

◆熊芳潘跃^①

Fang Xiong Yue Pan

社会资本对农户联保贷款效应影响的实证分析 ——基于新疆维吾尔自治区 192 户农户的调研数据

摘要:本文利用定序 logit 模型对新疆维吾尔自治区 192 户农户的调研数据进行实证分析,结果表明:

水平型社会资本中,与家庭密切的邻居数量和对邻居的信任程度对联保贷款效应影响显著为正;农忙时是否帮助别人、参加过的联保贷款小组个数对联保贷款效应影响显著为负。垂直型社会资本中,对信贷员满意度、获得的联保贷款次数、对贷款额度的满意度和对贷款利率的满意度对联保贷款效应影响显著为正。并且,对邻居的信任度、对信贷员的满意度及获得联保贷款次数对联保贷款效应为“大”的概率影响程度更大。而要充分发挥社会资本对农户联保贷款的积极效应,则需要农户、政府和金融机构的共同努力。

关键词:水平型社会资本;垂直型社会资本;农户联保贷款

中图分类号:F832.35 文献标识码:A

Abstract: In this paper, we use the sequencing logit model to make an empirical Analysis on the data of 192 households in the Xinjiang Uygur Autonomous Region. The results show that: as for the horizontal social capital, the number of neighbors and the degree of trust in the family have a significantly positive effect on the group lending effect; during the rural busy season, the number of neighbors whether having helped others, having participated in the lending groups has a significantly negative effect on the group lending effect. As for

①作者简介:熊芳(1976—),女,湖北武汉人,经济学博士,中南民族大学副教授,硕士生导师,主要研究领域为农村金融发展;联系方式:woxf99@163.com,18995633786。

潘跃(1990—),男,湖北武汉人,中南民族大学少数民族经济专业硕士研究生,研究方向为民族地区资本市场。

基金项目:本文系教育部社科重大公关项目《民族地区特殊类型贫困与反贫困研究》(项目编号:BSZ13002)、国家社科项目《社会资本对我国金融发展与收入分配关系的调节效应研究》(项目编号:12cjj014)和中央高校基本科研业务费专项资金重点项目《社会资本视域下民族地区微型金融效应最大化的机制创新研究》(项目编号:CSZ14002)的阶段性成果。感谢中科院国家民委农业信息技术研究与开发联合实验室的资助。

the vertical social capital, the satisfaction of the loan officers、the frequency of having obtained the group lending、the satisfaction of the loan amount and the loan interest rates have a significantly positive effect on the group lending effect. Furthermore, the degree of trust in the family、the satisfaction of the loan officers and the frequency of having obtained the group lending tend to have a greater effect on the group lending effect. In order to give full play to the positive effects of social capital of farmer group lending, we will need the joint efforts of farmers、government and financial institutions.

Key Words: Horizontal Social Capital; Vertical Social Capital; Farmer Group Lending

引言

联保贷款机制被认为是一种能解决穷人抵押担保不足、将金融资本渗透到贫困人群而又能大大降低金融风险的制度安排。因此,伴随着微型金融在世界范围内的迅猛发展,联保贷款机制也在世界各地得到广泛应用。1994 年,中国社会科学院农村发展研究所杜晓山教授和他的团队在河北易县试点的“易县扶贫经济合作社”在我国首次引入农户联保贷款机制; 2000 年,中国人民银行正式颁布《农村信用合作社农户联保贷款管理指导意见》。至此,农户联保贷款作为一种正式的金融产品,在我国得到重点推广。目前,农村信用合作社^①、邮政储蓄银行、中国农业银行三农业务部和各种非政府组织的微型金融机构(组织),都重点推出了农户联保贷款产品。然而,就实际运行效果来看,与理论逻辑演绎的结论和领先型微型金融机构发展的实践不同的是,农户联保贷款机制在我国并没有取得普遍的成功。不仅联保贷款促进农户收入增加的效应远未充分实现,在许多地区,联保贷款业务已经开始萎缩甚至陷入经营困境。《中国金融统计年鉴》数据显示,2010-2012 年,农户保证贷款余额依次为 12687.5、14559、16224 亿元,占农户贷款余额的比重依次为 48.72%、46.93%、44.82%; 其中,农户联保贷款余额依次为 3031.6、3453、3542 亿元,在农户贷款中的比重依次为 11.64%、11.13%、9.79%,呈现逐年下降趋势。与此相反,农户抵押贷款余额呈现逐年上升势头。2010-2012 年,农户抵押贷款余额依次为 8187.1、11021、14086 亿元,在农户贷款中的比重依次为 31.44%、35.53%、38.92%。^②尽管国内学者从农户联保贷款小组的组建(熊学萍, 2005; 李玉杰等, 2013)、农户联保贷款的风险(王沫, 2012; 孙文爽, 2013)和农户联保贷款的机制设计(刘峰等, 2006; 李润平, 2013)等多个表象原因探讨了制约农户联保贷款效应的因素,但尚缺乏从社会资本这一深层次视角对联保贷款效应影响的分析。因此,本文基于对新疆维吾尔自治区 192 户农户的调研数据,试图实证分析社会资本如何对农户联保贷款效应产生影响,以期提升农户联保贷款效应、促进农户联保贷款发展提供切实可行的政策建议。

