

小额信贷与 农民收入

——理论与来自扶贫合作社的经验数据

孙若梅 / 著

Microfinance^{And}
Farmers' Income



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

小额信贷 与 农民收入

——理论与来自扶贫合作社的经验数据

孙若梅 / 著

Microfinance And
Farmers' Income

——Theory and Test Results from Funding the Poor Cooperative (FPC)



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

小额信贷与农民收入/孙若梅著. —北京: 中国经济出版社,
2006. 1

ISBN 7-5017-1209-3

I. 小... II. 孙... III. 农贷—影响—农民—收入—研究 IV. ① F 323. 8 ② F 832. 43

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 118052 号

出版发行: 中国经济出版社 (100037 · 北京市西城区百万庄北街 3 号)

网 址: www.economyph.com

责任编辑: 刘一玲

电 话: 68359417 13681590988

E-mail: LiuYiLing0434@163.com

责任印制: 石星岳

封面设计: 中子画艺术

经 销: 各地新华书店

承 印: 北京君升印刷有限公司

开 本: 880mm × 1230mm 1/32 印张: 8.375 字数: 150 千字

版 次: 2006 年 1 月第 1 版 印次: 2006 年 1 月第 1 次印刷

印 数: 1—3000 册

书 号: ISBN 7-5017-1209-3 / F · 784 定价: 20.00 元

版权所有 盗版必究 举报电话: 68359418 68319282

服务热线: 68344225 68369586 68346406 68309176

序

在小额信贷产生的初期，它们的目标几乎全部服务于减缓贫困（以后才扩大到为农户和小企业的发展服务），因此，作为捐助机构、出资人，以及小额信贷业务的管理人员都非常关注信贷投入对贫困的影响，但是评价小额信贷对贫困影响的方法远没有像评价小额信贷机构业绩方法那样成熟和系统，后者已开发出得到社会认可的理论、方法和指标系统。对小额信贷的影响评估工作，在中国开展得比较晚，随着一些小额信贷项目的发展，受出资机构的委托，一些学者零星和分散的对小额信贷项目的经济和社会效益进行过评估，但是这些评估无论在理论指导和方法上都显得不成熟。2000年由福特基金会资助全球有30多个小额信贷机构参加的一项名为《影响与行动》的研究计划，旨在探讨评估小额信贷对贫困影响的理论和方法。本书的作者也参加了这项工作。据我所知，这是中国的学者和小额信贷项目实践者与国际组织合作进行的一次专门针对影响评估理论和方法进行的一次有意义的工作。本书的部分内容反映了这次合作的成果。有理由期望，借助本书的出版一定能够推动这项工作在中国的进一步开展。

关于小额信贷对贫困的影响，已越来越取得共识，即高度评价小额信贷的积极意义。1997年华盛顿小额信贷高峰会认为小额信贷具有巨大的扶贫潜力，甚至认为它能够帮助最贫困人口中绝大多数的人。从一些国外与国内比较有权威的小额信贷项目效益评估的结果来看，基本上（多数）是肯定小额信贷对减缓贫困有积极的影响，这些评估报告涉及了亚洲、拉丁美洲和非洲的几乎所有最知名的小额信贷机构，其中也包括本书作者对南召项目的评估。小额信贷首先是对穷人的收入有积极的影响，尽管它对不同情况的家庭收入增长的影响差异很大。大多数这类评估都肯定了贷款对低收入家庭资产积累和就业有积极作用。一些评估还发现收入的提高带动了家庭消费的增加。某些研究认为，小额信贷对于某些特殊的家庭的影响不十分明显，但这样的案例只占少数，不能动摇小额信贷对穷人有积极影响的结论。即使对这样的家庭来说，小额信贷也不是毫无意义的，它明显地降低了穷人的脆弱性，在这些家庭遇到不利情况（如自然灾害、疾病和其他的），或遇到困难（如收入的季节性、市场和政策变化）的打击时，可以有效地缓和这些情况带来的不利影响。对小额信贷的一些研究和评估报还注意到小额信贷除了对穷人的经济方面有积极影响外，对妇女权利、妇女和儿童健康、教育的影响都是积极的。本书利用南召扶贫社的数据所进行的研究，其结论与国际类似的研究和评估的结论基本上是一致的。

