

正规金融机构小额信贷运行机制 及其绩效评价

■ 何广文 李莉莉 著

 中国财政经济出版社

福特基金会资助项目研究及资助出版
国家 211 重点学科建设成果

正规金融机构小额信贷 运行机制及其绩效评价

Micro - Credit of Formal Financial Institutions
in China: Mechanism and Efficiency

何广文 李莉莉 著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

正规金融机构小额信贷运行机制及其绩效评价/何广文, 李莉莉著.
—北京: 中国财政经济出版社, 2005.9

ISBN 7-5005-8593-4

I. 正… II. ①何…②李… III. 金融机构-农业贷款-信贷管理-中国 IV. F832.43

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 105698 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京牛山世兴印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×960 毫米 16 开 14.5 印张 237 000 字

2005 年 11 月第 1 版 2005 年 11 月北京第 1 次印刷

印数: 1—3000 定价: 32.00 元

ISBN 7-5005-8593-4/F·7482

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

摘 要

如何向农村人口提供金融服务,是农村经济发展必须要解决的问题,也一直是各国政府面临的挑战。小额信贷的实践和发展为解决这一问题提供了全新的思路,特别是伴随着小额信贷的正规化,正规金融机构小额信贷的发展必将在农村金融领域发挥重要的作用。本研究从中国小额信贷与农村金融发展的实际出发,结合国外小额信贷正规化的实践与经验,分别从需求和供给两方面诠释了正规金融机构小额信贷顺利有效运行的内在机制。结合实际调查资料,分别从金融机构和农户角度对中国的农村信用社农户小额信用贷款的运行绩效进行了评价。最后分析了政府在农村金融领域中的作用及在正规金融机构小额信贷运行中政府、金融机构与农户的利益互动关系,并提出了相应的政策建议。

本研究的主要结论:第一,中国的农村信用社农户小额信用贷款的开展作为中国正规金融机构小额信贷的开端,必将在中国的农村金融领域发挥重要的作用;农村信用社作为农村正规金融机构开展小额信贷业务是中国小额信贷正规化的必然选择,也是中国农村金融发展的现实需要。第二,基于农户调查资料的实证研究表明,中国的农户存在着大量信贷需求,农户的信贷需求呈现出小额度的特征。而对农户信贷需求影响因素的分析表明,农户曾经从正规金融机构获得过贷款的经历与其对未来获得贷款的预期对于其信贷需求具有正向的显著影响。第三,供给层面的分析表明,中国的农村信用社开展小额信贷的机构优势十分显著,当然也需要克服一些来自机构自身发展和能力构建、外部环境及

小额信贷产品特性方面的障碍因素；同时，农村信用社开展小额信贷业务的激励机制分别来自行政激励与经济激励两个方面，在此，促进行政激励向经济激励的转变，对于农户小额信用贷款的持续健康发展意义重大。第四，小组贷款机制、检验性贷款和连续放款的激励约束原理成功的克服了农村信贷市场上的信息约束与道德风险，这是小额信贷的重要特征。中国农户小额信用贷款的设计汲取了上述运行机理，同时充分发挥了非正式制度（社会资本）在农户小额信用贷款运作中作用。第五，实证的分析表明，农户小额信用贷款的开展实现了农村信用社经营绩效的改善，同时对农户的信贷可得性、生产及收入水平的改善具有重要的意义。第六，在中国的农村信用社农户小额信用贷款的运行中，政府、金融机构、农户之间利益互动机制的协调与完善，将最终推动农户小额信用贷款的不断发展。

本研究的主要创新点：第一，将中国小额信贷的研究视角从扶贫领域转入农村金融领域，在农村金融发展的整体框架内对小额信贷的研究将具有创新性。第二，从系统论的视角出发，将正规金融机构小额信贷的运行纳入农村金融系统内进行研究，较全面的分析了其运行机制具有创新性。第三，采用实证分析方法，分别从机构和农户两个层面展开研究，较全面系统地评价了我国的农村信用社农户小额信用贷款的绩效，具有创新性。第四，对市场培育与宏观调控纳入一个相容的体系中进行分析，在农村金融领域中，对金融机构、农户、政府之间的利益互动关系的探讨将具有一定的创新性。

