



热门文章

- 用多元线性
- 间借贷利率
- 何加强会计
- 国外汇储备
- 何处理银行

文章

文章

- 品市场竞争
- 业银行走混
- 国存款保险
- 国创业板市
- 华夏并购案

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...

The WORLD MONEY SHOW

insights... investment boutique discover

[2009年7月]中国NGO小额信贷微观问题的管理学研究和解决途径

【字体 大 中 小】

作者: [夏 倩] 来源: [本站] 浏览:

一、导言

“小额信贷” (Microfinance), 是指专向中低收入阶层提供小额度的持续的信贷服务活动。目前, 按照项目的宗旨和目标、资金来源和组织机构, 中国小额信贷项目可分为三大类型: (1) 探索我国小额信贷服务和扶贫可行性、运作模式和为政府提供政策建议为主旨的项目, 这些项目采用孟加拉“格莱珉”模式, 以国际机构捐助或软贷款为资金来源, 以民间或半官半民组织作为运作机构; (2) 以实现政府2000年扶贫为宗旨, 借助小额信贷金融服务形式的项目, 这些项目以财政资金和扶贫贴息贷款为资金来源, 以政府机构和金融机构 (农业银行) 为运作机构; (3) 人民银行扶持“三农” (农业、农村、农民) 的要求, 农村信用社以农信社存款和央行再贷来源, 在地方政府的配合下, 开展的农户小额信用贷款项目。

其中, 始于1993-1994年初的中国社会科学院农村发展研究所“扶贫经济合作社”项目, 首次规范接轨的孟加拉“乡村银行”模式的小额信贷引入中国, 首先在河北省易县、河南省虞城县以及陕西省的丹凤县建立了以孟加拉乡村银行的小额信贷为贷款模式的小额信贷扶贫社。在一定程度上实现项目当初所设定的政策目标和所要探索的解决“贫困农户还贷难、国家贷款提供贷款服务机构生存难”的途径。当然, 在此项目的实施过程中, 资金运作机构仍然面临和实践上的难题; 自身在运营和管理方面也存在大量不完善之处。另外, 项目本身目前也还模棱两可的要求。

二、NGO小额信贷的管理学分析

目前中国的小额信贷机构都是设立在贫困地区, 这导致中国现在NGO小额信贷机构自身在运营中存在的一些不完善之处。本文从管理学角度分析后认为主要有以下两点问题。

(一) 整体性风险比较高

本文选取在小额信贷的尝试上具有代表性的河北省易县社科院扶贫社为例进行说明。一方面国家开发扶贫试验组织-易县扶贫经济合作社是1993年在易县创建的, 易县扶贫经济合作社进行公益尝试, 完成了初期设定运作目标并新发展一种适合中国农村金融需求的一种有效的小额信贷制。我们从易县的发展中可以看到一个相对完整的另一方面, 易县地处山区、老区, 作为国县, 其经济社会情况在全国“老、山区地点”中也具有一定代表性。

基于扶贫的目的, 小额信贷机构将小额信贷机构设立在贫困地区是最有价值的, 这样使小额信贷能近距离的观察目标群体, 分析市场, 而且还可以节约一定的运作成本, 如上门服务的交通普通信贷员的工资成本等。但是正是因为建立在贫困地区, 才会导致发展中许多问题, 其中整体性风险。

对于在贫困地区的农户, 大多进行农业、养殖、运输等这些与自然灾害、政治变动等不可抗力。由于小额信贷机构一般只能在县区域内经营, 一旦在县区域内发生自然灾害等不可抗力现实受贷农户集体不能还贷的情况。这就是小额信贷机构的整体性风险。

由于在某一地域内, 发生不可抗力因素, 就可能造成大部分受贷农户还贷困难, 就会大大增大风险。这种风险发生是整体性的, 也就是说, 几个大部分受贷农户都不能还贷。

下面从财务管理角度来简单分析一下为何NGO小额信贷机构设在单一区域的风险比设在多区域要大。

单一区域的风险分析如下:

