



普惠金融系列教材

- 浙江省重点高职院校项目建设系列成果
- 浙江省省级特色专业（农村金融）项目建设系列成果

小微金融

XIAOWEI JINRONG

俞 滨 主 编
周冲冲 副主编



浙江工商大学出版社
ZHEJIANG GONGSHANG UNIVERSITY PRESS

小微金融

俞 滨 主 编
周冲冲 副主编



浙江工商大学出版社
ZHEJIANG GONGSHANG UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

小微金融 / 俞滨主编. —杭州: 浙江工商大学出版社, 2018. 6

ISBN 978-7-5178-2584-5

I. ①小… II. ①俞… III. ①金融业务—教材 IV.
①F830.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 009048 号

小微金融

俞 滨 主 编 周冲冲 副主编

责任编辑 沈敏丽 刘 韵

封面设计 林朦朦

责任印制 包建辉

责任校对 穆静雯

出版发行 浙江工商大学出版社

(杭州市教工路 198 号 邮政编码 310012)

(E-mail: zjgsupress@163.com)

(网址: <http://www.zjgsupress.com>)

电话: 0571-88904980, 88831806(传真)

排 版 杭州朝曦图文设计有限公司

印 刷 杭州恒力通印务有限公司

开 本 710mm×1000mm 1/16

印 张 12

字 数 184 千

版 印 次 2018 年 6 月第 1 版 2018 年 6 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-5178-2584-5

定 价 38.00 元

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江工商大学出版社营销部邮购电话 0571-88904970

前 言

小微金融主要是指专门向小型和微型企业及中低收入阶层提供小额度的可持续的金融产品和服务的活动。自 20 世纪 70 年代以来,小微经济经历了深刻的变革,这些变革广泛涉及运营理念、经营主体,以及经营方式等各方面。这些变革,极大地拓展了小微金融的发展空间,带来了小微金融的变革。目前,尽管不少银行都瞄准了小微企业金融领域,但也有事实证明,对于小微企业信贷的支持存在风险,这考验着银行业风险管控及金融产品创新能力。从近几年情况看,国内部分小微企业的贷款不良率呈上升趋势,一些小微企业贷款业务比重较高的银行需要承担更大的风险。据统计,当前中国具有法人资格的中小企业数量有 4000 多万户,占全国企业总数的 99%,贡献了中国 60% 的 GDP、50% 的税收,创造了 80% 的城镇就业机会。全国工商联调查显示,规模以下的小企业,90% 没有与金融机构发生任何借贷关系;小微企业,95% 没有与金融机构发生任何借贷关系。相比中小企业,小微企业为社会创造的价值与其获得的金融资源明显不匹配。正是由于这些原因,小微金融已经越来越受到我国政府与金融机构的重视,但相应的人才培养一直稀缺。为此,我们编写了《小微金融》一书,介绍小微金融相关理论知识与实际案例剖析,希望为我国小微金融专门人才的培养贡献一分力量。

本教材的内容适用于从事小微金融的专业人员与对小微金融有浓厚兴趣的非专业人员,也适用于以后有志涉猎小微金融业务的金融类专业与非金融类专业在校生。在征询高职教育专家与行业专家对小微金融当下发展焦点与未来发展趋势的分析把握的基础上,确定了以下六个专题:小微金融概述、小微金融产品与设计、小微贷款定价、小微贷款风险管理、小微金融营销、小微金融创新。教材在具体编写中突出以下特色:第一,确保内容易学、够用、实用、可拓展,突出讲、学、练一体的思想,满足不同地域、不同层次、不同人群的需求;第二,注重实用性,教材内容语言简洁明了,通俗易懂,漫画、图