关键词：正规金融机构 小额信贷 运行机制 绩效
农村金融

Abstract

It is an important problem for the development of rural economy that how to lend to farm households. And it is also a challenge for governments in all countries. The practice and development of microfinance offers a brand – new thinking for solving this problem. Especially, with the commercialization of microfinance, micro – credit of formal financial institutions will perform an important function in rural finance. With a view to the development of microfinance and rural finance in China, based on the practice and experience of commercialization of microfinance in foreign countries, the thesis researches the mechanism of micro – credit of formal financial institutions in China. It analyses the demand and supply of micro – credit of formal financial institutions respectively and explains its intrinsic mechanism. Then, the thesis evaluates the efficiency of the RCCs – MC (micro – credit of the rural credit cooperation) in China. It analyses the influence of RCCs – MC to the financial institution (RCCs) and farm household respectively. Finally, the thesis analyses the role of government in rural finance and the relations of government, financial institutions and households, and then gives some suggestions.

Main conclusions of this paper are as follows:

1. As the beginning of the commercialization of microfinance in China, RCC – MC will perform an important function in rural finance. It is a necessary choice for the commercialization of China' s microfinance, and it also adapts to the development of rural finance in China.

2. Based on the research of farm household data, the conclusion is there are many credit demands in China' s country, most of which are micro – credit. And the conclusion from the analysis to influence factors of the credit demands

is there are obvious positive relations between the experiences of having obtained loans, the anticipation that they can obtain loans and the credit demands of farm households.

3. In China, as the institution of disbursing micro – credit, RCCs have a remarkable advantage, and RCCs also face some obstacles in microfinance. At the same time, what motivate RCCs entering to microfinance are both the obligations to government and the profits of disbursing micro – credit. And, what is more important for RCCs is that they can acquire the profits from micro – credit.

4. A group of successful methods, including group lending, test lending (small loans that microfinance institutions lend to identify the borrower' s credit) and promise of continuous lending, reduce information asymmetry and moral hazard in rural credit market, which is the important characteristics of microfinance. RCCs – MC in China learns from above mechanism of microfinance, and utilizes the informal institution (social capital) sufficiently in the mechanism of RCCs – MC.

5. By the positive research, the conclusion is RCCs – MC can improve the operating efficiency of RCCs and credit attainability, production – level and income of farm household.

6. It is necessary for government to play an important role in rural finance. In the mechanism of RCCs – MC, the cooperation among government, financial institutions and farm households will persistently promote the development of RCCs – MC.

Key words: formal financial institution, microfinance, mechanism, efficiency, rural finance

目 录

第 1 章 导论	(1)
1.1 问题的提出	(1)
1.2 研究现状与文献评述	(3)
1.3 研究目标、研究内容和拟解决的关键问题	(8)
1.4 相关概念的界定及有关说明	(11)
1.5 研究方法与创新说明	(12)
1.6 资料说明	(14)
第 2 章 农村金融发展与小额信贷	(16)
2.1 农村金融发展：理论背景与实践	(16)
2.2 小额信贷及小额信贷发展阶段	(27)
2.3 本章小结	(31)
第 3 章 小额信贷：从 NGO 到正规金融机构	(33)
3.1 小额信贷正规化发展及其含义	(33)
3.2 国外小额信贷正规化过程与路径	(36)
3.3 中国小额信贷实践与正规化路径的选择	(43)
3.4 本章小结	(45)
第 4 章 正规金融机构小额信贷运行机制	(51)
4.1 系统论范式下的农村金融及其供求均衡系统	(51)
4.2 正规金融机构小额信贷运行机制	(53)
4.3 本章小结	(55)
第 5 章 正规金融机构小额信贷需求分析	(56)
5.1 农户经济行为与农村金融需求的层次性	(56)
5.2 中国农户金融需求实证分析	(60)
5.3 农户信贷需求影响因素的计量分析	(74)

