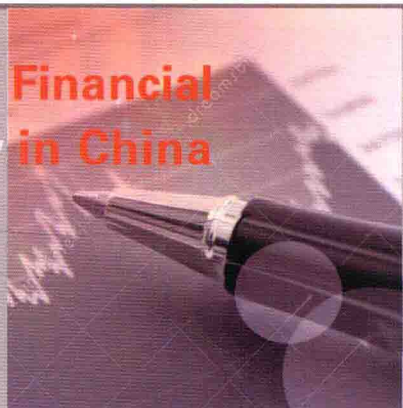


中国农村金融排斥的 影响效应研究

隋艳颖◎著

Study on Influence of Rural Financial
Exclusion Efficiency in China



中国农村金融排斥的影响效应研究



中国农业大学出版社

CHINA AGRICULTURAL UNIVERSITY PRESS

中国农村金融排斥的 影响效应研究

Study on Influence of Rural Financial
Exclusion Efficiency in China

隋艳颖 著

中国农业大学出版社

• 北京 •

内 容 简 介

本书是针对我国农村金融排斥问题的专题研究,在农村金融研究基础上,结合多学科知识,利用统计数据和调研数据,对我国农业发展中的金融排斥程度进行测度,对不同收入层农户的金融排斥类型进行划分,分析金融排斥对农民工创业意愿的影响。从理论研究和实证研究上有所突破。

本书为研究我国农村金融问题提供决策参考,对解决我国“三农”问题具有重要的现实意义。

图书在版编目(CIP)数据

中国农村金融排斥的影响效应研究/隋艳颖著. —北京:中国农业大学出版社,2016.9

ISBN 978-7-5655-1691-7

I. ①中… II. ①隋… III. ①农村金融-研究-中国 IV. ①F832.35

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 194848 号

书 名 中国农村金融排斥的影响效应研究

作 者 隋艳颖 著

策划编辑 林孝栋

责任编辑 王艳欣

封面设计 郑 川

责任校对 王晓凤

出版发行 中国农业大学出版社

社 址 北京市海淀区圆明园西路2号

邮政编码 100193

电 话 发行部 010-62818525,8625

读者服务部 010-62732336

编辑部 010-62732617,2618

出 版 部 010-62733440

网 址 <http://www.cau.edu.cn/caup>

E-mail cbsszs@cau.edu.cn

经 销 新华书店

印 刷 涿州市星河印刷有限公司

版 次 2016年9月第1版 2016年9月第1次印刷

规 格 787×1092 16开本 10印张 150千字

定 价 38.00元

图书如有质量问题本社发行部负责调换

前言

中国是一个农业大国,“三农”问题一直是困扰国民经济持续健康发展的瓶颈,解决好“三农”问题,就是为国民经济可持续稳定健康发展夯实基础。农村金融作为投入资本要素配置和资本积累的主要渠道,在农业和农村经济增长中发挥着至关重要的作用。但是在农村金融发展和改革过程中,城乡金融发展不平衡,金融发展呈现城乡二元性,农村金融资源倾斜流入城市;金融机构大量撤并县乡以下基层分支机构,农村地区金融“荒漠化”;金融资源分配中对农村经济主体实施数量配给、成本配给、风险配给,导致农业和农村经济主体的金融诉求长期得不到有效满足,受到严重的金融排斥。金融排斥不仅是一种资源分配过程的不公平,更体现为一种社会权益获得的障碍性,不仅会加剧不同人群的两极分化,也会对社会经济的协调发展造成一定的阻碍。因此,在统筹城乡发展,构建和谐社会的宏观政策要求下,形成一个能够有效支持农业发展,惠及农村地区,满足农村经济主体金融需求,保障农户金融权益,消除金融排斥的农村金融体系将是中国农村金融改革的一个基本方向。

为了更为具体详细地研究分析金融排斥现象,本书首先梳理了与金融排斥相关的金融地理、金融抑制、信贷配给和信息不对称等理论,为研究中国农村金融排斥问题提供理论基础。其次,通过梳理中国农村金融体制的变革路径,描述在金融体制变革过程中中国农村金融排斥现象。在理论研究的基础上,本书从农业、农民、农民工三个层面对存在的金融排斥现象进行研究。

