

# 农户贷款第一还款来源影响因素及其应用分析 ——基于陕西省岐山县的调研数据

刘佳 吕德宏\* 杨希

(西北农林科技大学 经济管理学院,陕西 杨凌,712100)

**摘要** 依据陕西省岐山县实地调研的农户数据,采用二元 Logistic 回归模型对第一还款来源影响因素进行实证分析,并对照回归结果将影响因素应用于农户贷款信用评级中。结果表明:农户性别、家庭年收入、贷款是否满足需要、贷款用途、有无政府贴息、农户的年龄、家庭人数、贷款期限、有无自然灾害对第一还款来源有显著影响;第一还款来源影响因素在农户贷款信用评级中的应用是可行、有效的。建议农村金融机构应侧重于以上显著影响因素提供差异化的金融产品和服务,有针对性地制定配套方案,并要充分考虑到当地农户的个体特征因素,从根本上提高第一还款来源比重。

**关键词** 农户;贷款;第一还款来源;影响因素;信用评级

中图分类号 F 812.8

文章编号 1007-4333(2014)03-0255-08

文献标志码 A

## Analyzing the influencing factors of first resource repayment of household loan and its application: Based on the survey data of Qishan, Shaanxi Province

LIU Jia, LÜ De-hong\*, YANG Xi

(College of Economics and Management, Northwest A&F University, Yangling 712100, China)

**Abstract** The binary logistic regression model was used in this paper to make an empirical analysis on influencing factors of the first repayment source according to the data of farmers in Qishan, Shan'xi province. The influencing factors in credit rating of farmers' loans were analyzed based on regression results. The results indicated that gender of farmers, household income, whether loans satisfy their needs, loan purpose, whether having government discount, ages of farmers, family size, loan period and whether there were natural disasters, had obvious influences on the first repayment source. The application of influencing factors of the first repayment source in credit rating of farmers' loans was feasible and effective. The research conclusion suggests that rural financial institutions should provide different financial products and services based on the obvious influencing factors mentioned above, release corresponding plans to promote the proportion of the first repayment source on the basis of considering individual characteristics of local farmers.

**Key words** household; loan; first resource of repayment; influencing factors; credit rating

收稿日期: 2013-09-28

基金项目: 西北农林科技大学人文专项(2012RWZX02); 教育部创新团队项目(IRT1176)

第一作者: 刘佳, 硕士研究生, E-mail: liujialove\_1222@126.com

通讯作者: 吕德宏, 教授, 主要从事金融理论与农村金融发展研究, E-mail: ldhong99@163.com

从2012年开始,银监会在银行业信贷增速总体保持较低水平前提下,大力调整优化信贷结构,腾出资金和规模扩增涉农信贷投放,这说明金融机构加大力度为农户提供金融支持,以保证农村小额信贷资金持续性投入。而目前小额信贷还款存在的问题越来越突出,部分地区的不良贷款率逐年上升,严重妨碍到小额信贷的可持续性发展。尤其是在农村金融市场竞争日趋激烈的情况下,金融机构因担心客户流失,往往忽视贷前调查,是对还款来源的特殊性考虑不足,也未对其影响因素进行必要的量化检验。第一还款来源是借款人生产经营活动及与其相关的发展产生直接用于归还贷款方的现金流量总称。第二还款来源是当借款人无法偿还贷款时,融资人通过处理贷款担保,即处置抵押物、质押物或者对担保人进行追索所得到的款项。当借款人不能以第一还款来源偿还贷款时,就需要启动第二还款来源,但这类担保物品制约变现的因素较多,风险较高,会导致还款出现推迟偿还或者偿还障碍,甚至演变为金融机构的不良贷款。因此第二还款并非还款手段,而是风险防控手段,第一还款才是防范信贷风险的关键。只有充分了解第一还款来源的影响因素,才能找到提高第一还款来源的根本方法,金融机构才能为农户提供更好的金融服务<sup>[1]</sup>。