一、文献综述

^①部分已完成股份制改革的农村信用合作社已经更名为农村商业银行。

^②根据《中国金融年鉴》(2011-2013)年相关数据整理计算。

关于社会资本对联保贷款的重要性,理论界已取得较为一致的共识。Bastelaer (1999) 和 Karlan (2001) 认为,共享的规范、小组成员间所建立起来的网络关系以及其他认知型和结构型社会资本是联保贷款取得成功的关键。Dowla 和 Barua (2007) 也强调,联保贷款模式的最大优势就是通过小组成员之间相互监督、管理、帮助,使得贷款能被恰当地使用而真正帮助到借款人。具体到社会资本如何影响联保贷款效应,现有文献主要强调三点:一是社会资本有利于降低联保贷款风险。在熟人社会、私人信息优势和连带责任约束下,同伴筛选机制和横向监督机制可以缓解贷款中的逆向选择 (Ghatak, 2000) 和道德风险 (Stiglitz, 1990)。二是社会资本有利于提高贷款偿还率。熟人社会的社会制裁机制可以降低小组合谋和集体违约的可能,而连带责任下的激励结构也可以改变小组生成之后成员的还款意愿 (Besley 和 Coate, 1995); 并且,再次贷款的动态激励机制或重复博弈机制可以提高违约的机会成本,从而抑制借款人在项目成功后的策略性违约 (Tedeschi, 2006; Dufhuesa et al., 2011)。三是社会资本有利于降低联保贷款成本。基于同伴监督和交互网络的社会资本可以降低审计成本和贷款交易成本 (Chatak 和 Guinnan, 1999; Meyer, 2002; Paal 和 Wiseman, 2011)。

国内对于社会资本与联保贷款效应的研究相对较少,主要集中于社会资本与联保贷款可得性的关系。其中,鲁蔚 (2008) 和王杨 (2012) 理论分析了社会资本对于联保贷款机制设计的影响;王睿 (2012) 在综述国外文献对社会资本对联保贷款还款激励影响的基础上,提出国内微型金融机构在重视垂直型社会资本、给予信贷员激励的同时,更应该发挥水平型社会资本对于提高还款率的作用。李亚娥、马建华和于光明 (2008) 初步探讨了社会资本视角下小额信贷机制的重塑。在实证研究方面,马九杰等 (2009)、林丽琼 (2011) 和范香梅、张晓云 (2012) 的研究证实,社会资本对于确保农户联保贷款小组形成、缓解农户信贷约束的确具有显著正向影响;并且,贫困程度越深,影响越明显。

综观国内外文献可以发现,现有研究更多关注的是社会资本影响联保贷款效应的机制。而对于社会资本如何影响联保贷款效应,特别是不同维度的社会资本如何影响联保贷款效应,现有研究尚未展开深入分析和实证研究。