小额信贷所以能够成为扶贫的有效工具是基于这样

的背景，在大多数国家里，尤其是发展中国家，国民经济的正规部门的就业机会总是十分有限的，绝大多数的就业要依靠家庭经营，依靠自我雇佣来维持生计。这样的家庭到处都为数众多，对它们来说，金融服务是企业生存和发展一个关键因素。人们高度评价小额信贷的作用还与这样的认识有关，即市场经济本身存在缺陷，因此直接的干预对减缓贫困仍然是重要的。而小额信贷被认为是既能发挥市场优势，又能克服其缺陷的金融形式。它可以通过设计自动瞄准机制或规定各种专门制度专门为目标群体服务的方法来实现这种直接干预，使资源分配有利于穷人。在传统的金融条件下，金融资本的分配决定于已有资产的积累，资产积累越多的人越容易得到正规金融机构的贷款，结果使得贫困群体在资本市场上不断被边缘化。小额信贷在一定条件下改变了这种情况，它不是按照已有资产，而是按照现金流（匹克斯）进行金融资产的分配，这给贫困户创造了一个相对有利的资源分配条件。本书的贡献之一是利用了南召扶贫社的数据对正规金融机构和小额信贷资金的分配进行了比较，得出的结论证明了上述的理论判断（小额信贷的资金分配比正规金融机构平等，即基尼系数小）。小额信贷资金的这种更加平等的分配在很大程度上得益于其制度的创新，如用小组联保替代传统的抵押担保制度。

人们注意到并不是所有类似的研究和评估都证明了同样的结论。在对一些小额信贷项目评估过程中，也有资料显示小额信贷对穷人中的最穷者是无效的或者是低

效的。本书对南召数据分析的结果似乎与这一观点一致。实际上，在这里，要探讨的问题不是小额信贷对减缓贫困是否有积极的影响，而是小额信贷的适用性，在什么样的环境下它更有效。大量的资料显示，小额信贷对于某些家庭可能更有效，对某些地区也会比别的地区更有效，在某些条件下可能比在另外条件下更有效等。例如小额信贷对具备下列条件的贫困家庭可能更有效：有一定经营能力、有一定收入和资产、生产和收入来源呈现多元化特点、生产的一定商品性（不是完全的自然经济），如果已经有一定现成的生产项目使用贷款更好。还有一些研究的结论认为小额信贷更适用于这样的地区：人口居住不过于分散，以至由于成本太高而不能服务客户、经济活动不是很单一（否则会造成新的风险）、具备一定的基础设施和市场条件、经济环境相对稳定、有一定的法律和秩序（法律环境的一定保证）、社会信用比较好（因为小额信贷利用的正是社会信用）。对小额信贷适用性的讨论有助于人们了解小额信贷的局限性，它不是万能药方。在中国，也有人批评说小额信贷对于扶贫的意义不大，而且还会越来越小。这种批评依据的是下述情况：在现有的贫困人口中，相当大的部分是那些缺乏或丧失劳动和经营能力的家庭，或者属于生活在没有生存条件地区的家庭，以及因为特殊的自然灾害而暂时成为贫困人口的那部分人，这几类人在全国贫困人口中占了绝大多数，而且其比例还呈上升的趋势。对这部分人来说，信贷扶贫的作用的确很小，而且将越来越小。大