片、表格丰富,并用资源标注的形式链接资源库中的相应动画、视频、微课、案例等拓展资料,具有很强的可阅读性、趣味性和新颖性,能有效满足自主学习的需要,体现信息化在本教材学习过程中的深度应用;第三,关注小微金融领域的新趋势、新发展、新变化,将最新的变化以各种形式展现在教材中;第四,每个专题都设有目标、专题小结、课堂思考与自测题,每个素材后面也都有思考题,每个专题之前也都有资料导入,体现知识、技能、素质培养与学习并重的理念。本教材编写分工如下:专题一和专题二由俞滨编写,专题三由应诚炜编写,专题四和专题五由史真真编写,专题六由周冲冲编写。教材最后由俞滨进行修改和总纂。

本教材在编写过程中,参考了国内外现存的各种有关小微金融的文献资料,包括教材、专著、硕博论文、期刊、报纸等,也查阅了大量机构网站,包括政府机构、小微金融机构、专业培训机构与国外一些研究机构的网站。这其中的大部分都已在脚注或者资料来源中有所说明,对于那些因来源辗转,我们参考或引用而又未能明确标明出处的资料与文献,我们谨对其作者表示深切的歉意。

本教材在编写过程中,得到了浙江金融职业学院领导和相关部门的大力支持。浙江金融职业学院党委书记周建松教授一直对学院的农村金融专业建设给予关心和支持;浙江金融职业学院金融管理学院院长、小微金融学院院长赵国忻教授对本教材的编写大纲提出了很好的意见与建议;浙江金融职业学院金融管理学院副院长、小微金融学院副院长董瑞丽教授也对本教程编写的逻辑体系与内容安排给予了细心指导;浙江金融职业学院郁国培、凌海波、钱程、郭延安、郑晓燕、王德英,浙商银行张静,浙江工商大学出版社刘韵,以及浙江金融职业学院金融管理学院的诸位同人为本书的编写和出版提供了许多帮助,再次深表谢意!

我国小微金融机构众多,小微金融产品更新很快,小微金融发展日新月异,经营环境、经营理念与经营方式也在不断变化,加之受到互联网金融的冲击,小微金融变革速度不断加快,在此背景下,加之作者水平有限,书中难免存在疏漏和不足之处,敬请广大专家、读者批评指正。

编 者

2017年11月

目 录

专题一 小微金融概述	1
1.1 小微金融的产生与发展	2
1.2 小微金融的含义与类型	5
1.3 小微金融的发展现状	11
专题二 小微金融产品及设计	22
2.1 小微金融产品开发	23
2.2 产品开发原则与方法	27
2.3 小微金融产品设计	38
专题三 小微贷款定价	45
3.1 小微贷款利率设定	46
3.2 风险定价原则与方法	52
3.3 贷款定价策略	59
专题四 小微贷款风险管理	67
4.1 小微企业财务管理的特殊性	69
4.2 小微企业财务分析	72
4.3 小微企业非财务分析	77
4.4 小微贷款拖欠管理	84

专题五 小微金融营销	93
5.1 小微金融营销特点	94
5.2 小微金融营销渠道建设	97
5.3 小微金融服务营销策略选择	104
专题六 小微金融创新	128
6.1 什么是互联网金融	129
6.2 互联网金融的主要模式	131
6.3 互联网金融促使小微金融向纵深发展	138
附 录	148
(一)2015 小微企业划分标准	148
(二)中国银监会关于 2015 年小微企业金融服务工作的指导意见	152
(三)中国银监会关于完善和创新小微企业贷款服务 提高小微企业 金融服务水平的通知	156
(四)尤努斯及其创建的格莱珉银行	158
模拟试卷试题部分	164
模拟试卷参考答案及评分标准	179

专题 一

小微金融概述



学习目标

通过本专题的学习,深入理解小微金融产生发展的历史,认识小微金融的含义、性质和类型,理解小微金融的作用和功能。



能力目标

通过本专题的学习,能够分析小微金融的成因,辩证地研判小微金融对经济生活的意义和作用。



基本文化素养目标

通过本专题的学习与训练,养成勤于分析和思考的能力、乐于学习和探究的态度、善于合作和创新的精神。

资料导入

小微金融的发展历程

在久远的过去,一些国家中就有非正规的储蓄和贷款小组存在。在中世纪,意大利于1462年成立了第一家官办的典当行,以应对社会上的高利贷。1515年,罗马教皇就授权典当行的利率要覆盖运营成本。