二、模型及数据说明

(一) 模型说明

某些变量被分为有次序的不同类别,但是并不连续,这些变量就被称为定序变量。以其作为因变量的模型就是定序因变量 (Ordinal Dependent Variable) 的 Logit 回归模型。本文要分析的因变量“联保贷款效应”就是这样的变量,因此要使用定序 Logit 回归模型进行分析。Logit 模型不要求变量满足正态分布或等方差,采用的是 Logistic 函数:

$$P(y = j|x_i) = \frac{1}{1 + \exp[-(\alpha + \beta x_i)]} \quad (1)$$

其中, y 为因变量, 代表农户对联保贷款效应的评价, 给各等级 y 赋值 j ($j=1, 2, 3, 4, 5$)。其中, $y=1$ 代表负作用, $y=2$ 代表无作用, $y=3$ 代表作用很小, $y=4$ 代表作用较大, $y=5$ 代表作用很大(表 1 报告了因变量的基本统计)。 x_i 表示影响联保贷款效应的第 i 个因素。建立有序 Logit 模型:

$$\text{Logit}(P_j) = \ln \left[\frac{P(y \leq j)}{P(y \geq i+1)} \right] = \alpha_j + \beta x \quad (2)$$

上式中, P_j 是 y 落入某一分类的概率, $P_j = P(y = j)$ ($j = 1, 2, 3, 4, 5$); $(x_1, x_2, \dots, x_i)^T$ 表示一组自变量; α_j 是模型的截距; β 是一组与 x 对应的回归系数, 在得到 α_j 和 β 的参数估计之后, 落入某一分类的概率就可以通过以下等式得到:

$$P(y \leq j|x) = \frac{\exp[-(\alpha_j + \beta x_i)]}{1 + \exp[-(\alpha_j + \beta x)]} \quad (3)$$

表 1OL 模型中因变量的基本统计

联保贷款对您的作用 (y)	负作用	无作用	作用很小	作用较大	作用很大	合计
赋值	1	2	3	4	5	
观察值	1	30	51	73	37	192
占比 (%)	0.52%	15.63%	26.56 %	38.02%	19.27%	100%

(二) 解释变量选取

微型金融中的社会资本可以划分为水平型社会资本和垂直型社会资本(陈军、曹远征, 2008)。水平型社会资本主要是指农户之间以及小组成员间的相互关系。本文选择与农户家庭关系密切的邻居数量、对关系密切的邻居信任程度、农忙时是否帮助别人、是否有亲友担任领导职务, 以及参与村级活动频率、参加过的贷款小组个数、贷款小组组织活动次数等变量作为其代理变量, 以反映农户的社会关系网络, 以及农户与其他农户或者小组成员之间的信任、互惠和参与等维度。垂直型社会资本主要指农户与信贷员以及提供信贷服务的金融机构之间的关系。本文以对信贷员的满意度、获得联保贷款次数、对贷款期限的满意度、对贷款额度的满意度和对贷款利率的满意度等变量来衡量。此外, 本文还引入农户家庭特征(包括户主年龄、教育程度和家庭经营土地面积)作为控制变量, 以更为全面反映影响农户联保贷款效应的因素。

表 2 OL 模型中解释变量及其统计说明

变量名	定义	平均值	标准差	最小值	最大值
户主年龄 (X_1)	实际年岁	44.85417	8.865462	25	70
户主受教育程度 (X_2)	1-4 (1 为小学, 4 为大专及以上)	2.630208	.6816395	1	4
家庭经营土地面积 (X_3)	实际面积 (亩)	71.36979	52.50922	10	400
与家庭密切的邻居数量 (X_4)	实际数量	4.651042	2.359807	2	20

对邻居的信任程度 (X ₅)	1-4 (1 为不信任, 4 为非常信任)	2.911458	.6118156	2	4
农忙时是否帮助别人 (X ₆)	1-4 (1 为不帮助, 4 为总是帮助)	2.661458	.9626392	1	4
是否有亲友担任领导职务 (X ₇)	0-1 (0 为无, 1 为有)	.3541667	.4795104	0	1
参加村级活动频率 (X ₈)	1-4 (1 为不参加, 4 为每次都参加)	2.833333	.7815499	1	4
参加过的贷款小组个数 (X ₉)	1-4 (1 为 1 个, 4 为 4 个及以上)	3.432292	.9844864	1	4
贷款小组组织活动次数 (X ₁₀)	1-3 (1 为没有组织, 3 为经常组织)	1.307292	.5160756	1	3
对信贷员的满意度 (X ₁₁)	1-4 (1 为非常不满意, 4 为非常满意)	3.038251	.3832498	2	4
获得贷款次数 (X ₁₂)	1-4 (1 为 1 次, 4 为 4 次及以上)	2.802083	.6958334	0	4
对贷款期限的满意度 (X ₁₃)	1-4 (1 为非常不满意, 4 为非常满意)	2.286458	.5933523	1	4
对贷款额度的满意度 (X ₁₄)	1-4 (1 为非常不满意, 4 为非常满意)	2.28125	.5157849	1	4
对贷款利率的满意度 (X ₁₅)	1-4 (1 为非常不满意, 4 为非常满意)	1.869792	.778456	1	4