Manohar Sharma等<sup>[2]</sup>采用Profit方法研究了孟加拉国农村信用社发放的农户贷款还款效果的影响。Mark Schreiner<sup>[3]</sup>利用Logit方法对玻利维亚农村小额信贷的信用风险进行了数量化分析研究,并且取得了较好的分析结果。汤劲夫<sup>[4]</sup>认为第一还款来源是商业银行贷款风险控制的根本保证,并且全面系统地解释出了第一还款来源和第二还款来源的概念。陈勇刚<sup>[5]</sup>提出银行在对贷款企业评估还款来源时,第一还款来源与第二还款来源是密不可分、相互促进的。既要正确评估第一还款来源,也要合理落实第二还款来源,降低贷款的风险程度,两者是缺一不可的。Oke等<sup>[6]</sup>运用线性回归模型来研究影响尼古拉信贷农户还贷行为的因素。Klaus Deininger等<sup>[7]</sup>运用tobit模型研究了影响小组还贷行为因素。李金华<sup>[8]</sup>提出了第二还款并非还款手

段,而是风险防控手段,注重第一还款来源才是防范信贷风险的关键。

已有研究对我国农户还款来源的探析仍然比较传统,缺乏深层次的分析和计量,多是对于现象的归纳和总结。正因如此,有必要对小额信贷还款来源影响因素进行分析并探究其应用体系。本研究将通过理论分析影响还款来源的一般因素和独特因素,根据2012年在陕西岐山县的调研情况,运用Logistic模型得到这些因素的量化影响程度,并且以还款来源作为关键进行聚类分析研究农户贷款信用评级体系。

## 1 数据描述及变量赋值

### 1.1 数据描述

陕西省作为西部地区小额信贷引入较早的省份,其业务发展的较为全面,运作模式比较成熟。本研究所用数据来源于2012-07—2012-08对岐山县农户小额信贷基本情况的调研,主要选取了有特色的4个镇13个自然村,走访了450户获得小额信贷的农户(这些农户曾在2010—2012年获得小额信贷)并发放了调查问卷。将缺失关键信息的问卷剔除后,共收回有效问卷379份。

从是否按时还款这一指标看,按时还款户数为351户,非按时还款户数为28户,而在按时还款的款项中属于第一还款来源户数为160户,非第一还款来源户数为191户,分别占样本农户数的42.2%和57.8%。因此表面上看该地区的还款质量很高(按时还款占92.6%),但是从还款来源分析的话,级别就会大打折扣,仅占42.2%,这点在后文还会验证。就农户自身的特征来看,样本农户户主以男性为主,年龄大多为 $\geq 40 \sim 60$ 岁,文化程度集中在初中及以下水平(79.2%)。从农户的家庭情况看,家庭总人数大多为 $\leq 5$ (71.8%)。从农户的外部因素来看,家庭收入大多用于生活需要,如盖房、结婚、买车(63.6%),农户贷款的期限以1年以下居多,说明农户主要进行短期投资和生,具体描述见表1。总体来说,样本农户具有较高的代表性,可以用于分析农户第一还款来源影响因素。

表1 样本特征描述性分析

Table 1 Descriptive analysis of sample characteristics

变量 Variable	选项 Options	样本数 Sample	比重/% Proportion	变量 Variable	选项 Options	样本数 Sample	比重/% Proportion	
性别 Sex	男 Man	252	63.5	家庭总人数 Family number	≤5	285	71.8	
	女 Woman	127	36.5		>5	94	28.2	
年龄 Age	<40	90	23.7	文化程度 Education level	初中以下 Before junior high school	300	79.2	
	≥40~50	153	40.4		初中以上 After junior high school	79	20.8	
	≥50~60	123	32.5			收入用途 Loan purpose	农业生产 Agricultural production	138
	≥60	13	3.4		非农业生产 Non-agricultural production		241	63.6
是否按时还款 Whether repay on time	是 Yes	351	92.6	贷款期限 Loan period	≤1年	214	56.5	
	否 No	28	7.4		>1年	165	43.5	
是否为第一还 款来源 Whether repay by first source	是 Yes	160	42.2					
	否 No	219	57.8					

## 1.2 变量定义

### 1.2.1 因变量定义

以农户最终还款是否为第一还款来源作为因变量。调查设计中,通过设定“您的还款来源是否是您资金支持的产业收入”这一问题来反映农户是否为第一还款来源,其赋值为“是=1、否=0”。

