

百信农民资金互助社运作效率分析及启示

贾万军, 王寒菊 (长春工业大学, 吉林长春 130012)

摘要 农民资金互助合作社是农村基层经济组织的主要组织形式之一, 只有参加农民互助合作社, 处于弱势地位的农民才能保护自己的合法权益。该文从吉林省梨树县百信农民资金互助社金融运作效率出发, 论述了农民资金互助社的重要意义, 通过分析吉林省梨树县百信农民资金互助社经营过程中存在的问题, 总结出发展农民合作组织的策略。

关键词 农民资金互助社; 效率分析; 启示

中图分类号 F325.12 **文献标识码** A **文章编号** 0517-6611(2008)23-10197-02

吉林省梨树县百信农民资金互助合作社, 于2004年7月试点运行, 于2007年3月8日取得国家工商营业执照和金融业务经营许可, 正式对闫家村百信农民资金互助合作社社员提供金融服务。笔者对其资金互助社运作效率进行了分析, 旨在为发展农民合作组织提供依据。

1 百信农民资金互助社金融运作效率分析

假设生产函数为:

$$Y = AK \quad (1)$$

式中, Y 、 A 、 K 分别表示产出、资本边际生产率、资本。则在 $t+1$ 期的经济增长率为:

$$g_{t+1} = (Y_{t+1} - Y_t) / Y_t = A(K_{t+1} - K_t) / AK_t \quad (2)$$

百信农民资金互助社资金一直处于供不应求状态, 储蓄全部转化为投资。

$$S_t = I_t \quad (3)$$

百信农民资金互助社资本存量的增长来自于社员的资本投资, 并且都用于贷款投资, 即:

$$I_t = K_{t+1} - K_t \quad (4)$$

将(3)、(4)式代入(2)式得稳态增长模型:

$$g_{t+1} = \Delta Y_{t+1} / Y_{t+1} = AS_t / Y_t \quad (5)$$

该模型揭示了百信农民资金互助社金融信贷行为影响经济增长的机制: 经济增长率 g 依赖于资本的边际生产率 A 、社员向资金互助社的储蓄率 S 和资金互助社储蓄存款转向投资的转化率 b (本例中 $b = 1$)。资金互助社筹集的资金越多, 贷款规模越大, 生产发展速度也越快。

从2004年至今, 社员基本上都将富裕资金以投资股的形式投入到了资金互助社, 所以, 可以认为百信农民资金互助社社员储蓄率比较大。2004年百信农民资金互助社总资本为28400元, 累计放贷23600元; 2005年总资本51300元, 累计放贷53900元; 2006年总资本67300元, 累计放贷121500元; 2007年总资本没有变化, 但是, 资金周转加快, 累计放贷499800元; 虽然信贷期限长短不一, 但是, 贷款规模越来越大却是不争的事实。

因此, 百信农民资金互助社金融信贷行为对当地经济增长的贡献比较大, 发展农民金融互助社很有必要。

2 百信农民资金互助社经营过程中存在的问题

2.1 融资能力不足 百信农民资金互助社的资金来源有4

种: 资格股、投资股、公众股和社员储蓄。从最近几年的数据来看, 投资股增长速度比较快, 资格股也有所增加, 公众股没有变化, 只是从2007年3月份百信农民资金互助社正式挂牌成立以后才吸收社员的存款, 现在看来社员存款不多。由于资金来源受限, 农民资金互助社不可能筹集到更多的资金用于支持社员的融资需求。社员融资得不到满足时只能寻求民间借贷, 这也是该地区民间借贷得以生存的原因。

2.2 信贷范围受限 金融监管法律规定, 非本社区的农民既不能向农民资金互助社存取款项, 也不能从农民资金互助社取得贷款。农民资金互助社只能面对本社区加入资金互助社的社员开展信贷服务。信贷范围的限制使农民资金互助社只能发展成资金互助社内部成员之间融通资金的媒介。

