不定期论文 Occasional Paper

第 8 号 2004 年 7 月

双重目标的金融机构：对微型金融未来发展的意义

CGAP
世界银行
扶贫协商小组

CGAP 组织，即“世界银行扶贫协商小组”，由世界上 28 个支持微型金融发展的机构组成。读者如需要更多的有关信息，请查看 CGAP 组织的网站：www.cgap.org。

读者还可以把自己的观点、稿件投递给 CGAP 组织，也可以要求 CGAP 组织提供本系列论文的其他文稿。

通讯地址：
1818 H Street, NW
Washington DC 20433
电话: 202 473 9594
传真: 202 522 3744
E-mail: cgap@worldbank.org
网址: www.cgap.org

重要声明：本论文报告在世界上有一类金融机构的存款和贷款账户的数量非常庞大—大约有超过 7 亿 5 千万个账户。这类金融机构主要为那些处于商业银行服务标准以下的客户提供服务。然而，就在本文发表前，由于这一数据并没有被认真理解和解释，因而不断地引起人们严重的误解。因为，这一庞大的数量很容易使人们认为向低收入的客户（尤其是贫困客户）提供金融服务的任务已经完成了—已经有如此众多的人得到了金融服务。但在本文中，并未因此数据得出这样的结论。本文所研究的此类金融机构同时在向许多并非贫困或接近贫困的客户提供服务，甚至这些客户中的一部分同时也在使用商业银行的服务。（一般很难得到现成的资料，因此也无法取得这些机构客户的社会经济水平情况）。 此外，在这些账户中，有五分之四是储蓄账户，因此相对于占主导地位的储蓄服务来说，客户能否方便地获得贷款服务这一问题更为突出。

本文结论的正确表述应该是，在向经济水平低于商业银行服务标准的客户提供金融服务的各种不同的金融机构中，存在着超过 7 亿 5 千万个账户。这些金融机构的相当一部分客户可能是贫困或接近贫困的人群。这一信息并不意味着向贫困人口提供金融服务的任务已经完成（任何具有一线实地工作经验的人都清楚这一点），但它反映出的一点更为重要的意义是，这些金融机构的存在意味着一个非常巨大的发展微型金融的潜在机会。

“CGAP要求，如果没有事先澄清这一基本要点的话，本文及其中的数据就不应该被引用”。

总论

近几十年来，多数微型金融运动的参与者都切身体会到，贫困和接近贫困的人口可以更加方便地获得金融服务，服务的质量也在不断改善。[1] 迄今为止，这一运动所关注的焦点是一种全新的、直接向目标客户群提供服务的专业化微型金融机构。他们中的大多数（并非所有）机构主要以提供贷款为主，是“不以盈利为目的、非政府组织形式的机构”。

[1] 虽然本论文主要研究存款和贷款等金融服务，但其他金融服务（包括汇款和保险）对较低收入的客户来说也是非常重要的。

最近，CGAP 组织了一个全球范围的调查，内容是研究那些为经济水平低于商业银行服务标准的客户提供金融服务的机构所达到的服务覆盖率。因此，这些机构拥有“双重目标”，即它们除了要实现财务效益目标外，还肩负着发展目标或是社会效益目标。如果询问这些机构的经理，哪一目标是主要目标时，多数经理会回答说是非财务目标，即向商业银行一般不服务的人群提供金融服务是最重要的，而坚实的财务经营能力只是实现这一最终目标的手段，而非机构的最终目的。因此，本文把这类金融机构称为“另类金融机构”，简称 AFI 机构。

在发展中国家或是转型国家的此类金融机构中，[2] CGAP 研究发现了一个令人吃惊的数据—**在另类金融机构中有整整超过7亿5千万个存款和贷款账户**。另类金融机构包括国有的农业银行、发展银行和邮政银行，也包括会员拥有的存款和贷款机构，其他类型的储蓄银行，低注册资本的本地和/或农村银行，以及专业化的微型金融机构和各种类型的微型金融项目。[3] 从历史上讲，几乎所有这类机构在建立时，都曾明确了自己的一个发展目标是向得不到商业银行或金融公司服务的客户提供金融服务。

所有的另类金融机构（包括微型金融机构在内）都有一些共同的特征。它们通常面向低收入的客户，不以利润最大化为目标。但是，**要从量上来区分这些机构的贫困和非贫困人口是绝对不可能的**。与其他类型另类金融机构相比，专业化的微型金融机构更倾向于向贫困和接近贫困的人群提供服务，而不仅仅是得不到银行服务的人群。[4] 然而就算是对微型金融机构来说，统计贫困和非贫困客户所占的比率也是很困难的，所以只能得到大概数据。由于许多微型金融机构有着明确的扶贫目标，因此一般而言，**微型金融机构的客户平均比该国其他类型另类金融机构的客户更贫困一些。同时，毋庸置疑的一点是，在其他类型另类金融机构的客户中，也存在着数量非常庞大的贫困客户**。微型金融机构的账户平均额度也不是都小于其他类型另类金融机构的账户平均额度。

考虑到微型金融机构建立的时间和规模这些因素，在所有确认的另类金融机构的贷款账户中，微型金融机构所占的百分比是令人瞩目的（约33%），而在另类金融机构的所有账户中，微型金融机构仅占 18%。

从传统意义的角度看，就许多国家的整个金融体系的资产规模而言，另类金融机构并不是多么重要的金融体系的参与者。但是，如果着眼于它们所服务的客户数量，而不是着眼于资产规模的话，这就完全是另一幅景象了。在多数发展中国家和转型国家中，**另类金融机构服务的客户群体的数量占整个金融体系客户数量的比例可能非常高（有时甚至会占到多数），因此，它们需要得到政府政策制定者和外部捐赠者更多的关注**。

本论文研究发现，相对于整个另类金融机构而言，专业化的微型金融机构所提供的存款和贷款服务所占份额较小。**因此，政府、捐赠者、以及其他对微型金融发展和影响感兴趣的人们，除了应该更加努力支持具有良好经营和增长潜力的微型金融机构外，也应该认真考虑其他类型的另类金融机构所带来的机遇和挑战**。

在CGAP看来，微型金融的目标是要创造这样一个世界：在这个世界里，尽可能多的贫困和接近贫困的人口和家庭能够持续地享受到恰当的、高质量的金融服务，不仅包括贷款服务，也包括存款、保险和资金划转/转账等服务。从这个角度来讲，目

[2] 下文还将提到这一点：有效客户的数量可能比账户数量小许多。“转型国家”主要是指处于从社会主义经济制度向更开放的市场经济制度转轨的国家。附件 1 列出了这些国家。

[3] 本文从更狭义的角度来讨论“微型金融机构”和“MFI”机构，在本文中，它们通常指专业化提供微型金融服务的非政府机构、非银行金融机构、商业银行机构，同时也包括在可提供全面金融服务的银行中的独立的微型金融项目。这里所使用的“微型金融”这一概念是指，通过使用最近 25 年来发展的新的贷款方法，主要向更低收入客户提供的金融服务。

[4] 无需对“贫困”、“接近贫困”和“得不到银行服务”这些词汇进行量上的证明和讨论。使用这些词汇只是为了明确两个现实问题：1）MFI 的客户群包括了一些收入高于国家或世界贫困线的客户；2）在许多国家，商业银行服务于占国民总数一小部分的高收入人群，而并不向其余大量的潜在客户提供服务，而这些客户并不能按通常意义称为“贫困”或“接近贫困”的人群。