### 1.2.2 自变量定义

理论上,影响农户第一还款来源一般受贷款利率、贷款期限、贷款用途等因素的影响,为了更全面地反映影响农户第一还款来源的状况,本研究增加了一些新的影响因素,并将全部因素归纳为3方面的变量。

农户特征变量。一般理论认为年龄大的农户由于观念保守,不会轻易拖欠贷款,属于风险规避者,因此年龄越大还款质量越高。相比较男性借贷者,女性借贷者更趋向于按期还贷<sup>[9]</sup>。这主要是因为女性倾向于风险较小的生产活动,减小了违约风险。受教育高的农户对于小额信贷发展的认知度强,所以预期文化程度与还款质量正相关。从事于农业生产的农户时间和精力比较集中,较易取得好的收入,而农户外出务工收入波动性大,收入不能确定,因此从事于

农业生产的农户比非农业生产的农户还贷质量高。

家庭特征变量。在我国农村家庭人口数一般与家庭耕地面积成正比,若农户家庭人口数越多,耕地面积越大,特别是如果劳动力人口数多,农户经营农用地就可以取得较高的收入,因此家庭人数、劳动力人数以及家庭年收入与还款质量呈正比。农户贷款用途如果是进行农业生产,就可以取得较为可观的收入,而若是用来买房买车,违约风险高,所以,贷款用途是农业生产的农户比非农业生产的农户还贷质量高。

外部环境特征变量。外部环境主要是农村金融机构、政府以及自然环境对农户还款行为的影响。由于农业生产具有周期性,生产之前农户需要铺垫大量资金,贷款只有先期满足需要,最后才能有好收成,所以贷款满足需要的农户比不能满足需要农户的违约风险小。贷款金额越多,贷款利率越高、期限越长,最终的本金和利息也越多,因此贷款金额、贷款利率和贷款期限与还款质量负相关。相比于有自然灾害的农户,没有自然灾害的农户更趋向于按时还款;相比于没有政府贴息的农户,有政府贴息的农户违约风险低。预期作用以及变量赋值具体情况见表2。

表2 变量定义及统计描述

Table 2 Variable definition and statistical description

变量定义 Definition of variable	赋值 Assignment	均值 Mean	标准差 Std. Error	预期方向 Expected
农户自身特征 Farmers characteristics				
年龄( $X_1$ ) Age	按户主实际年龄计算, 岁	48.219 9	8.774 2	+
性别( $X_2$ ) Sex	男=1; 女=0	1.518 3	0.500 1	+
文化程度( $X_3$ ) Education level	小学及以下=1; 初中=2; 高中=3; 大专以上=4	2.705 1	0.922 9	+
职业( $X_4$ ) Occupation	纯农业=1; 农业兼业=0	0.640 5	0.480 3	+
家庭特征 Family characteristics				
家庭总人数( $X_5$ ) Family number	家庭实际人数	4.788 8	1.449 1	+
劳动力人数( $X_6$ ) Labor size	家庭实际劳动力数量	3.687 6	1.259 5	+
子女上学人数( $X_7$ ) Children to school	家庭子女实际上学人数	1.183 5	0.859 3	-
家庭年收入( $X_8$ ) Annual income	<5 000 =1; ≥5 000~10 000=2; ≥10 000~20 000=3; ≥20 000=4	3.027 9	0.837 9	+
贷款用途( $X_9$ ) Loan purpose	农业生产=1; 非农业生产=2	0.549 7	0.498 0	+
外部环境特征 External environmental characteristics				
贷款是否满足需要( $X_{10}$ ) Loans whether meet the needs	是=1; 否=0	0.633 5	0.482 3	+
贷款金额( $X_{11}$ ) Loan amount	实际金额	4.070 4	6.745 3	-
贷款利率( $X_{12}$ ) Loan rate	实际利率	7.698 6	1.011 8	-
贷款期限( $X_{13}$ ) Loan period	实际期限	1.936 1	1.718 2	-
贷款发放方式( $X_{14}$ ) Lending method	一次性=1; 分期=2	1.083 8	0.277 3	-
自然灾害( $X_{15}$ ) Natural disaster	有=1; 没有=0	0.150 1	0.357 5	-
政府贴息( $X_{16}$ ) Government discount	有=1; 没有=0	0.427 6	0.495 2	+

