

贫困地区农村金融与经济发展关系的实证研究

——基于安徽省阜阳市的调查分析¹

扶桑，郑世杰

【摘要】：现阶段我国贫困地区呈现扶贫手段多样化、扶贫效率瓶颈化、经济发展复杂化等特点。通过对国家扶贫开发工作重点地区安徽省阜阳市进行调查，结合阜阳市统计年鉴 2006 年~2015 年十年间的数据，作者运用 VAR 模型，分析了贫困地区农村金融与经济发展的关系。研究表明：农村贷款金额、农民人均纯收入、农村固定资产投资数额、农村金融机构数量等因素都不同程度的影响着贫困地区农村经济的发展。农村金融精准扶贫要求金融机构、政府及农户自身积极克服信息不对称的约束，降低农村信贷风险，保障农村扶贫项目的可执行性，提高农民人均收入，促进农村经济发展。

【关键词】：贫困地区，农村金融，农村经济，精准扶贫

【中图分类号】：F830.341 **【文献标识码】**：A **【文章编号】**：1003-7470（2018）-07-0077（06）

【作者】：扶桑，副教授，阜阳师范学院经济学院，安徽 阜阳 236037；郑世杰，助教，阜阳师范学院信息工程学院，安徽阜阳 236041

一、研究背景

1. 文献综述

20 世纪 50 年代以来，随着金融市场的发展，学者们越来越关注金融活动在经济发展中的作用。Gurley 和 Shaw 合作发表了《经济发展中的金融深化》和《金融中介机构与储蓄——投资过程》，开启了金融发展理论的研究序幕。^[1]Goldsmith 比较研究了 35 个国家百余年的金融史料与现实数据，指出一国金融发展程度越高，经济越发达。^[2]

Pischke 研究了经济不发达国家农村金融市场对农村经济增长的影响，认为制约农村经济增长的主要因素是农村资金借贷利率偏低。^[3]Demetriades and Hussein 对十几个发展中国家的金融发展和经济增长间的关系进行了格兰杰因果检验，结果显示二者之间并没有呈现出明显的促进关系。^[4]Mohsin and Abdelhak 实证分析了不完善的农村金融市场抑制了农村经济的增长。^[5]Ulrich Koester 研究指出发展中国家农村金融体系资金的配置效率低下。^[6]Burgess 和 Pande 研究了印度 1961 年~2002 年间的银行业政策变革，研究表明印度的农村银行业改变了农村生产活动，促进了农村经济发展。

国内学者姚耀军和丕禅利用 1978 年至 2002 年我国农村地区的数据，建立多变量回归模型，运用格兰杰因果检验，发现农村金融发展是农村经济增长的 Granger 原因，而农村经济增长却不是农村金融发展的 Granger 原因。^[8]余新平和熊德平实证研究了安徽省农村金融发展与农民收入增长之间的关系，结果表明安徽省农村金融发展效率与农民收入增长率呈现正相关关系；^[9]

¹本文系安徽省哲学社会科学规划项目“安徽省农村金融精准扶贫模式分析与路径选择——基于皖北地区的实证研究”（编号：AH-SKY2017D69）、安徽省教育厅人文社会科学重点项目“双承接背景下安徽省返乡创业农民工信贷需求影响因素研究”（编号：SK2015A137）的研究成果。

钱水土、许嘉扬等利用我国 23 个省市地区的 1988 年~2008 年的面板数据,对我国农村金融发展的收入效应进行了研究,结果发现东中部地区农村金融发展促进了农民增收,且农村金融发展的收入效应东部强于中部。^[10]

健全的农村金融体系有利于提升农民福利待遇,减少农村贫困人口,缩小贫富差距,促进农村经济发展。近年来,国内很多学者针对农村贫困地区金融支持扶贫项目进行了研究,王继晖和韩涌泉指出我国金融精准扶贫面临金融产品创新缺乏针对性、融资性担保机构缺失等问题,导致金融机构扶贫出现可持续性偏差。^[11]欧阳郴国等研究发现,提高金融精准扶贫效率,需要进一步鼓励创新设计适合农村金融市场的金融产品,拓宽贷款担保渠道,完善金融扶贫的风险分散机制。^[12]

