

银保互动的机理、模式及作用

徐辉君

南京农业大学, 中国·江苏 南京 210095

摘要: 农村金融市场中, 信贷配给是一种广泛存在的现象, 其最主要的原因在于农业生产所具有的高风险特性及其分散性所导致的较高违约风险。论文试图探索农业保险对于破除农村信贷配给困境的具体作用, 对有关银保互动的文献进行了系统梳理, 得出以下结论: 农业保险与农业信贷可以通过信息共享、风险分担以及提供信贷抵押品途径进行良性互动, 以此提高金融机构的信贷意愿和满足农户的借贷需求, 进而增加不同农户的经济收益, 实现农业经济的持续健康发展。

关键词: 银保互动; 信贷配给; 文献综述

Mechanism, Mode and Function of Bank-guarantee Interaction

Huijun Xu

Nanjing Agricultural University, Nanjing, Jiangsu, 210095, China

Abstract: Credit rationing is a widespread phenomenon in the rural financial market, the most important reason for which lies in the high-risk characteristics of agricultural production and its dispersion resulting in higher default risks. This paper tries to explore the specific role of agricultural insurance in breaking the dilemma of credit rationing in rural areas, and systematically combs through the literature on the interaction between banks and insurance companies, and comes to the following conclusions: Agricultural insurance and agricultural credit can interact positively through information sharing, risk sharing, and the provision of credit collaterals, so as to improve the willingness of financial institutions to extend credit and satisfy the borrowing needs of farmers, and then to increase the economic benefits of different farmers, and realize the sustainable and healthy development of agricultural economy. In this way, they can increase the economic income of different farmers and realize the sustainable and healthy development of the agricultural economy.

Keywords: bank-insurance interaction; credit rationing; literature review

0 前言

自改革开放以来, 中国农村金融体系经历了深度变革与积极探索, 其整体格局与表现均实现了显著的优化与提升。农村金融体系日益健全, 支农资金规模持续扩大, 服务水平稳步提升, 为乡村振兴战略提供了愈发坚实的金融支持。截至 2023 年底, 中国农业及相关领域的贷款余额已达到 56.6 万亿元, 相较于前一年度增长了 15%。然而, 尽管农村金融领域推行了市场化改革, 但这并未有效缓解农村金融市场所面临的困境。农村金融机构在经历商业化转型后, 原本能专注于提供与农业相关的商业性金融服务, 然而实际上其贷款业务趋向多元化, 并且农村业务的比重远低于城市业务。自 2009 年农业金融机构完成股份制改革以来, 尽管农户贷款金额有所增长, 但获得贷款的农户占总涉农贷款余额的比重长期居于 30% 以下。造成这一现象的根本原因在于, 相较于城市金融市场, 农村金融市场面临着更为严峻的信贷配给挑战。在农村区域, 作为小额信贷需求者的农户, 不仅数量众多且分布广泛, 导致农户社区信息与工商业信息之间缺乏有效联结。这种借贷市场信息不对称的状况, 使得金融机构难以全面评估农户的信用状况, 进而倾向于减少向

农户发放贷款。农业生产存在广泛的系统性风险, 农户借贷资金的非农化也导致金融坏账率不断增加, 农村金融机构面临着高昂的交易成本。

也有学者认为农村土地、房屋等农户自有的抵押物由于其产权难以界定不仅加剧了银行执行成本, 还因缺乏有效的信用担保机制, 使得农户难以提供满足银行要求的信贷抵押物。除此之外, 借款人的多元选择, 农户亦会选择在非正规金融市场中进行融资, 从而减少了他们对于农村正规金融体系的贷款需求。然而, 农村金融市场信贷配给现象的根本原因在于愈加严重的还款负担显著提升了违约事件发生的概率。此种高违约风险, 反过来促使农村正规借贷机构对农户采取提高贷款利率或缩减信贷规模等策略, 进一步抑制了农村借贷市场的有效供给与需求, 从而农户的经济福利遭受了不利的冲击。

为有效解决农村金融市场中的信贷配给难题, 必须持续推进金融产品、制度及组织结构创新。利用保险机制来分散农村信贷中所蕴含的风险, 构成了农村信贷风险分担机制的一个关键环节。在分业监管框架下, 鉴于银行与保险机构难以互通交易过程中积累的客户信息, 银保互动这一金融

创新的核心工具聚焦于如何有效整合银行和保险机构所掌握的资源。通过重新配置金融合同的基本要素,“银保互动”能够利用银行在与客户交易过程中积累的信息优势,改善保险公司与客户之间的信息结构,降低双方之间的交易成本。

1 银保互动的内涵及机理

1.1 银保互动的内涵

“银保互动”机制被界定为银行在向农业领域客户提供融资服务的过程中,将贷款安排与保险保障措施相融合,依据差异化的条件向该类客户提供信贷援助。此类保险合约涵盖多种类别,诸如个人寿险、财产险、针对个体生产损失的传统型农业保险,以及依据地区产量、降雨量等参数设计的指数型农业保险。然而,需关注的是,国内外在“银保协作”中,关于保险合同的赔付准则与参数设定方面存在明显差异。具体而言,中国主要侧重于财产保险、人寿保险及传统农业保险的推广,而国外则更偏向于运用指数型保险。