前的另类金融机构还无法满足需要。虽然它们有着广泛的客户群体，但它们能服务的只是所有得不到正常银行服务人群的一小部分。许多这些机构还有着严重的局限性，如客户服务不友好，贷款回收能力差，需要持续依靠巨额补贴，政治干涉因素较多，以及缺乏向贫困客户提供服务的进取心等等。

但同时，非微型金融机构的另类金融机构通常有着现成的、庞大的客户服务覆盖面和基础设施，有着极大的潜力来扩展微型金融的服务范围，提高其服务质量。最显著的机会是，把微型金融机构在过去二十年所发展的小额借贷技术嫁接到这些其他类型的另类金融机构中去。

本文首先报告了CGAP对全球另类金融机构覆盖面的调查结果，然后讨论了所调研金融机构的详细特点，最后向那些愿意通过发展金融体系为贫困人口提供服务的相关机构和人们也提了一些建议。最后的附件专门讨论了本文的研究方法，其中也客观地讨论了本文数据的局限性。

数据

本节分析了超过 3000 个另类金融机构所提供的贷款和存款账户数据，[5] 并按以下区域对这些另类金融机构进行了划分：

- *东亚和太平洋地区*(EAP)
- *东欧和中亚地区*(ECA)
- *拉丁美洲和加勒比地区*(LAC)
- *中东和北非地区*(MENA)
- *南亚地区*(SA)
- *次撒哈拉非洲（Sub-Saharan Africa）地区*(AFR)

对这些金融机构的分类如下：

- *微型金融机构*（包括非政府组织和注册的非银行金融机构，专业提供微型金融服务的商业银行，也包括功能全面的商业银行内部的微型金融项目）
- *金融合作社 / 互助基金*（包括信用合作组织和地方性的存款和贷款机构）
- *低注册资本的农村银行和 / 或本地银行*
- *国家农业和发展银行*
- *邮政储蓄银行*（非邮政储蓄银行在本节末单独讨论）

在下一节中，本文将详细分析机构的类型，进一步说明微型金融机构与其他另类金融机构相比的相同点和不同点。

本文的研究方法和局限性

从另类金融机构中得到贷款户和存款户的可靠信息很难。许多另类金融机构根本不向任何上级中央主管机构报告经营情况，因此作者们只有从超过几百个的信息来源渠道收集有关数据。本文的许多信息来源于诸如世界银行、美国国际援助局、世界信贷联合会、小额贷款峰会组织（Microcredit Summit）以及其他网络机构所维护的数据库。在以上信息来源的基础上，我们还直接更新和补充了许多其他机构的报告，尤其是一些作者们所知的大型金融机构的信息。

本文引用的大多是最近几年的数据。当然在一些情况下，使用的数据最早可追溯到1997年，但多数引用的是 2000 年或这之后的数据。

就可靠性和完整性而言，本文所提供的数据有一定的局限性，这在本文最后附件中有说明。这些局限性中，有两点是非常值得重视的。

- 我们所收集的金融机构并不完全，有许多机构没有被包括在内。
- 一般来说，机构报告的是账户的户数而非客户的户数。[6] 许多机构无法提供客户的户数。而区分账户的户数和客户的户数有着非常重要的意义。有效客户数一般少于账户的数量，因为

[5] 当本文发表在CGAP的网站(www.cgap.org)时，也将提供所调研的国家和机构的名单。一些机构提供的是客户的数量或会员的数量，而不是账户的数量。本文也没有讨论向低收入人口提供资金转账和保险服务的问题，原因是很难获得这些方面的信息。

[6] 多数专业的微型金融机构报告客户的数量。信用合作组织通常报告的是会员的数量。

客户可以同时在一个或几个机构中开设多个账户，此外，许多存款账户是不活跃的。

考虑到这些局限性，以及上文提及的贫困和非贫困客户的比例不明确这一事实，我们必须指出，调查并没有能够鉴别出7亿5千多万个从另类金融机构接受存款和贷款服务的微型金融客户。本文如此强调这一点，是因为在论文发表前对这些数据的讨论表明：似乎总是有一种无法抗拒的趋势来过于简化—从而最终夸大了调查的结论。

清楚的是，包括那些通常不被视为微型金融业务提供者的另类金融机构，确实也在向大量的贫困和接近贫困的客户提供服务，尽管难以估计这些客户所占的百分比。这些非微型金融机构的另类金融机构所拥有的基础设施和社会目标代表着发展为贫困人口提供金融服务的巨大机会。

最后，本文仅讨论存款和贷款账户方面的数据。其他关于各种另类金融机构的性质和局限性等方面的讨论主要是基于作者和其同事的金融工作经验，而不是基于这次研究活动的收获。

贷款和存款账户的数量

图1和图2分别列出了不同地区和不同类型金融机构的贷款和存款账户数量。图3汇总了贷款和存款方面的数据，但并不是简单的加总求和。有些金融机构同时报告了贷款账户和存款账户的数据，本文在汇总时只采用了两者中较大的数值，即存款账户数量大就取存款账户的数据，贷款账户数量大就取贷款账户的数据。[7] 这一调整的目的主要是为了避免对机构中同时拥有存款和贷款账户的客户重复计算，也可以更准确地来反映客户的数量而不是账户的数量。但是，这并不能抵消一个客户在多个机构分别开设账户的影响，也不能排除一个客户在同一个机构中开设多个账户以及账户不活跃等情况。

在图3中，最引人注目的数据是：在所有调研的机构中，存在着超过六亿六千万个存款和贷款的综合账户！但这还不包括（非邮政）储蓄银行的数据，因为此类银行的资产规模是清楚的，但账户的数量不清楚。正如本节下面要讨论的那样，这类储蓄银行拥有数量非常庞大但金额很小的账户。实际上，所有的另类金融机构账户的总数可能远远大于6亿6千万。

[7] 就全球范围来说，70% 的 AFI 机构同时报告存款账户和贷款账户。

图 1：另类金融机构中的有效 * 贷款数量（千笔）

地区	微型金融机构 **	合作和信用合作组织	乡村银行	国家／农业／发展银行	邮政银行	合计	占合计的百分比
AFR	3,956	857	33	348	–	5,193	3%
EAP（包括中国）	18,292	1,069	3,147	65,624	–	88,133	58%
仅指中国	*153*	*18*	*0*	*46,570*	–	*46,741*	*31%*
ECA	430	90	–	28	–	548	0%
LAC	4,464	655	162	51	–	5,332	4%
MENA	909	11	–	5,912	–	6,832	4%
SA 包括印度	22,366	355	1,467	22,030	–	46,217	30%
仅指印度	*3,961*	*51*	–	*19,748*	–	*23,760*	*16%*
合计	50,415	3,037	4,809	93,994	–	152,255	100%
%	33%	2%	3%	62%	–	100%	

注：AFR 非洲（次撒哈拉区）；EAP 东亚和太平洋；ECA 欧洲和中亚；LAC 拉丁美洲和加勒比；MENA 中东和北非；SA 南亚。

* 通常包括已发放的、但尚未偿还或核销的贷款额。

** 包括专注于微型金融业务的非政府组织、银行和非银行的金融机构，以及存在于全能商业银行内部的独立微型金融项目。

图 2：另类金融机构的存款帐户（单位：千户）

地区	微型金融机构 **	合作和信用合作组织	乡村银行	国家／农业／发展银行	邮政银行	合计	占合计的百分比
AFR	3,958	5,648	1,113	343	12,854	23,915	4%
EAP（包括中国）	78,708	12,130	6,019	15,772	141,005	253,634	44%
仅指中国	*15*	*200*	–	–	*110,000*	*110,215*	*19%*
ECA	163	5,691	–	–	11,503	17,357	3%
LAC	1,298	8,466	48	50	179	10,041	2%
MENA	713	–	–	29	16,525	46,230	8%
SA(包括印度)	18,728	1,620	11,495	53,773	136,383	221,999	9%
仅指印度	*3,927*	*389*	–	*50,021*	*124,010*	*178,347*	*31%*
合计	103,568	33,553	18,675	98,930	318,450	573,176	100%
%	18%	6%	3%	17%	56%	100%	

