

本书由教育部人文社会科学研究青年基金项目“基于福利视角的小额信贷可持续发展研究”（13YJC790084）、北京联合大学学术著作出版基金、北京联合大学金融学学科建设项目资助出版

小额信贷 客户福利研究

THE CLIENTS' WELFARE OF MICROFINANCE

李雅宁 / 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

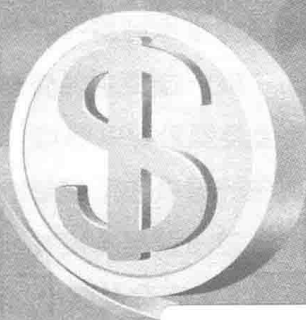
F832.4
70

本书由教育部人文社会科学研究青年基金项目“基于福利视角的小额信贷可持续发展研究”（13YJC790084）、北京联合大学学术著作出版基金、北京联合大学金融学学科建设项目资助出版

小额信贷 客户福利研究

THE CLIENTS' WELFARE OF MICROFINANCE

李雅宁 / 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

小额信贷客户福利研究 / 李雅宁著. —北京:

中国经济出版社, 2014. 11

ISBN 978 - 7 - 5136 - 3595 - 0

I. ①小… II. ①李… III. ①信贷管理—研究

—中国 IV. ①F832. 4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 281991 号

责任编辑 夏 兵

责任审读 贺 静

责任印制 巢新强

封面设计 北京华子图文设计公司

出版发行 中国经济出版社

印刷者 北京艾普海德印刷有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 710mm × 1000mm 1/16

印 张 14

字 数 217 千字

版 次 2014 年 11 月第 1 版

印 次 2014 年 11 月第 1 次

定 价 36.00 元

广告经营许可证 京西工商广字第 8179 号

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010 - 68330607)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010 - 68355416 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 88386794

|| 前 言 ||

小额信贷作为一个具有商业可持续和社会发展目标双重价值观的社会产业，为贫困人群和中低收入阶层提供了持续的金融服务。世界各国的小额信贷实践经验表明，小额信贷在减缓贫困、改善福利、解决农村地区贷款难和促进中小型企业发展等方面都产生了深远的影响。

本书以福利经济学为基础，在小额信贷福利分析的理论框架下，系统论述了基于福利视角的小额信贷运行机制；结合实地调研，考察了小额信贷客户的福利状况，在可行能力和功能性活动的理论框架下，提出小额信贷客户福利的评价指标体系，运用模糊评判法对小额信贷客户福利的综合水平进行了测度和比较，并进一步对小额信贷客户福利的影响因素进行了实证分析；最后在上述分析的基础上，从宏观、中观和微观层面提出改善小额信贷客户福利水平的政策建议。

本研究的主要结论如下：

(1) 以四川省仪陇县为例，其乡村发展协会基于福利视角的小额信贷运作机制保障了客户福利的实现，作为非营利性组织已具有可持续性和盈利能力，其财务绩效的综合水平接近小额信贷机构的世界平均水平。

(2) 小额信贷客户家庭具有多元化的收入来源，从事商业经营的借款者从信贷机构获得的贷款额度较高，务农的借款者获得的贷款次数较高。从小额信贷分支机构所在区域、借款者职业和贷款次数的不同维度来看：经济发展水平较高的地区，客户综合福利状况较好；从事商业经营活动的小额信贷客户综合福利好于务农和务工的客户综合福利；贷款次数的增加使得客户综合福利状况产生一定的波动，农业收入和家庭支出随着贷款次

数的增加表现出较为明显的增长态势。

(3) 小额信贷客户综合福利水平受转换因素影响显著。不同区域的小额信贷客户家庭福利水平有一定的差异，且与当地经济发展状况呈正相关关系；从事商业经营的客户家庭综合福利水平高于务农和务工的客户家庭福利水平，而务农客户家庭的社会保障福利水平明显高于其他借款者的福利水平；贷款次数多的客户家庭综合福利水平较高，尤其表现在客户务农收入的福利水平明显提高。

