

河北省社会科学基金项目

农村民间金融风险控制研究

Finance

徐临 曹华青 著

中国社会科学出版社

河北省社会科学基金项目

农村民间金融风险控制研究

Finance

徐临 曹华青 著

中国社会科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

农村民间金融风险控制研究 / 徐临, 曹华青著. —北京: 中国社会科学出版社, 2017. 5

ISBN 978-7-5203-0474-0

I. ①农… II. ①徐… ②曹… III. ①农村-民间经济团体-金融风险防范-研究-中国 IV. ①F832. 479

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 112286 号

出 版 人 赵剑英
责任编辑 许 琳
责任校对 周 昊
责任印制 李寡寡

出 版 中国社会科学出版社
社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号
邮 编 100720
网 址 <http://www.csspw.cn>
发 行 部 010-84083685
门 市 部 010-84029450
经 销 新华书店及其他书店

印刷装订 北京君升印刷有限公司
版 次 2017 年 5 月第 1 版
印 次 2017 年 5 月第 1 次印刷

开 本 710×1000 1/16
印 张 23
插 页 2
字 数 390 千字
定 价 88.00 元

凡购买中国社会科学出版社图书, 如有质量问题请与本社营销中心联系调换

电话: 010-84083683

版权所有 侵权必究

前 言

金融是现代经济的核心，是现代社会的和谐稳定器，解决农业发展、农民增收和农村经济发展问题，离不开金融强有力的支持。

中国农村民间金融规模庞大，其内生于乡土社会，在金融供给中拥有信息优势，有着很强的生命力，成为不可忽视的农村金融力量，是农村金融体系中重要的组成部分。但是在实际运行过程中，农村民间金融的风险日益突出。如何有效地控制风险，成为农村金融健康发展过程中亟待破解的关键性问题。因此，全面剖析农村民间金融组织面临的主要风险，提出控制这些风险的政策建议，具有重要的现实意义。

本书充分吸收金融风险控制领域中现有的理论成果，系统总结农村民间金融组织发展现状和面临的风险，运用模型对农村民间金融组织的风险进行评价，对影响民间金融组织的风险因素进行分析，并据此对农村民间金融组织风险控制提出建议。同时，研究国外农村金融组织风险控制的成功经验，以供我国相关业界学习和借鉴。

全书共分九章。

第一章，绪论。对农村民间金融的概念、主要形式，农村民间金融风险类型、特点及成因进行理论综述和概括，作为全书研究的基础。

第二章介绍了农村民间金融风险控制的相关理论基础，主要介绍了农村金融、农村金融风险、农村金融风险控制的理论及层次分析法、数据包络分析法、熵值法、模糊综合评价法、排序多元 Logit 模型、博弈论等农村金融风险控制的研究方法。

第三章研究了小额贷款公司发展、现状及其面临的主要风险，运用基于 AHP-DEA 的风险评价模型对小额贷款公司进行风险评价，并据之提出

增强小额贷款公司控制风险能力的措施，探讨了小额贷款公司的发展前景。

第四章研究了典当发展、现状及其面临的主要风险，运用基于 AHP、熵值的模糊综合评判模型对典当进行风险评价，并据之提出增强典当控制风险能力的措施，探讨了典当行业的发展前景。

第五章研究了担保行业发展、现状及其面临的主要风险，运用基于 AHP、熵值法的模型对融资担保机构进行风险评价，并据之提出增强融资担保机构控制风险能力的措施，探讨了融资担保机构的发展前景。

第六章研究了农村合作金融的分类和模式，并以农村资金互助社为例，研究了其面临的主要风险、风险控制现状及相应的对策措施，并探讨了农村资金互助社的发展前景。

第七章研究了互联网金融的发展历程、农村互联网金融面临的主要风险，几种常见互联网金融模式现状及风险分析，并以 P2P 平台为例，运用基于排序多元 Logit 模型对 P2P 平台生存时间影响因素进行分析，提出了互联网金融风险控制的对策，探讨了互联网金融的发展趋势。

第八章从发达国家和发展中国家两个层面介绍农村金融组织风险控制的经验，并从制度体系、农业保险、法律建设、监管、合作金融组织建设等方面归纳其共性，为我国农村民间金融风险控制提供经验借鉴。