2.3 缺乏风险控制措施 百信农民资金互助社规章制度规定: 只要是初始投资者(拥有资格股)就可以按照投资股份额1:6的比例取得贷款, 只需要一个社员的担保。这种担保, 只是以社员个人信誉担保, 并没有以农户资产作保障。

从百信农民资金互助社规章制度可以看出, 百信农民资金互助社并不是运作机制非常完善的农民合作组织, 只是在资金融通方面进行合作, 在采购、销售、服务等环节并没有由农民资金互助社集中管理各个农户的供产销活动。成熟的农民合作组织是将金融服务贯穿于社员日常经营活动的整个过程之中的, 最简单的控制放贷风险的方法是由农民合作组织集中销售社员生产的农副产品, 并组织销售活动的回款工作, 用集中销售和集中结算控制农民合作组织融通资金风险。从担保机制以及农民互助合作的环节上看, 百信农民资金互助社的贷款回收工作缺乏保障, 百信农民资金互助社缺乏风险控制措施。

2.4 交易成本难以消化 农民资金互助社专为社区内的社员提供融通资金服务, 信贷业务范围比较小, 甲乙双方信息对称, 放贷前的调查和放贷后的跟踪工作量比较小, 交易成本比较低。

百信农民资金互助社信贷利率受金融监管部门的约束, 资金互助社社员储蓄利率与央行规定的基准利率相当, 贷款利率不高于商业银行同期利率。资金互助社社员储蓄量非常小, 资金互助社的筹资成本比较低, 由于贷款量相对比较大, 贷款利率与储蓄利率差异比较高, 资金互助社信贷利息差的绝对值仍然很大。但是, 金融利润中扣除日常办公经费(水、电、网络信息费、通讯费等, 以及会计人员工资、房租)之后所剩无几, 近几年都是略有盈余, 如2004、2005、2006年盈利都不超过1000元, 2007年盈余1650元。其中, 理事长和

基金项目 吉林省科技发展计划项目《吉林省新农村制度环境优化研究(吉科合20070618)》的阶段研究成果。

作者简介 贾万军(1964-), 男, 吉林德惠人, 硕士, 副教授, 从事农村金融方面的研究。

收稿日期 2008-06-03

监事长等高管人员都在义务为农民资金互助社从事管理工作。如果考虑高管人员工资等因素,仅靠信贷利率差难以消化掉农民资金互助社交易成本。

2.5 政府支持力度不够 合作社是弱者的联合,而扶持弱者的发展,实现社会的均衡,是政府公共财政的职责。进行农民合作组织建设,需要国家的支持、引导和推动,包括通过立法来保障合作组织的权利,规范合作组织的运作。作为农民自发组织起来的农民资金互助社应该得到财政扶持。但是,国家非但没有扶持,反而还在没有政府扶持的情况下征收营业税。

农民资金互助社是农村金融体制改革的产物,是在农村金融供给制度的变迁过程中诞生的新鲜事物,政府的诱变是其产生的根源。虽然农民资金互助社在完善农村金融体制方面功不可没,但是,对于刚刚诞生的农民合作组织,在与正规金融的竞争过程中,政府并没有给予相应的扶持。村镇银行组建过程中,国有金融机构必须绝对控股,国有金融机构必须出绝大部分资金。同样作为新生事物,农民资金互助社却是由社员出资组建,国家也没有硬性规定金融机构必须参股。因此,在筹集资金方面,国家并没有对农民资金互助社给予资金和政策方面的支持。

3 百信农民资金互助社对当地经济环境的影响

3.1 满足了农民的融资需求 榆树台镇只有榆树台镇农村信用合作社一家贷款机构。据调查,闫家村贷款需求量 2004 年 520 万元,2005 年 580 万元,2006 年 680 万元,2007 年 800 万元,但是榆树台镇农村信用合作社只能满足 1/2 的资金需求,另一半资金需求只能通过民间借贷解决,大部分农户因无法筹集资金而影响生产经营和生活。而作为百信农民资金互助社的社员却可以有 3 条融资渠道:一是农村信用合作社,二是资金互助社,三是民间借贷。资金互助社 2004 年对 15 名社员累计放贷 23 600 元,2005 年对 14 名社员累计放贷 53 900 元,2006 年累计放贷 121 500 元,2007 年对 125 人次累计放贷 499 800 元。资金互助社满足了社员期限灵活、多层次的融资需求。

