

普通高等教育“十一五”国家级规划教材

农村金融学

何广文 主编



中国农业大学出版社
· 北京 ·

目 录

第1章 农村金融理论基础	1
1.1 农村金融概述	1
1.2 农村金融理论	9
1.3 农村金融发展的范式转变	33
1.4 可持续性、覆盖面与福利影响	38
第2章 中国农村金融体系	57
2.1 农村金融体系相关研究综述	57
2.2 农村金融体系构成与特征	59
2.3 国外农村金融体系的特征	69
第3章 农村金融创新与市场准入政策	74
3.1 农村金融创新形式及路径特征	74
3.2 农村金融市场准入政策	84
3.3 准入政策界定的三类小型金融机构	88
第4章 非正规金融	110
4.1 非正规金融概论	110
4.2 非正规金融的形式	120
4.3 正规金融与非正规金融的相互关系	131
4.4 农村非正规金融的绩效分析及政策选择	138
第5章 小额信贷	142
5.1 小额信贷的特征及成功要素	142
5.2 小额信贷供给的支持体系	152
5.3 小额信贷的绩效评价体系及其机构的可持续性	167
5.4 小额信贷机构及其影响评估	175
5.5 小额信贷社会绩效管理	216
5.6 中国小额信贷发展及其主要类型	245
第6章 农业保险	253
6.1 农业风险及风险管理	253
6.2 农业保险市场失灵	262





6.3	农业保险的种类及作用	273
6.4	天气指数保险	278
6.5	中国农业保险的发展情况	282
第7章	小额保险	298
7.1	小额保险概述	298
7.2	国外小额保险经营模式	308
第8章	农户行为特征及金融需求特点	329
8.1	农户经济行为特征分析	329
8.2	农户金融需求特点	337
第9章	中小企业融资分析	345
9.1	中小企业的界定	345
9.2	中小企业融资现状	353
9.3	中小企业融资缺口分析	363
9.4	中小企业融资难的原因	369
9.5	中小企业融资难的对策	383
第10章	政府与农村金融市场	396
10.1	农村金融中的市场失灵	396
10.2	市场失灵与政府作用	398
10.3	政策性金融机构	403
10.4	农村金融政策	408
参考文献		425

第 1 章 农村金融理论基础

1.1 农村金融概述

1.1.1 农村金融的含义与特点

1.1.1.1 农村金融的含义

金融就是资金融通的意思。农村金融就是农村中以农业为主,包括农村中小企业等其他非农生产经营活动在内的领域,组织和调剂资金的活动。农村金融即农村货币资金的融通,指以信用手段筹集、分配和管理农村货币资金的活动,农村金融的含义主要有以下几点:

(1)金融活动是在农村这个特定的环境、条件下进行的。它活动的领域是农村,虽然商业金融是在城市,但其发放的贷款却是针对农业生产或是其他农村经济活动,如果它所涉及的业务是针对工、商业的,那么便不应纳入农村金融体系之内。

(2)采用的手段是信用。货币在不同主体之间的让渡是以偿还并增值为条件的,表现为融通资金余缺的借贷活动。

(3)作用的实体是资金。包括在循环周转中处于职能形态的资金,也包括处于闲置待用中潜在形态的资金,农村金融活动是围绕着资金这个实体而进行的。

(4)表现的形态是货币。即所融通的资金是货币形态存在的资金,而不是以实物形态存在的资金,正像前面所说的狭义的农业信贷资金那样,不包括生产所用的实物资本。

1.1.1.2 农村金融的特点

农村金融有其他金融活动的共同点,但由于它主要活动于农村经济领域,为农村经济服务,决定了它有自身的特点(表 1-1)。



表 1-1 农村金融区别于一般金融活动的特点

特点	说明
关联风险	农村金融具有较强的关联风险,即农村金融活动更容易受到某些共同因素的影响而相互关联,呈现出共同的变化特征
户均贷款/储蓄规模均很小	户均贷款和储蓄规模均很小,这与农村地区人口密度低、农户收入水平低、农户活动特征有很大的关系
缺乏传统的抵押物品	农户融资往往缺乏传统的抵押物品(lack of traditional collateral),受农户生产经营活动的制约,农户融资难以提供满足现代金融所需要的抵押物品
分散、分割的市场	农村金融市场是一个高度分散、分割的市场(fragmented markets)
较强的季节性	农村金融活动具有较强的季节性(seasonality),受农户收入变化的冲击(income shocks)影响严重
补贴性的信贷支持	农村金融市场往往存在补贴性的信贷支持(Subsidized credit offered),这与农村市场天生的脆弱性有关
基础设施很差	农村金融的基础设施很差(poor infrastructure),且往往享受的是与城市不同的政策待遇(urban bias policies)