2. 研究意义

国务院发布的《中国的减贫行动与人权进步》白皮书中显示,截止 2015 年底,根据我国现行的贫困人口标准,全国有 832 个国家扶贫开发工作重点县和 14 个集中连片特困地区。7000 多万贫困人口中农村贫困人口为 5575 万人,并且贫困人口主要集中在中西部农村地区。现阶段,我国农村贫困人口脱贫是全面建成小康社会最艰巨的任务。

经济理论和社会实践的发展,充分体现了农村金融在推动农村经济增长中的重要作用,^[13]因此,我国政府积极将金融扶贫引入到政府扶贫工作体系,提高扶贫机制的资金利用效率,扩大扶贫工作的覆盖范围,形成扶贫工作长效机制,从而带动农村经济的全面发展。^[14]

安徽省是传统的农业大省,辖内现有贫困县 31 个,其中国家扶贫开发工作重点县 20 个,省级扶贫开发工作重点县 11 个。2016 年,安徽省第十次党代会明确提出了:“深入贯彻习近平总书记系列重要讲话特别是视察安徽重要讲话精神,推进城乡统筹发展,大力实施脱贫攻坚十大工程。”全省各地坚持精准扶贫战略,努力形成大扶贫工作格局,确保到 2020 年现行标准下全省 401 万农村贫困人口全部脱贫,31 个贫困县全部摘帽,解决区域性整体贫困。^[15]

结合金融扶贫项目的发展现状,对安徽省贫困地区农村经济发展进行研究,本着因地制宜、因人制宜、因事制宜等原则,正视我国各贫困地区(尤其是中西部农村地区)经济发展的差异性,对于探究影响我国农村经济发展的资金利用效率的因素,^[16]探寻我国农村金融扶贫的可持续发展水平,探索制定适合我国贫困地区(尤其是中西部农村地区)的农村金融精准扶贫模式及农村经济有效发展的路径选择,有着极其重要的借鉴意义。

二、实证研究

1. 安徽省阜阳市经济发展概况

安徽省阜阳市(简称阜阳市)位于安徽省西北部,是安徽省人口最多的城市,农业一直是该市的支柱产业。阜阳市辖三区一市(县级市)四县,其中临泉县、阜南县、颍上县、颍东区为国家扶贫开发工作重点地区,贫困人口众多,脱贫任务艰巨。现阶段阜阳市经济发展主要呈现以下特征。

(1)农村人口基数庞大。安徽省阜阳市近五年(2011~2016 年)户籍平均人口占安徽省(共 16 个市)总户籍人口的 15.07%,阜阳市农业人口占户籍人口比重为 87%,这表明阜阳市人口较多,并且绝大多数人生活在农村,因此,农业和农村发展在阜阳市经济发展中占有十分重要的地位。

(2)农村金融市场不断发展。随着我国金融体制改革的逐步完善,金融机构在国民经济发展中的作用进一步加强。阜阳市近几年加大经济建设力度,资本市场日趋活跃,金融机构数量的增加,为借贷主体进行筹融资活动提供了更大的空间和便利。同时,也可以看出,阜阳市金融机构总体增量并不突出,资本投入的谨慎,也反映了阜阳市投资项目整体利润率不高,产业结