5.4 本章小结	(79)
第 6 章 正规金融机构小额信贷供给机构分析	(80)
6.1 正规金融机构小额信贷：机构优势分析	(80)
6.2 正规金融机构开展小额信贷的障碍因素	(84)
6.3 正规金融机构开展小额信贷的激励机制	(88)
6.4 本章小结	(97)
第 7 章 正规金融机构小额信贷产品分析	(99)
7.1 小额信贷：运行机制及特点	(99)
7.2 正规金融机构小额信贷产品——基于农户小额信用贷款 的分析	(103)
7.3 本章小结	(109)
第 8 章 农村信用社农户小额信用贷款绩效评价	(111)
8.1 农村信用社农户小额信用贷款发展概况	(111)
8.2 金融机构绩效评价	(115)
8.3 农户绩效评价	(129)
8.4 本章小结	(149)
第 9 章 政府在正规金融机构小额信贷中的作用	(150)
9.1 政府在经济中的作用：理论分析	(150)
9.2 政府在农村金融领域中的作用与定位	(152)
9.3 正规金融机构小额信贷发展中政府、金融机构与农户利 益互动关系分析	(157)
9.4 本章小结	(161)
第 10 章 结论及政策建议	(163)
10.1 研究的主要结论	(163)
10.2 相关政策建议	(164)
10.3 进一步研究的说明	(166)
附录：NGOs 扶贫小额信贷与农村信用社小额贷款绩效比较分析	
——贵州省六枝、兴仁案例研究	(167)
一、前言	(167)
二、样本区域自然及经济金融特征	(169)
三、农村信用社小额贷款和六枝 SSCOP、兴仁 UNDP 项目 小额信贷的发展	(173)

四、RCC & NGOs 项目小额信贷运作机制及要素分析	(178)
五、绩效分析	(193)
六、RCC 小额信贷与 NGOs 小额信贷的关系	(203)
七、结论及完善小额信贷市场的政策建议	(205)
主要参考文献	(211)

图表目录

表 2-1 农村信用社农户存贷款余额变动情况	(22)
表 2-2 农村金融新、旧方法的特征对比	(26)
表 2-3 小额信贷三个发展阶段比较	(30)
表 3-1 拉丁美洲和加勒比地区服务于微型企业阶层的机构类型 ...	(34)
表 3-2 2000 年部分小额信贷机构的财务业绩	(35)
表 3-3 拉丁美洲地区正规金融机构开展小额信贷的情况	(35)
表 3-4 一些成功转变为正规金融机构的 NGO	(37)
表 3-5 小额信贷的特殊性	(39)
表 3-6 小额信贷正规化两种模式比较	(42)
表 3-7 中外小额信贷正规化过程比较	(44)
表 5-1 农户家庭农村劳动力就业渠道构成	(58)
表 5-2 中国农户信贷需求主体的层次性、主要信贷需求特性与 满足方式	(59)
表 5-3 样本农户的基本特征	(62)
表 5-4 浙江、宁夏样本农户户主年龄结构比较	(62)
表 5-5 样本农户家庭收入来源情况	(63)
表 5-6 农户对自己家庭收入状况的客观估计	(64)
表 5-7 样本农户对储蓄产品的选择	(64)
表 5-8 2003 年 7 月底样本农户储蓄存款余额	(66)
表 5-9 样本农户的储蓄用途一览表	(66)
表 5-10 样本农户生产经营活动启动资金来源	(67)
表 5-11 样本农户借款渠道排序	(68)
表 5-12 以农户储蓄存款余额衡量的不同收入水平或经济状况 农户信贷需求情况	(70)
表 5-13 样本农户未来信贷需求情况	(71)