1. 涉及面广

农村金融在农村经济生活中处于中枢地位,农村货币资金运动和信用关系必然涉及农村各个领域,农村金融不仅涉及农业,同时也涉及农村经济生活中的工、商业,不仅涉及农村,也涉及城市。农村经济的发展,扩大了农村资金供求规模,开阔了资金活动的领域,强化了农村金融对农村经济的影响力。

2. 风险较高

农村金融的这一特点,主要表现在以下几个方面:首先,农业生产易受各种自然灾害的影响,使农业生产出现波动性和不稳定性,农业生产的这个特点,必然影响农村金融的稳定性,使农村金融机构开展业务的风险加大。其次,农村货币资金周转慢和流通时间长。广大发展中国家和地区农村生产经营管理的水平较低,加之农村经济活动多受自然条件限制、农作物生产周期长,都给资金的周转速度带来一定的影响。

3. 政策性与商业性共存

无论是哪一个国家,农业都是国民经济的基础,国家为了支持农业生产的发展也为了提高农民的生活水平,都会在政策以及资金扶持上向农业倾斜。农村金融必须紧紧围绕国家农业发展政策及其目标而开展。但是,这部分农村金融活动也必须遵循一定的商业和市场原则,要做到财务上的可持续性。



4. 管理较难

农村地域辽阔,地理、气候差别很大,各地区、各生产经营单位之间物质生产条件不一,劳动生产率高低有较大差异,这一点在发展中国家和地区表现得尤为明显。综合反映在农业生产与农村经济活动上,具有不稳定性和资金需求的不平衡性,给农村金融管理带来困难。

1.1.1.3 农村金融的构成

“农村金融”概念,常被与“农业金融”混淆。农村金融,主要是指向农村地区各收入层次的人群、经济活动主体提供的金融服务,或被农村地区各收入层次的人群、经济活动主体所利用的金融服务,包括存款、贷款、结算、理财等,因为贷款服务满足难度最大,因此,很多情况下,农村金融活动仅被视为融资活动。首先需要明确,农村金融是整个社会金融服务的一部分,它包括农业金融、小额信贷和政策金融3个部分(图1-1)。农业金融主要是指为与农业活动相关的各种活动提供的金融服务活动,如向购买化肥、市场化生产的农户提供贷款,或以满足农户和农业工人特定需要的保险;小额信贷存在于城乡,主要是为城乡贫困群体和低收入人群、微型企业提供包括信贷在内的金融服务,也有专门的农村小额信贷,主要为农业和农村领域的中低收入群体提供融资服务;政策金融是政府为了实现一定的宏观经济政策目标而对一些商业金融机构不愿意进入的领域提供的金融服务。小额信贷、农业金融、农村金融活动的提供者,共同向以农村和农业为基础的家庭和中小、微型企业提供金融服务。