构亟待调整。

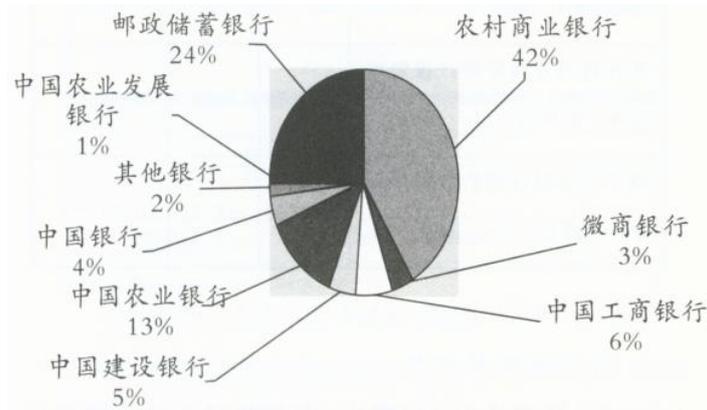


图 1 阜阳市金融机构分布图

资料来源：中国人民银行。

图 1 显示，阜阳市各类金融中介机构中，农村商业银行等其他银行占比较大。其一方面说明近年来阜阳市政府重视农村经济的发展，极力开拓当地金融市场。另一方面，表明由于农村信贷的先天短板，大银行等金融机构不愿意主动进入农村市场，中小金融机构成为农村资金借贷的主要渠道。

(3) 区位优势助推农村经济发展。阜阳市是安徽三大交通枢纽之一，属于中原城市群、华东经济圈、长三角经济带的直接辐射区，东部发达地区产业转移过渡带，具有承东接西、呼南应北的独特区位优势近几年，阜阳市发挥区位优势，通过招商引资、创新创业等工程，逐步推动农村经济的发展。但是，由于人口多、底子薄，《阜阳市统计年鉴》显示，2016 年阜阳市农村常住居民人均可支配收入 9776 元，远低于全国农村居民人均可支配收入 12363 元。人均农业 GDP 约为 3400 元，远低于农民人均可支配收入，阜阳市农村经济发展任重道远。实践中，金融拉动经济发展的效率比较显著，阜阳市积极响应中央深化改革领导小组《深化农村改革综合性实施方案》、国务院办公厅《关于金融支持“三农”发展的若干意见》等政策方针，相继出台了扶贫小额信贷优惠政策等举措，依托区位优势，引导和支持资金入股农民专业合作社等市场主体，拉动农民就业，提高农民收入，进一步促进农村经济发展。

2. 变量选取及模型构建

在上述分析的基础上，我们对阜阳市的经济发展水平与农村金融之间的关系做进一步的实证研究。我们采用阜阳市统计年鉴 2006 年~2015 年十年间的年度数据，以农林牧渔业总产值 (nycz) (单位：万元)、农民人均纯收入 (nin) (单位：元) (人均纯收入=总收入-家庭经营费用支出-税费支出-生产性固定资产折旧-赠送农村内部亲友) 作为代表农村经济发展水平的指标；同时，我们选取农村贷款数额 (ndk) (单位：万元)、农林牧渔业固定资产投资 (ngtz) (单位：万元) 代表农村金融效率指标，阜阳市金融机构的数量 (jrs) 代表农村金融规模指标，依次考察其对农村经济发展的影响。

图 2 是使用 stata 对以上数据画出相关系数矩阵图，我们可以很明显发现所有变量都与时间变量存在严重的趋势性，若是使用 VAR 模型可能会导致伪回归现象。为了避免各个变量出现自相关或者时间趋势性，我们对每个变量进行对数差分处理，如公式 (1) 所示：