在18世纪70年代,“爱尔兰贷款基金系统”成立,向没有抵押物的贫困农户提供小额度的贷款。运营高峰时,基金系统每年给20%的爱尔兰家庭提供贷款。

在19世纪50年代,德国建立了信贷合作社。从1865年起,合作社运动

在欧洲和北美快速发展,最终发展到发展中国家。

在 20 世纪初期,这些类型的合作社在拉丁美洲得到本土化发展。

在 20 世纪 50—70 年代,国有政策性金融机构和农民合作社努力扩大农业信贷,这些机构获得低息贷款,再以补贴利率的方式贷给借贷户。这些政策使银行由于利率低无法覆盖成本,损失了绝大多数的资本金。

在 20 世纪 70 年代初,当代小额贷款(小微金融)诞生了,一些试验项目向贫困妇女提供小额度的贷款助其开展微型生产经营活动。这些先驱者包括孟加拉乡村银行、拉丁美洲的“行动国际”和印度的自我就业妇女协会银行。

◎你知道吗:

小微金融在世界上的发展经历过哪些阶段?

1.1 小微金融的产生与发展

人类的起源可以追溯到 300 万年前,其中有文字记载的历史即所谓文明史也超过了 5000 年。18 世纪中叶的工业革命将人类送上了工业文明的快车道,20 世纪更可以说是一个工业文明普照全球的世纪,越来越多的不同种族和肤色的个人或家庭享受工业文明带给人类的便利、效率、自由、公正以及休闲和快乐。但是 1979 年诺贝尔经济学奖得主舒尔茨在发表获奖感言时说:“世界上大多数人是贫困的,所以如果我们懂得了穷人的经济学,也就懂得许多真正重要的经济学原理。”的确,当一些人一掷千金之时,更多的人却依旧处于工业文明的边缘甚至仅仅是文明的垂涎看客。世界银行 2009 年 2 月 26 日发布的一项报告显示,根据最新制订的每天 1.25 美元生活费的贫困线标准,2005 年全世界贫困人口为 14 亿人,而撒哈拉沙漠以南非洲地区的贫困人口为 3.84 亿人,占该地区总人口的 50.4%,日均消费水平仅为 70 美分。回首几千年的历史长河,“贫困”一直是萦绕在人类头顶之上挥之不去的谜团,正因为如此,有一种观点认为人类的发展史就是一部反贫困的历史。

几千年来,人类一直没有停下脚步寻找打开贫困谜团的钥匙。在相当长的一段时间里,人们将贫困的根源归咎于统治阶级或者是富人的压迫和剥削,起义或革命成为人类历史的舞台上经常上演的“大片”,“剥夺者被剥夺”被视为摆脱贫困走向富有的有效之路。“二战”后,越来越多的非政治学解释

和非革命性选择日益成为人类寻找脱贫之策的主流路径^①,以刘易斯的“二元经济模式”、舒尔茨的“人力资本”理论、W. W. 罗斯托的“经济起飞论”等为代表的发展经济学的贫困理论学者,以霍布森、阿瑟·C. 庇古、帕累托及阿马蒂亚·森等为代表的福利经济学的贫困理论学者,以奥肯、萨缪尔森等为代表的主流经济学的贫困理论学者,均给出了以经济的或社会的方式和平脱贫的主张和对策,诸如转移支付、负税收、扩大就业、教育、城市化等。