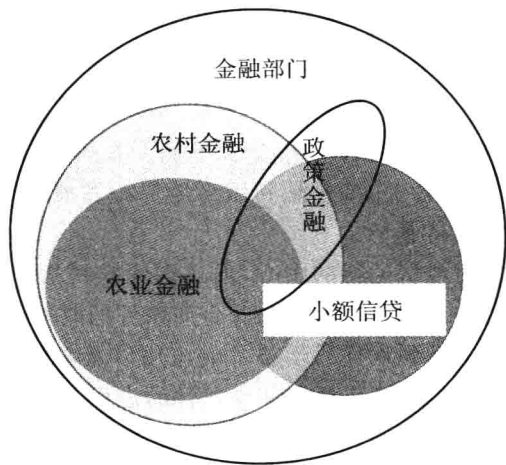


图 1-1 农村地区金融服务的构成



1.1.2 农村金融与农村经济的关系

1.1.2.1 农村经济决定农村金融

金融是现代社会经济的核心,其诞生的根本目的就是为实体经济服务,是在市场经济的发展过程中不断发展深化的。

(1)农村生产力发展水平与农村商品经济的发育程度决定农村金融活动的规模与发展程度。在美国、欧盟等发达国家和地区,由于经济发展水平较高,农业一般采取大规模的农场经营,科技含量较高,即使是日本,虽然土地经营规模不大,但由于现代生物技术的采用,因此一般农业发展所需的资金较多,靠政策金融提供的资金显然无法满足需求。

(2)农业与农村经济效益的提高从根本上决定着农村金融效益的提高。随着传统农业向现代化农业的逐步转变,农业生产经营活动的经济效益也逐步提高。在发达国家,由于农业生产的劳动效率较高,现代化科学技术的广泛采用以及农业保险产品的强制性推出,加之国家给予了农业大量补贴,因此,农业的经营效益同工、商业比起来,相差无几。

(3)农村金融的业务内容与发展速度取决于农村经济发展对资金的需求状况。农村居民对农业生产进行投资的资金缺口直接决定了农村金融提供资金的规模以及提供什么样的金融产品来满足农业生产经营者的需求。

1.1.2.2 农村金融反作用于农村经济

农村金融并不是农村经济的消极产物,农村金融作为农村再生产的中间环节,对农村市场经济的发展又有着重要的影响。

(1)农村经济发展对于农村金融需求旺盛。随着农业生产以及农村经济的不断发展,无论是扩大农业生产经营规模,还是在科学技术指导下提高农业生产的效率以提高农业生产的经营效益,抑或是利用当地资源发展农村其他产业的经营活活动,都需要大量资金的支持。

(2)农村金融是农村经济运行的中心,通过融通农村货币资金,优化配置农村社会资源。它既关系到农村物质技术基础、生产条件的改善,生产要素投入的增加及其组合利用程度,又关系到现代科学技术的应用以及农村资源开发利用和农业生产结构的调整,影响农村经济市场化和现代化的进程。

(3)农村金融是农村经济的神经中枢,通过稳定农村货币流通,保证农村商品流通的正常进行。稳定农村经济,就需要稳定农村货币,这就要求流通中的货币量与商品量相适应,购买力总额与商品供应总额相适应。



1.1.3 农村金融的系统性

1.1.3.1 作为一个系统的农村金融

所谓系统,就是按一定目的、条件和环境,按一定的关系组成的互相作用的若干要素的有机整体。系统论认为,宇宙中包括人类社会宏观和微观方面,都是若干大小系统。基于系统论基本原理,宏观经济可以看做一个系统,农村经济可以看做是宏观经济系统中的一个子系统,而农村金融可以看做是农村经济系统的一个子系统(宏观经济系统的二级子系统)。

1. 农村金融是经济系统中的一个子系统

对于庞大的宏观经济系统而言,其包含了众多的组成要素。首先,基于农村的二元经济结构特征,农村经济系统和城市经济系统是宏观经济系统的两个基本的子系统,而在农村经济系统中,农村金融又是其重要的子系统。同时,国家整个金融体系是宏观经济系统的一部分(即部门子系统之一),这里,经济的二元特征所带来的金融二元性导致了农村金融与城市金融的分割,农村金融成为整个金融系统的子系统,同样处于宏观经济系统二级子系统的层次之上。由此可以认为,在宏观经济系统中,农村金融处于农村经济子系统与金融子系统的交集之中(图 1-2)。

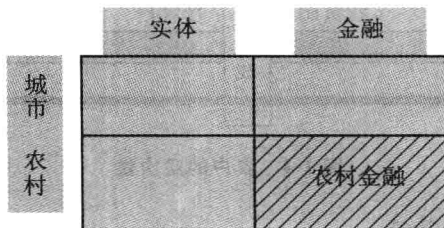


图 1-2 农村金融是农村经济系统和金融系统的交集

2. 农村金融本身是一个独立的系统

农村金融作为一个独立的系统,它也是由若干要素所组成的有机体。按照不同的层次划分,包括宏观层次的金融监管系统、中观层次的金融机构系统以及微观层次的金融需求主体系统,其中,宏观层次的金融监管系统和中观层次的金融机构系统构成农村金融的供给系统,金融机构系统是农村金融系统的主体,在整个农村金融系统中起着关键的作用(图 1-3)。

