

中国农村金融组织体系的生态环境适应性研究 ——基于金融深化的理论视角

顾海峰¹, 蔡四平²

(1. 东华大学 旭日工商管理学院, 上海 200433; 2. 湖南商学院 财政金融学院, 湖南 长沙 410082)

摘要:农村金融组织体系的生态环境适应性水平,对于提高现代农村建设的金融服务效能至关重要,如何提升农村金融组织体系对于生态环境的适应性能力,已成为农村金融研究领域的重要课题。对此,文章将生态环境划分为经济环境、金融环境、文化环境等三大类别,并基于金融深化视角,分别从经济环境、金融环境、文化环境三方面分析了我国农村金融组织体系的适应性问题。为提升我国农村金融组织体系对现代农村建设的服务效能提供了重要的理论指导与决策参考。

关键词:农村金融;组织体系;生态环境;适应性;金融深化

中图分类号: F830.9 **文献标识码:** A **文章编号:** 2095-0098(2014)05-0003-07

一、问题提出及结构安排

20 世纪 60 年代,许多国家希望通过实行赶超战略与进口替代战略来实现快速发展经济的目标。在此背景下,许多发展中国家建立了所谓的计划经济体制,以保障有限的资源与资金沉淀在政府计划发展的部门及领域,由此出台相应的经济干预措施,主要包括:在资源定价方面,对生产要素及产品的价格进行计划调控,行政干预要素及产品市场的定价机制;在资源配置方面,对资源进行高度集中的计划性控制;在金融运行方面,实行以计划为导向的金融抑制政策,抑制金融的市场化运行功能,等等。在金融抑制论盛行一段时期之后,国外许多学者通过进一步研究,其中比较典型的学者,如 Crane(1995)^[1]、Debraj Ray(1998)^[2]、Cole(1998)^[3]、Brandt(2001)^[4]、Chayanov(1986)^[5]等,他们都认为金融抑制不利于经济的发展,相比之下,金融深化政策可能对经济发展更为有利。事实上,最早涉及金融深化论的是 Mackinnon(1976)^[6]、Andeword(1977)^[7],他们早在 20 世纪 70 年代就提出了金融深化理论,该理论认为,灵活的金融政策能够有效推动经济发展,国家应取消金融抑制措施,推行金融自由化发展。显然,金融深化更有利于经济发展,一方面,通过提升金融资源的配置效率,可以发挥金融资本对于产业结构调整的指导性作用;另一方面,通过利率市场化机制,可以吸引到更多的社会储蓄资金,从而更好地为实体经济服务,促进社会经济发展。然而,国内外学者们在如何实施金融深化方面存在较大分歧,比较典型的是,国外学者 Chongwoo Choe(1982)^[8]、Diamond(1983)^[9]、Stiglitz(1998)^[10]、Stigler(1999)^[11]、Udry(1999)^[12]等多数认为,金融深化的过程就是金融的完全自由化,政府不应干预金融市场。但是,国内有些学者对于金融深化持不同观点,比较典型的是,国内学

收稿日期:2014-07-06

基金项目:国家社会科学基金项目(13BGL041);教育部人文社会科学研究一般项目(11YJC790051);中国博士后科学基金项目(20090450683);教育部中央高校基本科研业务费专项资金重点项目(11D10827)

作者简介:顾海峰(1972-),男,江苏苏州人,金融学博士后、研究员、博士生导师(副),研究方向为金融理论与金融政策等;蔡四平(1971-),男,湖南湘阴人,金融学博士后、研究员、硕士生导师,研究方向为金融理论与金融政策。

者邓子来(2004)^[13]、丁俊(2001)^[14]、白钦先(2000)^[15]、蒋海(2004)^[16]等大多认为,金融深化并非金融完全自由化,发展中国家因市场化程度不足,一旦实施完全的金融自由化而弱化政府的金融监管职能,容易引发金融运行秩序的混乱,从而难以高效发挥金融体系对于社会经济发展的支持作用。更为严重的是,金融深化一旦引发金融的过度自由化,将会促使国际资本进入发展中国家进行过度套利,引发发展中国家金融市场的大幅度振荡,一旦国际游资大规模撤退,容易引发金融危机,拉丁美洲金融危机与东南亚金融危机就是很好的教训。