注： AFR 非洲（次撒哈拉区）； EAP 东亚和太平洋； ECA 欧洲和中亚；
LAC 拉丁美洲和加勒比； MENA 中东和北非； SA 南亚。

** 包括专注于微型金融的非政府组织，银行以及非银行的金融机构，也包括在综合业务银行中的微型金融项目。

图 3：另类金融机构的贷款和存款汇总帐户（单位：千户）

地区	微型金融机构 **	合作和信用合作组织	乡村银行	国家／农业／发展银行	邮政银行	合计	占合计的百分比
AFR	6,246	5,940	1,117	634	12,854	26,790	4%
EAP（包括中国）	81,430	12,145	6,054	78,772	141,005	319,406	48%
仅指中国	*154*	*200*	–	*46,570*	*110,000*	*156,924*	*24%*
ECA	495	5,692	–	28	11,503	17,718	3%
LAC	5,156	8,620	162	81	179	14,198	2%
MENA	1,422	11	–	30,712	16,525	48,670	7%
SA 包括印度	25,825	2,434	11,623	61,980	136,383	238,245	36%
仅指印度	*5,589*	*392*	–	*57,821*	*124,010*	*187,812*	*28%*
合计	120,573	34,843	18,955	172,207	318,450	665,028	100%
%	18%	5%	3%	26%	48%	100%	

注： AFR 非洲（次撒哈拉区）； EAP 东亚和太平洋； ECA 欧洲和中亚；
LAC 拉丁美洲和加勒比； MENA 中东和北非； SA 南亚。

† 在同时报告了贷款和存款账户的机构中，本表只取包括两者中较大的数值。

** 包括 非政府组织，专注于微型金融服务的银行以及非银行金融机构，也包括在一个全面服务的银行中的专门的微型金融项目。

存款账户与贷款账户的比较

在加总的基础上，另类金融机构中的存款账户数量要多于贷款账户，比率约为四比一。这是一个世界范围皆准的现象，并没有多少地区间的差异。

在最初二十年里，微型金融“运动”的焦点是贷款而非存款服务，原因主要有以下三点：

- 这一运动的目的是帮助贫困人口，而这些人口几乎没有多少现金去储蓄。
- 在多数国家，新的信贷技术（而不是存款技术），推动了这一运动。
- 多数参与这一运动的机构是非政府组织，这些组织不能合法揽存。

但是，近年来越来越多的事实表明多数贫困家庭的确在储存，但通常是非现金形式的（如贮存物品）。这不是因为贫困人口喜欢非现金形式的储存，而是因为他们通常得不到良好的、正规的储蓄服务。

经验数据表明，在世界范围内，另类金融机构的存款高于贷款的现象占主导地位，许多专注于向更贫困人口提供金融服务的个体机构更是这样。这些机构同时提供优良的贷款服务以及优质的自愿储蓄服务，结果是客户对储蓄服务的需求通常大于对贷款的需求，最简单的原因是，因为贫困的家庭需要一个相对较大数量的资金储备来预备某种支付预期，而相对于去借有固定还款条件的贷款来说，自己储蓄风险较小。

地理上的分布

全球性的小额账户主要集中在亚洲，这一地区占所有另类金融机构存款和贷款账户总数的六分之五。

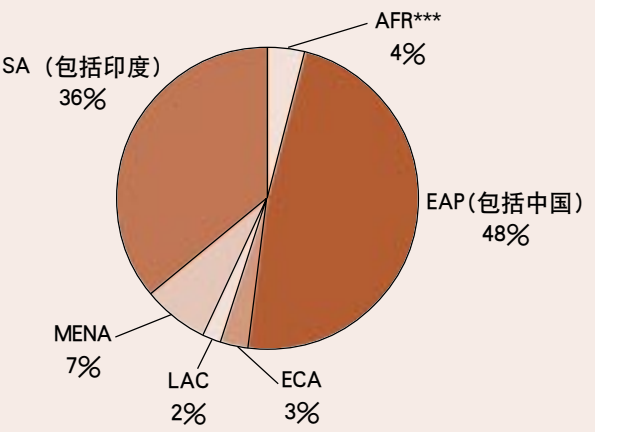
而亚洲的小额账户主要集中在中国和印度，这两个国家的政府非常重视（但并不总是有效率的）延伸金融服务的范围。仅这两个国家就拥有全亚洲65% 的账户数量和全世界 50% 的账户数量。

与它们所在地区的人口相比，另类金融机构账户的数量在亚洲是最高的，但在非洲、拉丁美洲以及东欧 / 中亚较低。

按机构类型分布

许多关于微型金融的数据，以及有关微型金融经营情况的数据库，都主要集中在非政府组织、非银行金融机构、专门从事微型金融的银行，也存在于全面服务的商业银行内部的独立微型金融项目中。作为一种分类，这些“微型金融”机构所拥有的账户占所有账户的约18%（在微型金融机构内分类，非政府组织占总账户的6%），金融合作组织占6%，**国有的另类金融机构，包括邮政储蓄银行，占绝对主要部分**，拥有汇总账户数约四分之三的账户。

图 4：各地区的账户所占比例



微型金融机构所拥有的账户数只占整个账户数量的一小部分，这一点并不令人意外，因为在整个金融系统中，账户多数是储蓄账户，而许多微型金融机构只是信贷组织。要知道，当我们只讨论信贷服务时，**微型金融机构占了整个贷款总数的** 33%（25% 贷款来源于非政府组织）。如果不包括中国和印度的因素，微型金融机构所占的比重则要上升至57%。要知道，微型金融机构作为一种新的金融机构，仍然非常年轻，比其他类型的另类金融机构小很多，这的确是一个非常令人振奋的成就。当然，非微型金融机构的另类金融机构也向贫困和接近贫困的人口提供了大量的信贷服务，这一点也是众人皆知的。（另类金融机构客户的贫困水平在下面讨论）。

账户规模和客户的贫困水平

微型金融通常被理解为一种向贫困或接近贫困人口提供的金融服务。在调查的许多另类金融机构中，基本上没有什么方法来测算这些客户所占的百分比。但可以判定的是，**贫困和接近贫困的人口占据着另类金融机构客户群的相当重要的部分，甚至对非微型金融机构的另类金融机构来说也是这样。**

图 5：各地区人均另类金融机构账户数

地区	人口	帐户总数	每百人拥有帐户数
AFR	666	27,000,000	4
EAP（包括中国）	1,866	319,000,000	17
仅指中国	*1,280,975,000*	*157,000,000*	*12*
ECA	385,369,332	18,000,000	5
LAC	515,988,980	14,000,000	3
MENA	377,797,840	49,000,000	13
SA（包括印度）	1,372,806,710	238,000,000	17
仅指印度	*1,048,279,000*	*188,000,000*	*18*
合计	5,183,731,692	665,000,000	13