家知道，中国采用的贫困标准是较低的，有相当大量的农户，其收入虽然已经超过贫困线，但经济相当脆弱，稍微遇到不利的条件（自然的和人身的），就会返贫。这类家庭按照国际通行的标准计算，应当属于贫困人口的范围，而按照中国的标准计算，它们并不被统计为贫困人口。这一类家庭，即所谓低收入家庭，是贫困户的后备大军，如果得不到继续的扶植，他们很容易会重新成为贫困户。经验表明，信贷对于这部分农户是一种很有效的服务形式，一般说，它们的经济状况已有一定基础，特别适合于使用信贷资金，但是仍然不能得到一般金融的服务。因此，可以说信贷在中国农村用于扶持这部分低收入农户可以发挥很大的作用。但所有这些讨论都不带有否定小额信贷对减缓贫困的积极作用。

对小额信贷的批评和否定的声音也不少。批评者认为，对贫困户，信贷不是适宜的服务，扶贫应当是政府职能，而不是小额信贷的功能。还认为，对贫困家庭来说，小额信贷会转变为一种小额债务，反而会加重贫困家庭的困难。他们断言，穷人不能够有效地使用贷款，如果把贷款给富人，再通过他们创造就业机会给穷人可能更为有利。在众多的批评者中，我们注意到下述的观点，认为：瞄准借贷，与风险多样化的基本原理相悖，这是银行业的基本规则之一。瞄准导致贷款给指定的受益人群，他们有共同的特征，由此产生系统风险：他们居住在相同的地区，他们的生产经营彼此相关联。上述对小额信贷的批评大多数只具有理论的色彩，而不是实

证分析的结果。如果否定小额信贷的扶贫功能实际上就等于否定了小额信贷自身。小额信贷的产生是源于传统金融不能够满足低收入和贫困人口的金融需求。如果小额信贷异化为一般的传统金融，把自己服务的目标也定位在传统金融的目标客户，这至多意味着一般性的传统金融又多了一个竞争者，这对于像中国这样的金融改革异常滞后的制度框架会有其积极的作用，它将有助于构建更为有效的金融体制。但这对于那些过去被正规金融边缘化的贫困和低收入群体而言，几乎没有意义。关于小额信贷会转变为小额债务的问题，这种情况通常发生在借款人出现还款困难时。毫无疑问这种情况会削弱小额信贷的作用。但是就大多数情况而言，实践的经验证明这种观点是不成立的。人们往往忽视这样一个基本的事实：贫困人口比非贫困人口还款要好，无论是还款愿望还是实际还款。这种情况在国内外几乎是一样的。

尽管如此，小额信贷的一些发展趋势还是令人担忧的。有相当大部分的小额信贷项目和机构是不扶贫或者不主张扶贫的。这些项目和机构，有的从一开始就没有给自己确定扶贫的目标和宗旨，另一些开始时有明确的扶贫目标，随着商业化趋势的加强，逐渐放弃扶贫的宗旨。有些虽然坚持了扶贫的目标和宗旨，但是他们目标客户的主体却缓慢地向非贫困农户转移。一份由世界银行扶贫协商小组（CGAP）筹划的包括有全球 200 家小额信贷机构、网络及投资方面信息的《微型融资报告》披露的全球 62 家实现金融自负盈亏的小额信贷机构中，只

有 18 个面向最贫困人口。一些小额信贷机构异化的倾向几乎到处可以看到，在中国也如此。其表现：① 将贷款的增长集中在高人口密度地区（这样就不会集中在农村贫困地区，而是城镇周围地区）；② 为了维持贷款需求和偿还率，逐步将贫困标准提高，从而脱离最贫穷的人（指有能力有效使用贷款的人，而不是指无能力使用贷款的人）；③ 把目标群体逐渐转向农村中富裕的和比较富裕的农户；④ 逐步将贷款额度大幅度增加，以适应较富裕人群的需要。结果，一般商业性金融具有的那些弱点（不愿意支持弱势群体），在这一类小额信贷中会重新再现出来。