第九章提出了农村民间金融风险控制的对策建议，主要是优化农村民间金融组织风险控制的外部环境、加强对农村民间金融组织的监管和监测以及完善农村民间金融组织风险控制制度。

本书第三章到第七章由徐临撰写。第一章、第二章、第八章和第九章由曹华青撰写。

目 录

前 言	(1)
第一章 绪论	(1)
第一节 研究背景和意义	(1)
一 研究背景	(1)
二 研究意义	(6)
三 研究对象	(6)
第二节 农村民间金融的概念与主要形式	(6)
一 农村民间金融的概念	(6)
二 农村民间金融的主要形式	(8)
第三节 农村民间金融风险控制研究综述	(10)
一 农村民间金融风险的表现形式、产生原因和危害	(11)
二 农村民间金融的风险类型、特点及成因	(17)
三 农村民间金融风险控制	(28)
第二章 相关理论基础	(36)
第一节 农村民间金融风险控制的相关理论	(36)
一 农村民间金融的相关理论	(36)
二 农村金融风险相关理论	(39)
三 农村金融风险控制相关理论	(44)
第二节 农村民间金融风险控制的研究方法	(46)
一 层次分析法	(46)
二 数据包络分析法	(49)
三 熵值法	(50)
四 模糊综合评价法	(51)

五	排序多元 Logit 模型	(53)
六	博弈论	(54)
第三章	小额贷款公司风险控制	(58)
第一节	引言	(58)
一	研究背景和意义	(58)
二	小额贷款公司的国内外研究现状	(61)
第二节	小额贷款公司发展历程	(67)
一	小额贷款公司的产生	(67)
二	小额贷款公司的发展	(68)
三	小额贷款公司的制度安排	(71)
四	小额贷款公司的现状	(75)
第三节	小额贷款公司面临的主要风险	(81)
一	信用风险	(82)
二	市场风险	(84)
三	法律、政策风险	(85)
第四节	小额贷款公司风险评价的模型分析	(87)
一	研究方法	(87)
二	基于 AHP-DEA 模型的小额贷款公司风险评价	(88)
第五节	小额贷款公司发展前景分析	(95)
一	小额贷款公司发展迅速的原因分析	(96)
二	小额贷款公司改制村镇银行的可行性分析	(96)
第四章	典当风险控制	(102)
第一节	引言	(102)
一	研究背景和意义	(102)
二	典当国内外研究现状	(104)
第二节	典当发展历程	(108)
一	典当的产生	(108)
二	典当的发展	(109)
三	典当的制度安排	(111)
四	典当行现状及风险分析	(116)
第三节	典当行业面临的主要风险	(123)

一 政策风险	(124)
二 法律法规风险	(124)
三 市场竞争风险	(125)
四 当户信用风险	(126)
五 流动性风险	(127)
六 操作风险	(127)
七 人才稀缺风险	(128)
八 意识风险	(129)
第四节 典当行风险评价的模型分析	(130)
一 研究方法	(130)
二 基于 AHP、熵值的模糊综合评判模型的典当行 风险评价	(132)
第五节 典当行业未来的发展前景分析	(157)
第五章 担保行业金融风险控制	(159)
第一节 引言	(159)
一 研究背景和意义	(159)
二 担保业国内外研究现状	(161)
第二节 担保机构的发展历程	(165)
一 担保机构的产生	(165)
二 担保机构的发展	(165)
三 担保公司的制度安排	(166)
四 担保公司发展现状	(170)
第三节 担保行业面临的主要风险	(181)
一 融资性担保机构面临的风险	(182)
二 非融资性担保机构的风险	(189)
三 融资担保机构与非融资担保机构的比较分析	(190)
第四节 民间担保机构风险评价的模型分析	(191)
一 研究方法	(191)
二 基于 AHP 和熵值法的融资担保机构风险评价	(191)
第五节 担保机构发展前景	(206)
一 国有化发展	(206)
二 集团化发展	(207)