注：AFR 非洲（次撒哈拉区）；EAP 东亚和太平洋；ECA 欧洲和中亚；LAC 拉丁美洲和加勒比；MENA 中东和北非；SA 南亚。

图 6：各类另类金融机构的账户所占的百分比

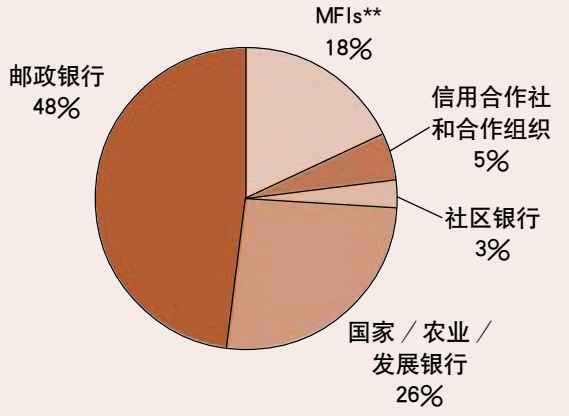
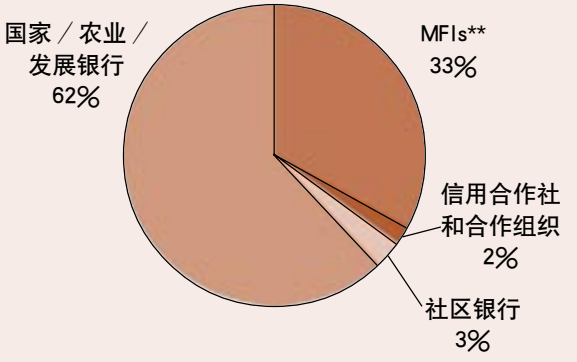


图 7：各类另类金融机构贷款账户所占百分比



这不仅已被许多国家的另类金融机构的客户组成和分支机构的工作经验证明，同时也被本文所研究的平均账户规模所证明。

在账户规模和客户的资产与收入水平之间存在着一定意义上的关联—尽管是比较粗略的。我们计算了所有另类金融机构中的一部分（约占总数的80%）的平均账户规模，这些机构同时提供了贷款或存款余额和贷款或存款的账户数量的数据。图8表明平均存款余额在一些机构非常低。图9表明贷款余额在微型金融机构中的规模通常小于其他类型另类金融机构—当然也不都是如此：在非洲和东欧，微型金融机构的贷款余额就大于信贷联盟的贷款余额。[8]

储蓄银行

根据本文定义，非邮政储蓄银行可以被认为是另类金融机构：多数这类机构在建立之初的目标是向得不到商业银行服务的客户提供金融服务。此外，它们通常也不以利润最大化为目标。然而，尽管这些储蓄银行为很多的低收入客户提供服务，但到目前为止，它们的这些数据还没有被包括在本文

[8]图8和图9中所包括的机构并不能成为信息随机收集的样本，选择这些信息唯一的标准在于它们是否能够提供平均账户规模信息。

平均有效存款账户余额通常比图8中的数据高一些，这是因为该数据包括了不确定数量的非活跃的存款账户，而这些账户的余额通常比平均活跃账户的要小得多。

未偿贷款余额包括尚未还清的或未核销的已发放贷款金额，平均未偿贷款账户余额一般来说比最初发放的贷款总额的一半稍多一些。

研究中，这是因为很难从这些机构获得其账户数量信息。图10列出了有关国家的储蓄银行资产规模。这些数据来源于世界储蓄银行机构（WSBI）。这里我们没有包括少数那些已经被归入到其他机构类型的世界储蓄银行机构成员。

如果不把这些非邮政储蓄银行包括在内，另类金融机构的资产与银行系统的总资产相比一般来说是微不足道的。在被调研的国家中，它们只占整个银行系统资产的2.5%。但是，表10表明储蓄银行在多数地区是非常重要的金融服务参与者：在调研的国家中，储蓄银行几乎占了银行总资产的五分之一。

尽管无法提供非邮政储蓄银行的账户数量，但可以肯定的是，它们也在向数量庞大的“类似另类金融机构”的客户（如一般无法得到商业银行服务的客户）提供服务。对这些帐户的数量我们只能进行一些推测，而没有数据上的支持。作者认为以下的预测方法可能有一些保守，读者可以使用他们认为更为可靠的假设方法。本文作者并不认为已经找到了一种可靠的预测方法。

首先，可以假设的是，90%的储蓄银行中，其

图 8：另类金融机构平均储蓄账户余额占人均国民收入的百分比

地区	微型金融机构 **	信用合作社和合作组织	社区银行	国家／农业／发展银行	邮政银行
AFR	29%	27%	11%	–	8%
EAP（包括中国）	9%	64%	6%	–	42%
中国	–	–	–	–	*41%*
ECA	25%	7%	–	–	318%
LAC	15%	16%	2%	–	–
MENA	–	–	–	–	13%
SA（包括印度）	10%	2%	4%	37%	18%
印度	*2%*	*0%*	*0%*	*37%*	*18%*

注：AFR 非洲（次撒哈拉区）；EAP 东亚和太平洋；ECA 欧洲和中亚；LAC 拉丁美洲和加勒比；MENA 中东和北非；SA 南亚。

** 包括专注于微型金融业务的非政府组织、银行和非银行的金融机构，以及存在于全能商业银行内部的独立微型金融项目。

图 9：另类金融机构平均贷款账户规模占人均国民收入的百分比

地区	微型金融机构 **	信用合作社和合作组织	社区银行	国家／农业／发展银行
AFR	137%	55%	34%	143%
EAP（包括中国）	14%	74%	58%	23%
中国	*8%*	*13%*	–	*22%*
ECA	68%	15%	–	–
LAC	43%	57%	39%	69%
MENA	131%	–	–	1%
SA（包括印度）	17%	12%	18%	66%
印度	*13%*	*9%*	–	*66%*

注：AFR 非洲（次撒哈拉区）；EAP 东亚和太平洋；ECA 欧洲和中亚；LAC 拉丁美洲和加勒比；MENA 中东和北非；SA 南亚。

** 包括专注于微型金融业务的非政府组织、银行和非银行的金融机构，以及存在于全能商业银行内部的独立微型金融项目。

图 10：储蓄银行总资产与银行系统总资产的比较，按地区划分（单位：百万美元）

地区	储蓄银行总资产	银行总资产[§]	占银行总资产的百分比
EAP	$649,338	$2,217,064	29.30%
SA	$65,039	$302,184	21.50%
LAC	$47,689	$985,179	4.80%
AFR	$821	$152,055	0.50%
ECA	$100,275	$367,099	27.30%
MENA	$15,279	$484,673	3.20%
合计	$878,441	$4,508,255	19.50%

注：AFR 非洲（次撒哈拉区）；EAP 东亚和太平洋；ECA 欧洲和中亚；LAC 拉丁美洲和加勒比；MENA 中东和北非；SA 南亚。

[§]资料来源：世界储蓄银行机构（World Savings Banks Institute），2000–2003 年资料，来源于各国资料。

资产和大量的存款账户相对于其权益资本的结构来说，更接近于典型的商业银行，而不是典型的另类金融机构。

而剩余的10%资产，一般是规模更小一些的账户，约为900亿美元。读者可以推测每个账户的平均规模是600美元，这几乎接近了本研究所发现的平均账户规模的最高水平了。在这些推测的基础上（但也许有点保守），非邮政储蓄银行将增加额外的一亿5千万个账户，这就使得所有的另类金融机构的账户数量超过了7亿5千万个。