(三) 数据来源

本文数据来源于作者 2012 年对新疆维吾尔自治区的乌苏市的哈拉苏村、苇湖村和沙枣村, 以及塔城市的喀拉哈巴克乡肯杰拜村、也门勒乡的五井村和霍城县萨尔布拉克镇切特萨尔布拉克村等 6 个村中参与过或正在参与联保贷款的农户调研。本次调研方法主要是入户问卷和面对面访谈。调研人员首先通过村委会或者信贷员获得本村参与过联保贷款或者正在参与联保贷款农户的名单, 再随机从此名单中挑选人员作为调研问卷对象。本次调研共发放问卷 208 份, 回收 208 份, 实际有效问卷 192 份, 问卷有效率为 92.31%。^①

三、实证分析过程及结果

本文使用 Stata12 统计软件, 对有序 Logit 模型 (3) 进行估计分析。表 3 报告了估计结果。由于 LR $\chi^2(16)=62.22$, $\text{Prob}>\chi^2=0.0000<0.05$, 表明模型很好地通过检验。其中, 变量 X₃、X₄、X₅、X₆、X₉、X₁₁、X₁₂、X₁₄、X₁₅ 都通过了显著性检验, 而变量 X₁、X₂、X₇、X₈、X₁₀、X₁₃ 没有通过显著性检验。

表 3 OL 模型估计结果

Ordered logistic regression			Number of obs	=	192
			LR chi2(16)	=	62.22
			Prob > chi2	=	0.0000
Log likelihood = -216.33791			Pseudo R2	=	0.1257
Y	Coef.	Std. Err.	z	P> z	[95% Conf. Interval]
X ₁	-.0007473	.0168522	-0.04	0.965	-.0337771 .0322825
X ₂	-.0007812	.2216464	-0.00	0.997	-.4352003 .4336378
X ₃	.0045617*	.0026954	1.69	0.091	-.0007212 .0098447
X ₄	.3219811***	.091739	3.51	0.000	.1421759 .5017863

^①文中进入实证研究的仅是本次调研的部分数据。

X ₅	.6463217**	.2593626	2.49	0.013	.1379804	1.154663
X ₆	-.3323433**	.1669356	-1.99	0.046	-.6595311	-.0051555
X ₇	.2596036	.3077055	0.84	0.399	-.3434882	.8626953
X ₈	.0565675	.2028089	0.28	0.780	-.3409306	.4540656
X ₉	-.9234427***	.2479507	-3.72	0.000	-1.409417	-.4374683
X ₁₀	-.4516795	.3378095	-1.34	0.181	-1.113774	.2104149
X ₁₁	.832773**	.4253762	1.96	0.050	-.0009491	1.666495
X ₁₂	1.10234***	.3075806	3.58	0.000	.4994928	1.705187
X ₁₃	-.1915389	.2915901	-0.66	0.511	-.763045	.3799672
X ₁₄	.6110513*	.3711087	1.65	0.100	-.1163083	1.338411
X ₁₅	.4413641*	.2306106	1.91	0.056	-.0106243	.8933525
/cut1	.9318146	2.519807			-4.006915	5.870545
/cut2	4.697943	2.324894			.1412336	9.254652
/cut3	6.175241	2.327056			1.614296	10.73619
/cut4	8.487103	2.377546			3.827198	13.14701