表 5-14	样本农户对未来从正规金融机构获得贷款的可能性评价	(72)
表 5-15	样本农户信用评级与授信情况	(72)
表 5-16	1995~2003 年典型调查农户平均借贷总额	(73)
表 5-17	变量的定义与说明	(75)
表 5-18	农户当前是否存在借贷需求的因素分析结果	(76)
表 6-1	不同财产组农户愿意借款的比率	(91)
表 6-2	拉美地区 4 家小额信贷机构的金融业绩	(92)
表 6-3	印度尼西亚小额信贷机构利率比较	(93)
表 6-4	国外 8 个小额信贷案例的贷款质量	(96)
表 8-1	农村信用社农户小额信用贷款的发展情况	(112)
表 8-2	8 个省(市)农户小额贷款、联保贷款投放一览表	(115)
表 8-3	小额信贷机构绩效指标	(116)
表 8-4	LX 市农村信用联社基本情况	(118)
表 8-5	LX 市农村信用联社在县域金融中的地位	(118)
表 8-6	PL 县农村信用联社基本情况	(119)
表 8-7	PL 县农村信用联社在县域金融中的地位	(120)
表 8-8	2002 年末浙江 LX 市联社及其辖内 3 家信用社各种贷款的 不良比率情况	(121)
表 8-9	2001 年末宁夏 PL 县联社及其辖内 3 家信用社各种贷款的 不良比率情况	(121)
表 8-10	湖北随州农村信用社农户小额信用贷款与企业贷款 成本率、收益率比较	(125)
表 8-11	2001 年—2003 年 8 月农户信贷可获得状况	(134)
表 8-12	2001 年—2003 年 8 月贷款农户获得的贷款笔数	(135)
表 8-13	农户获得贷款难易状况的主观判断	(135)
表 8-14	3 年中农户参与正规信贷市场的现状及未来评价	(136)
表 8-15	2001~2003 年农户户均所获贷款额度	(136)
表 8-16	农户信贷满足率分析	(137)
表 8-17	河南省济源 100 个贷款户按纯收入分组的户数比重在贷 款前后变化	(140)
表 8-18	变量的定义与说明	(143)

表 8-19	变量的描述性统计特征	(143)
表 8-20	农业贷款对农户收入影响的计量结果 (基于 2003 年 中国分省数据)	(144)
表 8-21	使用变量及其定义	(146)
表 8-22	变量的描述性统计	(146)
表 8-23	农户借款对农户收入的影响计量结果 (基于农户层 面数据)	(147)
表 9-1	政府职能的界定	(152)
表 10-1	政策建议一览表	(165)
图 1-1	研究框架与技术路线图	(10)
图 2-1	中国农村金融组织体系图	(18)
图 2-2	中国农业银行年末贷款余额及农业类贷款历年变化情况 ...	(19)
图 2-3	部分省区中国农业银行农业贷款余额占年末贷款余额比重变 化图	(20)
图 2-4	农村信用社农户存贷款余额增长趋势“剪刀差”	(21)
图 3-1	小额信贷正规化发展过程图	(42)
图 3-2	中国小额信贷发展图	(45)
图 4-1	农村金融是农村经济系统和金融系统的交集	(52)
图 4-2	中国农村金融供需均衡系统	(53)
图 4-3	正规金融机构小额信贷运行机制图	(54)
图 5-1	宁夏、浙江农户储蓄存款余额分布情况	(66)
图 5-2	不同贷款需求额度农户的分布情况图	(69)
图 7-1	农户小额信用贷款操作程序图	(104)
图 8-1	LX 联社和 PL 联社辖内 6 家农村信用社各种贷款不良 比率图	(122)
图 8-2	LX 联社和 PL 联社辖内 6 家农村信用社农户小额信用贷 款余额、形成不良情况图	(123)
图 8-3	湖北省随州市农村信用社 1996—2002 年 10 月农户贷 款余额与不良贷款占比变动情况	(125)
图 8-4	许昌市辖区内农村信用社经济效益的变化图	(127)
图 8-5	LX 市马涧农村信用社贷款结构变化图	(128)

图 8-6 LX 市马涧农村信用社不良贷款与利息收入变动情况	(129)
图 8-7 农村信用社农户贷款变动图	(133)
图 8-8 1985—2003 年农村居民纯收入构成变化图	(141)
专栏 2-1 印度尼西亚人民银行小额信贷项目	(32)
专栏 3-1 小额信贷在中国	(46)
专栏 6-1 人民币现行利率表	(98)
专栏 7-1 农户资信评定等级标准	(110)