(4) 小额信贷的贷款次数、贷款额度、家庭生产性资产、务农收入占总收入的比例等因素对小额信贷客户福利有着显著的影响。贷款次数对小额信贷客户家庭总收入有着显著的影响，随着贷款次数的增加，客户家庭的总收入增加，但收入增加到一定水平后，贷款次数的增加将使总收入呈现下降的趋势。而小额信贷的贷款次数可以持续显著地增加客户家庭的务农收入水平。

(5) 小额信贷对于客户综合福利的改善有着重要的作用，应作为农村金融供给的一种重要方式持续地发展下去。

|| Preface ||

Microfinance is a social industry has two objectives, one is social responsibility and the other is sustainability, it provides continuous financial services for the poor, the mid – low income group and all people who cannot access to formal financial services. According to abundant practices of microfinance around the world, microfinance could be one of the major tools for poverty alleviation and welfare improvement. Furthermore, microfinance also provides financial services for SMEs and could help to work out the problems which exist in rural finance.

Based on welfare economics and microfinance welfare theory, the book researches the mechanism of microfinance with a view of welfare; secondly, based on the surveys, this book analyzes the clients' welfare, establishes an evaluation indicator system for microfinance welfare based on capability and functioning approach, then measures and compares the level of clients' welfare use fuzzy approach, in addition, analyzes the factors which impact microfinance' s welfare. Finally, on the base of above – mentioned analysis, the book put forward some advices to improve clients' welfare for microfinance institutions.

Main conclusions of this book are as follows:

1. Association for Rural Development in Yilong County has ensured the microfinance client' s welfare, as NGO' s microfinance, it has achieved the objective of profitability and sustainability. Its financial performance almost gets the mean level of global microfinance institutions, but it is worse than sustainable microfinance institutions in Asia.

2. Microfinance institutions' clients have the diversity of source income, the borrowers engage in business could get higher amount of loan from microfinance institutions, the borrowers engage in agriculture could get more times of loan. The clients who live in more developing region have better welfare than undeveloped region. The clients engage in business get better welfare than the other profession. The times of loan could help clients to promote agriculture income and expenditure for family.

3. The clients who live in more developing region engage in business and take more times of microfinance may have higher level of welfare. Furthermore, the clients who engage in agriculture have higher level of social security.

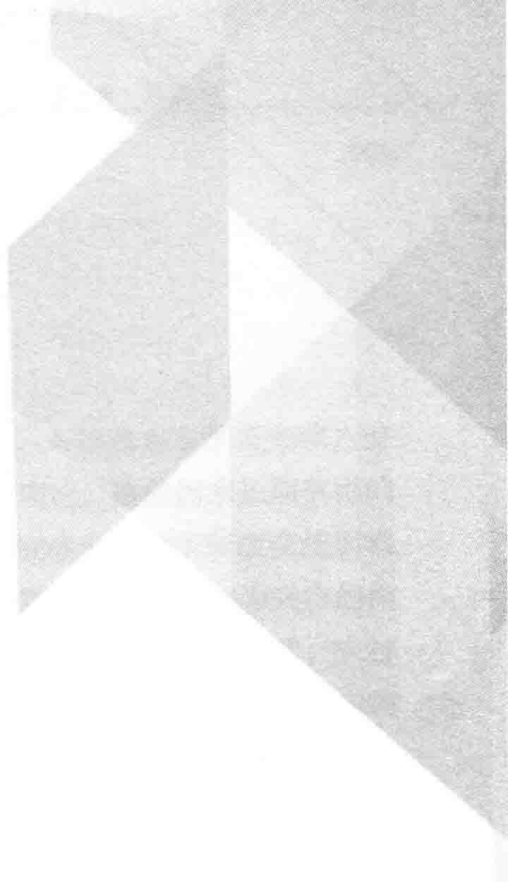
4. The indicator of times of loan, amount of loan, asset, agriculture income etc. have significant impact on microfinance clients' welfare. On the view of times of loan, more times could help clients to promote the income, but when the times get a high level, the income shows decreasing, but the times of loan could help clients to promote agriculture income all long.