19 世纪 70 年代和 80 年代,在拉丁美洲和南亚,两个学者出身的经济学家所开出的两种“药方”为人类的脱贫事业开拓了极大的新的时空。一位是秘鲁著名经济学家赫尔南多·德·索托(Hernando de Soto),他提出“财产所有民主制”并以此为根据为萨尔瓦多、海地、埃及、墨西哥、菲律宾、加纳、洪都拉斯等国政府提供帮助和建议,为众多贫困人群铺设了一条脱贫之路。《财富》杂志将其列入 20 世纪 90 年代影响世界与人类的 50 位领袖与思想家的榜单,《福布斯》杂志则将其列为重塑人类社会未来的 15 位创新者之一。美国前总统克林顿则称其“或许是最伟大的经济学家”。2002 年,他高调入围 2002 年诺贝尔经济学奖提名。另一位则是诺贝尔和平奖得主尤努斯^②,1976 年他在孟加拉国的乔不拉村创办了全球第一家乡村银行,以专业化的方式为当地穷人,尤其是妇女提供无须任何担保的信用贷款。在接下来 30 多年的时间里,尤努斯在全球复制这一模式,从而建立了分支机构遍布全球的专业化小微金融机构——格莱珉银行^③(Grameen Bank)。30 多年来,格莱珉银行为全球 750 万农村女性提供了小微贷款。这位来自孟加拉国的经济学家从此将人类领入一个全新的脱贫领域——小微金融领域。此前,几乎没有人,特别是没有商业性的金融从业者认为,穷人是金融可以进入的一个群体,而且穷人被视为天然的低等级甚至是无等级信用群体,因此穷人被排斥在金融信用体系之外似乎是天经地义的。缺乏信用支持对穷人而言无疑是雪上加霜,许多

① [美]萨缪尔森:《经济学》,人民邮电出版社,2008 年版。

② 尤努斯(1940 年—),孟加拉格莱珉银行创始人,因其对全球扶贫事业的贡献于 2002 年获得诺贝尔和平奖。

③ 格莱珉银行是一种利用社会压力和连带责任而建立起来的组织形式,是当今世界规模最大、效益最好、运作最成功的小额贷款金融机构,被大多数发展中国家模仿或借鉴。

可以因此脱贫的路子被湮没尘封。尤努斯则以活生生的例子在金融业展示了一个全新的观念：穷人，特别是女性穷人群体具有良好的信用度。这无疑向“嫌贫爱富”的金融圈子投下了一枚重磅炸弹，击碎了金融业用几百年时间建立起来的信用风险管理传统，将金融引向一个新的领域——小微金融领域，也为人类找到了一把破解贫困难题的新钥匙。格莱珉银行的运作模式特别是其小组微贷经验为全球众多国家借鉴。截至2005年底，约137个国家引入了小微金融模式，小微金融机构3133个，受益人口超过1.13亿人，其中84%是妇女(Hermes和Lensink,2007)。而到了2009年，小微金融机构已向全世界10亿—20亿的穷人提供了金融服务。小微金融在人类应对贫困方面的积极作用得到了联合国等国际组织的认可，1998年，联合国大会将2005年确定为国际小微金融年。2006年12月10日，诺贝尔基金会将诺贝尔和平奖的桂冠戴到了尤努斯的头上。

知识链接 1-1

格莱珉银行

格莱珉银行，即孟加拉乡村银行，最早起源于孟加拉国。1974年，穆罕默德·尤努斯在孟加拉创立小额贷款，1983年，正式成立孟加拉乡村银行——格莱珉银行。孟加拉乡村银行模式是一种利用社会压力和连带责任建立起来的组织形式，是当今世界规模最大、效益最好、运作最成功的小额贷款金融机构，被大多数发展中国家模仿或借鉴。2006年10月，尤努斯因其成功创办格莱珉银行，荣获诺贝尔和平奖。它作为一种成熟的扶贫金融模式，主要特点为：瞄准最贫困的农户，并以贫困家庭中的妇女作为主要目标客户；提供小额短期贷款，按周期还款，整贷零还，这是模式的关键；无须抵押和担保人，以五人小组联保代替担保，相互监督，形成内部约束机制；按照一定比例的贷款额收取小组基金和强制储蓄作为风险基金；执行小组会议和中心会议制度，检查项目落实和资金使用情况，办理放、还、存款手续，同时还交流致富信息，传播科技知识，提高贷款人的经营和发展能力。它向贫穷的农村妇女提供担保面额较小的贷款（即微型贷款），作为非政府组织(NGO)支持其生活。此系统基于一个观点，即贫穷的人都有未开

发的技术。它同时也接受存款和其他服务,也进行发展导向的经营,包括纺织品、电信和能源公司。1983年,它作为银行得到了政府的认可。

(资料来源:百度百科,<http://baike.so.com/doc/571593-605104.html>。)



图 1-1 格莱珉银行的运作机制

请思考:尤努斯为什么要创立格莱珉银行? 格莱珉银行为穷人带去了什么?