但是,考虑到当前世界经济一体化格局正在逐步形成,在发达国家经济运行规律的驱动下,发展中国家经济运行机制的市场化程度正在逐步提高,如果发展中国家还是滞留于金融抑制层面,则对发展中国家的经济发展将带来较大的负面影响,尤其是在现代农村经济发展方面,更是需要适度的金融深化过程,来逐步构建与完善农村金融组织体系,以提升农村金融组织体系对于现代农村经济建设的支持效能,这也是当前金融体制改革的重要意义所在。此外,考虑到我国农村金融组织体系的发展时间不长,且从事农村金融信贷活动的实践经验较短,可能导致我国农村金融组织体系对金融生态环境的适应性不足,从而影响我国农村金融组织体系对于现代农村建设的金融支持水平。因为农村金融组织体系对于生态环境的适应性能力,直接关系到现代农村建设中的金融服务效能,从而影响到现代农村建设进程。对此,如何从金融深化视角来分析农村金融组织体系对于生态环境的适应性能力,以及如何进一步提升农村金融组织体系的生态环境适应性水平,已成为农村金融研究领域的重要课题。正是在这样的背景下,本研究针对“中国农村金融组织体系的生态环境适应性——基于金融深化的理论视角”问题展开深入探讨。本研究的主要贡献在于:将生态环境划分为经济环境、金融环境、文化环境等三大类别,并基于金融深化视角,分别从经济环境、金融环境、文化环境等生态环境视角,分析了我国农村金融组织体系的适应性问题。本研究成果将为提升我国农村金融组织体系对于现代农村建设的服务效能,提供重要的理论指导与决策参考。本研究的内容及结构安排如下:第二部分分析中国农村金融组织体系的经济环境适应性;第三部分分析中国农村金融组织体系的金融环境适应性;第四部分分析中国农村金融组织体系的文化环境适应性。

二、中国农村金融组织体系的经济环境适应性分析

自改革开放以来,我国农业、畜牧业、渔业、林业等细分产业在第一产业内部也在逐步进行着产业结构的调整与优化过程。这样,农业结构调整和农村多元化经济的发展,促使农村经济货币化。改革开放以来,我国经济货币化水平有了极大提高,而农村经济货币化的发展趋势更为明显。农村经济货币化水平的提高,对农村金融服务需求产生直接影响。除了对金融结算工具和清算方式需求的改变,以及农村金融机构网点增加外,最主要的是对货币总量需求增加,包括现金货币和准货币。根据戈德·史密斯的金融结构理论,在物物交换的条件下,金融需求量与经济总量的比率是零,就是说,这时实体经济的变动不需要货币金融的媒介。随着信用经济的诞生,就产生了实物与货币的交换关系,这时有多大的实物规模,就决定了需要有多大的与之相适应的货币金融需求量规模,即这时金融需求量与经济总量的比率为1,这是此时的金融需求量的理论极限值。也就是说,即使在简单经济条件下,金融与经济之间是存在一定的比率关系,即公式(1)。

$$M = KG \quad (1)$$

在公式(1)中, M 表示金融需求量; K 表示经济金融需求量系数; G 表示经济总量,即GDP。然而,当人类进入现代社会以后,经济运行不再以简单形式出现,现代金融可以使货币和信用发生自身的乘数作用,可以使经济的金融需求量出现倍数放大。在这种情况下,简单生产条件下的金融——经济比率关系模型就要被扩充为:

$$M = K_1 G + K_2 G + K_3 G + \dots + K_n G = \sum_{i=1}^n K_i G \quad (2)$$

在公式(2)中, $K_i (i=1, 2, \dots, n)$ 表示经济货币化程度加深过程中的不同层次的金融需求量系数。依照上述思路,田力等(2004)根据戈德·史密斯的金融结构理论,按公式(2)对我国农村金融的理论需求量进行了测算,并在考虑财政部门的资金供给量、家庭部门私人资本的净流入量以及国外资本的净流入量后得出