三 专业化发展	(208)
第六章 农村合作金融风险控制	(209)
第一节 引言	(209)
一 研究背景和意义	(209)
二 农村合作金融的国内外研究现状	(210)
第二节 合作金融的相关理论基础	(212)
一 合作经济和合作金融	(212)
二 发展农村合作金融的原因	(214)
三 合作金融的分类及模式	(215)
第三节 农村资金互助社的发展历程	(221)
一 农村资金互助社的产生	(221)
二 农村资金互助社的发展	(222)
三 农村资金互助社的制度安排	(223)
第四节 农村资金互助社面临的主要风险	(227)
一 外部风险	(227)
二 内部风险	(230)
第五节 农村资金互助社的风险控制	(232)
一 农村资金互助社的风险生成原因分析	(232)
二 农村资金互助社风险控制现状	(233)
三 农村资金互助社风险控制措施	(235)
第六节 农村资金互助组织的发展前景	(241)
一 促进农村资金互助组织发展的措施	(241)
二 农村资金互助社发展展望	(243)
第七章 互联网金融风险控制	(244)
第一节 引言	(244)
一 研究背景和意义	(244)
二 互联网金融的国内外研究现状	(247)
三 互联网金融环境	(252)
第二节 互联网金融的发展历程	(259)
一 互联网金融的产生	(259)
二 互联网金融的发展和现状	(262)

三 互联网金融的制度安排	(263)
四 互联网金融的优势和劣势	(264)
第三节 农村互联网金融面临的主要风险	(266)
一 外部风险	(266)
二 内部风险	(269)
第四节 几种常见互联网金融模式现状及风险分析	(272)
一 互联网金融理财类	(272)
二 第三方支付模式	(274)
三 电商金融模式	(276)
四 互联网金融平台模式	(277)
第五节 基于排序多元 Logit 模型的互联网金融风险因素分析 ...	(280)
一 研究对象	(280)
二 基于排序多元 Logit 模型的 P2P 平台生存时间影响 因素分析	(281)
第六节 互联网金融风险的监管及对策	(288)
一 互联网金融的监管	(288)
二 互联网金融风险的对策	(289)
第七节 互联网金融发展趋势	(293)
一 “规范式发展”取代“野蛮生长”	(293)
二 信息共享重于产品创新	(294)
三 服务一体化的发展	(294)
四 竞争将会更加激烈	(294)
五 普惠金融成为新的风向标	(295)
第八章 农村金融风险控制的国际经验借鉴	(296)
第一节 发达国家农村金融组织风险控制	(296)
一 美国农村金融组织的风险控制	(296)
二 日本农村金融组织的风险控制	(302)
三 法国农村金融组织的风险控制	(307)
四 德国农村金融组织的风险控制	(310)
五 发达国家农村金融组织风险控制的经验借鉴	(315)
第二节 发展中国家农村金融组织风险控制	(318)
一 印度农村金融组织的风险控制	(318)

二	巴西农村金融组织的风险控制	(322)
三	发展中国家农村金融组织风险控制的经验借鉴	(324)
第三节	发达国家与发展中国家发展的共性	(326)
一	制度体系方面	(326)
二	农业保险方面	(326)
三	法律建设方面	(326)
四	监管方面	(327)
五	合作金融组织建设方面	(327)
第九章	农村民间金融风险控制的对策建议	(328)
第一节	优化农村民间金融组织风险控制的外部环境	(328)
一	完善农村民间金融的政策环境	(328)
二	完善农村民间金融的法律环境	(331)
三	优化农村民间金融的金融生态环境	(333)
第二节	加强对农村民间金融组织的监管和监测	(343)
一	完善民间金融组织的监管体系	(344)
二	完善农村民间金融组织的行业自律机制	(345)
第三节	完善农村民间金融组织风险控制制度	(346)
一	完善制度,健全风险管理程序	(347)
二	建立风险管理组织体系,完善内部控制	(348)
后 记		(355)

第一章

绪 论

第一节 研究背景和意义

一 研究背景

尽管在国内生产总值中，第一产业增加值占比下降趋势明显，截至2016年，该比值为8.56%，远远落后于第二产业的39.81%、第三产业的51.63%；同时，随着城镇化的推进，乡村人口占比由2005年的57.01%连年下降到2016年的42.65%，^①但是在我国，农业的基础性地位并没有改变。2004—2017年，“中央一号文件”连续十四年聚焦“三农”，农业受到前所未有的高度重视，农民收入连年较快增长，农村公共事业持续发展，农村社会和谐稳定。但是农业依然是中国经济发展的薄弱环节，城乡发展还不平衡，农民增收的长效机制仍未真正建立起来，与城镇居民相比，农民的收入仍然较低，并且城乡收入差距也越来越大（详见图1-1）。特别是我国经济发展进入新常态，正从高速增长转向中高速增长，如何在经济增速放缓背景下促进农业增效、农民增收、农村发展依然是必须破解的一个重大课题。