1.2 小微金融的含义与类型

1.2.1 小微金融的内涵

在古典经济学中,金融企业与实体经济的关系日益密切,但在各国政府的治国理念中,自由经济流派和政府宏观调控的凯恩斯(Keynes)主义,都在强调或是市场或是财政、计划的重要性,金融业长期以来并非经济发展的主流,其中对小微金融涉及更少,甚至没有一个比较公认的定义。发达国家的金融机构发展较早,金融体系经过多年发展已日趋健全,一般都有与各级实体经济相对应的金融机构,但中小企业、微型企业和个人的融资缺口也是存在的。由于政府往往无法决定银行等机构的商业行为,其已有文献中涉及的往往是与微观金融工具的设计和微观金融类企业公司治理等相关的讨论。而在我国经济发展的早期,金融体系的构建主要是以大银行为中心,国民经济的发展也是以大企业为起点,小型、微型融资需求量较少,故而小微金融的发展很受局限。近年来,随着经济体制改革的深化,民营经济快速发展,中小

企业、微型企业及个人的融资需求越来越大,而金融体系中又较为缺乏支持它的环节。随着这个融资缺口日渐加大,在理论界和相关产业部门的倡导下,政府开始日益重视中小微企业的融资困难问题,小微金融的提法也就应运而生。显然,我们在理论上需要深入探讨的是相关制度设计的问题。

国内一些先驱研究者通过理论积累或实践调研也得出了一些初步的定义,比较典型的有如下几位。^①

李扬认为:“小微金融是指专门向小型和微型企业及中低收入阶层提供小额度的可持续的金融产品和服务的活动。它有两个特点,一是以小型微型企业以及贫困或中低收入群体为特定目标客户;二是由于客户有特殊性,所以它会有适合这样一些特定目标阶层客户的金融产品和服务。这类为特定目标客户提供特殊金融产品和服务的项目或机构,他们追求自身财务自立和持续性目标。”

巴曙松认为:“小微金融从其功能来说,其有效发展可以服务‘三农’、完善农村金融服务,满足农村金融市场资金需求;培育和发展竞争性农村金融市场,开辟满足农民和农村小微企业资金需求的新渠道,进而促进经济欠发达地区的经济发展;有利于合理有效利用民间资本,引导和促进民间融资规范发展;支持小微企业发展,缓解小微企业融资难问题。”

秦志辉认为,小微金融主要还是指小金融机构。“小金融机构一方面要明确服务企业的类型,重点支持三类企业,创新型、劳动密集型和创业型中小企业,特别是小型、微型企业的发展,根据行业和发展特点研究其融资需求,实现自身的快速发展。小金融机构必须响应国家政策的导向,真正做到顺势而为,与中小企业,特别与小型、微型企业共同成长。”

刘克崮认为:“中国生产性经济体分六个层次,小微个体户农户,小微企业和个体户农户就是草根经济体,或者叫小微经济体。为他们服务的金融体系就是小微金融,或者叫草根金融。”

焦瑾璞认为:“这种金融的源泉,不在于大银行,在于小银行、微型金融机构,我们必须低准入地构建一批中小银行、中小金融机构,而且是非银行金融机构,这里面包括我们常说的村镇银行,小额贷款公司,农村资金互助社,

^① 李镇西:《微型金融:国际经验与中国实践》,中国金融出版社,2011年版。

金融消费类的公司,以及各种类型的银行,我们要实现,并且要低准入。”