我国农村金融理论需求总量,见表1。在表1的基础上,田力等(2004)使用农村总的金融性资产来替代农村金融的实际拥有量并进行了计算,得出的结果显示我国农村金融实际拥有量(金融资产量),见表2。

结合表1和表2可以看出,我国农村金融理论需求量和实际量之间的差距有不断扩大的趋势。这不仅显示了我国农村金融需求量水平与实际所供给量水平的差距在拉大,而且更暴露了我国农村金融组织体系在经济环境适应性方面存在功能缺陷。

表1 我国农村金融理论需求总量表 (单位:亿元)

年份	农村金融需求理论值	财政农业资金支出量	家庭部门资本净流入	国外资本净流入量	农村金融理论需要量
2003	7660.802	323.402	289.582	116.292	6931.492
2004	10288.013	399.712	885.374	66.583	8936.274
2005	13221.576	626.031	1662.692	120.127	11008.583
2006	16553.428	677.472	1573.483	90.762	14379.137
2007	19290.403	766.826	979.194	64.693	17685.693
2008	21960.912	918.014	830.234	71.017	20433.684
2009	23642.283	1130.792	948.472	87.124	21929.173
2010	25352.038	323.361	9192.028	110.273	23555.572
2011	25677.782	399.682	1333.571	155.137	23271.147
2012	26524.293	626.037	1809.283	233.682	23350.483

表2 我国农村金融资产总量表 (单位:亿元)

年份	农村现金流通量	农村各类贷款	农业类股票及债券	农村金融部门净拆入	农村其他金融资产	农村金融资产总量
2003	1172.873	4839.092	0.037	58.872	301.291	6372.232
2004	1457.672	4644.472	3.208	53.583	319.472	6478.482
2005	1577.135	3019.083	5.415	51.193	188.234	5041.037
2006	1760.437	7123.028	13.872	75.782	306.193	9279.782
2007	2035.492	8350.392	52.025	98.132	411.672	10947.803
2008	2240.762	10024.183	57.472	139.738	483.783	12946.093
2009	2691.138	10953.672	82.123	140.592	517.573	14385.131
2010	2930.527	10949.761	160.872	143.473	861.142	15045.762
2011	3137.782	12124.472	144.573	144.682	1006.037	16557.641
2012	3361.204	13696.794	151.293	156.335	1053.092	18418.704

另外,我国农村金融组织体系与我国农业经济运行机制、运行结构也存在经济适应性方面的功能欠缺。对于农业经济运行机制,主要在于我国已从计划经济向市场经济转变,而我国农村金融组织体系却没有顺应这种运行机制的变化。计划经济的交易秩序是一种人为设计的秩序而不是像市场经济的交易秩序那样是一种自然秩序或曰“扩展秩序(extended order)”。美国学者哈耶克认为,这种扩展了的秩序并不起源于人类的设想和意愿,而是自发地来到世间,它来自人们对某些传统的实践,尤其是对道德实践的无意尊奉。与此不同的是,计划经济的交易秩序是基于人类理性之上,未经实践认真检验的一种人为设计。在计划经济体制下,要求高度集中的金融资源配置机制与其相对应,在市场经济条件下,需要市场化方式的金融资源配置机制与其相对应,我国农村金融组织体系必须建立在市场经济条件下,且呈现出金融资本商品化、金融组织法人化、金融调控间接化与金融行为法制化的基本特征。但是,我国现行的农村金融组织体系尚未实现上述特征,主要原因在于农村金融组织体系还是基于计划经济的运行机制。正如哈耶克所言,追求计划经济,其无意识后果必然是极权主义,是“通往奴役之路”,“人类知识的有限性和理性的有限性使少数人去计划千百万人的生活成为不可能”。我国农村金融组织体系对于农业经济运行结构也表现出经济适应性不足。所谓经济运行结构,主要是指经济运行过程中不同领域与不同地区之间经济发展的有机组合。面对我国农村经济活动存在着不同的融资需求和不同区域商品经济的发育程度,我国农村金融组织体系尚未形成有效的组织