大量的理论和实证研究表明，金融是现代经济的核心，是现代社会的和谐稳定器，解决农业增效、农民增收、农村发展问题，离不开金融强有力的支持。但是，由于农村经济可控性较差、生产的分散性突出、农村土

^① 数据由《2016年国民经济和社会发展统计公报》统计计算所得。

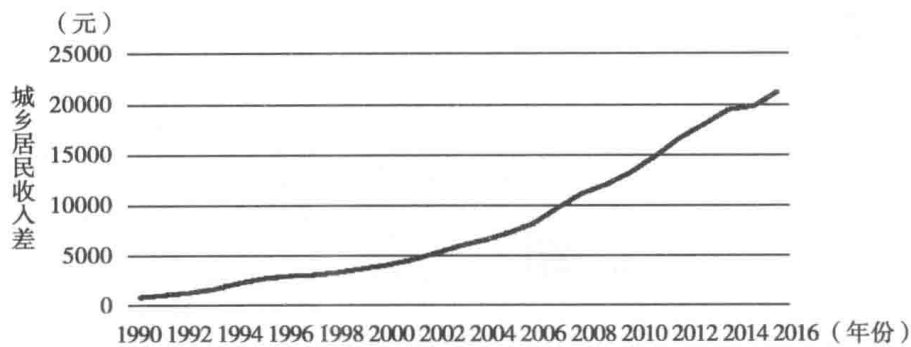


图 1-1 1990—2016 年城乡居民收入差

数据来源：根据《中国统计年鉴 2015》《2015 年国民经济和社会发展统计公报》《2016 年国民经济和社会发展统计公报》统计计算所得。

地产权不明晰、农村信用体系不健全等因素，导致农村金融风险较大，加上趋利性是资本的天性，致使正规金融机构纷纷撤出农村市场，农村面临严重的资金短缺。为了促进金融服务于“三农”，切实解决农村融资困难问题，除 2011 年外，2004—2017 年中央一号文反复强调推动农村金融创新和改革，增强农村金融服务能力，推进农村金融体制改革，审慎发展农村民间金融（详见表 1-1）。

表 1-1 2004—2017 年中央一号文中有关发展农村民间金融的相关具体表述

年份	一号文题名	关于金融的主题表述	关于发展农村民间金融的相关具体表述
2004	关于促进农民增收收入若干政策的意见	改革和创新农村金融体制	鼓励有条件的地方，在严格监管、有效防范金融风险的前提下，通过吸引社会资本和外资，积极兴办直接为“三农”服务的多种所有制的金融组织
2005	关于进一步加强农村工作提高农业综合生产能力若干政策的意见	推进农村金融改革创新	培育竞争性的农村金融市场，有关部门要抓紧制定农村新办多种所有制金融机构的准入条件和监管办法，在有效防范金融风险的前提下，尽快启动试点工作。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	关于推进社会主义新农村建设的若干意见	加快推进农村金融改革	在保证资本金充足、严格金融监管和建立合理有效的退出机制的前提下，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，有关部门要抓紧制定管理办法。引导农户发展资金互助组织。规范民间借贷