汇款

由于现有数据的局限性，本研究没有包括国际汇款和国内资金转账等问题。但这些服务的总量是非常庞大的，对贫困客户的意义也非常重大。许多贫困家庭依靠在其他国家工作的家庭成员寄回的汇款生存。据估计，在2002年，汇往发展中国家的汇款达800亿美元，而这几乎是发达国家所提供的援助总额的两倍。[9] 因为以上这些数据没有包括通过信件和其他非正规方式的汇款，所以实际的汇入资金可能要多得多。国内的资金转账业务也非常重要，而对那些依靠在城市里工作的其他家庭成员的帮助而过活的农村家庭来说，国内汇款业务尤为重要。

机构特征：微型金融机构和其他类型另类金融机构

对另类金融机构的分类

在有着百年历史的一系列双目标另类金融机构中，专业化的微型金融机构是最新发展起来的，它们是由慈善家、社会企业家、政府以及社区建立起来的特殊金融机构，旨在为那些不能从商业银行或金融公司获得正常金融服务的家庭提供金融服务。本文对另类金融机构的分类不能保证包括所有这类机构，也不一定能避免定义的重复和含糊，但这种分类对本文的研究非常有用。

- *专业化的微型金融机构*。这些微型金融机构是非政府组织，或是官方认可的非银行金融机构。多数这些机构是在上个世纪八十年代的“微型金融革命”中发展壮大起来的。它们通常以提供信贷服务为主。这些机构通过使用被实践证明是非常成功的新技术，发放和回收无需抵押的小额贷款。其中，有一些微型金融机构逐渐开始获得由政府金融监管当局发放的执照，并得到政府监督，这样它们就可以合法地为目标客户群体提供自愿储蓄服务，同时也可以从公众或商业融资等渠道获得资金。
- *商业银行形式的微型金融机构*。作为一种类别，

[9]世界银行，全球发展金融2003年（华盛顿特区，2003年），第198页。

商业银行并没有许多另类金融机构所特有的社会目标。但是一些专业化的微型金融机构是以商业银行的组织形式建立的。此外，作为对传统业务的补充，许多商业银行已经建立起专业化的微型金融项目或者部门。这些机构和项目之所以被包括在这里，是因为它们面对的客户群处于商业银行服务标准以下。虽然不尽如此，但这些项目建立的目的通常包括重要的社会因素。

- *合作金融组织（包括信用社）*。这一分类范围较广，包括了由会员所有制等制度建立起来的存款和贷款机构。由于会员制通常是建立在“共同拥有合同”的基础上（如会员应被一个公司雇用或是有某一个乡村居住权），金融合作组织一般来说规模较小。经营良好的合作金融组织一般是那些注重于经营存款而非贷款业务的组织。管理权原则通常是“一人一票”的投票原则。一些本地所拥有的存款和贷款组织，如秘鲁的 Cajas 地方组织，也被包括在这一分类内。
- *低注册资本的农村和/或本地银行*。一些国家给一些规模较小的、由当地所有的非合作性质的金融中介机构颁发特别执照（如菲律宾农村银行、印度尼西亚 BPR，尼日利亚社区银行、加纳农村银行以及中国农村信用合作联社）。这些机构中，一些是由个人拥有的，其他一些则由地区级的和当地政府共同拥有。它们一般只要注资几万美元，就可以得到政府的执照。尽管一些此类银行最后可能会获得很大的发展，但与其国内其他接受监管的正规金融中介机构相比，它们的规模仍然较小。除自身管理架构外（通常管理权集中在少数几个所有者手中），它们在规模和服务范围等方面有些类似信贷联盟。
- *国家发展和农业银行*。为了覆盖商业银行不提供服务的地区，许多国家的政府通过建立国有银行来促进农业和其他需要得到重点关注的行业的发展。这些银行的规模一般非常庞大，很多主要提供贷款而非存款服务，这就使它们非常容易受到政治因素的干扰。由于其经营的特殊性，政府一般更愿意为这些银行的亏损提供持续的补贴，而这种做法必然不断地削弱机构管理能力。从这些机构获得信息特别具有挑战性，几乎无法得到可靠的数据，因此也就无法对它们进行分析。
- *邮政储蓄银行*。投递邮件需要一个庞大的邮政网络，能够覆盖农村地区，还应该具有一个可以在各邮局间转移文件和信息的系统。在一些邮局，如果员工只处理邮件工作的话，他们的工作量是不饱和的。于是，许多国家就利用邮局基础设施的优势来提供金融服务。邮政银行通常不经营贷款业务：它们的服务只是局限于储蓄和资金的支付/划转等业务。账户和交易规模一般来说非常小。
- *非邮政储蓄银行*。这一分类同时包括私营和公共机构。后者的规模一般非常庞大。顾名思义，它们一般非常专注于存款业务。虽然它们中有一些机构存在贷款资产，但这些贷款多数是金额非常庞大的投资性贷款而非小额零售贷款。有关储蓄银行账户个数的国际数据非常难以获得，因此在讨论这一类机构时，需要单独把它们与其他的另类金融机构区分出来。

另类金融机构的共性

所有这些类型的机构（包括微型金融机构）在建立之初的一个明确目的就是向商业银行和金融公司不能充分服务的客户提供金融服务。大多数另类金融机构有着“双重目标”：即除了需要实现它们的财务目标外，它们通常还有一定意义上的社会或公共目标。因此，它们不是以利润最大化为最终目标的。一般而言，与那些可以从商业银行获得服务的客户相比，它们的客户一般收入较低，资产较少。另类金融机构的平均账户和交易规模一般要小于商业银行。所有这些类型的另类金融机构通常可以将

其服务实实在在地延伸到一定数量的贫困人口，但这些客户所占的比例一般很难从现成的信息中测算出来。

当另类金融机构被允许经营储蓄业务时，它们通常不由监管商业银行的监管机构监管。典型的监管方式是，它们由单独设立于政府机构的一个非银行监督部门来监督，或是全部由一个单独的代理机构监督。政策制定者和监管者常常认为另类金融机构不属于国家金融体系的一部分。对另类金融机构的监管通常更灵活，而且与对商业银行的监管相比，对另类金融的监管在质量上也要差些。

微型金融机构与其他类型的另类金融机构相比有何不同？

最重要的不同是，一般微型金融机构的主要目标明确，即向贫困、或贫困和接近贫困的人口提供服务，而不仅是向较低收入客户或得不到银行服务的客户提供服务。尽管多数微型金融机构没有提供其客户的贫困水平数据，但平均而言（虽然某些地区可能有例外），与其他类型另类金融机构的客户相比，微型金融的客户在整体上要更贫困一些，或是贫困程度更深。

小额贷款峰会组织有着全世界最大的微型金融机构数据库。数据库中有关这些机构的信息是机构自己提供的，独立核实这些信息的程度还不是很高。根据峰会组织的数据，到2002年底，超过60%的微型金融贷款者在开始从微型金融得到贷款时，是“非常贫困的”。"非常贫困“包括那些生活水平低于自己国家贫困线以下的人口，也包括个人日均收入在1美元以下的人群。[10]

不同于其他另类金融机构的是，多数微型金融机构在建立之初专注于提供信贷服务。这也不足为奇，因为微型金融机构的发展壮大是由新的信贷技术带动的，这种新技术被实践证明在向借款者发放和回收非常小规模的贷款方面非常成功，而这种贷款也无需贷款者提供任何传统意义上的抵押物。[11]它们的核心原理是，能够获得贷款对贫困客户非常重要，尽管无需抵押品，但为了能够不断地、方便地获得贷款，这些客户仍然会偿还贷款（只要微型金融机构能够在客户偿还贷款后，及时为他们提供新的贷款）。