5. Microfinance plays an important role to improve the clients' welfare, so it should be kept close attention to as a rural finance provider

|| 目 录 ||

第一章 导言	1
1.1 研究背景	3
1.2 研究现状	6
1.3 相关概念的界定	13
1.4 研究内容及研究框架	14
1.5 研究方法与创新说明	17
1.6 写作资料说明	19
第二章 小额信贷福利研究的理论基础	21
2.1 福利的含义、改进标准与评价方法	23
2.2 福利经济学是扶贫性金融产生的理论基础	30
2.3 公平与效率在扶贫性金融中的体现	41
2.4 小额信贷福利理论的研究框架	46
2.5 本章小结	56
第三章 基于福利视角的小额信贷运行机制	57
3.1 仪陇县乡村发展协会基本概况	59
3.2 仪陇县乡村发展协会组织架构及治理结构	65
3.3 协会基于福利视角的小额信贷运作机制	71
3.4 协会小额信贷的运行绩效	79
3.5 本章小结	91

第四章 小额信贷客户福利状况分析	93
4.1 小额信贷客户基本特征分析	95
4.2 基于地区的小额信贷客户家庭福利状况	101
4.3 基于借款者职业的小额信贷客户家庭福利状况	111
4.4 基于贷款次数的小额信贷客户家庭福利状况	117
4.5 本章小结	124
第五章 小额信贷客户福利水平测度	127
5.1 福利评价指标综述	129
5.2 小额信贷客户福利的指标体系构建	140
5.3 小额信贷客户福利的实证研究	145
5.4 本章小结及进一步的研究	165
第六章 小额信贷客户福利影响因素分析	167
6.1 小额信贷对客户福利的影响研究概述	169
6.2 小额信贷客户福利影响因素的实证研究	172
6.3 基于贷款次数的小额信贷客户福利影响因素研究	182
6.4 本章小结	191
第七章 结论及改善小额信贷客户福利的政策建议	193
7.1 主要结论	195
7.2 改善小额信贷客户福利的政策建议	196
参考文献	203
后 记	213



第一章 导言

1.1 研究背景 ■■■■

发展中国家普遍存在着经济发展停滞不前、人均收入水平低和收入差距大的现象,根据纳克斯的“贫困恶性循环”理论,这些国家长期贫困的根本原因是资本的匮乏。林毅夫(1994)的研究表明,除了制度变迁因素是农业增长的主要源泉外,包括信贷在内的要素投入起到了较为突出的作用。何广文(2002)在研究中也发现,在中国农业高速增长的年代,农村信贷是农村经济发展、农民收入增长的重要贡献因素。因此,在发展中国家经济中,尤其是农村经济发展中,资本因素被认为是打破经济发展恶性循环的关键因素之一。然而,麦金农和肖深入研究了发展中国家金融发展与经济增长之间的相互关系,他们发现,在发展中国家的落后经济中普遍存在着金融市场割裂和金融抑制现象,而金融体系的“金融二元性”(Financial Dualism)(迈因特,1978),即现代金融部门和传统金融部门并存,使得发展中国家的农村金融市场面临着更多的制约。在中国的农村金融市场中,金融抑制现象更加显著。何广文(1999)认为,我国农村金融市场的开发深度仍然有限,农村储蓄资源的利用率较低;另一方面,中国农户贷款难的现象普遍存在(何广文,1998,1999;何梦笔、胡必亮,2000)。因此,如何解决农村金融市场的金融抑制现象,向农村及不发达地区人口提供金融服务,满足中低收入群体的信贷需求,是经济发展所必须解决的问题。