假设单一区域的随机收益率的概率分布如下:

$r = r_1$ , 不可抗力发生的概率是  $p$   $r = r_2$ , 不可抗力不发生的概率是  $p \Pi$

$E(r) = p I \times r_1 + p \Pi \times r_2$

在这里我们用方差和标准差来度量风险

$\delta^2(r) = p \Pi r_1^2 - E(r)^2 = E(r^2) - E(r)^2$

$\delta(r) = \sqrt{\delta^2(r)}$

扩大区域的风险分析如下:

假设共有  $n$  个区域, 各区域的随机收益率分别为  $r_1, r_2, \dots, r_n$ ;

各区域所用扶贫款项所占比例分别为  $x_1, x_2, \dots, x_n$ ;

则总收益率为  $R = \sum x_i r_i$  期望收益率为  $E(R) = \sum x_i E(r_i)$

证明: 只需证明多区域的风险低于任意单一区域的风险即可, 先考虑两个区域的组合

$\delta^2(R) = x_1^2 \delta^2(r_1) + x_2^2 \delta^2(r_2) + 2x_1 x_2 \rho \delta(r_1) \delta(r_2)$

$\leq x_1^2 \delta^2(r_1) + x_2^2 \delta^2(r_2) + 2x_1 x_2 \delta(r_1) \delta(r_2)$

$= x_1^2 \delta^2(r_1) + x_2^2 \delta^2(r_2)$

$\leq (\max \delta^2(r_i), \delta^2(r_i))$

$= \max \delta^2(r_i), \delta^2(r_i)$

由此, 有:  $\delta^2(R) \leq \max \delta^2(r_i), \delta^2(r_i)$

考虑  $n$  个区域的组合, 假设各区域所用扶贫款项所占比例相同, 都等于  $\frac{1}{n}$ , 则该组合风险为:

$\delta^2(R) = \frac{1}{n} \sum \delta^2(r_i) + \frac{1}{n} \sum_{i \neq j} \text{cov}(r_i, r_j)$

$= \frac{1}{n} \sum \delta^2(r_i) + \frac{1}{n} \text{cov}(r_i, r_i)$

$= \frac{1}{n} \sum \delta^2(r_i) + (1 - \frac{1}{n}) \delta^2(r_i)$

当  $n \rightarrow \infty$  时

$\delta^2(R) = \delta^2(r_i)$

由此可见, 扩大经营区域可从一定程度上减少NGO小额信贷机构的整体性风险。

(二) 人才流失比较常见

小额信贷机构设立在贫困地区的第二个问题就是人才缺乏。正因为贫困地区的待遇条件不好, 导致很多优秀人才不愿意到小额信贷机构工作。本文以河北易县社科院扶贫社为例作为说明, 以一个分社主

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...

The WORLD MONEY SHOW

insights... investment boutique discover

的工资为例：假设该分社主任已有五年工龄，周期货款是每周收回1000元（一个月四周），短期贷款一月回收1000元，由于小额信贷的回收率很高，为了计算简便，我们假设没有欠款，分社主任也没有打破考勤制度。那么一个分社主任大致的工资可以计算出来：

$$1000 \times 0.02 \times 4 + 1000 \times 0.016 + 5 \times 12 \times 5 + 40 + 80 + 20 = 576$$

这一数字对高学历人才显然是没有吸引力的，从高学历人才本身来看，如果某地区经济不发达，没有发展潜力，人才肯定不会到该地区。他们宁愿选择经济发达的地区，即使他们在发达地区从事收入不高的职业，这是人才的理性选择，因为在发达地区工作，他们会有发展的潜力。

如图2所示，根据马奇和西蒙模型，本文根据分析后列出人才感觉到从机构流出的合理性的决定因素，两大原因导致人才认为从企业流出是客观需要。

1. 对工作感到不满意。中国NGO小额信贷机构内的人才对此工作感到不满意的原因主要有三点：一是自我感觉到的工作满意程度低，这主要是由贫困地区发展潜力小所造成的；二是对工作关系的预知和把握低；三是工作与其他各种角色的和谐性低。