同时,金融需求者是分层次的。例如,农户可以分为赤贫户、相当贫困的农户、较贫困户、脆弱的已脱贫农户、非贫困户和富裕户(图 1-4),他们的金融需求肯定是不一致的。

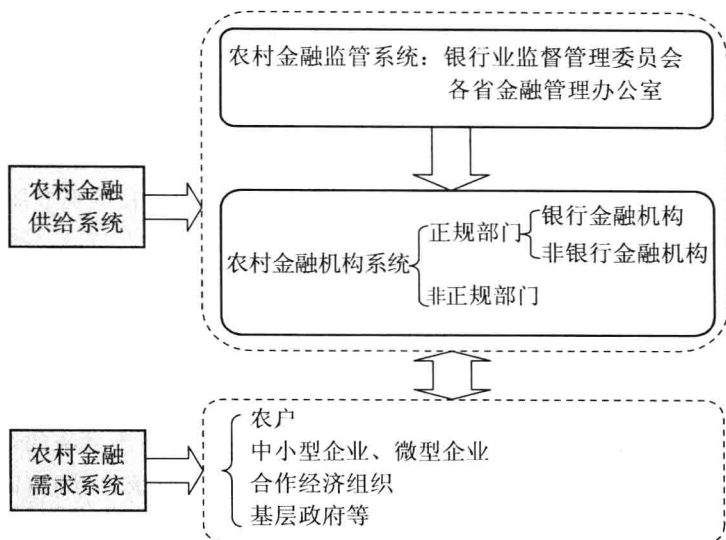


图 1-3 中国农村金融系统图示

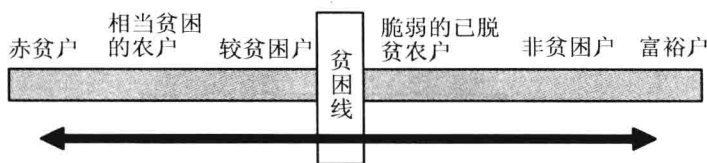


图 1-4 农户的层次性

3. 农村金融系统的特性

从系统论的角度出发分析,农村金融系统应具有整体性与相关性、环境适应性与动态性、农村金融产业发展与农村发展的关联性等特征。

(1)农村金融系统的整体性与相关性。整体性是农村金融系统的首要特征。如前所述,系统是由相互依赖的若干部分组成,各部分之间存在着有机的联系,构成一个综合的整体,以实现一定的功能。因此,农村金融系统各部分也不是简单的组合,而要有统一性和整体性,要充分注意农村金融系统各组成部分或各层次的协调和连接,提高农村金融系统的有序性和整体的运行效果。同时,农村金融系统中相互关联的各部分或部件形成“部件集”,“部件集”中的各部分的特性和行为相互制约和相互影响、相互作用和相互依赖,即具有相关性。农村金融系统中相互关联的各部分,有的相互关系较为强烈,有的相互关系较为软弱;有的相互关系是线性

的,有的相互关系则是非线性的;有的相互关系是长久的,有的关系则是暂时的。这种相关性确定了农村金融系统的性质和形态。

(2)农村金融系统的环境适应性与动态性。农村金融系统和包围农村金融系统的环境之间通常有物质、能量和信息的交换,各种环境要素的变化,如政府职能转换和经济工作重心的转移、宏观经济景气状态的变化、宏观调控的收与放、银根的松与紧、农村经济增长的快慢、农村市场开放度的增减、农村金融体系内部的相互竞争与合作态势的变化、区域投资环境的改善与恶化、社会信用状况的波动等,与农村金融系统之间均有互动作用,都会引起农村金融系统特性的改变,相应地引起农村金融系统内各部分相互关系和功能的变化。为了保持和恢复农村金融系统原有特性,农村金融系统必须具有对环境的适应能力。为此,作为一种制度安排的农村金融系统,它在形成以后,虽然在一定时期内具有一定的稳定性,但它也具有一定的生命周期特性,随着环境的变化,农村金融系统本身也需要发展,需要在变化了的新的环境下找到新的均衡,具有动态性。