注：***表示 1%水平上显著；**表示 5%水平上显著；*表示 10%水平上显著。

（一） 农户家庭特征

在农户家庭特征中，户主年龄 X_1 和受教育程度 X_2 对联保贷款效应均没有显著影响，家庭经营土地面积 X_3 对联保贷款效应有显著正向影响。产生这一结果的原因可能与调研对象的主要收入来源有关。由于调研对象的主要收入来源为传统种植业（种植棉花和种植粮食），对劳动人员的年龄和知识技能的要求并不高；相反，家庭经营土地面积越大，对贷款的需求越多，而贷款所带来的收入也应该越多。

（二） 社会资本变量

表 3 结果显示，两类社会资本变量总体上对联保贷款效应都有一定影响作用。

就水平型社会资本而言，家庭密切的邻居数量 X_4 和对邻居的信任程度 X_5 与联保贷款效应都在 1%的水平上正相关。家庭密切的邻居数量和对邻居的信任程度分别代表着农户的社会网络和社会信任。显然，农户的社会网络越丰富，社会信任程度越大，农户就越有可能通过相互交流信息、经验而得到更多好处。对农户的深度访谈证实这一观点：被调研对象会经常交流各种农业生产资料信息，甚至几个人会自发组成团队进行集体购买，从而获得价格或质量上的优惠。而农忙时是否帮助别人 X_6 与联保贷款效应在 5%水平上负相关。帮助别人是从互惠的维度体现农户的社会资本，之所以会出现负相关，一个可能的解释是，农忙时节，往往是一忙大家都忙，而在农忙时节总是帮助别人的农户往往是因为其家庭经营土地面积较少，农活较少，相应地从联保贷款获得的收益也会较少。参加过的联保贷款小组个数 X_9 也与联保贷款效应显著负相关。这是因为，在被调研的乌苏市和塔城市两地，农户普遍都需要通过参与联保贷款小组获得贷款，因此，不稳定的联保贷款小组（参

与多个联保贷款小组)往往意味着被调研对象原所在联保贷款小组出现违约等纠纷,导致被调研对象需要参与新的联保贷款小组。^①而是否有亲友担任领导职务 X_7 、参加村级活动频率 X_8 以及贷款小组组织活动次数 X_{10} 对联保贷款效应都没有显著影响。

就垂直型社会资本而言,对信贷员的满意度 X_{11} 与联保贷款效应显著正相关,说明信贷员业务能力越强、服务效率越高、服务态度越好,农户从联保贷款所获得的效应就越大。此外,获得联保贷款次数 X_{12} 、对贷款额度的满意度 X_{14} 和对贷款利率的满意度 X_{15} 对联保贷款效有显著正向影响。说明贷款次数越多,贷款额度越大,贷款利率越低,联保贷款对农户的作用越大。对贷款期限的满意度 X_{13} 则对联保贷款效应无显著影响。

四、进一步的边际概率分析

为了进一步分析各解释变量单位变化对联保贷款效应概率边际变化的影响,本节将利用上节检验选择的有序 Logit 回归模型的估计计算各变量边际概率的影响效应。对于模型中的连续变量 x_i 对因变量落于 5 种区段概率的平均边际影响由该区段的概率函数 $P(y = j|x_i)$ 关于 x_i 偏导数的样本均值计算。表 4 为边际概率的影响效应表,是回归模型估计的各因素的平均边际概率效应。因为进入 5 个有序区段的概率之和为 1,所以这 5 个有序区段上的边际影响之和为 0,即联保贷款效应落于一个或几个区段的概率与另一个或几个区段的概率会相互抵消。下面,我们主要探讨社会资本变量对联保贷款效应的边际概率影响。

表 4 边际概率的影响效应

Y	负作用		没有作用		作用很小		作用较大		作用很大	
	1	2	3	4	5					
	dy/dx	P> z	dy/dx	P> z	dy/dx	P> z	dy/dx	P> z	dy/dx	P> z
X_1	.00000	0.965	.00009	0.965	.00005	0.965	-.00006	0.965	-.00008	0.965
X_2	.00000	0.997	.00010	0.997	.00005	0.997	-.00007	0.997	-.00009	0.997
X_3	-.00003	0.383	-.00056*	0.093	-.00032*	0.096	.00040*	0.089	.00050*	0.093
X_4	-.00182	0.329	-.03949***	0.001	-.02224***	0.001	.02791***	0.001	.03563***	0.000
X_5	-.00366	0.347	-.07926**	0.015	-.04464**	0.016	.05603**	0.014	.07153**	0.014
X_6	.00188	0.365	.04076**	0.049	.02295*	0.051	-.02881**	0.045	-.03678**	0.049
X_7	-.00147	0.518	-.03184	0.400	-.01793	0.401	.02250	0.399	.02873	0.400
X_8	-.00032	0.788	-.00694	0.781	-.00391	0.780	.00490	0.781	.00626	0.780
X_9	.00523	0.329	.11325***	0.001	.06377***	0.001	-.08005***	0.001	-.10220***	0.000
X_{10}	.00256	0.417	.05539	0.184	.03119	0.187	-.03915	0.184	-.04999	0.182

