



热门文章

- 国外汇储备
- 何加强会计
- 国衍生金融
- 国有商业银行
- 云南农村信
- 章
- 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

WORLD MONEY SHOW

insights... investment boutique discover

[2008年4月]农信社推动我国农业经济发展的实证分析

【字体 大 中 小】

作者: [周平] 来源: [本站] 浏览:

一、引言

农业经济在一国经济中的基础地位具有不可替代性,尤其像我国这样处于特殊阶段的农业大幅辽阔,但人均资源远落后于世界平均水平。目前而言“三农”问题的解决已经成为影响持续健康和谐发展的一个重要因素。关于农民或农业贷款的研究在国内国外都是作为一项重要学者探讨和研究,而这在金融深化程度和金融相关率较低的发展中国家更是有待进一步研究原因在于发展中国家普遍面临的问题之一就是农民的生活水平太低,农业始终处于产业链的另外在农业投入上主要依靠的是自身家庭的原始积累,而这种积累远不能满足农业自身发展并且由于农业的低回报率使的很多以盈利为目标的金融机构不愿意涉入,恶性循环便由此开加拉国尤纳斯就是一个研究并实践农民银行的先行者,并取得了成功。而中国的农业经济由出效率的低下直接导致了金融及非金融实体不愿将其资金投入其中,然而从长远考虑这将使农业经济的发展陷入不良的循环态势。我们知道农村信用合作社(以下简称农信社)是金融服务的主力军,对于中国大多数农村居民和农村中小企业而言可以享受的金融服务的有来自于农信社的垄断性供给。由于这种金融机构具有点多面广贴近农民生活并且能够很好的业经济,它已经成为广大农民经济生活一个重要的组成部分。但是就是这样一支重要的力量究竟在我农业经济中扮演着一个什么的角色呢?就此,本问将借助于一些计量模型和数据进行初步分析。

二、文献回顾

对于我国农村信用社对农业信贷问题,国内很多学者都做过详细的研究。李忠义(2000)认为的资金来源主要渠道是农民自身,只有农民自身的发展才能给农信社注入新鲜血液,而农民展必须以充足的农业资金投入为前提,所以必须做好两者的统一。温涛(2005)利用实证发现了农信社的贷款并不能为农业的增长带来贡献,并进一步说明了资本的投入是对农业及必要的,但前提是必须充分考虑到贷出资金的利用效率。詹春米(2005)认为,农信社信贷分析农贷机制,提高支农认识,优化农贷投向,全面支持“三农”,加强农贷管理等几方面手,积极引导和帮助农村经济繁荣,加速商品流通,有效促进农业增产、农民增收和农村经王科(2006)的观点则是,金融是国家现代经济的核心,是国民经济的神经中枢。农村信用作金融组织,是农村金融体系的基础和重要组成部分。农业信贷在支持农业发展方面做出了献,农村经济为此也得到了很快的发展。但是要注意的是有些制度,信用及历史遗留因素发展带来的很大的阻力,必须要加以改善。而本文的研究侧重点在于通过研究各个因素与总值的相关性,并以此进一步来客观分析信贷因素以及其他因素对农业经济发展的贡献度,关的建议和措施。

三、指标选取与数据

本文中,我们选取了农业领域中的年度数据作为样本,本文在考虑到农业生产的复杂性后,可能客观充分的说明农信社信贷对农业经济的影响,本文选取了七个指标,其中Y农业生产总变量,其余六个指标作为解释变量,分别为X农信社信贷余额,L农业劳动力投入,M为耕地面积农村劳动力初中文化程度比重,Z为自然灾害程度,G为农作物的肥料使用总量,e为随机变量时间跨度为1987-2006年,数据来源于中国统计局官方网站,农业贷款余额来源于《中国金融-2007年》,其余数据来源于《中国农业发展报告2007年》。

四、模型的建立

在农业经济发展中不仅受到个性因素的限制如地理环境自然资源等,同样也承受着来自共性影响如资本投入劳动投入及技术使用等。所以在农业生产函数模型上本文将采取具有不变要素的C-D生产函数建模分析。而农村信用合作社对农业经济的影响本文将用农信社对农村发放的这一变量来表示。根据C-D生产函数我们可以将模型初步设为 $Y = \alpha_0 + \alpha_1 X_1 + \alpha_2 X_2 + \dots + \alpha_N X_N$  (X1X2...XN为影响农业全部投入要素)。据此建立起来的模型为 $Y = \alpha_0 + \alpha_1 X_1 + \alpha_2 X_2 + \dots + \alpha_N X_N + e$ 。本文采集的原始数据为时间序列并且利用计量经济学软件Eviews进行分析如下:笔者通过使用逐步回归分析法进行分析,最除了耕地面积,农业劳动力人口以及肥料使用量这三个指标变量,最终选出了对农业总产出显著的三个因素,分别为农业信贷余额,农业劳动力初中文化比重和自然灾害程度,并对此回归模型:

$$Y = -18666.11 + 0.8589X + 116907.2J - 249.52Z$$

$$- 4664.02 + 0.3271 + 12524.69 + 94.9862$$

$$t值: -4.0021 \quad 2.6256 \quad 9.3341 \quad -2.6269$$

$$R^2 = 0.9739 \quad F = 0.9790 \quad DW = 0.8782 \quad F = 199.228$$

模型结果显示DW值较小,再对残差进行序列相关性检验,检验结果如表1:

