



## 亚洲金融发展报告——普惠金融篇

### 概要

普惠金融的概念由联合国于 2005 年“国际小额信贷年”提出后，已为世界各国所采用。近十年来，G20 领导人峰会通过了推动普惠金融发展的多个倡议，全球和区域普惠金融联盟相继成立，建立起支撑普惠金融发展的强大网络。亚洲地域辽阔，地区之间经济发展水平差距较大，贫困人口较多，第一产业和小微经济占比较大，对普惠金融需求旺盛。近年来，亚洲普惠金融发展总体已达到或赶超世界水平。然而，亚洲各国普惠金融发展水平差距依然较大，经济与教育等因素制约着基础账户覆盖程度，各国储蓄情况分化，居民贷款和中小企业融资可得性有待提高。因此，进一步发展普惠金融，使亚洲各个地区和群体都能获得良好的金融产品和服务，发挥金融有效资源配置和促进经济社会均衡发展的作用，是推动亚洲均衡、可持续发展的必要条件和必经之路。从普惠金融早期的格莱珉小额贷款模式，到现今东南亚国家在数字普惠金融领域的独特创新，亚洲在普惠金融领域的努力与尝试可圈可点。

本报告从“普惠金融生态体系”的视角梳理亚洲各国普惠金融发展经验。一个运转高效的普惠金融生态体系包括普惠金融行业主体以及一系列普惠金融赖以生存发展的生态环境。普惠金融生态体系中的环境因素包括国家营商环境与政府效率、经济金融环境、金融基础设施、数字基础设施、金融消费者素养与保护五个方面。

首先，国家营商环境与政府效率的作用体现在制度设计、统筹规划、机构布局、组织协调等方面。在普惠金融发展过程中，需要政府制定有利于普惠金融发展的战略与政策；具备较高的政府执行效率和治理能力以确保各项战略与政策更好地落实。

其次，普惠金融的发展离不开一国经济金融环境。一国经济发展程度越高，代表发展普惠金融的条件越好。同时，金融行业对私营部门的信贷程度越高，代表一国金融业发展越深入，越有利于引导资金流入普惠金融领域。合理的通货膨胀水平有利于金融体系稳定和普惠金融的稳健发展。

再次，金融基础设施和数字基础设施为普惠金融的全面发展提供了重要保障。金融领域的基础设施包括征信体系、支付体系、抵质押体系等。其中，征信体系作为重要的

金融基础设施，有利于信息的整合与共享，消除信息不对称，促进诚信约束与激励，降低企业与个人的借贷成本，更好地服务于实体经济发展。随着数字科技的迅猛发展，数字技术逐渐被应用于金融领域的方方面面。数字普惠金融是普惠金融发展的重要途径。而金融科技的发展则依赖于国家信息和通信技术的发展。信息和通信技术（Information and Communication Technology, ICT）成为影响数字普惠金融发展的关键因素。

最后，金融消费者素养与保护为普惠金融的积极效果的发挥提供了软条件和保障。随着普惠金融服务的发展，普惠金融的独特客户群将面临更多的金融服务选择，这些群体金融意识和金融素养的提高有助于提高其对金融服务的辨别能力，选择适当的金融产品以提升其金融健康和福祉。

以上五个维度的普惠金融环境因素为影响普惠金融发展的一系列条件。在这些条件的基础上，普惠金融生态主体——各类普惠金融服务供应商根据自身特点错位发展、深耕细作，以普惠金融客户的特点和内在需求为根本出发点设计金融产品与服务，创新业务模式与合作方式，以商业可持续作为前提，实现包容性金融和包容性发展的社会目标。

“普惠金融生态体系”是对普惠金融的一种拟生化概括或比喻。一方面，普惠金融主体在普惠金融环境中吸取阳光雨露、积极发展；另一方面，普惠金融主体也在一定程度上影响着其环境。普惠金融环境与普惠金融主体以及其相互作用关系共同构成了具备其自身发展规律和内在逻辑的普惠金融生态体系。

在此基础上，本报告尝试建立了较为全面的“亚洲普惠金融生态体系指标（Asian Index of Financial Inclusion Ecosystem, AIFIE）”，尝试对亚洲样本国家普惠金融生态体系的综合情况进行客观评估。根据综合指标，亚洲普惠金融生态体系得分较高的国家有新加坡、韩国、阿联酋、以色列、日本、马来西亚、中国、泰国、巴林和哈萨克斯坦等。

本报告第二章尝试从普惠金融生态体系的不同构成去梳理亚洲各国普惠金融发展经验。在政府支持和顶层设计的维度，梳理中国在国家战略、货币信贷、财税政策、治理框架和机构能力等方面为普惠金融发展作出的努力，介绍印度普惠金融发展国家战略，以及日本在中小企业融资扶持领域的经验。

在金融基础设施的维度，回顾柬埔寨在全国性征信体系建设方面取得的成就，介绍印度UPI（Unified Payments Interface，统一支付接口）电子实时支付体系对其旧体系的替代，以及中国如何通过构建动产抵押担保体系促进中小企业的动产融资业务。

在数字技术推进普惠金融发展方面，梳理中国在数字支付、数字理财与保险、商业

银行的数字化转型方面的领先经验，介绍马来西亚和东盟金融创新网络（AFIN）在数字金融领域的创新突破，展示沙特阿拉伯如何利用“金融科技监管沙箱”寻求技术创新与风险管控的平衡之路。

在普惠金融主体的业务创新方面，分析孟加拉国格莱珉小额信贷模式如何针对客户特点与根本需求设计产品与服务，马来西亚等国的代理银行模式如何通过金融机构与非金融机构的合作拓宽普惠金融服务的覆盖面、提高金融可得性的业务模式实践。

在消费者金融素养与保护方面，介绍蒙古国与韩国在金融消费者素养、普惠保险服务、消费者保护领域作出的努力和取得的显著效果。

亚洲发展普惠金融，机遇与挑战并存。亚洲人口众多、地域辽阔，经济发展潜力大，金融服务需求广，市场广大。数字科技的快速发展为普惠金融提供了新动力，帮助亚洲传统金融服务较为不足的国家实现“弯道超车”。然而，亚洲减贫任务依然艰巨，各类金融服务供给差异显著，技术创新带来数字鸿沟和安全性问题，征信体系有待完善，普惠金融评价体系有待改进。

针对机遇与挑战，本报告对亚洲各国继续推动普惠金融发展提出如下建议：第一，制定全局战略，完善普惠金融治理体系，采用全局性方案，鼓励和动员各部门与社会各界积极合作。第二，共同建设高质量、多元化的金融基础设施，继续推动完善征信体系、支付体系、动产抵押体系、数字信息与通信技术等基础设施建设，为普惠金融发展搭建更坚实的平台。第三，推行“以消费者需求为中心”的商业导向，关注并满足中小企业和特殊群体的真实需求。第四，构建健康的数字普惠金融生态体系；鼓励监管部门主动利用“监管沙箱”寻求技术创新与风险管理的平衡之道；遵循《G20 数字普惠金融高级原则》，关注数字安全、数字鸿沟、消费者保护等问题。第五，加强亚洲地区普惠金融的交流与合作，利用好“一带一路”倡议等区域和全球化倡议带来的各国协同发展机会，充分发挥国际机构促进跨国交流、经验共享的作用。