2. 对企业内部流动可能性的预期低。这主要是由于资金来源少导致的机构规模小所造成的。目前，中国NGO小额信贷机构的资金来源主要有以下几种：（1）国际扶贫机构；（2）外国扶贫机构；（3）个人基金。从以上可以看出，NGO小额信贷机构资金来源渠道窄，资金来源明显不足。而且，其资金来源管理并没有市场化，不能从金融市场上获得足够的资金。

基于以上分析，小额信贷机构设立在贫困地区，会导致小额信贷机构的人才困境。一方面，小额信贷机构由于设立在贫困地区，导致很多优秀人才不会到小额信贷机构工作，即人才来源少。另一方面，既然小额信贷机构不能吸引优秀人才，他们只能自己培养人才。虽然这是一种人才生产的方法，但是这种培养人才的成本太大。同时这种方法也存在巨大的风险，被培养的人学习完成后，非常容易跳槽，即人才流出多。

人才被培养后，便会存在跳槽的风险，一旦原机构不能给人才发展空间，人才的需求不能被满足就会跳槽。为解决这种风险，小额信贷机构可以与被培养的人才签订高违约金合同。一旦被培养人不在小额信贷机构工作，就要支付高额的违约金。如果违约金的数额很高，就会限制人才跳槽。但是，这种方法还是有一定不足的，因为如果这种限制的金额不足的话也有可能跳槽。在限制的金额不足以约束被培养的人才，即违约金小于人才跳槽可能得到的利益，也就是发展潜力的机会，在这种情况下，被培养的人才就会跳槽。

目前，中国的NGO小额信贷机构存在的以上各种不足，严重的影响了小额信贷机构的发展规模。而其发展规模不能扩大，更加易使人才流失，影响了其可持续发展。

### 三、解决途径

要解决中国的NGO小额信贷机构存在的整体性风险以及人才管理方面的问题，本文经过分析后认为主要应通过以下两点进行。

#### （一）扩大机构经营区域

从以上分析可以看出避免整体性风险的一个方法就是扩大机构经营区域。不可抗力的因素的发生是不可避免的，也就是说，这种整体性风险一定会发生。要解决这种整体性风险，需要用其他方面的收益来弥补风险造成的损失。扩大经营区域可通过两种方式进行：

1. 可以开展除小额信贷业务以外的其他业务。现在，中国大部分小额信贷机构都只能开展小额信贷业务，以河北易县中国社会科学院扶贫社为例，扶贫社现在主要利用的资金是国家软贷款。所谓软贷款，主要是指针对特别目的的、利率低的贷款，对于小额信贷机构来说，这些软贷款通常都规定了特定的目的，但是利率都很低。这些贷款，通常有合同关系，明确规定了资金的用途是扶贫，一旦扶贫社从事了其他业务，这些国际机构将停止甚至收回贷款。也就是说，目前中国的小额信贷机构只能从事小额信贷业务，而不能从事其他业务。受限于此，中国小额信贷机构开展其他业务，来避免系统性风险是有一定障碍的。

2. 中国大部分小额信贷机构都是在县级注册的，即他们的经营范围是在县一级内。如果将小额信贷机构的经营区域扩大到省一级或全国，就可以有效地避免这种整体性风险。当出现不可抗力因素时，小额信贷机构可以用另一个县、省的收益来弥补受害区域的损失，来使其损失最小化，从而保证了小额信贷机构的持续发展。

#### （二）扩大机构规模

要实现经营区域的扩大，必须解决小额信贷机构规模的问题。当扩大经营区域时，要求有较大的企业规模，达到经济规模，才能保证机构的生存。当小额信贷机构扩大经营区域时，范围的扩大，必定带来人员的增加，管理幅度的增加。从管理的角度来看，经营范围的扩大会增加管理成本。在增加管理成本的同时，保证经营利润，必须扩大规模，实现经济规模。要实现经济规模，必须增加资金，尽量扩大资金来源。