$$v = \ln(\text{variable}_t) - \ln(\text{variable}_{t-1}) \quad (1)$$

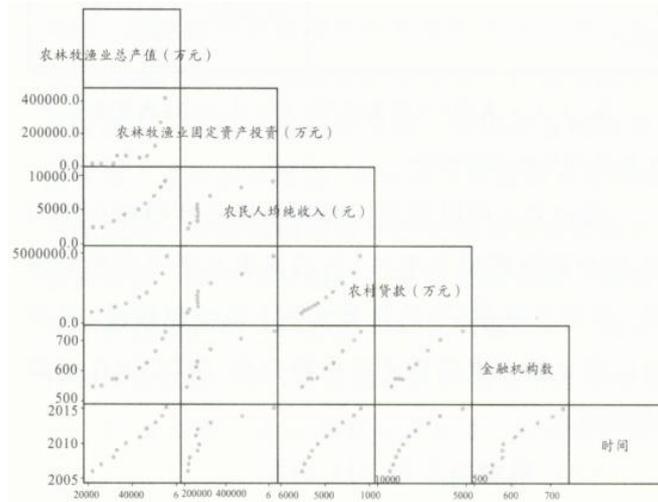


图 2 相关系数矩阵图

接着使用 stata 里面的 DF 单位根检验对各个变量进行单位根检验。设变量模型如公式 (2)：

$$y_t = c + \alpha y_{t-1} + \epsilon_t \quad (2)$$

单位根检验结果如表 1 所示：

表 1 单位根检验结果表

变量名称	p-value	是否存在单位根
农林牧渔总产值增长率 (dln_nycz)	0.0014***	否
农村贷款数额增长率 (dln_ndk)	0.0019***	否
农民人均纯收入增长率 (dln_nin)	0.0130**	否
农林牧渔业固定资产投资增长率 (dln_ngtz)	0.0143**	否
金融机构的数量增长率 (dln_jrs)	0.0385**	否

注：***表示 1%显著水平，**表示 5%的显著水平，*表示 10%的显著水平。

通过表 1 可以发现，农林牧渔总产值增长率与农村贷款数额增长率在 1%的显著水平下拒绝原假设，其他变量在 5%的显著水平下拒绝原假设，基本可以确认所有变量都不存在单位根，所以 VAR 模型是稳定的。

VAR 模型如公式 (3) 所示

$$\begin{aligned}
 dln_nycz_t &= c_1 + \alpha_{11}dln_ndk_{t-1} + \alpha_{12}dln_nin_{t-1} + \alpha_{13}dln_ngtz_{t-1} + \alpha_{14}dln_jrs_{t-1} + \epsilon_{1t} \\
 dln_nin_t &= c_1 + \alpha_{11}dln_ndk_{t-1} + \alpha_{12}dln_nin_{t-1} \\
 &+ \alpha_{13}dln_ngtz_{t-1} + \alpha_{14}dln_jrs_{t-1} + \epsilon_{1t} \quad (3)
 \end{aligned}$$

以农林牧渔总产值为因变量，其他变量为自变量进行回归分析，结果见表 2 所示。

表 2 VAR 模型分析结果表

变量名	系数	t 值	p> t
农林牧渔总产值增长率 (dln_nycz) 的一阶滞后	0.319	3.25	0.001***
农村贷款增长率一阶滞后 (dln_ndk)	1.268	5.18	0.00***
农民人均纯收入增长率一阶滞后 (dln_nin)	1.083	2.8	0.005***
农林牧渔业固定资产投资增长率一阶滞后 (dln_ngtz)	0.057	2.23	0.026**
阜阳市金融机构的数量增长率一阶滞后 (dln_jrs)	-4.606	-6.63	0.00***

注：*p<0.1, **p<0.05, ***p<0.01。

(1) 结合表 2 可以看出，农林牧渔业总产值增长率的一阶滞后，对当期的增长率有显著的影响。农村贷款增长率、农民人均纯收入增长率、农林牧渔业投资增长率的一阶滞后都对当期的农林牧渔业总产值增长率产生正的显著影响，说明阜阳地区的农村贷款增长率、农民纯收入增长率、农林牧渔业投资增长率对农村经济发展有显著的促进作用。而阜阳市金融机构数量增长率对农林牧渔业总产值增长率产生负的显著影响，这说明当前金融机构数量增长没对农村经济发展有显著的促进作用。一种可能是阜阳市正规金融机构对农村贷款项目扶持不积极，另一种可能是当地非正规金融机构是农村贷款的主力。并且农村贷款增长率滞后一期对农林牧渔总产值增长率有显著的影响，说明贷款到产出可能有个过程。