小额信贷自20世纪70年代由孟加拉国创立,最初被认为是一种有效的扶贫工具。它通过特殊的制度设计,针对具有正常生产能力的自我就业的贫困者,提供较高利率的无抵押和担保的小额贷款,取得了较高的还款率。经过30多年的发展,它已经成为帮助中低收入群体和贫困群体改善生产、生活境况的一项重要手段。小额信贷的发展在经历了最初依靠捐赠项目经营阶段之后,已经逐渐实现了可持续发展与较高覆盖率的双重目标,而且许多发展中国家的实践证明,小额信贷对于减少贫困、改善中低收入群体福利状况等方面有着积极的作用。

中国小额信贷的发展始于 20 世纪 90 年代初期,以中国社科院农发所引入孟加拉乡村银行小额信贷模式为开端,至今经历了 20 多年的发展历程。最初引入的为 NGO 性质的小额信贷,随后各种扶贫形式的小额信贷逐渐得到推广。1997 年,国家扶贫开发部门的介入使得小额信贷在中国的发展增添了新的类型。1999 年以来,农村信用社农户小额信用贷款与联保贷款业务的开展,走出了中国小额信贷正规化之路。2006 年以来,银监会准入新政的实施,使得村镇银行、小额贷款公司、资金互助社成为提供小额信贷的新型农村金融机构。此外,邮政储蓄银行开设的小额质押贷款业务,也使得金融机构操作的小额贷款内容更加丰富。2007 年,银监会将农村小额信贷业务拓展至所有银行,小额信贷供给者更趋多元化。不同类型的小额信贷供给机构针对的客户群体不同,小额信贷对客户的影响方式和影响程度也不尽相同。

随着小额信贷在国际社会上的影响越来越深刻,联合国将 2005 年确定为国际小额信贷年,提出建立“普惠金融体系”(Inclusive Financial System)新理念,其含义是:建立能够有效地、全方位地为社会所有阶层和群体提供服务的金融体系,使得广大被排斥在正规金融体系之外的客户获得金融服务。联合国希望通过小额信贷(或微型金融)的发展,构建为社会所有的人群提供有效服务的金融体系。

2006 年,世界银行推出了 CGAP(扶贫协商小组)的研究报告“Access for All: Building Inclusive Financial Systems”(Brigit Helms, 2006),倡导构建普惠金融体系,使社会大众特别是中低收入群体享受到平等的金融服务,并从微观、中观和宏观角度阐释了构建普惠金融体系的要义,即只有将以穷人为对象的金融服务有机地融入微观、中观和宏观三个层面,才能使大量客户群体获益。最终,这种普惠性的金融体系能够对发展中国家的绝大多数人,包括贫困和偏远地区的客户开放金融市场。2008 年初,世界银行发布了研究报告《全民金融?拓宽渠道的政策与陷阱》(Finance for All? Policies and Pitfalls in Expanding Access)(World Bank, 2008),报告从企业和家庭两个层面论述了获得金融服务渠道的决定因素,阐释了金融服务对于收入增长、减少贫困以及公平的作用。

尽管中国引入并提出建立普惠金融体系的时间很短,但为中低收入群

体、贫困人口提供金融服务的小额信贷 (Microfinance)^①却是普惠金融体系中最重要,也是最受关注的。在小额信贷已有的丰富的实践背景下,普惠金融体系的建立为小额信贷的发展提供了更为广阔的空间。