在对农业发展中存在的金融排斥现象研究中,本书利用泰勒指数测算中国总体金融和农村金融的发展差异,并运用金融扭曲度指标测算农业在金融发展过程中受金融排斥的程度。得出了如下结论:农村金融对农业发展的作用显著但其支持力度远远不够;中国金融发展存在不平等现象,农村金融尤为严重,农业在金融发展过程中受到明显排斥;不同时期农业受金融排斥的程度是不尽相同的,总体上呈现波动上升的态势。

在对农民生产生活中存在的金融排斥现象研究中,本书利用违约风险结构模型分析不同收入层农户的违约风险,并从农村金融资源供给和需求两个方面对不同收入层农户的金融资源配置特点和金融排斥类型进行研究。得出了以下结论:在农户高、中、低三个收入层中,金融资源倾斜流向高收入层,高收入层最不容易受金融排斥;中等收入层金融资源的利用效率最高,但是却最容易受农村金融机构的供给排斥;低收入层对金融资源的有效需求不足,受金融排斥更多地表现为自我排斥。正是由于农村金融资源配置目标偏离了最有活力的中等收入层农户,最终导致了农村金融资源利用的低效。为进一步分析农民受到金融排斥的原因,本书以内蒙古赤峰市和鄂尔多斯市两地的调查为例,对农牧户受金融排斥的影响因素进行调查,并通过构建实证模型进一步定量分析农牧户受金融排斥的主要影响因素。得出了如下结论:农牧户目前普遍受到较为严重的金融排斥,在影响金融排斥的诸多因素中,年龄、对金融知识的了解程度、拥有的耕地面积和草地面积、是否是村干部或是否有在政府或金融机构工作的亲戚朋友以及对金融机构所提供服务的满意程度这五个变量影响显著。

在对农民工创业过程中受到的金融排斥现象研究中,本书以对农民工创业意愿调查结果为依据,分析了制约农民工创业的金融排斥现象。得出了如下结论:在农民工创业过程中,金融排斥是影响农民工创业的一个关键因素,而户籍制度限制和农民工创业风险是农民工受金

融排斥的主要原因。

本书通过金融排斥现象研究,分析了不同主体受金融排斥的原因,为解决我国农业发展过程中的资金短缺问题提供了一定的理论和实践支撑,对促进我国经济持续健康发展具有一定的现实意义。

隋艳颖

2016年5月28日

目 录

第一章 中国农村金融研究背景分析	1
第一节 研究背景和研究意义	1
第二节 文献综述	4
第三节 研究目标及概念界定	14
第四节 研究内容及技术路线图	22
第五节 研究方法和数据来源	24
第六节 创新点说明	26
第二章 理论基础	28
第一节 金融地理学的发展	28
第二节 金融抑制、信贷配给理论分析	34
第三节 信息不对称理论分析	44
第三章 中国农村金融体制改革评析	51
第一节 中国农村金融改革历程回顾	52
第二节 中国农村金融改革特征	55
第三节 中国农村金融排斥的表现形式及影响	61
第四节 本章小结	68
第四章 农业经济增长过程中的金融排斥分析	69
第一节 农村金融发展与农业经济增长的关系研究	70
第二节 农村金融发展与农业经济增长的经验模型构建及实证检验 ...	72
第三节 农村金融发展差异描述	76
第四节 农业经济增长中金融排斥程度测算	80
第五节 本章小结	82

第五章 农村金融资源配置中不同收入层农户金融排斥分析	84
第一节 农村金融配置过程中的资源错配	85
第二节 农村金融资源配置过程中的信贷违约风险测定	87
第三节 不同收入层农户金融需求与供给配对及金融排斥类型划分 ...	91
第四节 本章小结	95
第六章 农牧户金融排斥影响因素的实证分析	97
第一节 数据来源与样本基本情况	99
第二节 农牧户受金融排斥的理论分析与模型构建	102
第三节 农牧户受金融排斥影响因素的 Logit 回归分析	108
第四节 本章小结	113
第七章 金融排斥对农民工创业意愿的影响分析	115
第一节 样本调查情况	117
第二节 调查分析	119
第三节 本章小结	123
第八章 结论及政策建议	126
第一节 主要结论	126
第二节 政策建议	128
第三节 研究展望	133
参考文献	134
附录	144
后记	150