(3)农村金融产业发展与农村发展的关联性。农村金融产业具有较强的扩散效应(图 1-5),并通过其前瞻效应、旁侧效应和回顾效应对农村经济各构成要素的发展产生直接的影响,进而由此形成了农村金融产业发展与农村发展的关联性。良性运作的与农村金融需求相适应的农村金融系统,无疑能够促进农村经济各要素的合理配置,协调发展。

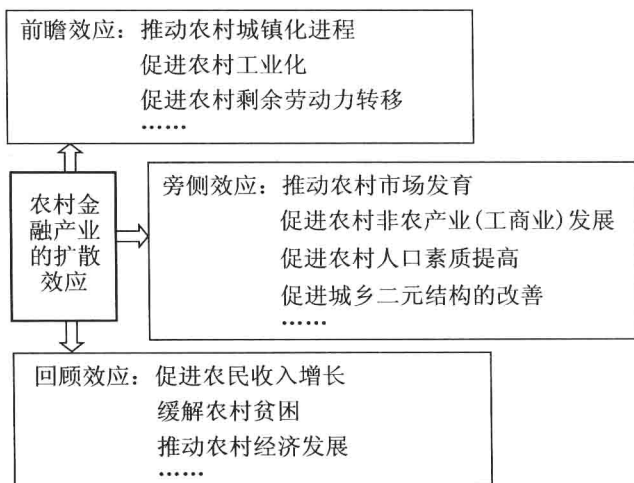


图 1-5 农村金融产业的扩散效应



1.1.4 农村金融的地位和作用

1.1.4.1 农村金融的地位

(1)农村金融在农村再生产过程中处于中介地位。农业生产各种物质资料的购买、农产品的销售以及农村其他非农生产经营活动都是通过货币的形式进行的。农村金融作为专门从事农村社会货币资金的再分配的信用中介,通过再分配闲置货币资金而实现对生产资料的分配,同时也通过动员这些闲置货币资金而影响消费资料的分配。

(2)农村金融是农村资金的总枢纽。农村中各种类型的生产经营活动所需要的资金与农村金融活动密不可分。将农村闲置货币资金集中起来,代表着社会货币资金集中于农村金融机构;贷款的发放和存款的提取,代表着农村金融机构对货币资金的再分配;国家对农业的无偿拨款和通过信用方式对农业的补贴支援,也都是通过农村金融机构的支付和贷款而完成的。

1.1.4.2 农村金融的作用

农村金融的上述地位决定了它在农村经济中发挥着重要作用:

(1)筹集和分配农村资金,支持农村经济建设和农业生产发展。农村经济建设需要大量资金,除农村经济单位、农户自筹之外,可以得到国家财政支持,但数额有限,因此还是主要依靠农村金融的力量。随着农村经济的发展和农民收入的增加,资金的暂时闲置和资金的暂时短缺同时存在,需要农村金融的活动组织和分配资金。

(2)调节货币资金稳定农村经济。稳定农村经济,需要稳定农村货币,这既要求流通中的货币量与商品量相适应,货币购买力总额与商品供应总额相适应。如果流通中的货币量长时间多于可供商品量,就可能出现物价上涨,影响农村经济的稳定和城乡居民的生活。

(3)管理农村资金,提高农村经济效益。农村资金运用情况,直接反映着农村经济的经营水平与经济效益。农村金融机构,是农村信贷、现金和结算的中心,通过自己的业务活动,能在管理农村资金、提高其经济效益方面发挥重要作用。农村金融机构通过信贷活动,可以了解农村中小企业、农民农业生产情况,通过发放贷款时贷与不贷、贷多贷少、利息高低和期限长短来调节农村企业、农民的生产经营活动。



1.2 农村金融理论

一般认为,传统农村金融理论的演变主要经历了农业信贷补贴论、农村金融市场论和不完全竞争市场理论三个阶段:

20世纪80年代以前,农业信贷补贴论是处于主导地位的农村金融理论,该理论是借鉴麦金农和肖的金融抑制理论分析发展中国家的农村金融问题基础上形成的。

进入20世纪80年代以来,在世界经济全面向市场经济体制转轨的环境下,农业融资论的主流地位被反其道而为之的农村金融市场论所取代。农村金融市场论是建立在金融深化理论基础上的,它反对政府干预,重视自由市场。

20世纪90年代后,东南亚等实行金融自由化的国家发生了金融危机,危机表明市场机制并不是万能的,合理的政府干预非常重要。农村金融市场不是一个完全竞争的市场,尤其是信息不对称,无法完全依靠市场机制培育出一个农村需要的金融市场。为了补救市场的失效部分,有必要采用诸如政府适当介入金融市场以及借款人的组织化等非市场要素(Stiglitz和Weiss,1981;Stiglitz,1989)。一些学者将Stiglitz等提出的金融约束理论运用到农村金融领域,由此形成了农村金融的不完全竞争市场理论。

进入21世纪以后,农村金融理论有了新的发展:在不完全竞争市场理论的基础上,以尤努斯创立的孟加拉国乡村银行为典型代表的微型金融理论框架逐步形成,成为备受关注的新型农村金融理论;并且,围绕双重目标的冲突与治理问题,微型金融理论取得了较好的进展。

1.2.1 农业信贷补贴论

农业信贷补贴论(Subsidized Credit Paradigm)也称农业融资论,是农村金融发展的一种旧的理论范式。在20世纪80年代以前,农业信贷补贴论是处于主导地位的农村金融理论。例如,在1960—1970年的亚洲,政策制定者和农业经济学家并不相信农户的自我融资投资(self-finance investment)能力将会导致社会自由的增长率,他们认为,如果农户不能以合理的利率获得灵活的资金供给而不是依靠非正规融资,绿色革命(green revolution)的潜力就不可能被实现。这些观点为定向补贴农业信贷项目提供了依据(Meyer Richard L.和Geetha Nagarajan,2000)。

受到农业生产及农村中小企业自身缺陷及二元经济的影响,在20世纪80年



代以前,金融服务在农村远远不够完善,即使是一般性的融资服务也很难得到满足。专栏 1-1 的分析表明,农村金融发展过程中经常要面对多种因素的制约,这些因素的存在致使商业金融服务面对农户的需求出现市场失灵的局面,因此该理论认为政府有必要通过适当的方式干预农村金融市场,最常见的方法就是实施定向信贷补贴,这正是农业信贷补贴理论产生的背景。

专栏 1-1 农村金融的挑战

- 分散化的需求;
- 较高的信息和交易成本;
- 脆弱的制度能力(institutional capacity);
- 由于补贴和定向(directed)信贷导致的挤出效应;
- 季节性;农业种植风险;
- 缺乏可用的抵押物。

Source: CGAP Donor Information Resource Center, 2004 (www.cgap.org).

1.2.1.1 理论前提及主要结论

1. 理论前提

农业信贷补贴理论的产生以及在这种理论指导下的政府对农村金融市场的干预并不是偶然的。一方面,农村信贷市场的失灵为政府干预提供了理论前提。农村地区的贫困,人口密度低,分割的信贷市场,收入的波动性,较高的交易成本以及信贷抵押的缺失和农民有限的风险分散能力使得农村信贷市场与城市市场大相径庭,农村市场的这些特性阻碍了商业金融进入农村金融市场为农民服务。另一方面,许多发展中国家的农村信贷政策总是与政府的农业和农村发展战略分不开的,农村信贷政策常常被政府作为实现诸如社会、政治、公平等政府发展目标的工具,金融扶贫也成了政府农村信贷政策的重中之重。

如果农村信贷市场是完全竞争的,那么它就会像城市信贷市场一样能有效地运作,在这种情况下,资金像其他任何一种商品一样,将会在供给和需求双方力量的共同作用下决定均衡的数量和价格,即信贷额和利率。然而不幸的是,由于受多种条件的约束,农村信贷市场距离完全竞争市场还相当遥远。