^①调研地区由于农户种植作物相同,贷款风险大致相同;金融机构统一贷款,统一收款,贷款期限也相同。因此,影响联保贷款小组的稳定性的主要是小组成员的还款情况。

X ₁₁	-.00471	0.371	-.10213*	0.056	-.05751*	0.057	.07219*	0.062	.09216**	0.047
X ₁₂	-.00624	0.330	-.13518***	0.001	-.07613***	0.001	.09556***	0.001	.12199***	0.000
X ₁₃	.00108	0.581	.02349	0.510	.01323	0.514	-.01660	0.509	-.02120	0.513
X ₁₄	-.00346	0.386	-.07494	0.103	-.04220	0.105	.05297	0.102	.06762*	0.100
X ₁₅	-.00250	0.369	-.05413*	0.057	-.03048*	0.066	.03826*	0.055	.04885*	0.060

注：***表示 1%水平上显著；**表示 5%水平上显著；*表示 10%水平上显著。

在水平型社会资本方面，与农户家庭关系密切的邻居数量 X_4 和对邻居信任程度 X_5 对于农户评价联保贷款落入“作用较大”与“作用很大”的概率都有显著正向影响，对落入“没有作用”和“作用很小”的边际影响显著为负，对落入“负作用”则没有显著影响。并且，家庭关系密切的邻居数量 X_4 的增加，可以使联保贷款效应为“大”的概率提升 6.35% (2.79%+3.56%)；而对邻居的信任程度 X_5 增加，可以使联保贷款效应为“大”的概率提升 12.76% (6.75%+5.60%)。表明对邻居信任程度的增加比关系密切的邻居数量的增加，对于联保贷款效应为“大”的概率影响更大。相反的是，农忙时是否帮助别人 X_6 和参加过的联保贷款小组个数 X_9 对于农户评价联保贷款落入“作用较大”与“作用很大”的边际影响显著为负，落入“没有作用”和“作用很小”的边际影响显著为正，落入“负作用”则没有显著影响。这一结果刚好可以印证文中对 X_6 和 X_9 的回归结果为负的解释。

在垂直型社会资本方面，对信贷员能力的评价 X_{11} 、获得联保贷款次数 X_{12} 和对贷款利率的满意度 X_{15} 对于联保贷款落入“作用较大”与“作用很大”的边际影响显著为正，对落入“没有作用”和“作用很小”的边际影响显著为负，对落入“负作用”则没有显著影响。并且，对信贷员的满意度 X_{11} 增加，可以使联保贷款效应为“大”的概率提升 16.44% (9.22%+7.22%)；获得联保贷款次数 X_{12} 的增加，可以使联保贷款效应为“大”的概率提升 21.76% (12.20%+9.56%)；而对贷款利率的满意度 X_{15} 增加，可以使联保贷款效应为“大”的概率提升 8.72% (4.89%+3.83%)。说明获得贷款次数对于联保贷款效应影响更大。对贷款额度的满意度 X_{14} 对于农户评价联保贷款落入“作用很大”的边际影响显著为正，对落入“作用较大”、“没有作用”和“作用很小”和“负作用”没有显著影响。

五、结论及政策建议

本文基于对新疆维吾尔自治区 192 户农户的调研数据，用定序 logit 模型，实证分析了社会资本对农户联保贷款效应的影响。研究发现：（1）水平型社会资本中，家庭密切的邻居数量和对邻居的信任程度对联保贷款效应影响显著为正；农忙时是否帮助别人、参加过的联保贷款小组个数对联保贷款效应影响显著为负；是否有亲友担任领导职务、参加村级活动频率以及小组成员是否组织活动对联保贷款效应影响不显著。（2）垂直型社会资本中，对信贷员的满意度、获得联保贷款次数、对贷款额度的满意度和对贷款利率的满意度与联保贷款效应显著正相关，对贷款期限的满意度则对联保贷款效应无显著影响。（3）进一步的边际概率分析表明，对邻居的信任度、对信贷员的满意度