第一章 中国农村金融研究 背景分析

第一节 研究背景和研究意义

一、研究背景

“农，天下之大业也”。我国是一个农业大国，自古以来就重视发展农业，强调以农业为本。但是，随着我国工业经济的快速发展，“用贫求富，农不如工，工不如商”的思想正在撼动着农业的基础地位。特别是近年来，“三农”问题不断出现，已经成为制约我国经济平稳健康发展的瓶颈，解决好“三农”问题，就是为我国国民经济的可持续稳定发展夯实基础。农村金融作为“三农”投入资本要素配置和资本积累的主要渠道，在农业和农村经济增长中发挥着至关重要的作用。农村金融是农村经济的核心，农村经济又是农村金融的基础，二者彼此相互作用，共生共存。为了适应我国农村体制变革，促进农业经济发展，农村金融不断进行改革和创新，改革之路首先从农村金融机构的恢复和重构开始，然后开展了包括农业银行商业化改制、农业发展银行职能定位以及农村信用社产权模式、管理体制重新界定等一系列改革措施，三十年的农村

金融改革取得了显著成效,农业贷款总额从 1979 年的 129.76 亿元增加到 2014 年的 236 000 亿元^[1];农业贷款占各项贷款的比重也在稳步上升,从 1979 年的占比为 6.0% 增长到 2014 年的 28.9%。农业贷款规模的扩大,贷款比重的提高,表明农村金融支持农业发展的功能正在显著增强,农村金融发展和改革为推动农村经济发挥了重要作用。特别是自 2006 年开始,国家调整放宽农村地区银行业金融机构准入政策,村镇银行、小额信贷、资金互助组织等多种形式的金融机构开始进入农村金融市场。2010 年、2011 年、2012 年末时我国新型农村金融机构的数量分别达到了 245 家、786 家、858 家,截至 2012 年,全国新型农村金融机构从业人员约为 28 960 人,总资产为 4 267.8 亿元,分别占全国银行业从业人数和资产总额的 8.57‰ 和 3.43‰。^[2] 这些新型农村金融机构的进入进一步增强了农村金融的供给能力,提高了农村金融的竞争水平,为我国农村金融市场注入了新的活力,为促进农业经济发展贡献了力量。

但是改革过程中,农村金融体系并没有完全适应农村经济转型对金融服务不断增长的需求,仍然存在许多突出问题:自上而下的强制性农村金融制度变迁,导致农村金融结构存在制度和功能缺陷;城乡经济发展不平衡,在资本逐利本质驱动下,农村金融机构“虹吸现象”严重,农村金融资源倾斜流向城市,信贷配给不足、金融抑制长期得不到缓解;农村金融体制“路径依赖”,农村金融增量增长缓慢,金融市场缺乏活力和推动力。这些问题相互交织在一起,阻碍了农村金融改革的步伐,降低了农村金融改革的效率。农村金融改革中的弊端更为明显的表现为对农业和农村经济主体的金融排斥,由于农业生产的高风险、低收益性,农村经济主体受到地域、经济、社会环境的限制表现出的信息不对称、缺乏可抵押物、存在特征性成本与风险、非生产性信贷为主的特征,违背了金融机构规避风险、经济利益最大化的价值取向,因此在农村金融机构商业化、市场化的进程中,农业和农村经济主体成了农村金融机构排斥的主要对象,直接导致农村金融市场中介严重缺位,农村金融服务出现盲区,农

[1] 数据来源:中国银监会。

[2] 数据来源:于乃书. 中国新型农村金融机构发展研究[J]. 学习与探索,2015,(2):37-43.