微型金融机构的表现令世界惊讶，不仅是因为它们向世界证明了贫困人口可以归还小额贷款，而且如果这种借贷活动经营得当，可以赢利，一方面可以弥补经营成本，另一方面可以扩展到更大规模的市场，而这一切无需持续依赖于不可靠的政府和捐赠者提供的补贴。尽管多数微型金融机构目前还不能达到财务可持续，但那些规模大的、可以盈利的微型金融机构越来越多了，占所有微型金融机构的比重也越来越大。同时，在世界范围内，这些机构的客户占所有微型金融机构客户的比率也不断增长。

由于微型金融机构开始建立时专注于贷款服务，同时也由于法律因素的约束，因此它们在整体上更专长于提供信贷服务而非优质的自愿储蓄服务。但是微型金融“行业”逐渐发现，客户除信贷服务以外还有许多其他服务需求，如存款、保险以及资金转账服务。而一些其他类型的另类金融机构在这些方面比微型金融机构有更多的经验和市场覆盖/影响力。这对微型金融机构来说应该是一个机会，它们可以考虑选择其他类型的另类金融机构作为业务知识的来源，也可以考虑和这些非微型金融机构的另类金融机构结成伙伴关系。

与其他一些经营贷款业务的另类金融机构相比不同的一点是，多数微型金融机构最初认为它们的核心业务是微型企业融资，希望为微型企业提供贷款服务（这些企业的客户多为贫困户），帮助它们摆脱贫困，或至少帮助它们增强抵御贫困风险的能力。但最近，人们注意到，尽管发放的小额贷款被

[10] 作者：Sam Daley-Harris，《2003年小额贷款峰会组织运动状况报告》（State of the Microcredit Summit Campaign Report 2003。，城市：Publisher，2003年，第3，16-17页。网址：http://www.microcreditsummit.org/ pubs/reports/socr/2003/SOCR03-E [txt].pdf.

[11] 把微型金融机构的借贷技术称为“新的技术”并不意味着这些技术在以前没有被实施过。

明确要求应该用于商业经营活动目的，但许多（在一些案例中是多数）客户实际上利用了这些贷款为他们带来的流动性，把贷款用于非商业目的的家庭经济活动中。这种现象最有可能的解释是，借款户通常比借贷机构能做更好地决定：如何使用资金才能为家庭带来最大的福利。

另类金融机构和微型金融的目标

CGAP的观点是：微型金融的挑战在于建立一个金融体系，在这个体系中，尽可能多的贫困和接近贫困的家庭都可以持续地享有高质量的一定范围的金融服务。这一目标包括四个方面：

- *覆盖面/影响面的广度*：为尽可能多的人口提供金融服务。
- *覆盖面/影响面的深度*：把服务尽可能深入到收入最低的人群。
- *服务质量*：提供一个合适的、多样化的金融服务产品体系（储蓄、贷款、汇款和保险等服务），以满足客户多样化的真实需求。
- *财务上的可持续性*：为金融服务定价，以覆盖机构的成本，同时机构也不会因为政府或捐赠者不愿意继续提供补贴而消失。

另类金融机构做得如何？

覆盖面的广度（市场占有率）

如果说另类金融机构已经在世界上有了七亿五千万的账户，那么它们覆盖市场潜在客户（或者说那些达不到商业银行或金融公司服务标准的客户）的情况如何呢？然而，至少在目前这种研究条件的限制下，不可能进行任何可靠的推测来得到全球对另类金融机构服务的需求的信息。同样，也不可能计算出另类金融机构目前所服务的客户占整个市场的百分比。

关于市场覆盖情况的粗略计算只能是以很少实证支持的推测假设为主。图11包括了以一整套假设为基础的计算，其中每一项假设都提出了一个目前作者无法回答的问题。读者可以发动自己智慧来对有疑问的地方提出更多的假设。

在需求上，大家可以假设整个世界的人口是60亿，其中10亿属于居住在富裕国家或是其他国家的商业银行客户。剩余的50亿人口可以进一步减去约20亿的小于15岁或老得无法工作的人口，[12] 剩余的约有 30 亿处于工作年龄的人口就是另类金融机构的目标市场—商业银行不提供服务的市场。

在供给上，首先，人们可以做一个极端的假设，另类金融机构，超过 7 亿 5 千万的现有账户是由那些无法得到商业银行的客户所持有的。[13] 在 7 亿存款账户中（从图 2 中得到 5 亿 5 千万，加上估计的 1 亿 5 千万储蓄银行账户），估计约有七分之一，或 1 亿的账户，是不活跃的。从 7 亿 5 千万个账户中减去不活跃的 1 亿个账户（表 3，加上 1 亿 5 千万个在储蓄银行中的账户）只剩余 6 亿 5 千万个活跃账户。最后，如果假设这一数量的五分之一是由一人开设的多个账户，或是由一个客户在多个机构开设的多个账户，那么剩余的就是在任何时间点上有约 5 亿个活跃的客户，与之相对应的是30亿的潜在客户群体。

在这些假设的基础上，另类金融机构可能只是有效地服务潜在客户中的六分之一。但是，拥有可以得到服务的途径，并不等同于已经实实在在地使用服务了：在某一个特定的时间，金融服务对有些不使用这些服务的客户来说应该是可利用的。如果大家假设活跃的另类金融机构客户只能代表可以获得另类金融机构服务的客户的一半，当所有这些能够获得金融服务的客户实际使用这些服务时，估计就有10亿人口可以得到另类金融机构的服务，或者说巨大的市场的三分之一。

不可否认，这一假设的结果意味着另类金融机构仍然不能成功地向它们本应该提供服务的客户

[12] 有时，低于或高于工作年龄的一些人会有贷款账户，或尤其是存款账户。但本文假设使用这些服务的人口远远小于处于工作年龄阶段的人口。

[13] 要注意的是，在上文中，对储蓄银行客户的估计不包括大规模账户的持有者。

图 11：推测另类金融机构的市场占有率

需求	
1.世界人口	60 亿
2.减 – 富国人口和其他国家的商业银行客户	(10 亿)
3.减 – 工作年龄以下和以上的人口	(20 亿)
4.等于 AFI 机构的目标市场	30 亿
供给	
5.汇总包括储蓄银行（根据表 2）在内的 AFI 机构的存款 / 贷款账户	7.5 亿
6.减 – 不活跃的储蓄账户	(1 亿)
7.等于得到活跃的储蓄和贷款账户数	6.5 亿
8.减 – 每个客户开设的多个账户的情况（第 7 项数值的五分之一）	(1.3 亿)
9.等于活跃的 AFI 机构客户	~ 5 亿
市场覆盖率	
10.目标市场的活跃客户的百分比（第 9 项 / 第 4 项）	17%
11.目标市场中有条件得到金融服务的人口所占的百分比（第 10 项 *2）	~ 33%

（那些得不到商业银行服务的对象）中的三分之二提供服务。当然，一些包括在这一需求评估中的人们确实太贫困了，根本无法使用金融服务。还有一些人居住在非常偏远的地区或人烟稀少的地方，给他们提供正规金融服务不现实。但即使我们在假设时最大程度地预留这种类型的客户数量，或者说，为这一假设考虑最大的误差空间，有一点仍然非常清楚：就目前所取得的成就来讲，尽可能地为更多的人们提供金融服务这一目标仍然任重而道远。