## 2 第一还款来源影响因素实证分析

### 2.1 模型设立

由于反映农户第一还款来源的数据是分类的离散数据,且因变量离散数值为2类,因此研究时应用二元 Logistic 回归方法建立信用评估模型。该方法是 McFadden 于 1973 年首次提出。其基本思想如下:以贷款申请者特征变量  $X_1, X_2, \dots, X_m$  为解释变量,以  $Y=0$  (申请者还款为非第一还款来源)和

$Y=1$  (申请者还款是第一还款来源)表示因变量,  $\beta_1, \beta_2, \dots, \beta_m$  为解释变量的系数,则事件发生的条件概率为  $P(Y=1|X_i) = P_i$

$$P(Y=1) = \frac{e^{\beta_0 + \beta_1 X_1 + \dots + \beta_m X_m}}{1 + e^{\beta_0 + \beta_1 X_1 + \dots + \beta_m X_m}}$$

事件不发生的条件概率为

$$1 - P(Y=1) = \frac{1}{1 + e^{\beta_0 + \beta_1 X_1 + \dots + \beta_m X_m}}$$

则事件发生与不发生的概率比为

$$\frac{P_i}{1-P_i} = e^{\beta_0 + \beta_1 X_1 + \dots + \beta_m X_m} \quad (1)$$

式(1)称为事件的发生比,已定位正值,因  $0 < P_i < 1$ , 并且没有上界。将式(1)取自然对数就能够得到一个线性函数( $\epsilon$ 为随机误差项):

$$\ln\left(\frac{P_i}{1-P_i}\right) = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \dots + \beta_m X_m + \epsilon \quad (2)$$

式(2)将 Logistic 函数做了自然对数转换,即 Logit ( $y$ )。这一转换的重要性在于,Logit( $y$ )相当于广义线性模型,可系统地应用线性回归模型的性质,在处理时比较方便<sup>[10]</sup>。

设农户信用水平模型为

$$\ln\left(\frac{P}{1-P}\right) = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \dots + \beta_m X_m + \epsilon \quad (3)$$

式(3)是本研究 Logistic 回归模型的基本形式。式

中: $P$ 为第一还款来源的概率,即  $Y=1$  的概率,因此一旦拥有各个样本的观测自变量以及各样本因变量是否为第一还款来源,就能够使用这些信息来分析和描述在特定条件下事件发生的概率。

## 2.2 Logistic 回归分析

利用 SPSS 18.0 软件,运用基于最大似然估计的向前逐步回归法估计农民第一还款影响因素的二元 Logistic 模型,经过计算后,最终保留了年龄( $X_1$ ),性别( $X_2$ ),家庭总人数( $X_5$ ),家庭年收入( $X_8$ ),贷款用途( $X_9$ ),贷款是否满足需要( $X_{10}$ ),贷款期限( $X_{13}$ ),是否有自然灾害( $X_{15}$ ),是否有政府贴息( $X_{16}$ )这 9 个特征变量,结果见表 3。这几个变量的显著性均小于 0.05,显著性比较强。并且最终保留的 9 个特征变量的 Wald 的值都比较大,因此都通过显著性检验<sup>[11]</sup>。

表 3 Logistic 回归估计结果

Table 3 Logistic regression estimates

解释变量 Explanatory variable	回归系数 Regression coefficients	标准误差 Standard error	沃尔德值 Wals value	显著性 Significance
年龄 Age	-2.310	0.352	42.975	0.000
性别 Sex	1.420	0.462	9.437	0.002
家庭总人数 Family number	-0.539	0.198	7.393	0.007
家庭年收入 Annual household income	1.235	0.302	16.692	0.000
贷款是否满足需要 Loans whether meet the needs	1.549	0.438	12.504	0.000
贷款期限 Loan term	-0.490	0.222	4.868	0.027
贷款用途 Loan purpose	1.478	0.322	21.038	0.000
是否有自然灾害 Whether there is a natural disaster	-1.008	0.488	4.269	0.039
是否有政府贴息 Whether there is a government interest	-1.097	0.500	4.812	0.028
常量 Constant	1.842	1.948	0.894	0.344

注:由于变量太多只列入影响显著的变量。

Note: Because the number of variable is too many, the table just contains the affecting factors.