表 1

由于LM检验的统计量N\*R2等于7.757245,概率等于0.0206<0.05,所以拒绝原假设,认为该残差存在序列相关性,因此要对该模型进行调整。我们利用AR模型对残差进行调整,结果如表2:

由表可知经调整后新模型的各个参数的t检验显著,F检验也通过,并且拟合优度也很高,DW值得到较大改善,然后再对新模型的残差再进行序列相关性检验,结果如下表:

表 3

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

WORLD MONEY SHOW

insights... investment boutique discover

由表可知LM检验的统计量 $N^*$ 等于2.520976,其概率等于0.283516>0.05,所以接受原假设。接下来再对残差进行White异方差性检验,检验结果如下表:

表 4

由表可知道因为 $N^*$ 为11.16867,概率为0.264324<0.05,故接受原假设,所以残差不存在异方差性。故此此时模型就是一个较为理想的模型,最后根据以上分析建立起来的回归方程如下:

$$Y = -15275.31 + 1.7397X + 82527.53J - 89.33812Z + 1.3556AR(1) - 0.6886AR(2)$$

$$7262.81 \quad 0.5142 \quad 20560.54 \quad 33.50 \quad 0.2238 \quad 0.2130$$

$$t \text{ 值: } -2.1032 \quad 3.3829 \quad 4.0139 \quad -2.6665 \quad 6.0578 \quad -3.2326$$

$$R^2 = 0.9906 \quad \blacksquare = 0.9867 \quad DW = 2.2126 \quad F = 254.038$$

$$et = 1.3556et - 1 - 0.6886et - 2$$

在此回归方程的各变量检验中农信社的贷款余额,受灾害程度以及农业劳动力的教育文化程度三个变量均达到了显著水平,从原因分析上很容易对此三个变量进行解释。当前我国农业在产业结构中仍属于弱质产业,它不仅受到市场风险的干扰,同时也面临着自然灾害风险的影响,并且这种灾害对我们的农业生产的影响程度是较大的,而自然条件制约因素作为一个外生变量我们几乎无法对其进行人为控制及操作。另外模型显示农业的劳动力文化程度对总产出的影响较为显著,二者呈较明显的正相关关系。很明显在索洛经济发展模型中也认为当今经济的发展主要依赖于人口的增长和技术的增长,技术的增长与劳动力的文化水平是密切相关的。但我们也要清醒的意识到随着我国人均耕地面积很低且农业规模经济的问题在一定时间段内还难以发挥,这就在一定程度上制约了农业的快速发展,所以我们更要找到一个突破口从另外的方面来摆脱这种约束。信贷资金的投入对经济的发展是至关重要的,从世界各国有关于金融发展与经济产出研究来看二者之间存在着紧密联系。但是如果单从我国的农业产出与农业信贷方面来佐证这一关系似乎并不能令人满意,1.7397的产出弹性显示出这一作用在当前发挥的并不是十分理想。那么如何在现阶段的我国农业生产中充分发挥农信社信贷这支力量就变的十分重要。

目前在我国农业发展中最突出的矛盾在于农业资金有效需求的不断扩大与有效资金供给的缩小。随着农业多种经营的投入不断增加和农民社会保障机制的先天欠缺,如果仅仅依赖于过去农户自己迫于提高储蓄的替代经济保障是远远不够的,所以农业的发展离不开合作金融机构的支持。现在的任务是要壮大这种角色的力量并为其逐步创造出良好的微观和主观条件,使其为农业发展做出更突出的贡献,然而农信社作为支农大军的信贷机构在实施农贷方面还存在和面临很多问题:诸如农信社风险管理理念与农业经济发展中不断调整的产业结构存在矛盾,支农服务理念贯彻与宣传不到位,风险管理手段落后,信贷业务发展缓慢,以及信贷业务中存在大量的道德风险。这些都是制约农业信贷发展的强大阻力,为此管理机构要做的是必须尽快解决以上问题,以便为农业经济发展提供更好的发展平台。