市场覆盖面的深度：把服务深入到收入尽可能低的人群

在上一部分的讨论中，我们知道高度假设的数据意味着三分之二得不到银行服务的人群同时也没有途径得到正规金融服务。那么同样可以假设的是，在这些得不到任何类型金融服务的人群中，贫困和接近贫困的人口所占的比率应该是相当高的。微型金融机构作为扶贫组织，特别定位于为贫困和接近贫困的人口提供服务。尽管许多其他类型的另类金融机构的平均账户规模意味着这它们也服务于许多类似的贫困客户，但它们同微型金融机构相比扶贫深度并不等同。

对贫困人口来说，无需抵押的贷款和活期存款是最重要的两种金融产品。大多数国有的另类金融机构拥有庞大的基础设施和主要的金融服务手段，但他们或者根本没有开展无抵押的贷款业务，要么就是此项业务经营得非常糟糕。公共的另类金融机构在揽存方面的能力要强一些，但它们中的许多机构并不提供贫困人口所需求的方便的可以随时支取的活期存款产品，而贫困人口需要随时能够取款，以应对他们脆弱的不可预见的收入和消费波动。

服务质量

CGAP 的本次研究并没有更多地讨论这一问题。但是，各方面的信息和经验强烈表明，许多另类金融机构（尤其是国有机构）服务质量较差。常见问题如下：客户的交易成本高（尤其是获得服务的时间）、没有必要的严格程序、一劳永逸的存款和贷款产品、无法获得服务以及不可靠的账户信息、不尊重客户、产品范围也有限，如，另类金融机构缺少诸如汇款和保险等服务。

财务上的可持续性

许多另类金融机构并不能从客户那里获得足够的收入来弥补它们提供金融服务的成本。一些人认为这一点可以接受，因为这些机构还有社会效益目标需要实现。但是，如果假设这些机构可以从政府和捐赠方得到足够的财务补贴、支持它们向所有贫困和接近贫困的人口提供金融服务的话，另外如果这些补贴从长期来说也有保证的话，那么，这些人的观点基本没有什么问题。而实际中根本就不是这么一回事。

很明显，如果机构的经营不能覆盖成本，而同时政府和捐赠者也不能保证持续投入补贴，资本就会减少，直至机构消失。但是就算另类金融机构可以得到一定的补贴，它们都还远远不够，根本不能满足哪怕一点点的需求。因此，这些机构所能够提供的服务是有限的，是定量分配的（如政治分配或是把高交易成本转嫁到客户头上）。长远而言，根本没有任何理由来指望政府和捐赠者大幅增加对此类金融服务的补贴—如果现实中有任何变化的话，那就是补贴似乎在不断减少。

相反，如果一个金融机构可以覆盖自己的成本，包括商业融资的预期成本，那么它就可以在市场上通过吸引无补贴的资金，来持续经营并扩大自己的金融服务。客观地讲，市场条件的资金供给是无限的。现实中，贫困人口金融服务的供给和需求之间有着巨大的缺口。如果金融中介机构如现在许多另类金融机构所表现的那样持续亏损的话，这一缺口永远不会被填补。

对微型金融的战略意义

本文所收集的信息表明，另类金融机构应该值得更多的关注，不仅应得到来自微型金融支持者的更多关注，也应该得到来自中央银行和金额管理当局的更多关注。

在现代微型金融运动开始的二十年里，这一领域的工作者们都在不断地集中研究如何使用新的信贷技术和私人“微型金融机构”（主要是非政府组织）来促进这些技术的发展。但目前现实情况是要求人们把关注点拓宽到其他金融服务（尤其是存款业务）和其他金融机构中，因为政府拥有的金融机构拥有所有另类金融机构账户总数的四分之三，拥有所有另类金融机构贷款账户总数的三分之二。也就是说，即使我们把焦点集中在仅向贫困和接近贫困的人口提供金融服务这一方面，或是更进一步讲，仅向这些客户提供贷款服务这一方面，其大部分的服务可能也是由微型金融机构以外的另类金融机构提供的。

作为惯例，政府的金融当局一般并不认为另类金融机构是金融系统的主流组成部分，于是以一种“无意忽视”的方式对待它们，尤其是另类金融机构通常处于较为低级的受监管位置。政府这种态度是可以理解的，因为另类金融机构（不包括储蓄银行）的账户资产只占整个金融系统资产微不足道的部分。但资产的规模不是衡量一个金融系统的唯一方式。如果以人口数量而非资产规模作为比较标准的话，那么另类金融机构就非常巨大了：它们的客户可能占整个金融系统客户总数非常重要的比重（有时甚至是大比重），在本报告所研究的国家中确实如此。就这一点来说，**另类金融机构应该在金融领域改革和现代化进程中成为先锋和中心。**

在本次调查的多数国家中，研究小组无法获得整个商业银行或银行系统的账户数量，所以就无法把另类金融账户的数量同商业账户的数量进行对比。尽管人们由于缺少账户的信息而把储蓄银行排除在研究之外，但表12表明了另类金融机构有多么重要。

本报告对微型金融机构的市场覆盖面情况所作的分析并不令人特别惊讶：很多信息来源于小额贷款峰会组织每年总结并公布的数据。而更让人惊讶的是（至少对作者来说是这样），其他类型的另类金融机构所覆盖的网络之广。

与其他类型的另类金融机构相比，微型金融机构更多地面对贫困客户，因此，它们理应得到不断的宣传和支持。但在目前，其他类型的另类金融机

图 12：另类金融机构的账户与银行账户的对比

国家	另类金融机构账户	银行账户（非 AFI 机构）	另类金融账户占总账户的百分比
玻利维亚	686,716	601,565	53%
布基纳法索	1,099,883	328,994	77%
哥伦比亚	1,769,425	29,065,495	6%
Cote d'Ivoire	1,243,917	659,642	65%
尼加拉瓜	248,725	495,526	33%
尼日尔	1,527,363	29,057	98%
波兰	713,812	8,951,100	7%

资料来源：玻利维亚、尼加拉瓜和哥伦比亚银行监督机构，Banque Centrale des états de l'Afrique de l'Ouest；微型金融中心（华沙）。

构拥有主要的覆盖面和影响面和基础设施（尽管这些另类金融机构的许多客户并不是贫困人口，但它们同商业银行相比，更有可能在贫困地区发展分支机构）。就这一点而言，**对捐赠方、政府、投资者，以及其他愿意支持向贫困的人口或接近贫困的人口提供金融服务的人们来说，应该更关注由所有的另类金融机构所带来的机会和挑战。**

许多另类金融机构的局限性同时也是机遇：因为可以有足够的空间来改善诸如财务可持续发展、关注贫困客户以及产品质量（尤其是贷款的回收）等问题。

在另类金融机构中进行微型金融业务嫁接的可能性很重要。微型金融机构已经在向贫困人口提供无担保的贷款方面开发出了成功的模式。如果可以把这一模式嫁接到其他类型的另类金融机构中，就可以极大程度地扩大小额贷款的服务面。另一方面，多数微型金融机构在提供储蓄服务时还是新手，可以方便地从学习以储蓄为业务基础的另类金融机构的过程中和与其合作中受益。

对国有机构的改革会引发管理问题。众所周知，国有金融零售业务提供者的服务质量极差，极难改善，尤其是在进行旨在推进良好的借贷操作的改革中更是如此，因为这些机构的领导者和管理者面临着许多政治和其他激励因素的影响，使他们不能始终坚持向贫困人口提供优质的金融服务这一方向。但许多国有银行已经提供相当不错的储蓄服务了，因此许多其他类型的另类金融机构也应该有潜力来改善它们的储蓄服务和业绩。