通过检验可知: Hosmer-Lemeshow 统计值的概率为 0.138, 大于显著性水平 0.05, 因此不拒绝零假设, 模型的拟合度高。同时, 可以得出 Logistic 回归模型的拟合优度卡方值为 314.933, 对应概率为 0.000, 小于 0.05, 表明该模型的所有回归系数不同

时为零, 自变量与因变量 Logit ( $P$ ) 线性关系显著, 模型合理<sup>[12]</sup>。

由表 3 可知农户的性别、家庭年收入、贷款是否满足需要、贷款用途、有无政府贴息对第一还款来源有显著正向影响; 农户的年龄、家庭人数、贷款期限、

有无自然灾害对第一还款来源有显著负向影响。而农户的家庭劳动力人数、子女上学人数、文化程度、职业、贷款金额、贷款利率、贷款发放方式、产业种类则对第一还款来源无显著影响。同时可以得到  $\beta_1, \beta_2, \dots, \beta_m$  的值。

$$\ln\left(\frac{P}{1-P}\right) = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \dots + \beta_m X_m + \varepsilon = Z,$$

得

$$\ln\left(\frac{P}{1-P}\right) = Z = 1.842 - 2.310X_1 + 1.42X_2 - 0.539X_5 + 1.235X_8 + 1.478X_9 + 1.549X_{10} - 0.49X_{13} - 1.008X_{15} - 1.097X_{16}$$

Logistic 回归模型的最终表达式为

$$P(y=1) = \frac{\exp(Z)}{1 + \exp(Z)} \quad (4)$$

式(4)为第一还款来源概率模型。

### 3 第一还款来源影响因素在信用评级中的应用及检验

#### 3.1 显著影响因素在农户贷款信用评级中的应用

将有效的 379 个样本信息代入第一还款来源概率模型式(4)计算其第一还款来源概率。借助 Excel 软件计算出农户的得分<sup>[13]</sup>。由于概率值的区间为  $\geq 0 \sim 1$ , 因此将农户第一还款来源概率乘以 100 为农户的基本得分。将样本信息代入式(4), 即可得到其第一还款概率。假设某农户第一还款来源的概率为 0.80, 则用 0.80 乘以 100 得到该农户的信用得分为 80 分。以此类推, 可以计算出所有样本

农户的信用得分, 最终的得分区间为  $[0.0029, 99.9818]$ , 均值和标准差分别为 55.59 和 40.37, 从中可以看出, 农户整体信用一般。在此可以得出如果单纯只用是否还款作为指标的话, 农户的信用很高(按时还款占 92.6%), 这是因为完全没有考虑到第二还款来源变现的难易程度而得到比较片面的结论。

按照当前银行贷款风险 5 级分类—正常、关注、次级、可疑、损失 5 个等级的划分, 将信用得分利用 SPSS 进行聚类分析<sup>[14]</sup>。以期通过对信用分值进行聚类分析而得以分类, 并确定每个区间的界限。SPSS 软件的聚类分析会自动选取 5 个点, 即“聚类种子”, 并且作为 5 类中每一类的基石, 然后根据与这 5 个点的距离远近, 把所有点分成 5 类。再把这 5 类的均值作为新的种子, 重新按照聚类分类。如此迭代下去, 直到达到最后各类的变化不大时停止<sup>[15]</sup>。

这 5 个风险等级分别对应的农户信用等级为优秀、良好、中等、较差、差。聚类分析结果见表 4。可见: 优秀中心值为 94.66 分, 良好中心值为 56.58 分, 中等中心值为 32.01 分, 较差中心值为 15.56 分, 差中心值为 2.61 分。利用聚类分析中最终聚类中心及每一类案例数的联合统计, 可以得到每个样本信用得分的具体分类界限, 例如在优秀中, 农户最低信用得分为 76.51, 最高信用得分为 99.98, 因此, 将 76.51 作为优秀级别的下限, 99.98 作为优秀级别的上限, 后面 4 类以此类推, 具体情况见表 4 中的农户信用得分所属区间。