这种情况的发生可能源于多种原因。尽管不少小额信贷的宗旨都承诺减缓贫困的目标，但是他们面临着不断增加的财务自负盈亏的压力。首先，为了这个目标，他们需要扩大规模和覆盖面，但扩大规模和覆盖面不等于覆盖贫困人群；第二，他们需要采取能降低成本的贷款模式，包括增加额度，把项目区转移到靠近城镇的地方；第三，捐助者的资金非常有限，为了得到商业资金，机构的业绩成为首要的目标，其中就包括自负盈亏这个指标。小额信贷思想在 20 世纪 90 年的末期出现了一些新的变化，小额信贷机构开始越来越普遍接受可持续发展的理念，在财务上实现自负盈亏或者赢利成为这些机构的目标之一。而在此之前，小额信贷几乎被理解为单一的扶贫工具，很少考虑小额信贷机构自身的可持续发展能力。1997 年全球第一次小额信贷高峰会议的宣言中

首次明确提出小额信贷应把实现“双赢”（即扶贫和机构的可持续发展）作为目标。人们普遍认为这两个目标之间存在一定的矛盾，要找到它们之间的平衡点并不容易。为了争取财务上的自负盈亏和赢利，小额信贷会放弃对贫困人群有利的贷款方法，可能并不明确宣布放弃扶贫目标和宗旨。

小额信贷机构追求财务自负盈亏和赢利的趋向所导致的小额信贷异化现象，不是必然会发生的，在很大程度上，是依赖于机构自身贯彻自己战略目标的意图和坚定性。一些小额信贷机构评估的结论证明了扶贫和机构自负盈亏之间的矛盾是可以克服的。来自前述《微型融资报告》的证据表明，成功的小额信贷机构的赢利性和它们的平均贷款规模（用贷款规模可以反映客户贫困水平）没有相关性。同一个报告还显示，服务于贫困户的机构的赢利性要好于那些服务于非贫困户的项目，其成本也低。还有的研究发现，小额信贷机构的财务持续能力和扶贫目标之间存在着一致性，财务持续能力的提高能加强它们对扶贫的影响。当然这要依赖于许多别的条件。

但不管怎么说小额信贷克服高成本的压力仍然是其面临最严重的挑战。出路何在，出路就在于小额信贷需要通过不断的制度和技术创新抵消（至少缓和）高成本的压力。经验表明，使用简化的和有效的贷款方式能够使小额信贷惠及最贫困人口，又使小额信贷机构的收入覆盖它们的操作成本。在这方面，已经有一些成功的经

验，孟加拉的“社会发展促进协会（ASA）”是一个突出的实例。它通过采用新型的和程序化的贷款方法而极大地提高了工作效率，这个机构的快速扩张能力、面向农村最贫困户，以及金融可持续发展能力（不仅财务自负盈亏）都给人留下深刻的印象。据说巴西的 BANCO DO NORDESTE 小额信贷项目通过邮政网络开展业务，在降低机构操作成本和客户交易成本方面也取得了显著的成效，它一直坚持在巴西最贫困的地区运行，在得不到外部捐助的情况下，依靠自己的力量扶持贫困户并不断壮大自己的规模。这些情况表明，前景是令人鼓舞的，小额信贷是金融创新的结果，同时它本身又需要通过不断的创新而使自己不断向前发展。

关于小额信贷机构接受资助和自负盈亏的讨论也值得一提。在有关这个问题的讨论中，争论一直存在。一些人把尽快减少和完全断绝外部赠款作为评价小额信贷机构业绩和成熟的重要指标。另外一些人面对一些有名的小额信贷机构实现自负盈亏遇到的困难，对小额信贷机构必须尽快实现自负盈亏的观点提出质疑，怀疑一些人把实现“双赢”目标过于简单化。但他们坚持认为，即使小额信贷机构不能实现自负盈亏，而需要外界的资金，也不见得是一个什么问题。因为即使在理想的环境下，小额信贷实现自负盈亏也是相当困难的，而对于那些以扶贫为目标的小额信贷更是如此。既然小额信贷对于扶贫有积极的效果，就可以和应当继续使用这些资助。在 2002 年的一次国际研讨会上我也表述过类似的观点：