(2) 脉冲响应分析。在向量自回归的基础上，我们进一步做未正交化的脉冲响应分析。如图 3 所示，在其他变量不变的情况下，农村贷款对农林牧渔业固定资产投资有明显的冲击影响，并且这种影响正负交替出现；农村贷款对农林牧渔总产值有显著影响；农民人均纯收入对农林牧渔总产值有明显的冲击影响；农林牧渔业固定资产投资对农林牧渔总产值有明显的冲击影响，并且这种影响正负交替出现。

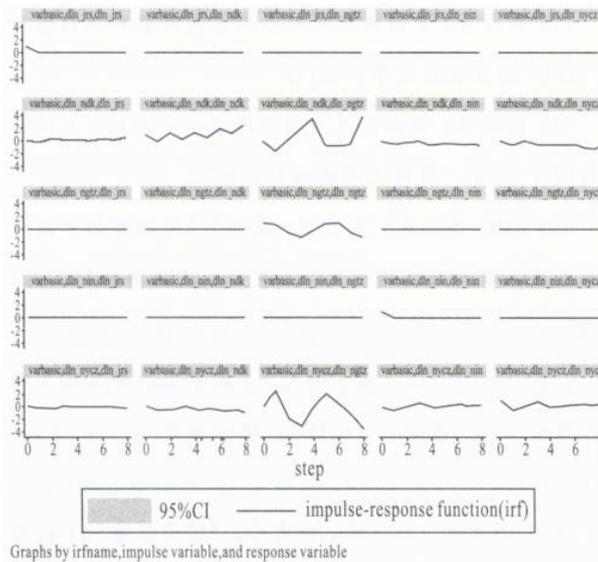


图 3 脉冲响应分析图

(3) 格兰杰因果检验分析。为了增强 VAR 模型分析结果的科学性，对上述变量进行格兰杰因果检验，结果如表 3 所示。

表 3 格兰杰因果检验结果表

Equation	Excluded	chi2	df	Prob>chi2
dln_nycz	dln_ngtz	4.978	1	0.026**
dln_nycz	dln_nin	7.8635	1	0.005***
dln_nycz	dln_ndk	26.791	1	0.000***
dln_nycz	dln_jrs	43.906	1	0.000***
dln_nycz	ALL	174.78	4	0.000***

注：*p<0.1，**p<0.05，***<0.01。

通过格兰杰因果检验发现，农林牧渔业固定资产投资、农民人均纯收入、农村贷款金额、金融机构数量是农林牧渔业总产值的格兰杰因，进一步证实了农村经济发展受到了农林牧渔业、农村贷款、农民收入和金融机构数量的影响。

三、结论和建议

新时期，贯彻落实全面建设小康社会的目标，对我国的产业结构调整、经济全面发展提出了更高的要求。现阶段，弥补我国东中西部经济发展不均衡的结构“短板”问题，各级政府部门相继出台了一系列解决措施，逐步改善了欠发达地区的经济发展生态。我国贫困人口绝大多数集中在欠发达地区，因此，贫困地区脱贫工作效率日益成为影响欠发达地区经济水平的重要因素。在各级地方政府各类脱贫攻坚举措中，金融精准扶贫提高贫困人口收入、拉动农村经济发展的作用越来越得到重视。结合实证调查分析，我国贫困地区经济发展应注意以下几点。

1. 金融机构应立足当地实际情况，加大精准扶贫力度

市场经济条件下，金融机构是商业化经济组织，盈利性指标是考核经营能力的重要因素，一般情况下，贫困地区信贷项目风险较大，金融机构不愿意进入。新时期，随着我国产业结构调整政策的全面实施，欠发达地区通过承接东部产业转移，地方经济发展水平得到了较大的提升，区域资本市场逐步兴起，越来越多的金融机构开始在欠发达地区设立分支机构。通过金融精准扶贫项目，积极响应扶贫政策要求，促进农村经济发展，而同时金融机构也能获得一定的经济效益，实现多方共赢的良好局面。与此同时，金融机构对精准扶贫项目应该做到贷前全面审查，贷中实时跟踪，贷后及时总结，汲取国内外农村信贷经营的经验，结合当地实践，确定可行的风险控制方法，有效确保扶贫项目的经营质量。