1.2 银保互动的机理

1.2.1 提供可靠抵押品

对于小农户来说,构成获得正规信贷的重大障碍就是无法提供足够的抵押品以及与“靠天吃饭”的农业生产自然风险大。这些因素加在一起,威胁到贷款人的偿付能力,使他们面临在同时影响大量小农借款人的天气冲击(如干旱)的情况下广泛拖欠贷款的风险。而农业保险可以充当农户获得信贷的抵押品。最早作出这一论点的主要是 Binswagg,其认为农业保险抵押品的作用体现在三个方面:①增加贷款人的预期收益,降低借款人的预期收益;②部分或全部将本金损失的风险从贷款人转移到借款人身上;③为违约不良效应低的借款人提供额外的还款激励。Beste H 的研究认为,信贷市场中的抵押品也可以作为一种信号机制,用以识别借款人的风险偏好。因为个体风险偏好与抵押品金额要求成负相关。因此,农业保险能够产生金融借贷的抵押功能的原因就在于农业保险合约使农户的资产得到了资本化。具体而言,通过对农户种植的农作物实施保险措施,使得这类非标准化资产—农作物,具备了资本化的属性,进而能够作为借贷抵押物使用。

1.2.2 信息共享

相较于城市金融交易环境中金融机构所接触的交易对象,农村金融机构主要服务于广泛分布的小型企业及众多农户。这种地理上的分散性及经济组织的小型化特征在农村信贷市场中引发了金融机构与农村经济主体之间的显著信息不对称问题。农村金融机构难以全面掌握借款人的风险属性、还款诚意及贷款的具体运用状况,致使信贷机构难以有效区分“低风险借款人”与“高风险借款人”。而金融机构之间的合作可以促进信息共享,这些信息是基于各自的经济活动积累的,有助于减少金融机构与农村经济组织之间的交易成本,并提升金融交易的效率。

1.2.3 风险分担

农业保险与农业信贷的结合能够进一步削减农村金融机构所面临的信贷风险。借助双方协作,农村信贷机构得以将贷款风险中的一部分转嫁给保险机构,进而大幅度地缓解农村融资过程中的风险水平。例如 Temesgen Belissa 等人的研究表明,指数性农业保险能够有效减少信贷配给,尤其是供给方的信贷配给。这种保险对于农户与贷方均有互利。一方面,放宽供应方的信贷约束使农民得以获取必要的投入资源,进而提升生产效率,并采纳多样化的风险管理手段来抵御生产中的不利因素。另一方面,为已投保的农民提供信贷支持能够减少贷款违约的风险。由此可见,农业保险充当了农业生产中的“稳定器”,而农村信贷则成为“发动机”,两者的有机结合能够显著增进农户在金融需求层面的整体福利效应。

2 农村银保互动的模式

从现有文献来看,农村银保互动的模式可从保单的设计上以及参与主体上进行分类。从保单的设计来看,一是“指数保险+信贷”模式。例如, Miranda 等人建立了一个由银行贷款组合组成的农户借贷的动态随机异质代理模型。贷款机构通过农业指数保险股权风险管理。研究表明保险保费负担过重,会影响到银行的盈利水平。但是由银行直接购买指数保险并以此进行贷款组合可以在很大程度上提高银行的业绩。二是“综合险+信贷”模式。谢玉梅等人的研究通过对安徽长丰银保个案的分析,得出合作社形式的集体担保创新了传统信贷抵押品的作用,并且有效降低了信息不对称。金融机构的贷款、投保、理赔均是通过合作社这一中介进行,合作社成员对彼此的了解十分充分,这也间接降低了农村金融机构的交易成本。可见,农村金融机构的信贷风险可以通过综合保险保单的有效实施来显著降低。

从参与的主体来看,一是“政策性农业保险+利率优惠信贷”模式。主要针对的是那些已经购置了政策性农业保险且身为农业行业协会成员的农户群体,此类农户在申请农业贷款时可享受 5% 的利率减免优惠,旨在通过利率优惠政策激发对农业保险的需求。二是“保险+信贷+财政补助”的综合模式。在信贷审批流程中,银行将农户是否投保农业保险作为重要考量因素之一,同时政府提供保费补贴并规定农业保险参与的强制性。此机制的核心在于,先由农户与保险公司订立保险合同,随后由银行、政府与保险公司三方联合签署农业保险附加协议,明确银行为首要受益方。关于保险赔付资金的使用,银行与政府将依据灾害发生的时段及实际损失情况,共同决策是将其用于贷款的偿还还是农作物的重新种植。三是安徽省的“贷款损失保险+信贷”模式。针对贷款额度不超过 3 万元的农户,采取自愿原则鼓励其投保相关保险;而对于贷款额度超过 3 万元的农户,则实行贷款损失保险的强制购买措施,并指定银行为首要受益人。