我国政府把推动农村经济增长,缩小城乡居民收入差距作为发展的优先目标之一。2004 年中央一号文件指出,“要从农村实际和农民需要出发,按照有利于增加农户和企业贷款,有利于改善农村金融服务的要求,加快改革和创新农村金融体制……继续扩大农户小额信用贷款和农户联保贷款。”2005 年中央一号文件指出,“培育竞争性的农村金融市场,有条件的地方,可以探索建立更加贴近农民和农村需要、由自然人或企业发起的小额信贷组织。”2006 年中央一号文件进一步指出,“鼓励在县域内设立多种所有制的社区金融机构,允许私有资本、外资等参股。大力培育由自然人、企业法人或社团法人发起的小额贷款组织。”2007 年中央一号文件则更为具体地提出,“进一步发挥中国农业银行、中国农业发展银行在农村金融中的骨干和支柱作用,继续深化农村信用社改革,尽快明确县域内各金融机构新增存款投放当地的比例,引导邮政储蓄等资金返还农村,大力发展农村小额贷款,在贫困地区先行发展农村多种所有制金融组织的试点。”2008 年中央一号文件指出,要“加快推进调整放宽农村地区银行业金融机构准入政策试点工作。……积极培育小额信贷组织,鼓励发展信用贷款和联保贷款。”2009 年中央一号文件指出,在加强监管、防范风险的前提下,加快发展多种形式新型农村金融组织和以服务农村为主的地区性中小银行。鼓励和支持金融机构创新农村金融产品和金融服务,大力发展小额信贷和微型金融服务,农村微小金融组织可通过多种方式从金融机构融入资金。2010 年中央一号文件指出,加强财税政策与农村金融政策的有效衔接,引导更多信贷资金投向“三农”,切实解决农村融资难问题。落实和完善涉农贷款税收优惠、定向费用补贴、增量奖励等政策。进一步完善县域内银行业金融机构新吸收存款主要用于当地发放贷款政策。……农业银行、农村信用社、

^① 国际上一般把对低收入的人群和微型企业所提供的金融服务称为微型金融 (Microfinance)。在中国,往往翻译成小额信贷,其中一个原因是现在中国的小额信贷机构只从事小额贷款业务。

邮政储蓄银行等银行业金融机构都要进一步增加涉农信贷投放。积极推广农村小额信用贷款。加快培育村镇银行、贷款公司、农村资金互助社,有序发展小额贷款组织,引导社会资金投资设立适应“三农”需要的各类新型金融组织。抓紧制定对偏远地区新设农村金融机构费用补贴等办法,确保3年内消除基础金融服务空白乡镇。

2004—2010年连续七个中央一号文件,都要求开放农村金融市场,鼓励制度创新,通过金融机构多元化培育竞争性农村金融市场,发展地方化、小型化的农村金融组织,积极推广农村小额信用贷款,促进小额信贷事业的发展。中央一号文件的要求构成了我国农村地区发展小额信贷的政策背景,从而为提高小额信贷目标群体的收入水平、改善福利状况、缩小城乡差距奠定了良好的政策基础。

小额信贷产生和发展的理论背景、实践背景和政策背景引发了学术界对于小额信贷的持续关注和研究。作为专门为贫困和中低收入群体及小微企业提供金融服务的信贷方式,小额信贷在减缓贫困、改善福利、解决农村地区贷款难和促进中小企业发展等方面都产生了深远的影响。基于此,本书将以小额信贷客户福利为研究内容,分析客户福利变化的影响因素,并对客户福利水平进行综合测度,以期为小额信贷机构和农户的借贷行为提供借鉴和参考。

1.2 研究现状 ■■■■

1.2.1 有关福利的研究

微观经济学理论通常把福利和效用联系在一起,认为福利是个人或集体偏好的反映,是因消费一定的商品或服务而得到的效用或满足程度。很多学者用货币(或财富)和服务来衡量福利水平,认为个人福利是个人需要的满足程度,而这种满足是基于经济因素的。个人福利是正负效用的总和:正效用包括能够满足人们需求的商品和劳动的愉悦,负效用包括获得这些商品和劳务所需的成本,如丧失了闲暇时间以及由他人行为所引致的

负外部性^①。Shek (2005) 通过研究青少年的经济状况发现, 个人的幸福感与经济状况有关, 处于不利经济状况的青少年所获得的幸福感较低。Sobolewski (2005)^② 等利用纵向样本的研究表明, 儿童期的家庭经济困难对其成人后的主观幸福感有预测作用。然而, 经济因素并不是产生幸福感的唯一确定因素, 它们之间不是简单的线性关系, 个人拥有较多的财富或经济资源并不一定能够保证幸福感的提升。Smith D. M. 等 (2005)^③ 针对健康、财富和幸福感的研究发现, 好的经济状况在一定程度上可以提升个人的幸福感, 当个人处于不利状况 (如生病、失去亲人) 时, 经济因素将发挥明显的作用, 收入等经济因素对于幸福感的损失有一定的缓冲作用。