就借款来说，现实似乎更具挑战性。目前几乎没有什么国有另类金融机构可以做到优质经营贷款业务（尽管目前做出了许多改革的努力）。当然有时人们可能偶而发现某一个有着巨大分支网络的国有另类金融机构经营得非常良好，业绩斐然。但这些例子少之又少：人们要面对的现实是，只有一小部分国有另类金融机构有条件提供优质的微型金融服务。

现在的问题是：一方面国有机构看起来有着巨大的机遇—他们拥有大多数的客户和基础设施—但另一方面，这些机构在微型金融领域几乎不知道如何良好地工作。清楚这一点后，政府以及捐赠方就应该着重认真考虑在国有另类金融机构层面上改进储蓄服务质量，尤其是针对更为贫困的人口量身定做出服务产品。在一些国有金融中介机构里，存在大量的空间可以进行这样的改进工作。不断更新储蓄服务通常是可行的，因为它几乎与政治上的激励因素没有什么冲突。我们也知道贫困客户（包括非常贫困的客户），是高度认可正规的、优质的存款服务的。

正在私有化的国有银行也可以提供令人感兴趣的机会：收购者通常倾向关闭农村地区亏损的分支机构，但政府非常希望看到这些机构能够在当地持续经营。引入良好的微型金融模式可以极大地减少

这些分支机构的贷款损失，同时在无需要增加人员和管理成本的基础上增加分支机构的收入，这些措施都可以有效地改进分支机构的盈利能力。

信贷联盟以及其他由客户拥有的金融合作机构的一个问题是，它们相同的、捆绑式的结构通常让自己的发展受到限制。尽管协会和政府的监督当局对信贷联盟可以开展一些监督措施，但一个不争的事实是，对虚弱的信贷联盟的改革在特定的时间里只能在一个机构进行，同时还要看繁多的董事会会议和管理层会议的讨论结果。总部集中管理下的分支机构模式可能比各自独立为政的自治机构模式更好改革一些。但是，这一阻碍因素也不应该过分强调。人们可以看到一些非常成功的措施被实施，信用社的实力也得到了增强，在今天尤为如此。现在，在向更贫困客户提供服务时，越来越多的信用社机构引入了微型金融的技术。

本文研究的核心结论是，**向贫困人口提供金融服务需要广泛的、不同类型的、可提供不同种类服务的金融机构参与进来。**为加强这一进程，需要采纳广泛的观点，引入创新的方法。

附件：研究方法和数据的局限性

获得有关另类金融机构的贷款户和存款户的数量信息非常困难。许多这些机构并不向任何中央的主管机构报告，（第三页中有）因此作者们从几百个信息来源中查找数据。本文的许多信息来源于诸如世界银行、美国国际开发总署、世界信贷联合会、小额贷款峰会组织，以及其他网络机构所维护的数据库。其中的信息由许多独立个体机构直接更新和补充，尤其是一些作者们所知的大型金融机构的信息并没有包括在现存的数据库中。

多数数据是最近几年的。当然在一些情况下使用的数据最早可追溯到 1997 年，但多数引用的是 2000 年或这之后的数据。

本文所提供数据的可靠性和完整性有一定局限性，这取决于在本文最后附件中所列局限性的详细范围。首先，数据包括的范围有局限。毫无疑问的是，许多机构没有被包括近来。根据整个文章的规划，即使我们可以得到额外的信息，也不会影响到本研究报告目前得出的结论。

调查的主要精力放在较大的国家而非较小的国家，针对较大的系统而非较小的系统。调研也忽略了众多数以千计的非常小的非政府组织，这些非政府组织并不向任何中央监管网络报告经营情况。尽管存在非常多这样的小机构，但它们的数量并没有对整个金融环境的状况改变多少。

就像经济领域的许多其他方面一样，一些数量虽小但规模庞大的机构影响了大部分的经济活动。在 CGAP 组织统计的超过 3000 个另类金融机构的数据库中，三分之二的账户集中在前五名的机构中，五分之四的账户集中在前十一位的机构中。在拉丁美洲，由于机构的数据建立在早期的清算统计基础上，因此比较完整，其中，本文所没有研究的小型非政府组织的数量占到了整个机构体系的 75-80%，但是真实有效的客户只占到了 25%。在孟加拉国微型金融机构的清算中，共统计了 573 个微型金融机构，但是最大的20家机构的客户占据了所有客户的 80%。[14]

本研究报告引用的数据截止时间是 2003 年 9 月。引用的数据几乎都是各个机构能够查询到的最

[14] 包括格莱明银行（Grameen Bank）（2002 年 12 月）和 572 个非政府组织（2000 年 6 月），所有这些数据在 CDF 的统计中，11 卷，（2000 年 11 月），信贷和发展研讨会。

新数据。这些机构中所提供的 78% 的数据是 2000 年或以后的。本次研究进行了一次性的微型金融机构存量调查。CGAP 组织还没有决定新的更新计划或是新的调研。

多数另类金融机构建立之初的目标是向商业银行服务客户标准以下的人群提供服务。但是，很明显的是，另类金融机构和商业银行在客户的组成上存在一定数量上的重合。尤其是，一些商业银行对金融自由化作出积极反应，将触角远远地伸向小规模交易的零售金融业务。但是，本研究报告在提及商业银行的客户时，特指这些商业银行中接受微型金融服务的客户（使用本报告所引用的“狭义的微型金融”概念），或者引用的是这些商业银行单独提供的微型金融客户报告。

总体上讲，本文所引用的是账户数量，而非客户数量。[15] **许多机构并没有提供客户的数量。对账户和客户的区分非常重要。客户数量一般少于账户数量，这取决于一般客户开设的账户的数量。**一个客户可能同时在一个机构拥有存款账户和贷款账户，或是多个账户，或有时在一段时间内拥有超过一笔贷款。而且，一些客户可能在多个机构开设多个账户。

存款账户数量一般多于贷款账户数量，比率超过 4 : 1。某一机构的财务账册里存在某个客户的存款账户，并不意味着该客户在进行评估时正有效使用该机构的服务。多数存款机构拥有大量的不活跃账户，它们的余额一般非常少，可能只达到会员存款的最低要求，或只是开个户，以备无限久远的将来使用这个账户之需。

不同机构不同层面客户的社会经济水平的信息也非常难获得。最后，本报告中所收集的这些信息包括机构覆盖面 / 影响力的数据（通常是账户的数量），以及贷款资产和资产规模指标。对这些不同类型的另类金融机构的本质特点和局限性的研究观察并非基于研究实践，而是基于作者和同事的有关经验。

在 CGAP 网站 www.cgap.org 上，可以查阅到本报告中所提到的国家和相关机构清单。

[15] 最专业的微型金融机构报告了客户的数量，而信贷联盟组织通常报告会员的数量。

不定期论文

第 8 号

本文作者是 Robert Peck Christen（资深咨询专家），Richard Rosenberg （资深咨询专家），和 Veena Jayadeva（研究助理）。他们都是CGAP组织的专家。Gautam Ivatury和 Rani Deshpande对本文作出了主要贡献，Marguerite Robinson, Frank DeGiovanni, Brigit Helms，Elizabeth Littlefield，和 Ousa Sananikone对本文提供了有益的建议。

请您和您的同事自由分享使用本期《不定期论文》，也可以要求我们提供其他各期的文章。在 CGAP 网站 www.cgap.org上，可以查阅到所有 CGAP 公开发表的刊物。