运行结构,导致金融资源无法通过不同管理方式来调节资金运行及形成不同区域的金融资源合理配置及运用,从而造成金融资源大幅度向城市及国有企业集中。

三、中国农村金融组织体系的金融环境适应性分析

按照金融环境的适应性标准,农村金融组织体系应具备不仅能够充分调动储蓄资源来支持农村经济增长,而且还能够通过改变农业资金流向及流量来促进农村经济良性发展。但是,我国农村金融组织体系目前尚无法达到金融环境适应性标准,主要原因在于:一方面,从农村金融组织的机构数量来分析,我国农村金融组织体系主要以农业发展银行、农村信用合作社与邮政储蓄银行等金融机构为主导,显然,从事农村金融活动的机构数量有限,这将限制了农村金融领域的信贷业务规模。另一方面,从农村金融组织的业务定位来分析,农业发展银行是农村金融方面的政策性银行,但是,其以前主要局限于粮食、棉花、菜油等大宗农产品方面的信贷业务,尚未涉及“三农”建设的全部领域;农村信用合作社的最初定位是农村金融业务,但是,多数农村信用合作社已经转型为农村商业银行,其信贷业务很多在县级城市区域,较少涉及真正属于农村金融领域的乡镇区域;邮政储蓄银行从事一小部分的农村小额贷款业务,但是,其在农村地区的储蓄业务远大于贷款业务,导致邮政储蓄银行对于农村地区的资金“虹吸效应”比较严重,不利于农村经济的发展。通过表3与表4的分析,我们可以清晰地发现,目前我国农村金融组织体系尚未完全达到金融环境的适应性标准,还有待于通过金融深化过程来进一步改进。

表3 农村与城市金融的存贷款业务配比

年份	城市金融		农村金融	
	存款业务(%)	贷款业务(%)	存款业务(%)	贷款业务(%)
2003	82.208	91.887	17.787	8.102
2004	83.223	93.524	16.776	6.400
2005	83.921	93.218	16.081	6.782
2006	84.517	92.838	15.476	7.163
2007	83.032	92.712	16.972	7.292
2008	80.448	94.857	19.543	5.138
2009	81.186	94.892	18.809	5.112
2010	80.791	99.513	19.213	0.493
2011	81.257	94.921	18.743	5.078
2012	82.273	94.757	17.727	5.242

表4 我国金融机构农业贷款情况表 (单位:亿元)

年份	金融机构农业贷款(亿元)	金融机构各项贷款(亿元)	农业贷款占总贷款的比重	农业贷款比上年增加额(亿元)
2003	6989.848	50544.103	20.127%	2019.978
2004	8789.886	61156.603	20.126%	1800.039
2005	13042.908	74914.102	17.409%	4253.021
2006	13645.147	86524.103	15.768%	602.238
2007	15158.918	93734.316	16.167%	1513.767
2008	15510.816	99371.125	15.606%	351.903
2009	16642.439	112314.713	14.817%	1131.618
2010	17981.537	131293.904	13.703%	1339.113
2011	19250.678	158996.217	12.108%	1269.137
2012	21054.957	178197.803	11.818%	1804.279

数据来源:中国人民银行调查统计司、中国人民银行中国经济统计数据库。

四、中国农村金融组织体系的文化环境适应性分析

农村金融组织体系的文化环境适应性,主要表现为农村金融组织体系对于组织文化、制度文化与信用文化方面的适应能力。考虑到我国农村金融组织体系的运作载体主要还是正规金融机构,因此在组织文化与制度文化层面已具有较好的适应性。但是,由于我国社会信用环境建设起步较晚,信用文化建设方面明显不足,尤其是农村地区的信用秩序更为混乱,这可能与农村地区人口的平均受教育程度较低有直接关联。农村信用文化的不足,在很大程度上制约了农村金融领域的信贷业务规模与比重。提升我国农村金融组织体系的文化环境适应性水平,尤其是对信用文化的适应性,将成为提升我国农村金融组织体系运行效率的重要路径。对此,中央多次对农村金融改革提出了要求,但农村金融组织体系至今还没有实质性进展。虽然目前农村有农业银行、农业发展银行、农村信用社、邮政储蓄以及其他商业性金融机构,但是,随着金融体制改革的深入,商业性金融机构越来越注重效益,而由于农业经济发展滞后,支持农村经济无利可图,还可能带来金融风险,金融业对农业支持严重不足,这已经成为农村经济发展,彻底解决“三农”问题的一大制约因素。例如,作为政策性支持农业生产的农业发展银行,尽管有人民银行给其提供贷款,但在实际运作中,却以追求利润为目标。人民银行为减少呆账坏账也不愿贷款给农业发展银行,毕竟风险很大,而农业发展银行为自身利益又不愿把贷款发放给农民,转而用于其他商业贷款以获取利润。最终的结果则是,农业发展银行失去了本身存在的意义,或者说违背了农业发展银行的服务宗旨。诸如此类的农村金融组织体系的文化适应性缺陷,将影响社会主义新农村建设的进程。