续表

年份	一号文题名	关于金融的主题表述	关于发展农村民间金融的相关具体表述
2007	关于积极发展现代农业扎实推进社会主义新农村建设的若干意见	加 快 制 定 农 村 金 融 整 体 改 革 方 案	在贫困地区先行开展发育农村多种所有制金融组织的试点；努力形成商业金融、合作金融、政策性金融和小额贷款组织互为补充、功能齐备的农村金融体系
2008	关于切实加强农业基础建设进一步促进农业发展农民增收的若干意见	加 快 农 村 金 融 体 制 改 革 和 创 新	积极培育小额信贷组织，鼓励发展信用贷款和联保贷款。通过批发或转贷等方式，解决部分农村信用社及新型农村金融机构资金来源不足的问题
2009	关于 2009 年促进农业稳定发展农民持续增收的若干意见	增 强 农 村 金 融 服 务 能 力	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；农村微小型金融组织可通过多种方式从金融机构融入资金
2010	加大统筹城乡发展力度进一步夯实农业农村发展基础的若干意见	提 高 农 村 金 融 服 务 质 量 和 水 平	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。针对农业农村特点，创新金融产品和服务方式，搞好农村信用环境建设，加强和改进农村金融监管
2012	关于加快推进农业科技创新持续增强农产品供给保障能力的若干意见	提 升 农 村 金 融 服 务 水 平	发展多元化农村金融机构，鼓励民间资本进入农村金融服务领域，支持商业银行到中西部地区县域设立村镇银行。有序发展农村资金互助组织，引导农民专业合作社规范开展信用合作
2013	关于加快发展现代农业进一步增强农村发展活力的若干意见	改 善 农 村 金 融 服 务	支持社会资本参与设立新型农村金融机构
2014	关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见	加 快 农 村 金 融 制 度 创 新	对小额贷款公司，要拓宽融资渠道，完善管理政策，加快接入征信系统，发挥支农支小作用；发展新型农村合作金融组织。在管理民主、运行规范、带动力强的农民合作社和供销合作社基础上，培育发展农村合作金融，不断丰富农村地区金融机构类型。坚持社员制、封闭性原则，在不对外吸储放贷、不支付固定回报的前提下，推动社区性农村资金互助组织发展。完善地方农村金融管理体制，明确地方政府对新型农村合作金融监管职责，鼓励地方建立风险补偿基金，有效防范金融风险。适时制定农村合作金融发展管理办法

续表

年份	一号文题名	关于金融的主题表述	关于发展农村民间金融的相关具体表述
2015	关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见	推进农村金融体制改革	积极探索新型农村合作金融发展的有效途径,稳妥开展农民合作社内部资金互助试点,落实地方政府监管责任; 鼓励开展“三农”融资担保业务,大力发展政府支持的“三农”融资担保和再担保机构,完善银担合作机制; 开展大型农机具融资租赁试点; 强化农村普惠金融; 积极推动农村金融立法,明确政策性和商业性金融支农责任,促进新型农村合作金融、农业保险健康发展
2016	关于落实发展新理念加快农业现代化实现全面小康目标的若干意见	推动金融资源更多向农村倾斜	发展农村普惠金融; 引导互联网金融、移动金融在农村规范发展; 扩大在农民合作社内部开展信用合作试点的范围,健全风险防范化解机制,落实地方政府监管责任; 加快建立“三农”融资担保体系; 完善中央与地方双层金融监管机制,切实防范农村金融风险; 强化农村金融消费者风险教育和保护
2017	关于深入推进农业供给侧结构性改革加快培育农业农村发展新动能的若干意见	加快农村金融创新	健全内部控制和 risk 管理制度; 规范发展农村资金互助组织,严格落实监管主体和责任; 开展农民合作社内部信用合作试点,鼓励发展农业互助保险; 推进信用用户、信用村、信用乡镇创建; 深入推进承包土地的经营权和农民住房财产权抵押贷款试点,探索开展大型农机具、农业生产设施抵押贷款业务; 推动部门确权信息与银行业金融机构联网共享; 鼓励地方多渠道筹集资金,支持扩大农产品价格指数保险试点; 探索建立农产品收入保险制度; 支持符合条件的涉农企业上市融资、发行债券、兼并重组; 在健全风险阻断机制前提下,完善财政与金融支农协作模式; 鼓励金融机构发行“三农”专项金融债; 深入推进农产品期货、期权市场建设,积极引导涉农企业利用期货、期权管理市场风险,稳步扩大“保险+期货”试点; 严厉打击农村非法集资和金融诈骗; 积极推动农村金融立法

