

山东省小额信贷机构绩效评价研究*

张晶 冯晶

【摘要】 伴随经济和金融发展的需要,小额信贷的金融服务功能日趋重要,但其服务能力的大小需要通过科学的绩效评价进行评估,本文即以山东省为例构建绩效评价体系对小额信贷机构进行相应的绩效评价。首先,参照国际上先进的绩效评价体系结合中国小额信贷机构特点,构建可行的有操作性的绩效评价体系;其次,以 2009-2014 年的相关数据为样本,以构建的绩效评价体系为基础,对山东省小额信贷机构绩效进行评价;最后,通过评价结果总结出山东省小额信贷机构存在的问题并提出相关对策建议。

【关键词】 小额信贷机构 骆驼评价 PEARLS 评价 绩效评价

A Study on Performance Evaluation of Microfinance Institutions in Shandong Province

Zhang Jing Feng Jing

Abstract: With the needs of economic and financial development, the service role played by micro-credit becomes more and more important. However, the size of its service capacity needs to be assessed by performance evaluation, this paper takes Shandong Province as an example to construct Performance Assessment System for Microfinance Institutions (MFIs) to evaluate their performance. Firstly, referring to advanced performance evaluation system combined with characteristics of China's MFIs, the paper constructs a feasible and operable performance evaluation system; Secondly, as 2009-2014 data for the samples and as performance evaluation system for the base, it evaluates the performance of MFIs in Shandong; and finally, it summarizes the problems and puts forward relevant suggestions through the evaluation results.

KeyWords: Microfinance Institutions; CAMELS evaluation; PEARLS evaluation; performance evaluation

一、问题的提出

20 世纪 80 年代初,小额信贷作为国际援助机构扶贫项目的一个重要组成部分,以一种特殊的资金配置形态被引入中国,并开始在小范围内进行试验。但直至 20 世纪 90 年代,农户小额信贷的试点工作才普遍展开。纵观小额信贷在中国走过的 20 多年的历程:从 1993 年的试点阶段到 1996 年项目扩展阶段,再到 2000 年开始的金融机构全面介入阶段以及 2008 年以后应对美国金融危机而出现的迅速发展阶段,可以清晰地发现其每一个发展阶段都与当时的经济环境和时代背景密切相关,并表现出不同的特点。反观国际上运行比较成功的两种小额信贷模式,即以孟加拉乡村银行为代表的非政府组织模式和以印尼人民银行乡村信贷部

*本文受到山东省博士基金(BS2011SF008)和山东省社会科学规划重大委托项目(14AWJT01-5)的资助。

为代表的正规金融机构模式，尽管它们分别以福利主义和制度主义的相应观点为理论基础，但是两者在现实中都取得了巨大的成功。福利主义小额信贷不仅为贫困群体提供小额信贷服务，还为他们提供诸如技术培训、教育、医疗等全方位的社会服务，能够全面帮助低收入群体解决基本生存问题；制度主义小额信贷则不强调社会服务职能，相反更关注小额信贷机构的商业可持续性，特别是财务可持续性，并在此基础上进一步扩大业务覆盖率，从而为广大贫困群体提供信贷服务。于是，这两种不同的但都很成功的组织模式决定了小额信贷目标具有双重性，即自身可持续性和服务穷人。那么，在这种双重目标下应该如何科学评价小额信贷机构的作用呢？

本文将以国际先进的小额信贷机构绩效评价指标体系为基础，结合我国小额信贷机构的特点，以山东省为例对其主要的小额信贷机构的运营状况进行评价，探讨其可持续发展的能力以及服务穷人的程度。由于从事小额信贷业务的金融机构繁多，一些规模稍大的金融机构，小额信贷仅占其贷款业务很小的比例，还有一些金融机构信息、数据不透明，数据的可得性较差，据此，本文将以小额贷款公司为代表，对山东省小额信贷机构进行绩效评价。