小额信贷机构经营区域的扩大，还可以解决小额信贷机构人才问题。小额信贷机构经营区域的扩大，意味着小额信贷机构要在经济发达的地区设立机构或总部。这就从根本上解决了人才问题。经营区域的扩大，员工就可以有升迁的可能，就可以从贫困地区升迁到经济发达的地区。以一个总部在省的小额信贷机构为例，它有三层机构，省级、市级和县级机构，其经济发达出呢高度依次降低。一个员工如果在县级，也就可以说在贫困地区，员工完全可以通过努力工作来提升业绩，以获得升迁的机会，从县级机构调到市级机构，最后到省级机构，这类似于一个企业的基层、中层和高层。

这种层次的升迁，不仅可以吸引优秀人才进入机构，而且还可以对员工有激励作用。从贫困地区到发达地区，可以激励员工努力工作。这种激励不仅是传统的普通激励，更是一种发展潜力的激励。员工在贫困地区，发展潜力小，而在经济发达地区，潜力就会很大，正是满足了员工这种潜力需求，员工才会努力工作。

### 四、小结

综上所述，目前中国NGO小额信贷机构主要采用孟加拉“格莱珉”模式进行运作，其运作有许多优缺点。NGO小额信贷运作优点主要体现在整贷零还和利率固定，NGO小额信贷运作的这些优点可以最大限度的吸引农户，扩大市场。但是NGO小额信贷运作在微观层面有许多缺点，主要体现在整体性风险高以及人才易流失。为解决NGO小额信贷机构整体性风险高以及人才易流失的问题，本文提出了利用扩大机构经营区域的方式解决NGO小额信贷机构整体性风险高以及人才易流失的问题。NGO小额信贷机构扩大机构经营区域，扩大规模，才能降低整体风险，吸引优秀人才进入机构，使得小额信贷机构实现可持续发展。

本文受南开大学2007年度“国家大学生创新性实验计划”项目(NK0741)资助。

### 注释：

1 中国小额信贷发展促进网络www.chinamfi.net [OL]2007-12-14

2 杜晓山、张保民、刘文璞、孙若梅，《中国小额信贷十年》[M]，北京，社会科学文献出版社，2005年5月第1版，第14页。

3 程恩江、刘西川，《中国非政府小额信贷和农村金融》[M]，杭州，浙江大学出版社，2007年3月第1版，第93页。

### 参考文献：

【1】中国小额信贷发展促进网络 www.chinamfi.net [OL] 2007-12-14

【2】杜晓山 张保民 刘文璞 孙若梅 《中国小额信贷十年》[M] 北京 社会科学文献出版社 2005年5月第1版

【3】程恩江 刘西川 《中国非政府小额信贷和农村金融》[M] 杭州 浙江大学出版社 2007年3月第1版

【4】J G March and H A Simon: " Organization" [M] New York: Wiley, 1958

【5】SHARPW E. " Capital asset prices: a theory of market equilibrium under conditions of risks" [J]. Journal of Finance, 1964, 19

【6】 LINTNER J. " The evaluation of risk assets and the selection of risky investments in stock portfolios and capital budgets" [J]. Review of Economics and Statistics, 1965, 47.

(作者单位: 南开大学经济学院)

【 评论 】 【 推荐 】

评一评

正在读取...



笔名:



评论:

发表评论

重写评论

[评论将在5分钟内被审核, 请耐心等待]

【注】 发表评论必需遵守以下条例:

- 尊重网上道德, 遵守中华人民共和国的各项有关法律法规
- 承担一切因您的行为而直接或间接导致的民事或刑事责任
- 本站管理人员有权保留或删除其管辖留言中的任意内容
- 本站有权在网站内转载或引用您的评论
- 参与本评论即表明您已经阅读并接受上述条款

Copyright ©2007-2008 时代金融



EliteArticle System Version 3.00 Beta2

当前风格: 经典风格

云南省昆明市正义路69号金融大厦