



您的位置：首页 - 2006年科研成果

文章：邮储商业化与提供农村金融支持(彭兴韵；4月10日)

文章作者：

“只有存款、没有贷款”一度为邮政储蓄引为自豪的广告语。不过，无风险地倒吃央行利差也将只是邮储的一段美好回忆。银监会刘明康主席曾表示，将尽快批复邮政储蓄银行筹建方案，确保年内各级邮政储蓄银行机构组建到位，正式对外挂牌。日前，他在安徽考察时再次强调，要及时启动邮政储蓄机构改革，建立健全邮储资金有偿返回农村，支持农业的新机制。银监会正在筹建监管四部，以便对邮政储蓄银行、政策性银行和金融资产管理公司进行监管。邮政储蓄银行的成立已经是弦上之箭了。

邮政储蓄是我国市场化改革的一个阶段性产物。过去，邮政储蓄要全额上缴中央银行，它成了我国基础货币回笼的重要渠道之一。在外汇占款急剧增加的情况下，它不失为一种自动稳定货币供给的良好机制。但是，这也造成了两个不利的影 响。首先，它为邮储提供了一种倒吃央行利差的机会。对于其它存款吸收机构而言，这显然造成了机会的不均等。其次，它不可避免地造成了资金供给的结构性失衡，因为，将大量的农村剩余资金回笼到了央行，使得本来存在大量资金需求的广大农村地区资金供给更是捉襟见肘。在社会主义新农村建设的战略下，通过邮政储蓄改革扩大农村经济活动的资金供给，银监会试图把农村信用社建设成为社区银行，以及央行正在力推的小额贷款公司，都是中国在试图突破农村经济发展的金融瓶颈。

早在2003年，中国就开始了邮政储蓄的改革。是年，央行要求邮政储蓄不再缴存央行，需要它们自己在货币市场上去寻找投资收益。这给邮政储蓄的生存带来了较大的挑战：一方面，邮政储蓄长期以来缺乏在市场上运作资金和进行风险管理的经验，另一方面仅仅陷于货币市场的资金拆放又极大地限制了邮政储蓄的业务拓展空间和竞争能力。在此背景下，同时也为了避免通过邮政储蓄抽取农村剩余资金，让邮储成为既吸收存款、发放贷款，还兼做其它各项中间业务的金融百货公司，便成了邮政储蓄改革的基本思路。

但是，单纯将“只存不贷”的邮政储蓄改为一家商业银行，并不一定就能够保证会增加农村的资金供给。鉴于农村对资金需求的分散性、小额性、农产品市场的变化和天气与气候等自然灾害，决定了农村信贷的单位成本和信贷风险都可能远远高于城市工商业贷款。已经变为商业银行的邮政储蓄银行，将会同其它商业银行一样，要根据收益与风险的匹配来配置各类资产。在利润至上商业原则中，邮政储蓄银行总行仍然可能将其分支机构吸收的储蓄资金转移到市场机会较多的城镇中。这有四大行的前车之鉴。早年在各个县都设立了支行的四大国有银行，在市场化改革的过程中，都不同程度地撤消了一些落后地区的县级支行。因此，若要使邮政储蓄成为商业化银行后很好地保证农村的资金供给，仍需一些配套的制度安排。

据汇金公司总经理谢平先生最近在清华的演讲中透露，针对邮储的“抽水机”功能，中国正在讨论“强制比例”问题，即要求农村金融机构必须有一定存款比例投入到农村地区。如果这一建议获得批准，固然可以将部分资金留在农村地区，但其中又要把把握好行政力量制约银行商业银行市场化经营的“度”。

邮储改革与农村经济发展的金融支持是不可简单地加以等同的。保证农村的资金供给，一方面在邮储改革中必须要有一套良好的机制设计，比如把邮政储蓄改成单一银行制，而不是总分行制。另一方面又必须将思路拓展到邮政储蓄之外——从已有的政策迹象来看，小额贷款公司和农村信用社的改革可能会发挥更积极的作用。

文章出处：《21世纪经济报道》

[\[推荐朋友\]](#) [\[关闭窗口\]](#) [\[回到顶部\]](#)

转载务经授权并请刊出本网站名

中国博士论坛

中国社会科学院
保险与经济研究中心

IFB外商投资中心

IFB基金研究
与评价中心



地址：北京市东城区建国门内大街5号 邮编：100732 电话：010-65136039 传真：010-65138307
版权所有：中国社会科学院金融研究所