二、小额信贷机构绩效评价指标体系的构建

一个行之有效的评级体系应该建立在组织目标的基础上，进而才能对组织目标的实现情况进行全面客观的评价。如前所述，以扶贫为目的的小额信贷机构具有双重目标即自身可持续性和服务穷人，两者缺一不可。由此出发，早在 1994 年，J.Yaron 就提出了评价小额信贷机构的双重标准——小额信贷的延伸性和财务的可持续性。延伸性以发放贷款的深度和广度作为衡量标准，其中广度指小额信贷服务的覆盖程度，深度指接受小额信贷服务的客户的贫困程度。可持续性以目标客户服务时间的长短为衡量标准，旨在考察小额信贷机构的持续经营能力，能否弥补其成本持续为穷人提供服务。小额信贷机构的双重目标并不矛盾，二者具有一定的关联性，小额信贷机构若无法实现自身的可持续性，它就变成纯粹的慈善机构，从而扶贫的长期性和持续性就失去了保障；而若单纯追求利润最大化，就忽视了扶贫的初衷，它就变成纯粹的商业性组织，也就失去了自身存在的价值。

在小额信贷双重目标的基础上，国际上出现了诸多致力于小额信贷机构绩效评价的指标体系，目前被普遍采用的主要有两种：行动国际的骆驼评价指标体系（ACCION CAMEL）和 PEARLS 评价体系。

1. 骆驼评价指标体系

从 20 世纪 80 年代起，位于拉丁美洲的行动国际组织的众多分支机构在实践中逐渐意识到，拓宽小额信贷机构服务面的重要途径是拓宽机构的资金来源，一个重要的资金来源方式是正规金融市场，以此获取更多的资本进而扩大信贷规模。1992 年，行动国际组织在传统的 CAMEL 体系的五个评价指标基础上，结合小额信贷行业的特殊性，设计了 ACCION CAMEL 评价指标体系。CAMEL 的五字母分别代表：资本充足性（Capital Adequacy）、资产质量（Asset Quality）、管理水平（Management）、盈利能力（Earnings）和流动性管理（Liquidity Management），各个指标的具体含义为：资本充足性用于评价小额信贷机构健康发展、稳定经营的能力，ACCION CAMEL 从企业盈余公积金的角度，考察企业积累盈余公积金的能力，判断其能否为抵御损失、防范运营风险提供坚强后盾；资产质量用于评价小额信贷机构发放贷款的质量和包括基础设施（如办公场所、环境等）在内的其他资产的质量，

重点分析除贷款风险和坏账所占比例之外的信贷政策、收款程序和坏帐核销政策等的绩效；管理水平用于考察小额信贷机构的综合管理能力、公司治理结构、内部控制、内部审计、人力资源政策、管理信息系统（MIS）、战略规划和预算，以此来反映信贷机构的整体管理质量；盈利能力主要用来衡量收入和费用的基本情况，一般通过运营效率、利率政策、权益回报率、资产回报率来反映；资产流动性管理除关注机构的整体项目的资金需求外，还关注个别的贷款资金需求，与此同时，作为衡量机构整体流动性管理的负债结构和持有资产的获利能力也值得关注。

2. PEARLS 评价体系

PEARLS 体系是世界信用理事会（WOCCU）提出的针对微型金融机构的绩效评价体系，PEARLS 是 6 个衡量标准的英文单词首字母缩写，分别代表保护（Protection）、有效财务结构（Effective Financial Structure）、资产质量（Assets Quality）、成本回报率（Rate of Return and Costs）、流动性（Liquidity）和增长率（Sign of Growth）。PEARLS 体系共包括 44 项具体指标，涵盖了非常丰富的内容和十分全面的环节，因此能够对微型金融机构的绩效给出相对全面的评价。但较为全面的指标体系因为指标过多显得比较臃肿，在日常地管理和操作中成本相对较高。因此，为了提高 PEARLS 体系的可操作性，WOCCU 对原有的 PEARLS 评价体系中的指标进行了精简，概括出 PEARLS 体系的核心指标体系，具体构成参见表 1：