村经济主体的金融诉求长期得不到满足。据银监会统计,截至 2014 年底,全国仍有 1 570 个金融机构空白乡镇^[1],限制了农村金融需求主体的金融资源可得性,进而阻碍了农村经济发展。就金融排斥现象而言,金融排斥不仅是一种资源分配过程的不公平,更是社会排斥的一个子集,其对“三农”的影响不仅局限于经济发展领域,而且会扩大到社会生活领域,被金融排斥的群体也会被社会其他领域排斥,金融排斥通过财富的负杠杆效应,放大了贫困程度,导致了贫困的恶性循环,加剧了不同人群的两极分化,对社会经济的协调发展造成了一定的阻碍。因此,在统筹城乡发展,构建和谐社会的宏观政策要求下,形成一个能够有效支持农业发展,惠及农村地区,满足农村经济主体金融需求,保障农户金融权益,消除金融排斥的农村金融体系将是我国农村金融改革的一个基本方向。

二、研究意义

“三农”问题的主体包括农业、农村和农民(包括农民工),因此无论考虑“三农”的哪一方面问题都不外乎从这几个主体入手。就农业和农村而言,我国目前农业和农村经济发展的制约因素之一就是资金不足,究其原因不能简单地归咎于我国农村金融资金缺乏,更可能是由于农村金融制度设计中的弊端导致了农村金融供给需求错位,表现为一种形式上的农村金融资源短缺。正如我国农村金融机构商业化进程中所呈现出的金融资源倾斜流入高收益产业和经济发达地区的特点,导致了农业和农村发展中受到严重的金融排斥。因此,描述我国农业和农村经济发展过程中受到金融排斥的特点,分析农村金融发展不均衡状况并进一步测算农业和农村受到的金融排斥程度,在此基础上找到我国农业和农村经济受到金融排斥的原因,将为解决农业和农村经济发展中资金支持力度不足问题提供政策瞄准点。就农民而言,农村金融资源的直接配置对象是广大农户,不同收入层的农户的借贷风险存在差异,在资金诉求过程中,农村金融供给部门对其进行差异化信贷政策。那么,在现行的农村金融资源配置中,对不同收入层的农户制度安排是否适当?哪一个收入层

[1] 数据来源:中国农村金融服务报告(2014)。

最容易在金融资源配置过程中受到排斥?受到哪一种金融排斥?回答清楚上述问题,可能对重新设计农村金融的供给方式,提高农村金融资源的利用效率更有意义。农户作为受到金融排斥的基础层,其个人特征、家庭资产特征、社会资本特征及区域农村金融发展水平都直接影响到农户受到金融排斥的状况。因此,明确这些影响因素对农户金融排斥的影响方向和影响程度,为缓解农户金融排斥找到直接的切入点,通过作用于农户金融排斥重要影响因素上的政策调整,改善农户在农村金融市场的地位,进而提高农户的经济发展能力。农民工作为我国所特有的一个社会群体,具有2亿多人数的庞大群体,农民工的问题不仅是其自身的生存发展问题,更是一个社会问题。农民工创业是一条实现其自身生存和社会稳定发展的有效途径,但是在这一过程中,金融排斥成为制约农民工创业发展的影响因素,因此,明确农民工创业过程中的金融排斥特点,揭示针对农民工的金融排斥根源,对于解决农民工生存问题、就业问题及社会稳定问题都会大有益处。

在对我国农村金融排斥问题研究中,明确受到金融排斥的主体特征、排斥程度、排斥类型及受到排斥的影响因素,可以更加全面地了解农村金融排斥问题,为进一步分析农村金融改革发展过程中遇到的其他问题提供一定的理论支持和成果借鉴。

第二节 文献综述

金融作为资本要素配置和资本积累的主要渠道,在经济发展和增长中发挥着至关重要的作用,与金融相关的各种问题也备受关注,其中关于金融排斥的研究更是开辟了金融问题研究的一个新视角。金融排斥现象首先在美国被观察到,在英国得到了高度的发展,金融排斥是社会排斥在金融领域的延伸,是更加广泛的社会排斥与社会两极分化概念的一部分,即是一个金融问题,也是一个社会问题。目前金融排斥研究不断升温,许多研究机构和学者从不同角度和层面进行了分析,为进一步开展金融排斥的研究提供了理论基础和实践指导。本书试图通过对现有的研究资料进行综述,并始终抱着对中国金融排斥问题的关注,按照以下逻辑展开,从描述各国金融排斥现象出发,分析金

