

浅析小额农业信贷的风险防范

吕世杰

(西南财经大学金融学院, 成都, 610074)

内容摘要：本文针对农村金融改革过程中，农村资金匮乏，金融机构放贷积极性下降等现象进行了分析，认为农业特殊的生产风险直接导致了农业贷款的高成本和低效率。针对农村的小额信贷面临的风险，本文认为可以通过金融衍生品、特殊贷款安排和金融创新等多种途径有效地化解，从而进一步推动农村经济的发展。

关键词：农村金融；小额信贷；金融衍生

农村金融改革如火如荼，但其中也出现了很多问题。大量的农村资金从农村吸收以后投入到了其他的非农领域，农业项目得不到有效的信贷支持，面对农业信贷特殊的风险，金融机构往往选择惜贷从而回避风险，这种方式进一步地加剧了农村小额信贷的资金缺口，农户因无法从正常渠道获得支农贷款而转向寻求地下黑市、钱庄高利贷的非法资金。这不仅影响了农村正常的金融秩序，而且还造成了农户受到严重的资本剥削。这种现象的产生是多种因素造成的，例如农业资金流失、执行监督不利、农户贷款不足等。因此本文主要是集中分析金融机构对于农户的小额贷款在风险防范上的新方法，以便通过利用这些措施降低信贷风险，从而增加对于农村支农资金的供给。

小额农业信贷与其他的一般信贷有所不同，农业信贷数额一般介于 1000~20000 人民币，贷款期限一般是以一个农业生产周期为准，以普通农作物为准，一般为 6~12 个月，投入方式主要是分批投入。目前在中国，由于长期的粗放式农业生产，农业产业还属于严重的劳动密集型产业，农业的边际资本回报率较高，农户对小额农业信贷的需求巨大，很多地方都需要大量的农业辅助性资金支持，而这种资金又不同于一般的商业贷款，所以这就要求对于小额信贷必须要有非常好的信贷管理和规划。另一方面，由于农业产业的特殊性，小额农业信贷面临很高的违约风险，虽然国家按保护价收购主要农产品消除了部分农产品的市场风险，但由于气候变化、自然灾害、技术低下造成的农业风险却使农户面临很高的风险，而这直接影响着农业信贷的违约风险。尽管如此农业贷款利率却受到整个利率市场的限制，无法通过提高利率来平衡这种高风险，所以金融机构不愿提供此类信贷，这也直接造成了农业小额贷款资金的短缺。

目前农业信贷的很多风险是可以通过特殊的措施防范和转移的，而通过这些方法金融机构可以很好地对农业贷款进行风险防范和规避，这样在保证自身安全性的基础上提高农业贷款的供给，促进农村金融改革。

1、扩大农业保险的种类和涵盖的范围，确保农业生产的可持续性

目前农村存在的政策性和商业性保险根本不能满足农村需要，保险规模小，险种单一并且受到个别保险公司财力的限制，严重地制约了农村的保险市场。所以目前当务之急是大力推广农业保险，开发多种的保险品种，在原来大灾害保险的基础上推出更全面、更人性化的保险业务，如病虫害保险、粮食减产保险等生产性保险。推行农业生产性保险和财产险、寿险的结合。对于进行了保险的农业项目在申请小额贷款时可以优先通过，而且在一些还款和再借款上有优惠的政策。当然对于保险金的赔付，事先可由银行和相关保险公司商定，一部分必须归还银行，另一部分赔付给农户，作为持续生产的资金。特别是一些大灾大害的保险，可以采用政策性和商业性联保的形式共同分化风险。因此可以通过对农业项目的保险来间接实现小额贷款的保险，利用与保险公司合作，用保险市场来转移个别农户的贷款风险。

2、开发新型的贷款抵押工具，为农业抵押贷款开辟新的途径

目前中国的土地都属于国家所有，在农村租用的土地少于 50 年不准用于抵押，而其他的农业生产资料流动性太强而不能抵押，所以农业小额贷款的抵押物不能建立在某种农业实物上。但一般需要贷款的农户其他的固定资产很少，土地对于他们来说就是最有价值的东西，所以这里本人认为虽然不能用土地来抵押获取贷款，但是可以设计一种金融衍生工具，该工具以农户的单位面积农田的经济产出为标的物，创建单位面积土地的收益权证。利用权证的收益性进行有经济产出的抵押或转让。收益权证规定：以该地区近几年来单位面积最低经济产出的权证为 0，与它经济产出的差距越大，该土地的权证数额越高，而权证数额越高则可以抵押的贷款越多或者转让的价值越大。而这种设计实际上就是将原来实际的土地经济产出，虚拟化、产权化，使其能以土地为基础进行相关的交易，出售或转让土地的收益权，而这些交易不会导致土地的使用权，甚至所有权的转移。所以即使收益权归于其他人，也一点不影响农户对其土地的使用，只是影响农户对其农产品收益的占有份额。如果农户没有按计划还款，银行则可以根据抵押权证的大小拥有该土地的一定份额的经济产出。