表 1 PEARLS 核心指标体系

一级指标	二级指标	定义	目标
P 保护	P1	贷款损失准备/逾期 12 个月以上贷款	100%
	P2	净贷款损失/逾期 1-2 个月的不良贷款	35%
E 有效财务结构	E1	净贷款/总资产	70-80%
	E2	储蓄存款/总资产	70-80%
	E3	拆入资金/总资产	≤5%
	E4	净资本/总资产	≥10%
A 资产质量	A1	不良贷款总额/贷款总额	≤5%
	A2	非盈利资产/总资产	≤5%
R 成本回报率	R1	拆入资金利息支出/平均拆入资金	市场收益率
	R2	股东分红总额/平均股东股本	≥5%
	R3	总营运成本/平均总资产	5%
	R4	净收入/平均总资产	根据 E4 确定
L 流动性	L1	（短期投资+流动资产-短期应付款）/总资产	15%
S 增长率	S1	总资产增长率	≥通货膨胀率

3. 本文构建的小额信贷机构绩效评价指标体系

本文基于小额信贷的双重目标，结合国际上关于小额信贷机构绩效评价的指标体系，加入有关社会责任的评价指标，以更全面的反映小额信贷机构的双重目标性，据此提出针对小额信贷机构的绩效评价指标体系，分别从业务规模、经营能力、贷款资产质量、盈利能力、社会责任这五个方面全面评价小额信贷机构的绩效，每个方面均包含几个具体的可观测的指标，总体来说是一个可操作的综合性的评级体系。图 1 展示了本文设计的评价指标体系所包含的五个方面与小额信贷机构双重目标的关系，表 2 列出了五个方面涉及的具体指标。

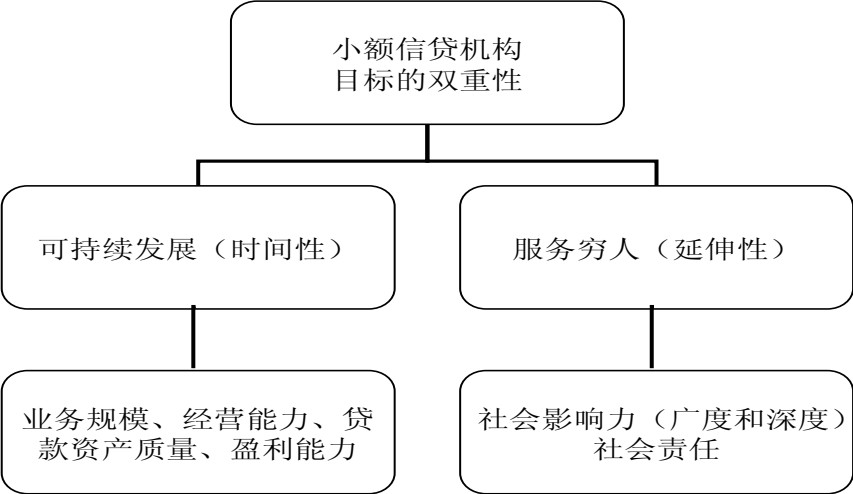


图 1 评价指标体系与小额信贷双重目标的关系

表 2 小额信贷机构绩效评价指标体系

业务规模	经营能力	贷款资产质量	盈利能力	社会责任
小额贷款公司数量、从业人员数量、实收资本、贷款余额、累计发放贷款、相对贷款余额比率	利息收入、资本周转倍数	不良贷款余额、不良贷款率、不同期限贷款比例	总资产收益率	涉农贷款比率、小微企业贷款比率

（1）衡量小额信贷机构业务规模的指标。常见的评价机构规模的指标有机构数量、总资产数额、贷款余额、借款人数量、平均贷款期限、贷款发放能力等等。结合小额信贷机构的特点和数据的可获得性，本文选取小额信贷机构数量、从业人员数量、实收资本、贷款余额、累计发放贷款额、相对贷款余额比率作为全面衡量小额信贷机构业务规模的指标。其中，小额信贷机构数量、从业人员数量、实收资本、贷款余额、累计发放贷款额可从统计数据中直接查到，相对贷款余额比率用贷款余额与其总资产的比率来表示，相对贷款余额比率越大，意味着信贷资产在总资产中所占比例越高，资产使用效率相对越强。