第1章 导 论

1.1 问题的提出

传统发展经济理论认为，在发展中国家和欠发达经济中，普遍存在着贫困的恶性循环。而事实上，“贫困恶性循环”的根本原因之一就是资本缺乏，因此，在发展中国家经济中，尤其是农村经济发展中，资本因素的形成被认为是打破经济发展中恶性循环的关键因素之一。然而，正如麦金农和肖曾经指出的，在落后经济中却普遍存在着金融市场的割裂和金融抑制现象（麦金农，1988；肖，1988），发展中经济的“二元”经济特征在金融领域同样存在。相对于城市金融市场而言，中国的农村金融市场发展还极其落后，农村经济发展面临着严重的资金约束。在这里，利率不能反映真实价格，大多数农民被排斥在正规金融市场之外，而资金的利用效率也很低。相关研究表明，当前农村信用社实际上成为向农户提供信贷融资的主要渠道，但由于农村信用社本身的发展存在着较多的问题，因此，中国农户贷款难的现象普遍存在（何广文，1998，1999；何安耐、胡必亮主编，2000等）。中国农村（特别是西部地区）的农村金融机构面临的困境是，农户大量的有效需求没有得到充分的满足，而农村信用社也有大量的资金没有得到合理的利用（陈凡，2003）。因此，如何向农村人口提供金融服务，满足农户的信贷需求是农村经济发展必须要解决的问题。

关于解决农村发展中的资金约束问题，一直是各国政府所面临的挑战。传统农业融资理论认为，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，同时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），它也难以成为以利润为目标的商业银行的融资对象。因此，为增加农业生产和缓解农村贫困，有必要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(张元红等,2002)。然而,国内外的实践和大量的研究表明,以政府贴息方式向农村人口提供金融服务的政策并不成功,其成本昂贵且在农户这一层面的效果甚微。而且,这种政策最终使得利率补贴的利益主要由富人攫取,而穷人很难从中受益(Adams,1984;Jacob Yaron,1992;2003等)。因此,政府补贴信贷被认为是解决农村发展资金约束问题的一次不太理想的尝试(Gilberto M.Lanto & Ryu Fukui,2003)。于是,由提供借款的非政府组织(NGO:non-governmental organization)创造和发展起来,后来被正式金融机构开展的小额信贷在很大程度上填补了这一空缺。

小额信贷最早产生于20世纪70年代的孟加拉国,最初被认为是一种成功的扶贫手段。它通过特殊的制度设计,向贫困农户直接提供较高利率的无资产担保的小额贷款,并保持了较高的还贷率,这为解决农村发展所面临的资金约束提供了一种全新的思路。目前,小额信贷在不同程度上已经发展成为一种产业。尤其在国外,小额信贷发展在经历了最初主要依靠捐赠的项目经营阶段之后,已经逐渐实现了可持续发展与较高覆盖率(outreach)的双重目标,并且有些已成功地融入了正规金融体系^①。小额信贷所包含的金融含义在农村金融领域中已经发挥着越来越重要的作用。目前在许多发展中国家,小额信贷已不仅仅单纯着眼于扶贫,更加关注的是为更多地中低收入群体服务。在印度尼西亚以及广大拉美国家,正规金融机构开展小额信贷的实践与研究已经引起人们的普遍关注,这已经成为小额信贷发展的重要趋势。

在中国,始于1994年的小额信贷试验拉开了中国小额信贷事业的帷幕。历时近10年来,其在扶贫方面发挥了重要的作用。然而,与国际小额信贷的快速发展相比,中国的小额信贷实践(主要由NGO操作)大都是以扶贫项目的形式推进的,只是停留在国外20世纪80年代的操作方式,还很难实现较高的覆盖率和机构的可持续发展。与此同时,围绕着解决农户长期面临的“贷款难”和农村信用社“难贷款”问题,中国人民银行于1999年末在农村信用社领域试点、并于其后大力推广了农户小额信用贷款和农户联保贷

^① 在拉美地区,越来越多的从事小额信贷的NGO转变为正规金融机构,并且许多的商业银行也开始加入到小额信贷行业中来。

款业务^①，充分吸收了 NGO 小额信贷的成功经验，以农户信誉为担保，在核定额度和期限内向农户发放不需抵押、担保的贷款，取得了较明显的成效。农村信用社作为中国农村金融领域内重要的正规金融机构，农户小额信用贷款的开展也预示着中国小额信贷事业发展的一个转折，即正规金融机构通过引入小额信贷业务的方式也走向了正规化。这也是中国小额信贷发展由项目型小额信贷向机构型小额信贷的一种转变。