表 4 农户信用得分聚类分析结果

Table 4 Results of cluster analysis of farmer's credit score

聚类等级 Cluster level	农户信用得分的聚类中心 Clustering center of the peasant household credit score	每个聚类中心的案例数 Number of each cluster center	农户信用得分所属区间 Range of peasant household credit score
优秀 Excellent	94.66	177	[76.51, 99.90]
良好 Good	56.58	46	[44.00, 75.27]
中等 Medium	32.01	32	[24.01, 42.82]
较差 Worse	15.56	28	[8.05, 21.64]
差 Bad	2.61	96	[0.0029, 7.9878]

按照农户 5 个信用等级以及每个等级中不同的案例数划分了 5 个不同的区间。第 1 个区间说明申请贷款的农户信用等级优秀, 为第一还款来源, 资金

变现容易, 偿债能力非常强。第 2 个区间表明申请贷款的农户信用等级良好, 虽然有第二还款来源, 但多为变现容易的资产, 偿债能力较强。第 3 个区间

说明申请贷款的农户信用等级中等,多为变现不容易的第二还款来源,偿债能力一般。第4个区间表明申请贷款的农户信用等级较差,第二还款来源基本不能变现,偿债能力较弱。第5个区间说明申请贷款的农户信用等级很差,还款不仅为第二还款来源而且有违约现象出现,偿债能力很弱<sup>[16]</sup>。假如一位农户的信用得分为80分,其信用等级被评为优秀级别,信贷机构可向此类申贷农户发放贷款。相反如果一位农户信用得分为20分,其信用等级被评为较差级别,信贷机构可以考虑不向此类申贷农户发放贷款。

### 3.2 结果检验

通过第一还款来源模型的输出结果与现实数据对比(表5),检测该模型对农户贷款信用评估的准确性。表中显示的第1类错误是将第一还款来源误

判为非第一还款来源,其意义是模型将统计样本中信用好的农户错误地判断为信用差的农户,第2类错误是将第二还款来源误判为第一还款来源,第3类错误是将违约误判为还款,但第2类错误和第3类错误都是模型把信用差的农户错误地判断为信用好的农户。第1类错误造成的影响是小于第2类和第3类的,因为出现第1类错误农村金融机构损失的是机会成本,而发生第2类错误或者是3类错误会造成农村金融机构的真实损失<sup>[17-18]</sup>。通过分析下表结果可以看出,模型判断的准确性还是比较高的,判断准确率高的原因之一就在于,利用模型分析弱化权重确定中人为主观因素的影响,并且将不同还款进行分类,提高了评估结果的准确性和权威性,更加准确的体现了农户信用指标体系的各个要素与评估结果的关系。

表5 信用等级判定结果正确率

Table 5 Correct rate of credit rating verdict

错误分类 Misclassification	判错率 Judgment error rate
第1类错误 The first kind of mistake	第一还款160户判错11户,判错率为6.88%。 The first payment 160 is convicted 11 wrong, Fault rate is 6.88%.
第2类错误 The second kind of mistake	第二还款191户判错10户,判错率为5.23%。 The second payment 191 is convicted 11 wrong. Fault rate is 5.23%.
第3类错误 The third kind of mistake	没有还款28户判错1户,判错率为3.60%。 No reimbursement 28 is convicted 1 wrong. Fault rate is 3.60%.

注:样本数为379。Note: Sample size is 379.