一旦借款人因故丧失偿债能力,银行将优先从保险赔款中受偿,以清偿未结清的贷款余额。

3 农村银保互动的作用

3.1 稳定农户收入波动,减少贫困脆弱性

在评估“银保互动”金融产品所带来的经济效益方面,谢玉梅等人设计了一个“指数保险与农村信贷联动”模型,用以模拟并评估江苏镇江地区茶农在银保合作框架下的经济效应。其研究发现,在未引入保险要素且银保业务相互独立的信贷体系内,农户的平均净收入水平保持一致;然而,指数保险的应用能够显著提升系统风险的转移效率,进而稳定农户的净收入波动。当实施银保一体化信贷机制时,得益于信贷合同价格条件的优化,农户的平均净收入水平不仅超越了无保险状态下的水平,也高于银保业务分离模式下的水平,同时有效缩减了农户净收入的波动性。另有研究者指出“信贷+保险”的组合模式在缓解深度贫困方面表现出一定优势,其扶贫效果优于单纯的信贷或保险措施。面对收入水平参差不齐、经营规模大小不一的农户群体,相较于单独的农业保险或农业信贷,银保协同机制在提升农户经济收益方面展现出更为突出的成效。这一联动机制可以通过优化信贷资源配置、减轻生产风险、扩大经营规模以及提升生产效率等路径,有效促进了农户收入的增加。

3.2 推动农业经济发展

农业生产稳定性在不同区域间存在差异,这种差异影响了农业信贷与农业风险管理对农业经济的推动效应,进而导致了两者协同作用的不同表现。分析各农业生产区域中,农业信贷与保险对农业经济的协同作用效果,宋凌峰等人发现,无论是在经济正常波动的区间还是持续下滑的区间,农业信贷与保险均对农业经济的健康发展具有积极作用。具体而言,在农业信贷规模处于较低或适中水平时,无论是在经济经历常规波动还是持续衰退的情形下,提升农业信贷均能有效增强银保协同的效能;而在经济处于常规波动范围内时,只需适度增加农业保险的低水平投入,即可观察到银保协同的正面效应;相比之下,在经济持续衰退的情境下,只有当农业保险达到较高投入水平时,银保协同的作用才能更为显著地发挥出来,从而有效促进农业增长。

4 结语

相较于单纯的农业贷款或农业保险,“农业保险+信贷”这一综合性金融创新手段,凭借其在提供有效抵押物、促进信息共通及有效分散信贷风险方面的独特优势,能够有效应

对农户贷款难、农业信贷资金转向非农业用途等问题,从而激励农户增加农业投入,促进农业产出,实现农民增收、农业增产、产业增速的目标。未来,鉴于农户农业收入波动显著、农业保险产品缺乏多样性的现状,优化银保产品的功能设计、健全“银保合作”激励机制、缩减双方运营成本,并依据当地实际情况,设计并推广多样化的新型“银保互动”产品,显得尤为重要。

参考文献:

- [1] 周立.农村金融市场四大问题及其演化逻辑[J].财贸经济,2007(2):56-63+128-129.
- [2] Bester H. The role of collateral in credit markets with imperfect information[J]. European Economic Review,1987,31(4):887-899.
- [3] Mario J. Miranda, Area-Yield Crop Insurance Reconsidered[J]. American Journal of Agricultural Economics,1991,73(2):233-242.
- [4] 褚保金,卢亚娟,张龙耀.信贷配给下农户借贷的福利效果分析[J].中国农村经济,2009(6):51-61.
- [5] 刘祚祥,郭伦国,杨勇.信息共享、风险分担与农村银保互动机制[J].广东金融学院学报,2010,25(3):63-73.
- [6] Binswanger H P, Rosenzweig M R. Behavioural and material determinants of production relations in agriculture[J]. The Journal of Development Studies,1986,22(3):503-539.
- [7] 王戈锋.农业保险与农村信贷互动机制的对接路径研究[J].金融理论与实践,2011(6):96-99.
- [8] 叶明华,卫珏.农业保险与农村信贷:互动模式与绩效评价[J].经济体制改革,2015(5):92-97.
- [9] 谢玉梅,齐琦,赵海蕾.基于综合险的银保合作模式:典型个案及理论含义[J].农业经济问题,2015,36(5):84-90+111-112.
- [10] 谢玉梅,赵海蕾,高娇.指数保险有效性实证分析[J].财经理论与实践,2014,35(6):29-33.
- [11] 廖朴,吕刘,贺晔平.信贷、保险、“信贷+保险”的扶贫效果比较研究[J].保险研究,2019,370(2):63-77.
- [12] 朱然,顾雪松,秦涛,等.银保互动对农户增收的作用效果与机制研究——基于鲁、辽、赣、川四省的调查数据[J].中国农村观察,2023(1):96-115.
- [13] 宋凌峰,马莹,肖雅慧.农业生产波动视角下农业信贷、保险对农业经济的协同效果研究[J].华中农业大学学报(社会科学版),2023(2):34-45.

作者简介:徐辉君(1998-),男,中国江西九江人,硕士,从事农业经济理论与政策研究。