融排斥产生的原因,总结金融排斥的社会影响,列举一些消除金融排斥的政策建议,理清当前金融排斥研究的脉络,并对未来的中国金融排斥的研究方向与趋势进行探讨。

一、金融排斥现象揭示

西方国家较早观察到了金融排斥现象,近年来对金融排斥的研究在不断地升温,从描述各国的金融排斥现状中得到了许多有价值的研究成果。

在对英国的研究中,研究者认为英国金融系统的演化就是金融排斥和金融融入交错关联的过程,该过程最终导致地区的非平衡发展。英国做了大量的实证研究:1999年英国公平交易局对600万家庭进行的一项调查显示,其中有200万家庭没有基本账户,350万家庭没有使用过任何形式的信贷。英国落西安反贫困联盟的调查显示,英国约有790万人受到金融排斥,市场规模约有160亿英镑(FSA,2000b)。英国金融服务局的调查显示,英国7%左右的家庭没有金融产品,20%的家庭只有银行账户,处于金融服务的边缘。2002—2003年“家庭资源调查”显示,英国8%或190万左右的家庭没有任何种类的银行账户,还有110万的家庭只有某种类型的储蓄账户(FSA,2003a)。在英国,苏格兰受金融排斥人群的比例最高,13%的家庭没有任何金融产品,英格兰的北部和西北部、大伦敦和威尔士也有高于平均水平的金融排斥(FSA,2000c)。金融排斥的直接承受者中最贫困地区的居民比一般人更可能处于被排斥中,往往是2倍的可能。金融排斥主要集中在以下人群中:长期失业者、依靠养老金生活者、由于疾病或残疾而无收入来源者、女性单亲家庭、某些少数民族群体、依靠国家福利或居住廉租房屋的人。在被排斥的金融产品方面,保险产品在被排斥的金融产品中非常突出(FSA,2001),根据1998年进行的调查,英国家庭中26%没有家庭保险,87%没有抵押还款保护保险,91%没有医疗保险,93%没有个人意外保险。信贷也是主要的被排斥金融产品(FSA,2000c)。

在对美国的研究中发现,美国低收入家庭使用银行账户的人数在不断下降,接近1000万家庭没有支付或储蓄账户(FSA,2003b),大约有9.1%的家庭在主要的金融机构没有交易账户(Aizcorbe等,2003)。低收入和中等收入的家庭使用储蓄账户,拥有基金账户的人数比例也不高,低收入家庭大多使用信

用产品,但是这个比例也在下降,年收入在 10 000 美元以下的仅有 6.6%的家庭使用了信用产品,年收入在 10 000~24 000 美元的家庭有 21.3%拥有信用产品。虽然美国政府采取了一系列的措施缓解金融排斥。但是,在 1995—1998 年间,这种情况并未得到缓解,但是例外情况是储蓄账户有所增加。Lee (2002)在金融排斥的地理指向性研究中指出,美国的金融重构也像英国一样表现出了金融排斥的地理倾向,低收入地区分支机构的关闭率十分高,并且在多民族地区、蓝领家庭和单亲家庭、租赁房屋的地区比较严重。

虽然德国的金融排斥现象相对来说少一些,但也有上升的趋势。据 2003 年顾客保护组织调查,在接受访问的 8%的财务顾问中,他们反映共收到 2 003 个被拒绝开立活期存款账户申请人的投诉,这个数据实际上要更高,常用的数据是 500 000 人。工会机构反映,失业的人经常得不到免费的活期存款账户,2003 年 9 月的调查显示,大约有 103 000 个失业者和 10 920 名儿童没有活期存款账户,大概有 3%的人受到金融排斥,但这还是远远低于欧盟的 22%。2004 年的调查显示,德国的银行分布密度是每 1 000 人拥有 0.55 个银行机构,显然银行分布度过低。在德国,主要的四大私有银行仅在能获利的地区分布,大概有 2 000 万人受到私有银行排斥。小型和中型企业由于无法提供大量的文件和银行需要的专业金融知识,享受金融服务的程度很低。