（2）衡量小额信贷机构经营能力的指标。经营能力用来衡量企业资产的利用程度及使用效率，是企业素质强弱的集中表现，这在很大程度上影响着企业的经营效益以及由此产生

的对债务偿付的保障程度，常见的指标有资金周转率、市场占有率、净资产率增长额等。针对小额信贷机构经营资金项目的特殊性，这里选取利息收入和资本周转倍数作为衡量小额信贷机构经营能力的指标。其中，资本周转倍数指本年累计贷款额占注册资本的比例，这个指标既可以反映贷款发放的能力和效率，又可以反映贷款期限的长短，是衡量小额信贷机构经营能力的重要指标，一般这一指标越大，则经营状况越好。

（3）衡量小额信贷机构贷款资产质量的指标。常见的衡量贷款质量的指标有：贷款逾期率、风险贷款率、贷款损失率、不良贷款率等，这些指标均能体现小额信贷机构控制贷款风险的能力。小额信贷机构的主要资产为贷款，贷款质量与小额信贷机构的生存与发展息息相关，因此本文选取围绕贷款质量的不良贷款余额、不良贷款率、不同期限贷款比例作为衡量指标。其中，不良贷款率指不良贷款余额占贷款余额的比，该指标越小说明其贷款质量越高，风险控制能力相对越强；不同期限贷款比例用不同期限贷款额占总贷款额的比例来表示，期限越短的贷款占比越大，说明相对风险越小，资产质量越高。

（4）衡量小额信贷机构盈利能力的指标。盈利能力用来衡量企业获取利润的能力，通常以一定时期内企业收益的多少及水平的高低来表现。常见的衡量盈利能力的指标有营业利润率、总资产报酬率、净资产收益率、资产收益率等等。本文采用总资产收益率来直观的反映小额信贷机构运用资本的效率，以此衡量其盈利能力。总资产收益率以营业利润与总资产的比率来表示，可以衡量小额信贷机构创造利润的能力以及可持续发展的能力，该指标越大代表其盈利能力越强。

（5）衡量小额信贷机构社会责任的指标。根据小额信贷机构目标的双重性，为了衡量其服务穷人的能力，在建立评价指标体系时，还应加入一些诸如贫困线以下的贷款者比率、妇女贷款者比率、无土地贷款者比率、平均贷款规模、贷款人数增长比率、涉农贷款比率、小微企业贷款比率等社会性指标。本文将选取涉农贷款比率、小微企业贷款比率作为衡量社会责任的指标。其中，涉农贷款比率为发放的“三农”贷款占累计发放贷款总额的比率，小微企业贷款比率为面向小微企业发放的贷款总额占累计发放贷款总额的比率。一般说来，这些指标越大，代表小额信贷机构承担的社会责任越大。

三、山东省小额信贷机构绩效评价

伴随经济发展对小微金融的需要，可提供小额贷款的机构如雨后春笋般涌现，小额信贷的规模也愈发庞大，而日益增长的小额信贷机构却缺乏相应的监管，导致统计数据也非常难以获取。因而，本文中的小额信贷机构将以小额贷款公司为例进行论证，将小额信贷机构提供的贷款视为小额贷款公司提供的贷款，这是因为一方面小额贷款公司是专为提供小额信贷服务而诞生的，其在小额信贷机构中具有典型性；另一方面，自从小额贷款公司开始在全国范围内大规模试点，中国人民银行就开始对全国各省市的小额贷款公司状况进行统计，以季度数据的形式公布在中国人民银行网站，这样就保证了数据的可得性和权威性。

山东省作为全国金融改革的排头兵，在农村金融和小微金融领域提出了诸多改革措施，以山东省为例对小额信贷机构的绩效进行评价具有现实意义。2008年，山东省开始进行小额贷款公司的试点业务，首批批准设立了淄博张店汇通小额贷款有限公司和临沂市罗庄区江泉小额贷款股份有限公司。2009年，山东省政府办公厅发布《山东省小额贷款公司监督管理暂行办法》，将小额贷款公司定位为：以服务“三农”和小企业为宗旨，从事小额信贷业