#### 五、完善农信社在农业信贷方面的对策

##### (一)从微观因素上寻找突破口

1. 努力实现自己的经营理念,强化科学的管理方法。首先必须逐步端正自己的经营理念,在农村金融领域,要从立足农业、发展农村经济、增加农民收入的战略高度出发,以服务农业、农村、农民为服务宗旨,以金融支持“三农”、促进农村经济发展、推动农村产业结构调整为根本经营目标。突出风险管理,要使农村信用社一方面制定合理的贷款利率,另一方面做好借款人的信用评估工作,并对借款人的信用情况做跟踪评定,一旦发现贷款人信用情况恶化则采取相应措施把损失降到最低限度,从而尽可能降低不良贷款率。

2. 加强对农信社在发展农业经济中所起作用的宣传力度,农信社可以对农户农业贷款积极提供窗口指导,促使其农业经营逐步产业化。农信社的工作人员与农村干部要真正走向“田间地头”做好宣传和指导工作,当前我国大部分地区的农业都存在显著的约束性,这导致了规模不经济和比较效益低等问题的存在,这一问题的直接后果是不仅农村经济领域以外的资金望而却步,而且就连农业经济领域内的少量资金都欲外逃。农信社可以通过加强与其他金融机构联系,通过自身及这些金融机构与那些与他们有业务往来的农产品加工企业取得联系,农信社在对农户农业发放贷款时对其进行经营性指导,逐渐促进其产业化。

3. 从农信社的内部管理体制上进行改革。加强融资程序化,逐步完善农户农业贷款办法,简化贷款手续,降低贷款利率使农户在农业生产上能够更加以积极的精神面貌去对待。在农信社内部改造上应加快信息平台建设以及计算机网络技术的发展以便各种信息能够及时快速的汇集到相关部门使其能有更多的精力细分市场并进行审慎监督。目前改革中的农信社正在建立多元化的产权结构(县联社一级法人模式,农村商业银行模式,农村股份制银行),所以在面对政策性矛盾与经营性矛盾的角色冲突下所能做出的选择更加明确了。有必要将信贷业务中的道德风险问题一定要放在工作的重要位置,通过加强法制思想教育,加强各项内控制度的执行与监督机制以及采取法律手段,保障信用社信贷资金安全来规避道德风险的发生。

##### (二)从宏观因素上去考虑

1. 中央人民银行有义务为农信社卸下其沉重的历史包袱。为何四大国有商业银行都能够享受双剥离待遇而农信社却难以剥离这些历史性的包袱,也为农信社创造出一个更为宽松的环境。而且国家在调整利率和税收政策时根据信用合作社是社员入股,为“三农”服务和投资效益相对低的实际适当降低利率或减免所交的税。我们知道目前的农村所处于农村储蓄与投资相分离的这样一个金融环境中,存款机构多贷款机构少,像邮政储蓄银行这样的金融机构吸收了大量的农村基础货币导致了大量资金流向盈利高的市场,这更加造成了增量资金汇流不足和后续力量不足的问题,所以金融管理当局应考虑多给予农信社多吸收存款的权利,以其弥补流动资金不足。

2. 此外整个社会发展的优良环境是构建在良好的信用体系这个平台上的。不可否认农信社不良贷款的居高不下有个很重要的原因在于农户的信用度不高,信用意识还不强,再者,目前也没有较健全的信用体系予以弥补。所以必须要加强对农业从业人员的信用宣传教育力度,让农户通过贷款产生的经济效益认识到违约带来的所机会成本较高,从根本上降低道德风险和逆向选择给农信社所带来的损失。

#### 参考文献:

- 【1】易丹辉 数据分析与EViews应用 中国统计出版社 2002
  - 【2】谢平 2001 01 中国农村信用合作社体制改革的争论 金融研究
  - 【3】曾庆芬 2006 缺陷与完善:农信社信贷支农机制的思考 西南民族大学学报 人文科学版 5(2)
  - 【4】中华人民共和国农业部编 2006 中国农业发展报告 中华人民共和国农业部
  - 【5】国家统计局年鉴编辑部 2007 中国统计年鉴 国家统计局
  - 【6】翁振容 2006 05 农村信用担保机构发展的现状、问题与建议 金融研究 24(6)
  - 【7】张保民 1995 03 孟加拉乡村银行的考察 经济开发论坛 18(5)
  - 【8】吴永红,郭晓明 2002 中国农村合作金融的发展和选择 [J] 中国农村经济 12(10)
  - 【9】中国人民银行代表团 2002 论合作金融的混合治理结构——从法国农业信贷银行的制度变迁看中国农村信用体制改革 [J] 金融研究 12(2)
  - 【10】李忠义 2000 农信社应发挥好信贷支农的作用 济南金融 18(3)
  - 【11】周小川 2004 中央银行在农信社改革中的作用 经济学动态 12(2)
- (作者单位:兰州商学院)

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