杜晓山认为,小微金融应该向公益性方向倾斜。“商业小贷绝大多数根本覆盖不到乡镇及村一级,它们基本上是浮在县城这一级,服务小微,或者中小微企业或个体户。要解决这个问题的根本办法就是采用综合性的手段,手段之一就是鼓励一部分愿意做公益信贷的金融机构去做,然后政府在政策和法规方面给予支持,促进公益性制度主义小额信贷的发展。”

何广文没有直接给小微金融下定义,但她提出,小微金融重在服务体系。“小额信贷需要近距离地服务农户、小微企业。因此,构建农村本土金融服务体系与机制是必然选择。从数量上看,农户、小微企业群体是巨大的,因而,其信贷需求总量也是巨大的,农户、小微企业信贷市场空间巨大,要满足小额信贷、微型金融服务需求,就必须解决信息不对称、解决操作成本过高问题,这就需要近距离地服务,就需要将机构或业务延伸至社区、街道、乡村,构建本土金融服务体系。”

刘勇认为:“小微企业面临的困境有:经营成本上涨,利润空间被压缩,生产经营不稳定,缺少信用记录,抵御风险能力差,融资难,融资贵。实践证明作为金融体系新生力量,小微金融服务机构点多面小,通过创新产品和服务模式为小微企业提供更多的金融服务类的产品,与小微金融门当户对,典型案例有中国邮政储蓄银行、小贷公司、担保公司、典当行、人人贷等模式。”

白澄宇认为,小微金融的服务对象应该是微型企业。“500万元以下统称微小型企业贷款,但我们认为微型企业和小型企业应该还有一个市场分层,因为它们在贷款技术和风险管理上不一样,在贷款额度上也有差别。微型企业的贷款成本应该说比小企业还高,在利率等各方面应该还需要一些更针对性的政策。”

郑志瑛认为,所谓小微金融学是研究小微银行经营、小微企业融资、小微额度信贷及其关系和规律的应用金融学科,其研究对象包括小微银行及其经营、小微企业融资(不包括个人信贷)、小微额度(500万元以下)信贷等内容。

除了上述观点,国内有关小微金融的系统性论述比较少见,关于小微金融的基础理论研究尚缺乏,但综合上述观点可以看出:小微金融指的是专门向小型和微型企业及中低收入阶层提供小额度的可持续的金融产品和服务的活动,其主要研究对象包括小微银行及其经营、小微企业融资(不包括个人

信贷)、小微额度(500 万元以下)信贷等内容。

1.2.2 小微金融的类型

可以从多种角度对小微金融进行分类,从是否“营利”的角度可将小微金融分为慈善型、营利型和非营利型。亚洲开发银行按照“正规与否”原则将小微金融机构分为三类:一是正规金融机构,如村镇银行和农村合作金融组织;二是半正规金融机构,如非政府组织从事的小微金融业务;三是非正规金融,如民间借贷行为和零售店主等。本书综合国内外的研究文献或机构对小微金融所做的划分将小微金融分为如下五种类型:

(1)私人借贷型

私人借贷是小微金融的初步形式和原始形式,既可以是亲友邻居间的无息或低息的民间借贷,也可以是专业借贷者的高利借贷。前一类体现的是互助关系;后一类则是奴隶社会或封建社会的高利贷残余形式,它普遍存在于亚、非、拉原殖民地国家,而且在发达的资本主义国家底层的穷苦劳动人民中间也十分猖獗。目前世界各国都对高利贷采取打击政策。



图 1-2 京东白条

互联网金融领域中的私人借贷方兴未艾,如支付宝中新加入了“蚂蚁借呗”这一功能,京东“白条”等,都取得了很好的市场口碑,赢得了客户的认可。

知识链接 1-2

京东白条

这是一款面向个人用户的信用支付产品,京东将在线实时评估客户信用,白条用户可选择最长 30 天延期付款,或者 3—24 个月分期付款等不同消费付款方式,最高可获得 15000 元信用额度。