务的新型地方性金融机构，其区别于相关银行机构的地方是将“三农”和小微企业作为主营业务，其主要客户是小微企业、贫困农户及个体工商户。在政策红利的影响下，山东省小额贷款公司虽然受到资源短缺、机构自身贷款风险较大、抗风险能力较弱等因素的影响，小额贷款公司自成立以来，业务量仍然迅速扩大增加，基本实现了支持小微企业的相关功能，所以本文将以 2009 年—2014 年的数据为例，依据前面构建的评价体系对山东省小额贷款公司绩效进行具体评价。

1. 业务规模评价

表 3 中的数据 displays 近几年来山东省小额贷款公司的数量、从业人员、实收资本、贷款余额、累计发放贷款均呈逐步增加的趋势，相对贷款余额比率也从最初的 70% 多增加到 80% 以上，这些表明山东省小额贷款公司业务规模不断扩大，发展迅速，且资产中信贷资产占比较高，资产使用效率较强。

表 3 山东省小额贷款公司业务规模

年份 (年)	机构数量 (家)	从业人员 数量(人)	实收资本 (亿元)	贷款余额 (亿元)	累计发放贷款 (亿元)	相对贷款余额比率(%)
2009	43	-	35.05	32.79	106.40	-
2010	97	1005	87.73	95.13	238.94	71.49
2011	184	1985	186.01	222.53	609.57	84.47
2012	257	2934	278.17	331.38	1002.05	82.15
2013	294	3556	335.22	404.84	1082.00	80.48
2014	327	4040	400.66	462.44	1183.2	-

数据来源：山东省小额贷款协会、山东省金融工作办公室、中国人民银行网站

2. 经营能力评价

从表 4 可以看出，尽管近三年来全省小额贷款的平均利率呈下降趋势，但总的利息收入不断增加，单个公司和单位注册资本上的利息收入也呈上升趋势，这说明了小额贷款公司经营效率获得提升，收益能力有所增强，经营能力较好。

表 4 山东省小额贷款公司平均贷款利率、利息收入情况

年份 (年)	平均利率	利息收入 (万元)	利息收入/ 公司数量	利息收入/ 注册资本
2009	15.5%	26808.38	523.45	0.08
2010	14.6%	69052.83	561.41	0.06
2011	16.8%	261516.26	1239.41	0.12
2012	15.8%	450689.23	1522.60	0.14
2013	15.1%	545456	1585.63	0.14

数据来源：山东省小额贷款公司发展报告（2013）

表 5 山东省小额贷款公司资本周转倍数情况表

	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年
--	--------	--------	--------	--------	--------

	数量	比例 %	数量	比例 %	数量	比例 %	数量	比例 %	数量	比例 %
周转倍数 <1	8	18.6	33	26.83	28	22.76	35	11.82	51	14.83
1≤周转倍 数<2	8	18.6	46	37.40	58	27.49	80	27.03	98	28.49
2≤周转倍 数<3	10	23.26	15	12.20	44	20.85	77	26.01	70	20.35
3≤周转倍 数<4	6	13.95	14	11.38	34	16.11	39	13.18	61	17.73
4≤周转倍 数<5	3	6.98	8	6.50	22	10.43	25	8.45	31	9.01
5≤周转倍 数	8	18.6	7	5.69	25	11.85	40	13.51	33	9.59

数据来源：山东省小额贷款公司发展报告（2013）、山东省金融工作办公室

从表 5 可以看到,2009 年山东省小额贷款公司的平均资本周转倍数为 3.04,其中周转倍数在 5 倍以上的有 8 家公司,占 18.6%,不足 2 倍的公司有 16 家,占 37.2%;2010 年小额贷款公司的资本周转倍数有所下降,全省平均周转倍数仅为 2.05,周转小于 2 倍的公司共 79 家,超过公司总数的 64%,而周转倍数超过 5 的仅占 5.69%;而表 6 的统计数据证明 2011 年和 2012 年全省小额贷款公司的资本周转倍数较之 2010 年显著提升,平均水平分别达 2.85 和 3.08,结合表 5 的数据发现周转倍数大于 5 的公司占比这两年明显上升,同时倍数小于 2 的公司占比则不断下降;2013 年,受宏观经济形势的影响,山东省小额贷款公司在发放贷款时更为审慎,资本周转速度下降,全省的平均周转倍数为 2.70,周转倍数大于 4 的公司占比下降了 3.36 个百分点。从资本周转倍数来看,山东省小额贷款公司经营能力稳中有升。