我国农村金融组织体系虽然已具有农村金融的组织文化与制度文化,但是,尚缺乏一个具有内在约束力的信用文化。完善的市场经济应具备信用高度发达的经济特征。金融不仅加速社会资金的周转运动,而且推动社会资源的优化配置,并在现代经济中发挥核心作用。实践证明:金融作用的充分发挥,一靠制度,二靠科技,三靠文化。但是,我国农村金融组织体系的信用文化适应性不足,如对失信行为缺乏严厉的惩罚措施,对粉饰财务报表进行骗贷的行为缺乏一定的制约性,对金融从业人员道德风险缺乏有效的治理措施等,这些都不利于农村金融组织体系实现文化环境的适应性目标。通过表5与表6的分析可以发现,因信用文化适应性不足,导致我国金融机构对于农业方面的中长期贷款业务比重明显过低,不利于农村经济的长远发展。

表5 我国金融机构各项农业贷款情况表 (单位:亿元)

年份	农业贷款	农业贷款(不含农副产品收购贷款)	农业短期贷款	农业中长期贷款	农副产品收购贷款
2003	6989.849	1544.783	1544.763	578.324	5445.059
2004	8789.883	1919.117	1919.123	789.543	6870.767
2005	13042.907	4541.168	3314.638	1226.527	8501.739
2006	13645.147	5987.937	4444.238	1543.703	7657.217
2007	15158.918	6809.482	4792.386	2017.104	8349.428
2008	15510.817	7446.483	4888.987	2557.502	8064.326
2009	16642.439	8658.209	5711.475	2946.728	7984.2314
2010	17981.543	10163.353	6884.579	3278.768	7818.187
2011	19250.676	11967.817	8411.347	3556.465	7282.858
2012	21054.957	13531.783	9843.108	3688.679	7523.163

表 6 我国各类金融机构拥有资产比重分布表

(单位:亿元)

年份	金融机构合计	国有商业银行	其他商业银行	特定存款机构	农村信用社	城市信用社	财务公司
2005	100.00	65.62	7.87	10.42	10.25	4.96	0.88
2006	100.00	64.4	8.21	11.6	9.93	4.79	0.94
2007	100.00	63.58	9.1	11.79	9.65	4.88	0.95
2008	100.00	61.69	10.98	11.8	9.73	4.73	1.02
2009	100.00	60.2	12.15	11.46	10.07	4.77	1.27
2010	100.00	65.0	14.39	7.42	10.59	0.57	1.96
2011	100.00	63.46	15.79	7.29	10.85	0.60	2.01
2012	100.00	62.11	17.11	7.06	11.14	0.65	2.06

数据来源:中国人民银行调查统计司、中国人民银行中国经济统计数据库。

结语

我国农村金融组织体系的生态环境适应性水平 将直接关系到我国现代农村建设中的金融服务效能,从而影响到我国现代农村建设进程。对此,应强化我国农村金融组织体系在生态环境适应性方面的建设,以提升农村金融组织体系对于生态环境的适应性能力。此外,农村金融组织体系对于生态环境的适应性主要包括农村金融组织体系的经济环境适应性、农村金融组织体系的金融环境适应性与农村金融组织体系的文化环境适应性三个方面内容。对此,本研究将生态环境划分为经济环境、金融环境、文化环境等三大类别,并基于金融深化视角,分别从经济环境、金融环境、文化环境等生态环境视角,分析了我国农村金融组织体系的适应性问题,本研究成果将为提升我国农村金融组织体系对于现代农村建设的服务效能,提供重要的理论指导与决策参考。此外,农村金融组织体系的生态环境适应性问题 是农村金融领域的重要研究课题,对于这方面的研究工作还有待于继续展开,本研究成果将为这方面的后续研究提供重要的基础性铺垫。