据京东方面介绍,京东白条可在一分钟内在线实时完成申请和授信过

程,而服务费用约为银行类似业务的一半。2014年2月13—14日两天,京东开放申请首批京东白条公测资格。首批公测京东开放了50万个京东白条名额。

在具体的使用方面,根据京东消费金融业务总监许凌的现场演示,白条用户需要绑定与京东合作的银行信用卡,选择分期以后,到期京东会通过短信及邮件等方式提醒还款。

白条业务覆盖京东自营及开放平台产品,不过为了防止套现,会对虚拟产品充值卡及黄金等进行限制。

具体费率方面,京东白条的规则是:如果不分期,可以有30天的延期付款,不会产生费率。分期的费率标准是0.5%,如果用户选择分3期,费率将是1.5%,选择分12期则会为6%。如果经京东多次提醒用户到期仍未还款,违约金费率则会为每日0.03%。

在用户信用评估方面,京东消费金融业务总监许凌则表示是通过大数据,对用户消费记录、配送信息、退货记录、购物评价等多个数据进行风险评级,最终评估出用户的信用等级。

(资料来源:百度百科, <http://baike.so.com/doc/7492744-7764100.html>。)

请思考:目前市面上与京东白条类似的产品还有哪些?请做简单介绍。

(2) 合作金融型

合作金融型小微金融是指一国小微经济发展的资金需求主要由合作金融制供给的金融类型,其代表国家主要有德国、法国、日本等。

农村信用合作社虽然最初是在资本主义制度下发展起来的金融机构,但是从本质上看,它是群众性的组织,代表并保护社员的利益,受到社员的支持和拥护。综合来看,合作金融主要有以下三个特点:

①合作社与其社员之间主要是互助服务关系,不是盈利分红的关系,它的业务活动不是为了追求最大利润和效益,而是为了调剂农村资金,满足社员的生产、生活需要。

②合作社既不是救济机关,也不是股份公司,贷款有借有还,存贷款都有利息,实行商业经营。

③社员地位平等,不受股金限制,实行“一人一票”制度。

目前西欧(除英国)、北欧、美国、日本都有比较发达的合作金融组织,并在农业信贷中起重要作用。苏联和东欧各国在历史上也曾在农村中推行过信用合作运动,但随着国家金融机构的发展,其已过早地结束了合作社的活动。在亚非拉发展中国家,由于经济不发达,推行农村信用合作运动并非一帆风顺,但在政府的重视和支持下仍有较大发展。

(3) 商业银行型

商业银行型的小微金融是指小微金融机构主要由商业银行构成,小额信贷资金主要来源于商业银行,其代表国家主要是英国和巴西。商业银行被称为“万能银行”,除发放工商业贷款外,也对农业发放短期贷款。只要有利润可赚,商业银行并不排斥农业贷款,比如法国农业信贷银行。

(4) 国家集中型

国家集中型小微金融是由国家银行或面向农业的国家专业银行提供农业信贷资金的集中型小微金融类型。国家集中型小微金融是高度集中计划经济的产物,其最大特征是国家集中供应农贷资金。大致可分为三种情况:

①政府直接发放农贷。主要应用于某些现代金融机构较不发达的国家。例如,中国历史上在灾荒和战乱之后,为了尽快恢复生产,地方政府经常会对农户进行实物放贷,帮助农户恢复生产;印度政府则有一种对农民直接发放的贷款;加蓬政府曾向农民以实物形式贷放种子和农药;马里政府也向农民发放过农具贷款。

②设立专门农业信贷机构,农业信贷由国家银行统一办理。苏联、东欧国家及中国在1978年前均通过中央银行发放农业贷款。贷款对象主要是集体农业组织。某些西方国家、非洲新兴国家及1978年至1996年时期的中国,则通过专业银行发放贷款。

③由国家扶助农村信用社。一种是法国式的做法,由国家机构在上层直接领导和管理。另一种是日本式的做法,由政府给予业务指导和资金融通,但不直接管理。

(5) 复合信用型

复合信用型小微金融是指一国农贷资金由多种不同性质的金融机构共同提供。这种类型的代表国家主要是美国和印度。

在这种模式中,提供农贷资金的金融机构,既有专门的农业金融机构,也