表 6 山东省小额贷款公司资本周转倍数统计表

	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年
全省最高	8.90	8.60	10.54	10.62	10.57	—
全省最低	0.26	0	0	0	0	—
全省平均	3.04	2.05	2.85	3.08	2.70	2.98

数据来源：山东省小额贷款公司发展报告（2013）、山东省金融工作办公室

3. 贷款资产质量评价

通过表 7 可以发现,自开展试点工作以来,伴随着山东省小额贷款公司数量和实收资本规模的不断增加,单个公司贷款余额不断扩大,出现不良贷款的公司越来越多,不良贷款余额也不断增加,不良贷款率虽比较小,但是也呈不断增加的态势,表明山东省小额贷款公司贷款质量逐渐下降,蕴藏的风险不断加大。而表 8 的贷款期限统计显示,山东省小额贷款公

司发放的贷款多集中在 0-6 个月，占到贷款总额的 80% 以上，但有下降的趋势；7-12 个月的贷款所占比例则呈上升趋势；12 个月以上的贷款仅占约 0.1%-1%。短期贷款（12 个月以内）占总贷款额的 98% 以上，贷款期限越短相对风险越小，所以，山东省小额贷款公司非常注重贷款资金的及时收回，资金的周转速度较快，贷款质量比较高，这都减少了贷款风险，但随着发放贷款额度的不断增加，贷款期限不断加长，风险也会逐渐加大。

表 7 山东省小额贷款公司贷款资产质量情况表

年份 (年)	贷款余额 (亿元)	出现不良贷款公 司数	不良贷款余额 (亿元)	不良贷款率 (%)
2009	32.79	1	0.013	0.04
2010	95.13	3	0.068	0.07
2011	222.53	10	0.2254	0.10
2012	331.38	34	0.9299	0.28
2013	404.84	82	3.4965	0.86
2014	462.44	-	-	-

数据来源：山东省小额贷款公司发展报告（2013）、山东省金融工作办公室

表 8 山东省小额贷款公司贷款资产期限情况表

年份 (年)	累计发放贷款 (亿元)	按贷款期限划分					
		0-6 个月		7-12 个月		12 个月以上	
		金额 (亿元)	比例 (%)	金额 (亿元)	比例 (%)	金额 (亿元)	比例 (%)
2009	106.40	93.056	87.46	14.54	13.66	0.1789	0.17
2010	238.94	202.67	84.82	32.36	13.54	3.92	1.64
2011	609.54	524.65	86.07	84.28	13.83	0.63	0.10
2012	1002.05	830.73	82.90	169.10	16.88	2.22	0.22
2013	1082.00	883.78	81.68	195.33	18.05	2.88	0.27
2014	1183.2	-	-	-	-	-	-

数据来源：山东省小额贷款公司发展报告（2013）、山东省金融工作办公室

4. 盈利能力评价

从表 9 可以看到，2009 年和 2010 年山东省小额贷款公司的总资产收益率分别为 3.91% 和 3.10%，与同期银行存款利率相差不大。全省 95% 左右的公司虽能够实现盈利，但多数收益率不足 4%。表 10 的统计结果证实从 2011 年开始山东省小额贷款公司的平均收益率水平就开始逐步上升，至 2013 年，山东省小额贷款公司平均收益率已经上升为 7.42%，再结合表 3.7 的有关数据，我们发现 2013 年期间收益率高于 10% 的小贷公司有 86 家，占公司总数