在中央政府的推进和引导下,农村民间金融发展迅速。李建军(2010)对1992—2008年中国民间金融规模进行了测算,结果显示,

2008 年末观测现金、未观测狭义货币供应量、未观测广义货币供应量分别达到了 5148.9 亿元、25010.7 亿元和 71498.3 亿元。^① 借鉴并简化李建军的测算方法,易远宏(2013)对广东农村民间金融规模进行测算,结果显示,广东农村民间金融规模增长幅度较大,从 1990 年的 304.16 亿元增加到 2010 年的 2215.16 亿元,增长了 7 倍多,而短期农村民间金融规模从 218.8 亿元增加到 538.43 亿元。^② 西南财经大学发布的《中国农村家庭金融发展报告 2014》中指出,农村 43.8% 的家庭参与民间借贷,民间借款占债务总额的近 65%。^③ 徐临、曹华青(2014)对河北省农户的调查显示,相对于正规金融机构,农户更倾向于向非正规金融机构借款^④。

作为农村正规金融的有效补充,农村民间金融在一定程度上缓解了农村融资难的问题,在扩大农村生产经营资金、完善农村金融市场、提高资金周转效率、促进农村中小企业经济发展等方面起到了积极作用。但是,由于农村民间金融制度内部组织不稳定、借贷利率容易失控、农业经济风险较大、相关法律法规缺位等因素的影响,与正规金融相比,农村民间金融的风险尤为突出。2016 年多家媒体相继报道,江苏多家农民资金互助合作社倒闭。网贷之家的网贷数据显示,截至 2017 年 3 月,停业及问题平台累计已达 3607 家,当月新增停业及问题平台量为 60 家,发生率为 61.26%。^⑤ 2017 年 4 月 14 日,利用律商网高级检索功能,检索民间借贷案例,仅 2014 年就有 42884 份判决书。农民资金合作社倒闭、农民专业合作社非法集资、农村民间借贷纠纷多发等问题严重影响了农村金融秩序和社会稳定。

研究农村民间金融的风险控制,可以推进农村民间金融规范和健康展,改善农村金融生态环境,为社会主义新农村建设提供更多的资金支持,促进社会主义新农村建设目标的实现。

① 李建军:《中国“未观测金融”指标体系的设计与测估》,《数量经济技术经济研究》2010 年第 5 期。

② 易远宏:《我国农村民间金融规模测算:1990—2010》,《统计与决策》2013 年第 11 期。

③ 中国农业银行战略规划部、中国家庭金融调查与研究中心:《中国农村家庭金融发展报告 2014》,西南财经大学出版社 2014 年版。

④ 徐临、曹华青:《河北省农村非正规金融机构现状及发展对策研究》,中国社会科学出版社 2014 年版。

⑤ 《停业及问题平台全国趋势》(<http://shuju.wdaj.com/problem-1.html>)。

二 研究意义

首先,学术界针对农村民间金融风险控制模型和方法研究很少,本书将对农村民间金融风险进行研究,提出适合农村民间金融的风险度量方法及其控制措施,具有一定的学术价值。

其次,农村金融是农村经济的核心,但农村金融一直是我国金融体系中最薄弱的环节。农村民间金融机构已成为我国正规金融制度的有益补充。本课题分析农村民间金融的风险,研究农村民间金融的风险管理,推进农村民间金融规范和健康发展的,改善农村金融生态环境,为社会主义新农村建设提供更多的资金支持,促进社会主义新农村建设目标的实现,因此具有一定的应用价值。

三 研究对象

农村民间金融形式多样,既有无组织无机构的个人借贷,也有有组织无机构的各种合会、标会、招会,还有有组织有机构的典当、贷款公司、农村基金互助社、互联网金融等。其中,个人借贷是一种古老的民间借贷形式,其风险来源明确,控制手段简单;合会、标会、招会等作为一种古老的互助性信用形式逐渐向新型合作金融转化,且研究比较成熟,因此本书主要研究有组织有机构的金融形式的风险,主要包括典当、担保行业、贷款公司、农村基金互助社、互联网金融等。这些金融形式既包括传统的形式,如典当、担保,也包含新型农村民间金融形式,如贷款公司、农村基金互助社、互联网金融等。这些金融形式的风险类型,既有相同点,也有不同点、侧重点,因此采用分类研究的方式可以增强研究结果的针对性和可操作性。

第二节 农村民间金融的概念与主要形式

一 农村民间金融的概念

对民间金融概念的界定是研究农村民间金融风险问题的基础。麦金农(1973)在其著作《经济发展中的货币、资本》中提出并论证了金融抑制