参考文献:

- [1] Crane, Detal., The Global Financial System: A Functional Perspective, Boston [M]. Harvard Business School Press, 1995.
- [2] Debraj Ray. Development Economics [M]. New Jersey: Princeton University Press, 1998.
- [3] Cole, Rebel (1998). "The Importance of Relationships to the Availability of Credit" [J]. Journal of Banking and Finance. Vol. 22(6-8), August: 959-977.
- [4] Brandt, Loren, Albert Park and Wang Sangui. Are China's Financial Reforms Leaving The Poor Behind? paper presented at the conference on Financial Sector Reform in China [C]. 11-13 Sep 2001.
- [5] Chayanov, A. V. The Theory of Peasant Economy [M], University of Wisconsin Press, 1986.
- [6] Mackinnon. Rural Financial Markets in Asia. Policies, Paradigms, and Performance [M], Oxford University Press, 1976.
- [7] Andeword X. "Imperfect information, Screening, and the Costs of Informal Lending: A study of a Rural Credit Market in Pakistan," in K. Hoff, A. Braverman, and J. Stiglitz (eds.), The Economics of Rural Organization: Theory, Practice and Policy, London [M], Oxford University Press, 1977.
- [8] Chongwoo Choe and Imad A. Moosa. Financial system and economic growth: The Korean Experience [J]. World Development, 1982(6): 1069-1082.
- [9] Diamond and Dybvig. Bank Runs, Deposit Insurance, and Liquidity [J]. Journal of Political Economy, 1983

(91): 1012 - 1022.

- [10] Stiglitz and A. Weiss. Credit Rationing in Markets with Imperfect Information [J]. American Economic Review, 1998(3): 1034 - 1045.
- [11] Stigler. The Law and Economics of Public Policy [J]. Journal of Legal Studies, 1999(6): 978 - 1003.
- [12] Udry, C. (1999). "Risk and Insurance in a Rural Credit Market: An Empirical Investigation in Northern Nigeria" [J]. Review of Economic Studies 61(3): 495 - 526.
- [13] 邓子来. 功能金融理论与我国金融体系的稳定性和效率性 [J]. 金融论坛, 2004(8): 11 - 15.
- [14] 丁俊. 功能性金融监管: 我国金融监管体制发展的新方向 [J]. 国际金融研究, 2001(3): 8 - 12.
- [15] 白钦先. 20世纪金融监管理论与实践的回顾和展望 [J]. 城市金融论坛, 2000(5): 14 - 16.
- [16] 蒋海. 金融监管中的激励冲突与调整 [J]. 财经研究, 2004(1): 18 - 22.

A Study on the Adaptation of China Rural Financial Organization System to Ecologic Environment

—Based on the Financial Deepening Theory

GU Haifeng¹, CAI Siping²

(1. Glorious Sun School of Business and Management, Donghua University, Shanghai 200433, China;

2. Financial School, Hunan Business University, Changsha, Hunan 410082, China)

Abstract: The ecological adaptability of rural financial organization system is very important to improve the financial service efficiency on modern countryside construction. How to improve the adaptive capacity of the rural financial organization system to the ecological environment has become an important subject in the field of rural finance. Therefore, this article divides the ecological environment into three major categories, economic environment, financial environment and cultural environment. Based on the view of financial deepening, respectively from the angle of economic environment, financial environment and cultural environment, this paper analyzes the adaptation of rural financial organization system in China. The results show the way to improve the service efficiency of the modern rural construction and provide important theoretical guidance.

Key words: rural finance; organization system; ecologic environment; adaptation; financial deepening

(责任编辑: 张秋虹)