与古典经济学家假设相反的是,农村信贷市场总是分割的(fragmented)。通常,在一个地区或村庄只存在一个资金实力有限放贷者资金供给不足,处于卖方市场,或者某个放贷者只为一个地区的特定群体服务,一些学者把农村信贷市场的这



种现象称之为“信用岛”(credit island)。由于市场是分割的,进而垄断便不可避免,利率也常常高到惊人的程度,而且变动较大。即便是在同一个地区,不同“信用岛”中贷款的利率也各不相同。

因此,在早期的发展经济学家看来,农村信贷市场的分割垄断性与农村地区的地理位置和基础设施密切相关。他们认为,地理位置的偏僻和薄弱的基础设施以及分散的小额交易导致了农村金融交易的成本非常高昂,因此,正规金融机构总是无力覆盖那些落后的地区,它们的缺失直接导致了农村金融市场的分离和割据,这便是老一代经济学家眼中的“市场失灵”,现代经济学家称之为“老市场失灵”(old market failure)。

农业信贷补贴理论的理论前提在于,传统农业信贷市场存在严重的市场失灵。通常认为,该理论是借鉴麦金农和肖的金融抑制理论分析发展中国家的农村金融问题基础上形成的^[1]。该理论认为,农村居民,特别是贫困阶层没有储蓄能力,农村面临的是资金不足问题,因此,主张信贷供给先行(supply-leading)的农村金融战略;而且,由于农业的产业特性(收入的不确定性、投资的长期性、低收益性等),它也不可能成为以利润为目标的商业银行的融资对象。正如 Meier(2000)所言:“在早期的许多发展经济学家眼中,欠发达经济到处充斥着市场失灵,为了修正和避免市场失灵,他们提倡中央协调的资源配置机制;与此同时,新兴发展的福利经济学也为政府修正市场失灵提供了充足的理论依据。”

事实上,对于农村金融市场上的高利率,尤其是对小农和中低收入群体的贷款,许多国家都持否定态度,认为高利贷无异于是对小农经济剥削,因此大多数发展中国家在压制非正规金融的同时,都试图通过正规金融机构向农村地区提供利率较低的贷款,并通过法律来限定利率的最高限。对此,E. Shaw(1973)指出:“旨在控制利率增长‘过高’的法令、习惯和道德法等广泛地应用于落后经济中,也应用在其他经济中……动机是保护穷人,防止对消费者、农场主或小企业贷款条件过于苛刻,并限制贷款者的垄断权力。高利率被视为是剥削,如同对其他社会病一样,予以禁止是明显的对策。”

[1] 戈德史密斯提出了金融工具与制度随着经济发展而发展的观点,并证实了金融部门的发展和完善,与不同层次的经济发展水平有明显的正相关关系;格利和肖最早从金融角度探讨了金融在经济发展中的作用,并在1960年指出一国经济能否最有效地配置和利用资源取决于其金融制度的效率等;帕特里克研究了金融发展对国民财富的构成及使用的影 响,并在此基础上提出了落后国家应采取金融优先发展的货币供给带动政策;麦金农强调了金融部分发展对储蓄、投资的影响,进而强化金融深化对发展中国家经济增长的决定性作用。





2. 主要结论与政策主张

基于农村信贷市场失灵的理论前提下,农业信贷补贴理论的主要结论和主张如下:

(1)为增加农业生产和缓解农村贫困,有必要加强对农村经济活动的政府干预力度,从农村外部注入政策性资金、并建立非营利性的专门金融机构来进行资金分配,从农村外部注入政策性资金,增加向农村部门的融资。

(2)为缩小农业与其他产业之间的结构性收入差距,对农业的融资利率必须较其他产业要低。考虑到地主和商人发放的高利贷及一般以高利率为特征的非正规金融,使得农户更加穷困和阻碍了农业生产的发展,为促使其消亡,通过银行的农村支行和农业信用合作组织,将大量低息的政策性资金注入农村。