的 25%，达到近几年的最高水平，而亏损的仅有 7 家，占比 2.03%，比 2012 年下降了 2 家。

总体来看，这些数据都证明山东省内小额贷款公司的盈利状况愈来愈好。

表 9 山东省小额贷款公司总资产收益率

	2009		2010		2011		2012		2013	
	数量	比例 (%)	数量	比例 (%)	数量	比例 (%)	数量	比例 (%)	数量	比例 (%)
收益率<0	2	4.65	8	6.50	6	2.84	9	3.04	7	2.03
0≤收益率<2%	16	37.21	62	50.41	43	20.38	41	13.85	42	12.21
2%≤收益率<4%	7	16.28	26	21.14	24	11.37	41	13.85	44	12.79
4%≤收益率<6%	7	16.28	12	9.76	40	18.96	36	12.16	54	15.70
6%≤收益率<8%	5	11.63	6	4.88	34	16.11	50	16.89	62	18.02
8%≤收益率<10%	4	9.30	3	2.44	29	13.74	52	17.57	49	14.24
10%≤收益率	2	4.65	6	4.88	35	16.59	67	22.64	86	25.00

数据来源：山东省小额贷款公司发展报告（2013）

表 10 山东省小额贷款公司总资产收益率统计表

	2009	2010	2011	2012	2013
全省最高	13.42%	14.55%	45.51%	22.88%	22.59%
全省最低	-0.28%	-1.23%	-0.45%	-6.19%	-0.66%
全省平均	3.91%	3.10%	6.39%	7.12%	7.42%

数据来源：山东省小额贷款公司发展报告（2013）

5. 社会责任评价

2009—2013 年间，山东省小额贷款公司对“三农”和小微企业的信贷支持力度不断上升，近几年的占比稳定保持在 45%-55%之间，涉农贷款和小微企业贷款合计占比在 90%以上，其中 2013 年的情况尤为突出，涉农贷款增幅显著（具体数据参见表 11）。

这一方面说明了“三农”和小微企业本身具有旺盛的资金需求，而小额贷款公司正好满足了这一需求；另一方面也说明了山东省小额贷款公司履行了其设立的初衷，为“三农”和小微企业提供了他们所需要的金融服务，特别是贷款服务，满足了其资金需求。说明山东省小额贷款公司的确承担了其应负的社会责任，很好的实现了其服务穷人的目标。

表 11 山东省小额贷款公司贷款投向表

年份	涉农贷款				小微企业				合计
	户数	笔数	金额 (亿元)	比例 (%)	户数	笔数	金额 (亿元)	比例 (%)	金额 (亿元)

2009	-	-	35.40	33.27	-	-	53.19	49.99	106.40
2010	12807	16634	109.74	45.93	4514	6608	106.28	44.48	238.94
2011	31839	40363	288.03	47.25	11525	15787	277.60	45.54	609.57
2012	41302	52435	451.73	45.08	18727	26654	491.33	49.03	1002.05
2013	47715	62482	608.20	56.21	23375	33252	578.96	53.51	1082.00
2014	-	-	-	-	-	-	-	-	1183.2

数据来源：山东省小额贷款公司发展报告（2013）、山东省小额贷款协会

6. 评价结果

通过上述各指标分析发现，经过近几年的发展，山东省小额信贷业务规模呈不断增长态势且资产使用效率强，贷款余额屡创新高，利息收入不断攀升，盈利能力稳步提升，涉农贷款和小微企业贷款合计占比超过 90%，承担了部分社会责任，取得了卓越的成绩。但与此同时，需要注意的是小额贷款公司的贷款资产质量问题，全省不良贷款余额和不良贷款率均呈上涨态势，且贷款期限不断增长，这都加大了小额贷款公司的信用风险，受小额贷款公司自身性质的影响，蕴含较大的操作风险和法律风险，其承受风险能力“天然”较低，再加上较高的贷款风险，进一步降低其抵御风险的能力。贷款作为小额贷款公司最主要的资产业务和收益来源，其质量和风险问题值得关注。