目 录

序	(1)
---------	-----

第一章 导 言

第一节 研究的问题	(1)
一、背景	(1)
二、研究的问题	(2)
第二节 研究的框架	(4)
一、基本假设	(4)
二、研究框架	(5)
三、研究的创新	(7)
第三节 本书的结构	(9)

第二章 小额信贷概论

第一节 小额信贷的内涵	(22)
一、小额信贷含义	(22)
二、小额信贷目标	(25)
第二节 衡量小额信贷成功的标准	(29)
一、评估机构的指标	(29)
二、评估客户的指标	(39)

第三节 小额信贷的发展	(40)
一、国外小额信贷的产生和发展	(40)
二、中国小额信贷的发展	(50)
第四节 小额信贷演进中的经济思想	(59)
一、为穷人提供发展农业生产的贴息贷款	(59)
二、为穷人提供制度性金融服务	(61)
三、增加穷人进入金融市场的机会	(63)
附录 财务分析比率	(64)
一、小企业教育促进会 (SEEP) 财务 分析比率	(64)
二、世界银行扶贫顾问小组 (CGAP) 财务分析比率	(68)

第三章 影响研究进展综述

第一节 信贷对收入的影响研究	(71)
一、信贷对收入分配的影响	(71)
二、信贷稳定收入和改善福利的潜力	(74)
三、小额信贷减缓贫困作用的途径	(76)
第二节 小额信贷的贫困人群瞄准	(80)
一、对贫困和穷人的理解	(80)
二、证明瞄准贫困仍是挑战	(90)
第三节 不同区域和项目的小额信贷影响实证研究	(93)
一、亚洲的实证研究	(93)
二、拉丁美洲和非洲的实证研究	(97)
三、“影响与行动”项目	(98)
四、中国的影响研究	(100)

第四节 影响研究的方法进展	(103)
一、控制组方法评价对客户的影响	(103)
二、CGAP 贫困评价工具 (PAT)	(107)
三、方法论的挑战	(110)

第四章 小额信贷创新的基本原理

第一节 农村金融市场的发展	(111)
一、农村金融市场的目标和限制因素	(111)
二、农村金融系统创新	(113)
三、小额信贷机构在金融市场中的功能	(114)
第二节 小额信贷增进穷人进入信贷市场机会 平等的机制	(115)
一、放松抵押担保制约的还款制度安排	(116)
二、缓解信息不对称的途径	(121)
三、降低客户交易成本的技术	(123)
第三节 小额信贷中的平等与效率	(124)
一、瞄准的含义	(124)
二、平等和效率	(125)
第四节 小额信贷对农户收入的影响原理	(127)
一、小额信贷与农户生产可能性边界	(127)
二、小额信贷与收入的分配	(129)

第五章 调查方法和所研究的项目

第一节 调查设计	(133)
一、基本判断	(133)
二、确定对照组	(134)

三、抽样的原则	(135)
第二节 样本的实际构成	(140)
一、基本情况	(140)
二、样本实际构成	(140)
第三节 扶贫社小额信贷	(142)
一、扶贫社与缓解贫困	(142)
二、组织结构和操作技术	(145)
三、持续性探索	(148)

第六章 小额信贷在农村信贷市场中的地位

第一节 农户的信贷规模与用途	(150)
一、样本农户信贷规模和构成	(150)
二、正规金融机构的信贷规模与用途	(152)
三、非正规借贷的规模与用途	(155)
四、扶贫社小额信贷的规模和用途	(158)
第二节 贫困地区农村信贷市场特征	(164)
一、非正规性	(164)
二、市场分割	(166)
三、利率水平的年度变动	(167)
四、非生产性	(169)
第三节 信贷的分配不平等	(170)
一、信贷分布	(170)
二、信贷分配的基尼系数	(172)
第四节 小额信贷改善农民收入的途径	(177)
一、农户生产性贷款的重要来源	(177)
二、改善信贷在农户之间的分配	(177)