(3)大力发展以贫困阶层为目标的专项贷款。从本质上看,农业信贷补贴理论承认处于贫困陷阱中的农业不具有自我储蓄、自我发展的能力,因此,需要外部的力量(尤其是政府的干预)来支持其发展。农业信贷补贴论认为,必须靠政府通过建立非营利性的专门金融机构从农村外部注入政策性资金,制定较低的农业贷款利率,降低农业的融资成本,以增加农业生产投入,缓解农村贫困。另外,需要通过银行设在农村基层分支机构和信用合作组织,为农村注入大量贴息或无息的政策性资金,以此防止由于民间借贷率普遍偏高所导致的农户贫困和农业生产发展缓慢。

在农业信贷补贴论的指导下,各国尤其是发展中国家纷纷提升政府对农村金融的干预力度,期望以此来促进农村经济的发展。无论在发达国家(例如德国和法国,见表 1-2 和表 1-3),还是在发展中国家,政府干预农村金融最常用的方法是向农村部门注入大量的补贴性贷款^[1]。

表 1-2 20 世纪 60 年代德国农业信贷补贴情况

补贴范围	包括农村中小企业的增资扩股、内陆水域治理、互助组织、牛奶加工作坊、土地规整、新企业诞生、新农民的培育等
补贴方式	①限制农村贷款特别是农村种养业贷款的最高利率上限;②降低贷款利率;③由政策性金融机构(如德国复兴信贷开发银行,简称 KFW;德国均衡银行,简称 DTA;德国农业地产抵押银行)直接安排低息贷款

[1] 通常,根据信贷补贴目的的不同,信贷补贴政策可分为两种:支持农业产业与农村经济发展的信贷补贴政策和扶贫信贷补贴政策。



续表 1-2

补贴期限	承受补贴的贷款项目,其期限原则上不短于8年,短于4年的项目一般不予补贴
资金来源	根据项目来源或性质而定,分别来自联邦政府财政和州政府财政,或是联邦政府和州政府根据项目运作情况承担相应信贷补贴的比例

资料来源:何广文,《德国金融制度研究》,中国劳动社会保障出版社,2000年9月。

表 1-3 20 世纪 70 年代法国农业信贷补贴情况

补贴范围	在放款用途上,主要用于生产开支和生产设备投资,在行业上主要是对各种农业合作组织、农村市镇小手工业等放款及住房放款
发放方式	贴息放款的用途、期限和数量均由农业部按信贷原则确定,具体放款办法则由银行根据农业部制定的基本原则和该行放款章程确定。每年的放款指标由总行逐级分配给省行及基层行,至于贷给谁、贷多少、贷款期限长短、贴息期限长短、贴息幅度大小,则由经办行自主确定
补贴期限	只限于中、长期贷款
资金来源	贴息资金,一直固定由农业部从政府年度预算中统一支付给农业信贷互助银行

资料来源:阎永夫等,“财政金融政策扶持三农的中外对比研究”,《金融理论与实践》,2003年第1期。

1.2.1.2 农业信贷补贴论下政府干预农村金融的途径

通常,政府可以通过如下3个途径来实现低息贷款向农业部门或者农民进行转移:①农业政策性银行,即农业发展银行(agricultural development bank);②农业银行或者其他商业性银行;③农村信用合作社(rural credit cooperative)。

1. 农业发展银行

作为国家重要的政策性银行之一,农业发展银行总是由各国政府建立并所有,用来发挥促进农村发展和反贫困的重要作用。它们在政府政策指令的驱使下,将稀缺的政府财政资金和接受的捐赠资金以低于市场水平的利率输入到农村部门。在许多发展中国家,农业发展银行都居绝对主导地位,例如,印度尼西亚的BRI(Bank Rakyat Indonesia)通过其下属的乡村信贷部覆盖了整个国家,处于垄断地位的尼泊尔农业发展银行是农村信贷领域唯一的金融机构,只从事农村经济业务活动,泰国的农业和农村合作银行(BAAC)也是泰国农业信贷的主导银行。

农业发展银行的这种地位主要通过三种平行的业务来实现:①补贴性贷款。作为发展银行,它们主要为农村地区的发展提供优惠信贷。②目标贷款。从20世纪70年代开始,许多发展银行开始开展“小额信贷”业务(例如BRI, BACC),直接