小额信贷利用其特有的制度安排，可以解决信贷决策，低成本监督信贷偿还能力，促进储蓄增长及此过程中的信息不对称问题。同时，随着小额信贷的发展，非正规的融资机构，因控制手段不透明、自筹资金能力有限等，也限制了未来的发展。因此，结果是越来越多的小额信贷机构逐渐演变成银行机构，为其进一步发展和业务增长打下基础。这是国际小额信贷发展的趋势。在中国的小额信贷实践中，作为农村正规金融机构的农村信用社，由于其具有正规金融机构的专业能力和服务网点遍布全国的优势，将可能成长为小额信贷服务的主要供给者。而以农村信用社农户小额信用贷款为开端的正规金融机构小额信贷将在中国的农村金融领域发挥重要的作用。正是基于以上认识，本书选择了“正规金融机构小额信贷运行机制及其绩效评价”为题展开研究。

1.2 研究现状与文献评述

信贷在农户收入增长中具有重要作用，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较突出的作用。何广文（He Guangwen, 2002a）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。随着农村经济的发展，农村经济市场化程度提高，信贷的作用更为突出。因为随着农村经济的发展，农户经济活动的规模和范围逐渐扩大，农业生产性投资力度、农户收入增长变化的强度提高，对信贷服务的需求增加。

^① 2001 年中国人民银行颁布了《农村信用社农户小额信用贷款管理指导意见》，明确要求各地农村信用社适时开办农户小额信用贷款，简化贷款手续，方便农民借贷。2002 年开始，中国人民银行在全国范围内开始普遍推行农户小额信用贷款。

但是,由于以下三方面原因的存在,使得农村居民融资难现象普遍存在:(1)农村居民,特别是农村中低收入居民阶层,储蓄能力低,农村发展面临自有资金普遍不足的问题,所以,农村居民增收和改善福利状况需要借助外部融资。(2)在落后经济中普遍存在着金融市场的割裂和金融抑制现象(麦金农,1988;肖,1988),金融体系的重要特征是“金融的二元性”(Financial dualism)(迈因特,1978),即现代金融部门和传统金融部门并存。国有银行垄断经营,利率扭曲、资金总量矛盾突出、信用工具不足、信用形式单一,“补贴性信贷利率和信贷配给”(肖,1988)存在,信贷资源配置效率低下。(3)由于农业产业所具有的收入的不确定性、投资的长期性、低收益性等特性,使得农村居民也难以成为以利润为目标的商业银行的融资对象。因此,在农村居民融资问题方面,存在农村金融市场失灵现象。有鉴于此,产生于20世纪70年代的基于中低收入群体信用的小额信贷,为解决农村发展所面临的资金约束问题提供了一种全新的思路。

刘大耕(1999)认为小额信贷在20世纪80年代中后期的广泛流行与发展正是金融自由化理论,特别是金融深化理论和金融创新理论的具体成果。小额信贷表面上是一种扶贫创新和组织创新,实质上是一种金融创新,是农村金融制度创新和运行机制创新的一种表现方式。汪三贵也认为,小额信贷应该是一种比较理想的针对农村金融市场特点的金融服务模式,特别是在目前中国其他常规贷款对于服务农村无能为力时,更需要通过小额信贷模式来支撑农村金融市场^①(在接受《财经》采访时)。同时,刘大耕(1999)的研究表明,从合理合规角度考虑,印度尼西亚BRI的商业银行模式^②可能更适合中国的国情,BRI的各种创新和巨大成功为中国现有农村金融机构,特别是农村信用社进军小额信贷,实现小额信贷业务主流化、商业化、持续化经营提供了巨大启示。

事实上,正规金融机构介入小额信贷(可以称为小额信贷的“正规化”)已经成为国际小额信贷发展的新趋势。国外学者对此主要从两方面进行了较充分的研究:一是原有开展小额信贷的非政府组织(NGO)如何转变为正规金融组织;二是正规金融机构开展小额信贷业务的条件以及怎样开展小额信贷。

^① <http://forum.xinhuanet.com/detail.jsp?id=1272776&sno=101&catid=7>

^② 印度尼西亚BRI可以认为是商业化运作小额信贷向农村金融领域提供金融服务的典型代表。