3.2 融资行为支持了农民经济福利的增长 闫家村大部分村民都从事生猪养殖。据该社理事长姜志国介绍,某社员 2007 年从资金互助社贷款 5 000 元,作为启动资金从事生猪养殖,生猪出栏之后获得毛利 7 800 元左右,资金回报率 140%。其他大部分社员从事的是生猪育肥,也从资金互助社取得了数额不等的贷款,资金回报率基本上在 100% 左右。由于有百信农民资金互助合作社的贷款支持,社员的经济福利普遍增长。

3.3 满足了社员的投资需求 百信农民资金互助合作社 2004 年 7 月吸收社员资格股 7 000 元、投资股 19 400 元、公众股 2 000 元而成立;2005 年社员资格股增加 1 400 元,投资

股增加 21 500 元;2006 年社员投资股增加 16 000 元。在满足了社员融资需求的同时,社员对资金互助社的投资意愿越来越强,一方面回馈了资金互助社对社员的帮助,另外也反映出了社员对资金互助社的信心。

3.4 降低了社员的融资成本 2007 年,榆树台镇当地民间借贷年利率 15.0% ~ 20.0%;榆树台镇农村信用合作社贷款年利率(含保险)11.3%;资金互助社对社员贷款年利率 9.6%,期限越短利率越低,而且手续简便,方便快捷,没有抵押和保险约束。相比较而言,资金互助社的信贷行为大大降低了社员的融资成本。

3.5 改变了社员的素质 一是农民集体谈判能力普遍提升。在生产资料的采购、运输和销售等方面,在市场交易中通过百信农民资金互助合作社代表社员进行谈判,采购成本、运输成本等普遍下降,销售价格普遍提升,所有的社员都体会到了合作社的好处。二是社员对市场经济的适应能力普遍提高。通过百信农民资金互助合作社的谈判,农业生产资料的采购价格和农产品的实际销售价格基本上维持在合同价格水平上,市场上的价格波动对社员的影响比较小,降低了市场价格波动风险。三是社员的协作能力普遍提升。虽然社员个体的专业知识和经验参差不齐,但是,通过百信合作社的技术协作,大家都能取长补短,吸取别人的经验和教训,在专业发展方面少走弯路,真正体现了“合作社是弱者的联合,扶持弱者、实现均衡发展”的目的。

4 发展农民合作组织的策略

(1)建立“专业协作、分散经营、金融互助、集中采购、集中销售”的农民合作组织。专业协作,可以提高农民的学习能力,提高生产效率,从而提高产品质量和产品收益率。分散经营,有利于提高农户家庭成员的参与热情和农户的生产积极性,从而提高劳动生产率。金融互助,有利于满足社员的融资需求和投资需求,有利于降低社员的交易成本。集中采购,有利于农户控制生产资料的价格,也有利于维护农户的合法权益。集中销售,避免了农户个体之间的销售竞争和“谷贱伤农”的状况,也有利于利用衍生金融工具规避农产品价格波动风险,稳定农户的收入。

(2)建立健全有关农民合作组织方面的法律制度,给予农民合作组织与其他传统的农村基层组织平等的地位。转变财政转移支付方式,将“三项直补”通过农民合作组织发放,增加农民合作组织的资金吞吐量,改善农民合作组织的资本筹集方式,使农民合作组织有更充足的资金来源。

(3)对农民资金互助社实施科学监管,扩大农民合作组织的业务范围,使其利率市场化,信贷业务社会化。

(4)鼓励正规金融机构参股农民资金互助社,改变筹集资金困难的现状,扩大农民资金互助社信贷资金的来源。

(5)对农民资金互助社给予税收优惠。