

演讲 NO: 2018 年 7 月

普惠金融理论与中国实践

胡滨

中国社会科学院金融研究所 副所长

国家金融与发展实验室 副主任

演讲时间：2018 年 07 月 02 日

来源：微信公众号“金融监管与风险观察”

演讲背景：2018 年 6 月 30 号，由国家金融与发展实验室、中国社会科学院金融研究所联合主办，中国社会科学院金融法律与金融监管研究基地承办的《数字普惠金融倡议与中国实践》学术研讨会在京成功召开。

演讲内容：

普惠金融问题在中国由来已久，但争议很大。从普惠金融的界定角度，不应把普惠金融作为一种金融服务方式或是某一种金融服务的产品。普惠金融首先应是一种理念，这种理念主要包括鼓励金融创新，侧重弱势群体、满足有效需求、体现相对平等且成本可负担等几个因素。

这里列出两个基本表述：

一、国务院《2016 年至 2020 年普惠金融发展规划》中，把普惠金融表述为“立足机会平等要求和商业可持续原则，以可负担的成本为有金融服务需求的社会各阶层和群体提供适当、有效的金融服务”，这里着重强调“适当有效的金融服务”及“成本可负担”。

二、前央行行长周小川认为普惠金融是“为每一个人在有需求的时候能够都能以合适的价格享受到及时、有尊严、方便、高质量的各类金融服务”。

对普惠金融的概念不能泛化，要牢牢把握及时、适当的价格、有需求等要素，互联网金融、农村服务金融、小微金融等都可界定为普惠金融。但应怎样衡量一个金融活动、金融类型是不是属于普惠金融？中国社会科学院金融研究所课题组提出了普惠金融经济行为“5+1”界定法（“5”：可得性、价格性、合理性、便利性、安全性、全面性；“1”：客体的界定。服务的客

体是非自愿排斥的，贫困人口、农民及小微企业。）如果符合这“5+1”的界定，就可纳入普惠金融的经济行为。

中国的普惠金融可分成以下三类：

一、公共金融。主要强调服务主体问题。如银行业、证券业、保险业在普惠金融里的职责范围，以及如何为公众提供适当的金融服务？另外，从金融的基础设施建设角度来看，支付清算领域是典型代表，行业老大是蚂蚁金服、支付宝，像农信银支付的概况、征信体系的建设、社会信用体系的建设等。

二、公平金融。主要强调可得性。强调能够公平公正为弱势群体、群体等提供有效的金融服务。公平的纵深发展，像农业融资、农业保险、支农政策等重点薄弱环节我们都加大了金融服务支持力度。

三、民生金融。主要强调民生领域的金融服务，贫困群体的金融服务，社会保障的金融支持以及金融的消费者保护等。

当前中国发展普惠金融的突出问题主要有：1. 农村普惠金融服务的广度和深度有待提高。2. 小微企业融资难融资贵问题。3. 贫困人口的金融服务相对不充分。

中国普惠金融发展的政策建议主要有：

首先，明确普惠金融在中国的发展目标和原则。总体目标是普惠金融作为国家战略进行推进，基本目标是健全机制、机会平等、惠及民生、防范风险、推进创新、市场主导、政府引导、统

筹规划、因地制宜、法制现行等。另外，在普惠金融的发展过程中，市场是主导，但政府作用同样不可或缺，这一点也是普惠金融在中国发展的特色之一。

树立全民普惠金融价值理念。随着中国金融的不断发展，应摒弃以往追求高净值客户、快速增长规模和利润的思维定式。我们应回归常态，更多追求金融发展的价值。十九大报告提出，社会主要矛盾是人民日益增长的物质文化需求和不平衡不充分发展之间的矛盾。针对金融领域来说，金融发展的主要矛盾是当前我们日益增长的人民多样化的金融需求和当前金融市场、金融机构、金融产品发展的不平衡不充分之间的矛盾，这是我们改革的方向。我们倡导银行面对目前环境不应焦虑、恐慌，要沉下心来宁心定力的做金融，在经营当中不忘初心和价值，为人民服务，满足人民多样化日益增长的需求。

政府要有为。中国的特色是市场主导、政府行政力量引导。我们要遵从国家战略，地方政府积极推进相关战略。金融机构作为主体，现在各大国有控股的商业银行都设立了普惠金融部，金融机构的股东现在也开始在强化普惠金融的意识。

编制普惠金融的指标体系。要分析普惠金融发展不充分、不平衡的地方，建立量化的监测体系，即普惠金融指标体系。中国社会科学院很早就提倡中国发展普惠金融首先要编制普惠金融评价指标体系来指导当前中国普惠金融发展。根据我们的初步测算

很惊奇的发现，中国普惠金融发展程度并不像大家想象的那么差，甚至是高于平均水平。但是，我国普惠金融的区域结构性不平衡问题比较突出，所以建立普惠金融指标体系十分必要。

加强普惠金融机构间的协调协作问题。服务体系的加强，政策性、商业性的体系建设，还有新型普惠金融机构之间的协调协作问题也非常突出。

大力推进数字普惠金融的发展，特别是面对数字普惠金融如何做到市场的创新者、市场的参与者与市场的决策者和监管者进行知识的共享和互动，这是发展数字普惠金融非常重要的方面。市场当中的技术是领先的，监管部门、决策部门未必能够比市场知道得更多，所以这里要强调有知识共享的机制。基础设施建设这里也有很多工作要做。

消费者权益保护。这两年，中国在普惠金融领域出现了很多乱象，很多机构（如 P2P、网贷、现金贷、消费贷、校园贷）假借普惠金融之名，行非法集资、诈骗、高利贷之实。因此，强化消费者保护是普惠金融发展长治久安的基础。

另外，**中国普惠金融发展应有组织保障**，包括法规、试点等相应社会型组织的发展等；要**加强配套体系建设**：一是机构的政策支持，二是业务的政策支持，三是服务对象的支持；**最后，还应积极建立激励约束机制、考核机制以及国际协作。**