以及获得联保贷款次数,对联保贷款效应为“大”的概率影响更大。

上述结论表明,社会资本对农户联保贷款效应具有显著作用。因此,除了农户自身要重视社会资本的培育和积累外,政府和金融机构也要为农户创造更多的社会资本提供更好的环境和机会;同时,通过制度和机制的设计,促使社会资本对农户联保贷款效应发生积极正向的作用。具体来说:

从政府视角,政府(包括地方政府和金融监管部门)一方面要广泛宣传与教育,提高农户参与金融活动的积极性,并通过大力弘扬中国传统文化中的精髓,培育农户诚实守信、互助互惠的优良风俗,为创造积极向上的社会资本奠定良好根基。另一方面,要充分发挥政府的宏观管理职能,建立健全社会主义市场经济体制和社会主义法制,为社会资本的培育提供良好的制度环境与政策保障。并且,为了激励金融机构在提供金融服务过程中,通过金融附加服务的形式为农户培育创造社会资本,政府应该给金融机构提供必要的资金和政策支持,甚至资金补助。

从金融机构视角,一是在贷款合约中引入更多的社会资本因素,通过贷款合约的设计,激发农户互帮互助精神,充分发挥社会资本对联保贷款效应的促进作用。二是通过严格挑选、精细培训,以及多样化的考核激励措施,促使信贷员全心全意为农户提供更加专业、高效和人性化的金融服务,不断提高农户对信贷员的满意度。三是要不断进行金融产品和服务创新。充分利用社会资本的约束和激励功能,通过设计出适合农户特点的信贷风险控制技术和方法,提高风险控制能力,降低信贷风险。在此基础上,通过深入细致的调研,全面掌握农户的贷款需求特征,不断优化贷款产品的额度、期限和利率的组合,为农户提供更为贴心的金融服务,不断提高农户对信贷产品和服务的满意度。最后,金融机构在提供金融服务过程中,还需要充分发挥其社会资本培育功能,通过金融服务附加方式,如中心会议机制、金融讲座和技能培训等方式,使农户拥有更多的知识和技能,以帮助农户建立和培育更多的社会资本,也增强农户对金融机构的信任与依赖。

参考文献

- [1] 崔少磊、贾金荣. 基于共同体理论的农户联保制度机理研究[J]. 农村金融研究, 2010, (6).
- [2] 范香梅、张晓云. 社会资本影响农户贷款可得性的理论与实证分析[J]. 管理世界, 2012, (4).
- [3] 李爱喜. 社会资本对农户信用行为影响的机理分析[J]. 财经论丛, 2014, (1).
- [4] 李亚斌、马建华、余光明. 基于社会资本视角的农行服务“三农”小额信贷机制重塑[J]. 金融理论与实践, 2008, (10).
- [5] 鲁蔚. 解构格莱珉——兼论社会资本与机制设计的运用[J]. 农村金融研究, 2008, (1).
- [6] 马九杰等. 社会资本与农户经济[M]. 北京: 中国农业科学出版社, 2008.
- [7] 熊芳. 微型金融机构社会扶贫功能研究[J]. 科学出版社, 2014, (1).
- [8] 王睿. 社会资本对团体贷款还款激励影响的研究评述[J]. 云南财经大学学报, 2012, (3).
- [9] Arene C. and Townsend R. Using Repayment Data to Test Across Models of Joint Liability Lending[J]. The Economic Journal, 2007, Vol.117, No.1, pp.11-51.

[10] Dowla A. and BaruaD.著, 朱民等译. 穷人的诚信[M]. 北京: 中信出版社, 2007.

[11]Dufhues T., Buchenrieder G., Dinh Q. H., Munkung N. Social Capital and Loan Repayment Performance in Southeash[J]. The Journal of Social-Economics, 2011, Vol.40, No.1, pp.679-691.