## 4 结论及建议

通过对第一还款来源影响因素的分析可以得出以下结论:农户的性别、家庭年收入、贷款是否满足需要、贷款用途、有无政府贴息对第一还款来源有显著正向影响;农户的年龄、家庭人数、贷款期限、有无自然灾害对第一还款来源有显著负向影响。从影响因素的重要性程度看,外部因素多于农户的自身因素,说明金融机构的贷款政策以及政府的补贴政策在制订和落实的过程是存在滞后和偏差的。Logistic分析和聚类分析相结合的结果也更加准确地体现了农户信用评估指标体系各要素与评估结果的关系。

农村金融机构应侧重于以上显著影响因素提供

差异化的金融产品和服务,有针对性地制定配套方案,为此提供以下政策建议:

1)要切实改进和提高金融机构从业人员的意识,要把贷前风险评估作为重要的工作环节。贷前风险评估是防范贷款风险、为贷款决策提供依据的保证。着眼于第一还款来源,揭示农户还款能力是贷款风险评估的核心,要坚决纠正以往只重贷款担保,忽略借款人真正还款能力的做法。

2)农村金融机构可以依据贷款对象和用途不同来进行划分贷款的额度,并且还应根据农户的生产周期和生产用途确定不同的贷款期限,切实满足农户的生产需要,促进农户增收,提高农户还款能力。这样,金融机构一方面满足了不同农户的资金需求,达到了其支农惠农的目的,另一方面,也控制了自身

的贷款风险,获得了收益,可以更好的为“三农”服务。

3)地方政府在执行中央政府的补贴政策时,要充分考虑当地农户的个体特征因素(户主年龄和受教育水平、农户非农就业情况),提高当地农户的人力资本水平,从根本上解决农民收入问题,提高第一款来源比重。

### 参 考 文 献

- [1] 孙建东,田恒春. 贷款审批中要加强对第一还款来源的审查[J]. 金融发展研究,2001(10):43-44
- [2] Sharma M, Zeller M. Repayment performance in group-based credit programs in Bangladesh: An empirical analysis [J]. World Development, 1997, 25(10): 1731-1742
- [3] Shreiner M. A scoring model of the risk of costly arrears at a microfinance lender in Bolivia [D]. Saint Louis: Washington University in St. Louis, 1999
- [4] 汤劲夫. 对第一还款来源的再思考[J]. 湖北农村金融研究, 2004(3): 31-32
- [5] 陈勇刚. 银行评估还款来源时存在的问题及对策[J]. 湖北农村金融研究, 2006(12): 56-58
- [6] Oke J T O, Adeyemo R, Agbonlahor MU. An empirical analysis of microcredit repayment in southwestern nigeria[J]. Humanity & Social Sciences Journal, 2007, 2 (1): 63-74
- [7] Deininger K, Liu Yanyan. Determinants of repayment performance in indian microcredit groups[J]. Policy Research Working Paper, 2009 (5): 4885
- [8] 李金华. 第一还款来源才是防范信贷风险的关键[J]. 中国农村金融, 2011(2): 85-86
- [9] Marr A. Effectiveness of rural microfinance: What we know and what we need to know[J]. Journal of Agrarian Change, 2012, 12(4): 555-563
- [10] 崔媛媛. 个人信用评估模型比较研究[D]. 北京: 北方工业大学, 2009
- [11] 吕德宏, 吕京娣. 西部农户小额信贷还款率影响因素分析[J]. 商业研究, 2011(7): 94-98
- [12] 王霞, 吕德宏. 基于多分类有序 Logit 模型的农户信用等级影响因素[J]. 中国农业大学学报, 2013, 18(3): 209-214
- [13] 胡愈, 许红莲, 王雄. 农户小额信贷信用评级探究[J]. 财经理论与实践, 2007, 28(1): 30-33
- [14] 吕京娣. 不同兼业类型下农户小额信贷还贷影响因素实证研究[D]. 杨凌: 西北农林科技大学, 2012
- [15] 刘敏祥. 我国农户信用分析的规范化设计[J]. 金融理论与实践, 2004(1): 48-51
- [16] 丁业震. 农村小额信贷风险及其防范[J]. 农村经济, 2006(12): 67-69
- [17] 张艳君, 汪芹. 浅谈小额信贷国内外发展状况[J]. 金融经济, 2007(8): 42-43
- [18] 吕德宏, 闫文收, 杨希. 农业资金投入渠道对粮食生产能力影响差异性 & 协作性研究[J]. 农业技术经济, 2013(6): 106-112

责任编辑: 刘迎春