3、借鉴国外经验开展联贷联还的农业集体贷款模式，加强农户之间的生产、融资互助

这个方法的初衷就是希望就农户们组成小团体，通过他们之间的合作降低银行贷款的交易成本和执行成本。这种形式可以在政府的帮助下，让农户自发的组成联合贷款小组，银行对贷款小组集体放贷集体监管。小组的规模不宜太大，10 人左右即可，小组中可以加入农业技术服务人员、银行相关的指导人员、政府扶持人员一起组成该小组的管理队伍。由他们一起和贷款的主要农户负责贷款的执行和还款计划，并对其间的生产和资金安排情况进行协调，保证资金的合理使用。农户之间可以互相监督贷款的运行和还款情况，并且就农业技术、市场信息提供帮助，使其共同实现贷款的归还。而对于组织内部的搭便车行为，银行可以根据具体的各个农户的还款和产于情况进行分别对待，在下一期的联贷计划中可以排除这样的不良客户，通过对客户的选择形成农业信贷的长期优质客户，这也便于银行的贷款管理和经营。这样可以通过农户之间的联合来降低贷款监督的交易成本，从而达到贷款风险内部化的结果。

4、积极推进农业金融衍生工具的引进和开发，多元化农业风险的规避手段

推行农业相关的金融衍生品交易，在一定程度上可以保证农业生产的稳定，从而降低以其为标的物的农业贷款的风险。现在看来农业项目有市场风险和生产风险两种。目前的实物期货可以降低其农产品因为价格波动而造成的市场风险。而对于生产风险（例如：天气、病

虫灾害等)没有有效的工具进行操作。根据对防范生产风险的需要,金融机构可以试验性的推出以天气、病虫害为标的物的天气衍生工具合约,这些合约可以是互换、期货或期权,利用对合约双方对到期日不同情况的规定来实现对未来不确定性的保险。例如:合约可以规定如果本年平均降水量低于某一特定量,合约的买方可以对蒙受的损失得到赔偿。这样一份合约的买方可能是农户或者农业保险公司,合约的卖方可能来自于一些不希望雨水过多的部门。而这种合约买卖的本身就能够很好的市场化的解决大部分农业生产风险,提高了农业贷款自身的可偿付性。另一方面,银行部门也可以自己投入到衍生合约的交易中,对自己一些暴露出来的贷款风险提前进行风险对冲。

5、根据不同农业项目,对贷款进行相应合理的还贷时间安排

由于农业周期一般是6~12个月为一个生产周期。所以银行可以根据贷款申请者实际的农业生产安排进行相应的放贷时间设计,对贷款进行分时,分量放款。这种时间安排应该以该项目的特点而设计不同时期不同权重的资金放款,并且在具体时间上应根据农户上一时间段的贷款使用情况采取灵活的策略,并就资金余额向农户提供财务上的建议等。而对于那些有良好还贷纪录的农户可以安排更有利于农户的信贷计划,从而鼓励信贷的正常归还。

总之,对于农业小额信贷来说,由于农生产的复杂性,其风险必定无法通过利率和其他手段来完全弥补,政府在对此类贷款进行财政扶持的时候也应向农户提供多元化的帮助,和金融机构一起共同搞活农业的小额信贷市场。而对于那些因某种原因不能按时还款的农户金融机构应该以农业持续生产为大的考虑方向,继续为其提供有限的金融服务,只是在资金和待遇上将有所降低。对于小额农业信贷目前的现状,可以在先进行局部创新试点的基础上逐步扩大新措施的实施范围。同时多元化农村的金融服务机构,一些民营的、集体的或者专职的贷款机构应该在国家政策的扶持下大胆进行农村金融的实践,通过提供不同层次的金融服务来达到改变农村金融面貌的目标。

参考文献

- [1]黄毅:小额信贷问题研究(上) 《银行家》2005(12)
- [2]白广玉:印度农村金融体系和运作绩效评价,《农业经济问题》2005(11)
- [3]鲁靖,邓晶:中国农村金融行为与金融创新研究,《农业经济问题》2005(1)
- [4]杜晓山:中国农村小额信贷的实践尝试[J],《中国农村观察》2004(8)

Risk Preventions in the Small Agricultural Lending

Lu Shijie

(Finance college of Southwest University of Finance and Economics, Chengdu, 610074)

Abstract: Basis on the analysis about problems rose in process of agricultural finance reform, such as lack of capital, descending of lending activity by finance institution, it's said that the special agricultural risk cased the high cost and low-efficiency of agricultural lending. To prevent the special risk, author think it can eliminate the risk by using financial derivatives, special repay arrangement, financial innovation etc and promote the

development of agricultural economy.

Key words: agricultural finance small business lending financial derivatives

收稿日期: 2007-11-15

作者简介: 吕世杰, 1982年, 男, 西南财经大学金融学院, 硕士研究生

研究方向: 中央银行和宏观调控

联系方式: 13882173476

E-mail: lvshijie_1982@163.com