在澳大利亚为农村地区提供金融服务已经成为一个公共政策。但是,澳大利亚的农村金融状况并不理想,在大城市和农村地区的金融机构比例相差很大,这种情况发生在澳大利亚的银行系统准许银行在价格方面进行竞争之后。在全球金融业并购的影响下,澳大利亚国家银行和西太平洋银行成立,农村地区的 601 家银行面临着被关闭的危险,在 1981—1991 年间,澳大利亚国家银行关闭了 19 家农村地区的金融机构,而西太平洋银行关闭了 28 家,有的研究认为是由于农村地区的人口下降和经济萎缩造成农村金融机构关闭,也有反对意见认为,这不是主要原因,银行之间的竞争才是引起金融机构排斥农村的主要原因(Argent 和 Rolley,2000)。在对法国金融排斥的研究中,收入低、生活不稳定、缺乏金融知识等也是引起金融排斥的主要原因。在法国的法律中规定,拥有银行账户是每个人的基本权利,但是 1995 年的调查显示,这个法律执行的情况并不理想,主要归因于银行复杂的程序 and 使用者缺乏金融信息。

一些低收入人群不太能够理解金融产品,还有一些甚至不能区分债务和信用。在对西班牙的调查研究中发出,自从放松金融管制后,金融排斥的程度明显提高,尤其在低收入的城市里,金融排斥现象较高收入城市明显。还有一些相关数据也显示了其他国家金融排斥的程度,比如在巴西只有 43% 的人拥有银行账户,墨西哥仅为 17%,在非洲地区,南非仅仅只有 46% 的成人持有银行产品,非洲的其他地区则更少,肯尼亚大约每 10 人只拥有一个银行账户,坦桑尼亚的金融排斥程度更高,大约每百人只拥有 5 个银行账户。

随着 20 世纪 90 年代开始金融体制改革,中国金融业获得了长足的发展,金融运行机制发生了深刻的变化,但同时也衍生出了不少问题,其中金融机构经营战略与经营行为的调整,排斥欠发达地区、低收入人群的金融排斥现象也已经开始显现。尤其是地域广阔、人口稀疏的广大农村,更是金融排斥的重灾区。中国的金融排斥首先表现在银行撤并多家网点和分支机构,大规模退出欠发达地区(王志军,2007)。中国农业发展银行撤并了 100 多个设在县级的分支机构,而且曾经是农村资金供给重要主体的中国农业银行,更是大幅度缩减了其设在农村地区的经营网点,1996—2006 年间,中国农业银行共减少了 41 198 个机构网点。到 2006 年末,全国县及县以下的农村地区只剩下 111 302 个金融机构营业网点,县及县以下农村地区平均每万人拥有机构网点数只有 1.26 个(城市平均拥有 2 个)(何德旭、饶明,2007)。全国有 14 个省(自治区、直辖市)农村地区的金融网点覆盖率尚达不到平均水平,仅有 5 个省(自治区、直辖市)的农村金融网点数量接近平均水平(许圣道、田霖,2008)。农村金融机构的撤并,金融的“荒漠化”通过马太效应放大了金融排斥影响。

在中国金融由抑制状态向深化状态转变过程中,金融市场化表现出非均衡推进,金融排斥的程度也有所不同,通过利用金融机构数量来反映我国区域金融排斥现状的结果表明,广东、北京和上海金融排斥程度轻,江苏、山东和浙江程度较轻,辽宁、四川、河南、湖北、湖南、河北、福建、天津及黑龙江金融排斥程度中等,金融排斥比较严重的省(自治区、直辖市)有安徽、山西、吉林、重庆、江西、广西、陕西、新疆、云南和内蒙古,甘肃、海南、贵州、青海、宁夏、西藏则属于金融排斥严重的省(自治区),而且大多数省(自治区)的农村地区存在严重的金融排斥现象。以农村信用社贷款额衡量,除了广东、上海、江苏、浙江、山

东、辽宁、黑龙江、天津、吉林、内蒙古、新疆和宁夏,其余 19 个省(自治区、直辖市)农村信用社贷款额均低于平均水平(777 元)(田霖,2007;何德旭,2007;许圣道,2008)。农村地区金融机构的资金供给也明显不足,农村短期贷款在涉农金融机构短期贷款总额中的比重处于较低的水平,2006 年该比重仅为 19.20%,并且农村金融机构还在风险评估程序、金融价格、经营目标确定上都限制了农户的需求,造成了较强的金融排斥(何德旭,2007)。在农村地区,除了贫困人口、弱势群体被金融排斥外,微小的金融机构、农村社区的金融组织等非正规金融也被现代金融监管要求、大银行为主的银行体系排斥。我国农村居民资金借贷具有较高的依赖非金融渠道的特点、非生产性目的的资金比重较高,非正规金融的灵活性能够有效地满足农民的需求。但是,我国目前的金融制度还不能适应非正规金融的发展。随着我国农村经济的发展,农村金融需求也呈现出多样化的变化,但是农村金融机构只能提供最基本的存、贷、汇服务,其创新能力严重缺乏,直接导致金融极化效应加大城乡金融空间的割裂(许圣道、田霖,2008)。我国农村金融排斥的一个特殊性是对农民工的排斥,对这一群体排斥主要表现在新生代农民工创业过程中受到的地理排斥、评估排斥、条件排斥、价格排斥、营销排斥和自我排斥,这一个排斥维度共同作用导致新生代农民工创业难度加大,融入城市生活困难(隋艳颖,2010)。