国内学者对福利问题的研究基本处于起步阶段, 研究的内容大都着眼于某一群体。胡峥 (2009) 研究了经济适用房对城市中低收入家庭福利状况的影响, 选取家庭消费支出、生活保障、居住质量、心理因素等指标, 对中低收入家庭入住经济适用房前后的福利状况变化情况进行了实证分析。方福前、吕文慧 (2009) 采用结构方程对中国城镇居民福利水平的影响因素进行了实证分析, 结果表明, 收入和受教育程度对城镇居民福利状况有显著的影响, 福利水平与闲暇、住房状况和工作状况关系显著。李兴宇 (2008) 研究了我国城镇居民社会福利增长状况和城镇居民的收入差距, 实证分析表明, 城镇居民的社会福利增长状况有待改善, 且居民收入差距呈扩大化的趋势, 低收入者并没有从经济发展中获得更多的益处。伍小兰 (2009) 从收入维度、住房维度、健康维度、医疗维度、生活照料维度和社会关系维度研究了中国农村老年人口的福利状况。杜鑫 (2010) 研究了劳动力转移情况下农村居民的经济福利状况, 实证分析结果显示, 劳动力转移使得农村居民人均可支配收入增加, 并缩小了收入差距, 使得农村地区贫困发生率和贫困深度有所降低。

① [荷] 汉斯·范登·德尔, 本·范·韦尔瑟芬. 民主与福利经济学 [M]. 陈刚, 等, 译. 北京: 中国社会科学出版社, 1999.

② Sobolewski Juliana M., Amato Paul R. Economic Hardship in the Family of Origin and Children's Psychological Well-being in Adulthood [J]. Journal of Marriage & Family, 2005, 67 (1).

③ Smith D. M., Langa K. M., Kabeto M. U. and Ubel P. A., Health, Wealth and Happiness [J]. Psychological Science. 2005, 16 (9).

1.2.2 有关农户福利的研究

国内已有的关于农户福利的研究主要针对农村公共产品供给、土地流转、农业保险等农村地区特有的经济形式对农户福利的影响。王小平（2007）运用模型分析了农民收入增加和农民福利增加之间的关系，结果表明，单个农户追求效用最大化时的收入增长率与全体农民实现福利最大化的收入增长率并不相同。史耀波、刘晓滨（2009）研究了农村公共产品供给对农户的道路、灌溉、饮用水和垃圾站四项公共福利的影响，结果显示，农户对于道路和饮用水项目投资的满意度较高，并提出应重点把握农村基层公共项目投资的方向、质量和过程管理。

高进云、乔荣锋、张安录（2007）对农地流转前后农户福利的变化进行了实证研究，发现除了居住条件有所改善外，农地的城市流转使农户总体福利水平略有下降。尹奇等（2010）对失地农户的福利水平进行了研究，结果显示，由于居住条件和发展空间的改善，使农户的福利水平略有提高，然而农民的经济状况、心理状况和外部环境呈现下降的趋势。类似的，贾燕、李钢、朱新华等（2009），徐烽烽、李放、唐炎（2010）对农民土地承包经营权置换和集中居住前后农户福利的变化进行了系统的研究，且均沿用了可行能力分析框架，使用模糊评价方法对农户福利水平进行了测度。

孙香玉、钟甫宁（2008）利用多阶段抽样方法研究了农业保险补贴的福利状况，计算了不同补贴率水平下的福利值。研究结论显示，在一定的参保率下，农业保险的财政补贴可以使某些地区的社会福利净增加，但同时也可以使一些地区的社会福利净损失，而且由于保险补贴政策的福利效果受诸多因素影响，因此不能盲目推广农业保险补贴政策，应选择合适的地区和保险产品使福利效果最大化。张跃华（2005）认为，农业保险与粮食直补对农户福利的影响作用不同，在风险小的地区采用粮食直补方式对提高农民福利的作用更大。