四、小结

本文以国际先进的小额信贷机构绩效评价指标体系为基础，结合山东省小额信贷机构的特点，构建了从业务规模、经营能力、贷款资产质量、盈利能力、社会责任五个方面的小贷公司评价指标体系，并通过相关年度的数据对山东省小额贷款公司的运营状况进行了比较全面评价，探讨了其可持续发展的能力以及运营中存在的问题。根据山东省小额信贷的发展状况，笔者提出以下几点建议，以期能够有助于小额信贷公司规避风险。

一是健全信用体系，增强信用观念。小额贷款公司的业务对象主要分布在农村，集中于农户和农村企业，这些主体的相关信用信息尚没有完全纳入央行的征信体系，因而借贷两个主体之间存在着明显的“信息不对称”问题。小额贷款公司受区域、规模、资金的限制，缺少专门的信用评估人员和专业的风险评估技术，而且农户和农村企业的资信评定和授信额度缺乏统一的标准，所以贷前的逆向选择和贷后的道德风险与生具来，客观上加大了信用风险。据此，一方面应尽快制定与完善农村征信体系和相关标准的建设，规范农村金融领域的法律法规，从主观上和源头上避免信用风险的发生；另一方面，政府应开展各项宣传活动加强信用文化教育，增强农户信用观念；同时，加大对失信者的惩处力度，严厉打击违约行为，最终达到防范信用风险的效果。

二是完善内部控制，提高人员素质。小额贷款公司由于体制问题，天然存在经营不规范，内部控制较弱，员工素质较低等问题。据此，应从加强小额贷款公司内部控制着手，结合小额贷款公司自身特点在公司内部建立合理的授权制度和监督制度等，建立健全自身风险控制体系，同时加强小额贷款公司的内部治理，建立有效的决策程序和内审机制。人员素质优劣是影响小额贷款公司抵御风险和内部控制能力的重要因素，也是促进其持续健康发展的关键，

小额贷款公司一方面应招聘具有较高金融管理水平专业人才担任公司的高管,从管理上加强内部控制,同时还应加强普通工作人员的职业道德教育和业务知识培训,做好继续教育工作,从而从根本上提高小额贷款公司经营管理水平与风险控制能力;另一方面还应制定和完善相关激励与约束机制,提高员工积极性,鼓励员工提高自身素质。

三是建立明确的地方监管制度,防范各类风险。小额贷款公司分别受金融办、银监部门、人民银行监管,没有明确统一的监管机构和责任分解,存在监管真空地带。据此,从国家层面而言,应建立健全对小额贷款公司的监管协调机制、监督管理体系,明确各职能部门的监管范围,规避监管真空地带,进一步加强地方政府、人民银行、银监局等监管部门的配合,实现信息资源的共享,防范各类金融风险的发生。

(1.山东财经大学金融学院,山东济南,250014; 2 南开大学经济学院,天津,300071)

参考文献

[1]徐文学,张韵.标准化小额信贷机构绩效评价指标体系构建——基于 CAMEL 框架的改进模型[J].财会通讯,2010(2):45-46.

[2]中国人民银行武威市中心支行课题组.农户信贷业务发展及绩效实证分析——以甘肃省武威市为例[J].西部金融,2015(1):56-60.

[3]张正平,圣英.商业化与小额信贷机构绩效[J].金融论坛,2013(10):58-64.

[4]李姣,周孟亮.我国小额信贷机构社会绩效的实证研究[J].四川理工学院学报(社会科学版),2014(6):54-65.

[5]顾海峰,季恺伦.中国境内保险公司运营绩效评价体系及实证研究——来自保险业 60 家机构的经验证据[J].经济与管理评论,2015(2):59-70.

[6]覃志立,严红.小额贷款公司发展现状、问题及对策研究——基于四川的调查[J].西南金融,2015(3):73-76.

[7]钟勇.小额贷款公司发展现状及问题研究——基于制度经济学的视角[J].西南金融,2015(3):69-72.

[8]巴曙松,韦勇凤,孙兴亮.中国小额信贷机构的现状和改革趋势[J].金融论坛,2012(6):18-25. http://www.ujn.edu.cn/announcement_display.php?id=82655