2. 政府部门出台相关政策制度，改善农村经济生态

贯彻落实全面建设小康社会目标，近年来，各级政府部门相继出台了一系列政策举措，有力推动了社会发展。但是，“农村经济空心化”、“行政服务消极化”等负面影响仍然不容忽视，尤其是欠发达地区，经济底子薄，区域差异大，具体推进脱贫工作难度进一步加强。农村经济生态建设是一项综合性工程，具有周期长、见效慢等特点，各级政府部门应该均衡考量各项发展指标，克服急功近利、贪大求快等思想，结合当地有限资源，积极扶持支柱产业，全面协调经济发展。现阶段，我国金融体制改革进入了一个新时期，改革力度大，调整范围广，地方政府应该密切关注相关政策，及时配合产业改革举措。比如互联网金融市场，从前期的大力发展到近期的治理整顿，暴露出很多的发展问题，地方政府相关部门要及时摸清一线情况，排查隐患，保障当地经济社会稳定发展。

3. 贫困农户提高自身综合素质，促进农村经济发展

贫困地区金融精准扶贫大多是小微项目，信贷主体很多都是农户自身或农户联合组织之类的经济体，提高农户综合素质，

对脱贫工作效率影响深远。首先，破除落后的思想观念束缚。要避免出现把扶贫当做“慈善”“救济”，借助政府扶贫政策，一次性消费扶贫款项，完全无视金融机构等相关单位利益的短视行为；歧视妇女地位，认为女性不可能具有创新创业能力等观点亟待消除。其次，多渠道提高自身专业技能。近年来，农村网络发展迅速，智能手机的使用越来越简便，农户接收信息的渠道也越来越广泛，信息消费能力得到了提高。欠发达地区很多农民工通过外出务工，既提高了家庭收入，又开阔了眼界，掌握了专业技能。这一部分农民工随着产业转移，回到家乡，利用金融信贷扶贫政策，积极创新创业，推动了产业发展，促进了农村经济的进一步发展。

[参考文献]:

- [1]爱德华 S 肖·经济发展中的金融深化[M].上海:上海三联书店,1988.
- [2]戈德斯密斯.金融结构与金融发展[M].上海:上海三联书店,1988.
- [3][4][5]韩廷春.金融发展与经济增长:经验模型与政策分析[J].世界经济,2001,(06).
- [6]陈陶然,刘生福等.农村金融问题研究文献综述[J].西安电子科技大学学报(社会科学版),2009,(03).
- [7]胡帮勇.贫困地区农村金融发展对农户福利影响研究[D].南京农业大学,2014.
- [8]韩廷春.金融发展与经济增长——理论、实证与政策[M].北京:清华大学出版社,2002.
- [9][10]禹跃军,王菁华.基于 VAR 模型的中国农村金融发展与农村经济增长关系研究[J].经济问题,2011,(12).
- [11]杨云龙,王浩,何文虎.我国金融精准扶贫模式的比较研究——基于“四元结构”理论假说[J].南方金融,2016,(11).
- [12]杨云龙,王浩,何文虎.“四元结构”下我国金融精准扶贫的模式研究[J].西部金融,2016,(09).
- [13]刘明康.着力破除农村生产关系障碍促进农村信贷供应可持续增长[J].中国金融,2008,(11).
- [14]袁玥.我国政府金融扶贫模式创新研究[D].东北师范大学,2009.
- [15]朱胜利.决胜脱贫攻坚,全面小康“不落一人”[N].安徽日报,2017—01—02.
- [16]孔祥建.新形势下农村金融服务创新研究[J].安徽农业科学,2011,(12).
- [17]张志斌.践行创新理念打造智慧银行——颍泉农村商业银行的发展之道[J].银行家,2017,(02).