从诸国对金融排斥的描述中不难发现,金融排斥是一个普遍现象,被金融排斥的群体特征主要表现为:一般属于贫穷弱势群体,在远离金融集聚区的地区生活,地区经济发展落后。受到金融排斥的程度呈现层级递进:第一层是接触排斥,第二层是基础金融服务排斥,第三层是创新金融产品排斥。这些金融排斥特点描述为缓解金融排斥提供了政策瞄准点。

二、金融排斥形成原因剖析

随着金融排斥研究的不断升温,剖析金融排斥产生原因也成为一个争论主题,但是由于各国之间的发展差异,金融排斥产生的原因也是众说纷纭。总结起来,主要集中在以下几个阶段性论断:

一是 20 世纪 70 年代,西欧经济结构发生急剧改变,出现了“新贫困”现象,这时社会排斥的概念浮现出来,一些学者将社会排斥总结为:经济排斥、政治

排斥、文化排斥、关系排斥、制度排斥。此时,金融排斥现象已经隐藏在社会排斥的背后,只是当时并未被人们所重视,可以说“新贫困”现象的出现,是金融排斥现象出现的一个前提,贫困是引起金融排斥的根本原因。

二是 20 世纪 90 年代,金融管制放松、信息技术发展、全球化使金融业发展进入了新时代,但同时 90 年代的萧条和金融危机也使银行业开始重视“价值最大化”目标,进入了“重视金融质量”的竞争中,各金融机构不断地改变结构,金融公司分界线被打破,建立了零售金融市场,非传统的金融供应商进入金融市场,市场不断被细分,最终使得金融市场竞争愈加激烈。在这样的环境下,金融机构不可避免地将经营目标锁定在有盈利性的客户群上,低收入群体所需要的低利润金融服务部门纷纷被撤销,金融“荒漠化”现象出现(FSA,2000a)。另外,金融评估技术的发展像一把双刃剑,一方面可以更加精确高效地满足客户的需求,另一方面却限制了那些在信用打分框架下风险更高的群体,在金融机构可接受的风险容忍度之外的人群更多地受到金融排斥(王志军,2007)。

三是对于中国而言,农村地区受到金融排斥的情况更加凸显。原因其一是金融体系间接地承担了经济转型的成本。中国是一个典型的二元经济社会,农村与城市地区的差异十分显著,在金融排斥上,也同样表现为农村地区要比城市地区有更高的金融排斥(徐少君、金雪军,2008),农村金融排斥引致城乡差距的进一步扩大。尤其在 1996 年之前,由于资金的短缺,政府金融控制主要着力于动员资本。面向农村的金融机构,主要扮演着储蓄动员机器的角色,以获取城市和工业发展所需要的短缺要素资本。行政抽取机制的存在,使得“资金离农”和“机构离农”成为必然。(周立,2009)其二是农村地区存在更为严重的信息不对称、缺乏可抵押物、特质性成本与风险、非生产性借贷为主,直接导致主流金融安排的不足,存在金融排斥(周立,2007)。农户没有资信档案可向金融机构提供相应的信息,金融机构搜集信息的成本较高和对信息进行甄别也相当困难,从而也就增加了对信贷风险评估的难度,限制了信贷的发放(何德旭、饶明,2007)。其三是农村居民由于长期被主流金融边缘化,造成了其金融习惯的不同和金融知识的贫乏,甚至存在对金融机构的怀疑和敌视心理,独立金融人格缺乏,自主学习能力差和金融意识不强,据对全国 29