. 转型时期中国金融体系中的地方治理与银行改革的互动研究[J]. 金融研究，2005（05）：25-37.
- [2] 杨俊. 当前我国农村金融体制改革的争论[J]. 金融参考，2005（06）：4-14
- [3] 李锐，朱喜. 农户金融抑制及其福利损失的计量分析[J]. 经济研究，2007（2）：130-138.
- [4] 王洪斌，柳欣. 金融发展与经济增长：基于中国的经验分析[J]，经济问题，2008（1）：97-106.
- [5] 金烨，李宏彬. 非正规金融与农户借贷行为[J]. 金融研究，2009（4）：63-79 .

[6] 杜俊成, 农村小额信贷信用风险控制机制分析[D]. 成都: 西南财经大学, 2011.