

我国金融生态建设

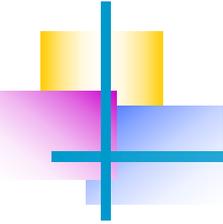
主讲人：彭建刚教授

2009年11月23日

1.1 金融生态的内涵

- 金融生态是金融机构和金融市场内外部相互依存、相互制约的各要素组成的有机整体。它具有行为目的性、整体性、动态开放性、信息相关性和层次性。因此，金融生态是社会的一个有机系统。金融机构和金融运行是金融生态的重要组成部分，而金融机构的客户、经济发展水平、法制和社会信用是金融生态的重要外部环境。
- 金融生态系统由金融主体及其赖以存在和发展的金融生态环境构成。





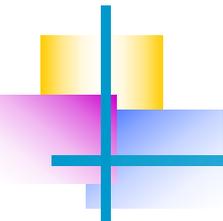
1.1 金融生态的内涵（续）

我们将金融生态分解为法治环境、经济基础、信用环境和金融运行四个部分。

（一）法治环境

良好的法治环境能够保证金融生态规范有序，维护金融生态的稳定性和多样性。相关法律法规的执行力度是金融生态良性发展的保障，既能使金融主体权益得到保护，有效遏制恶意信用欺诈和逃废金融债务等不良行为发生；又能有效地使金融机构加强内部控制和经营管理。



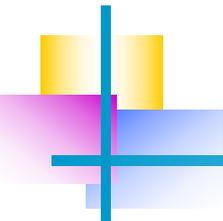


1.1 金融生态的内涵（续）

（二）经济基础

经济基础代表着经济的产出能力，与整体金融资产质量和金融发展水平有直接的互动关系。因此，区域经济基础是当地金融生态的重要组成部分。



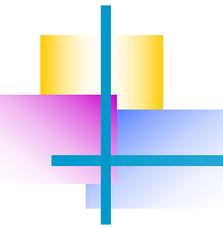


1.1 金融生态的内涵（续）

（三）信用环境

良好的信用环境是金融生态有序运行的前提，健康、完善的信用环境能保证债权人的利益，约束债务人的行为，促进金融与经济的良性互动。信用环境的优劣对金融生态起着极其重要的作用。



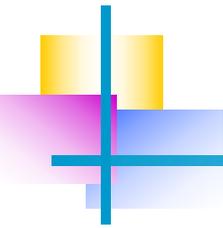


1.1 金融生态的内涵（续）

（四）金融运行

金融运行指标反映了金融机构相关业务的情况。与金融生态上述三个方面不同的是，金融运行直接与金融主体挂钩，通过金融机构的业务指标来体现。





1.2 我国金融生态建设的基本状况

2004年12月，中国人民银行行长周小川提出了“改进金融生态、优化金融生态环境”。五年来，各地区纷纷开展了“以政府主导、中国人民银行协调推动、各相关部门参与为基本模式”的金融安全区创建活动，金融生态环境建设成绩显著。



1.2 我国金融生态建设的基本状况（续）

- 五年来，各地的金融生态都在不断地改进和提升，最直接的表现就是各地信贷资产质量的改善非常显著。
- 2003年到2007年，各省、市、自治区信贷资产不良率和估计损失率的平均水平已分别从21.04%和12.41%降至9.88%和6.51%；信贷资产质量状况最差省份的信贷资产不良率和估计损失率水平分别从49.03%和33.09%降至25.91%和13.13%，降幅比例分别达到47.15%和60.32%。



表15 中国信贷资产质量状况 (2003-2007年) 单位: %

		2003年	2004年	2005年	2006年	2007年
资产不良率	平均值	21.04	17.05	12.68	10.91	9.88
	标准差	8.99	8.78	6.89	5.91	5.69
	最大值	49.03	43.01	32.05	27.70	25.91
	最小值	4.70	2.69	2.14	1.50	1.13
估计损失率	平均值	12.41	9.70	7.41	6.56	6.51
	标准差	5.65	4.73	3.16	2.81	2.89
	最大值	33.09	25.40	14.48	13.27	13.13
	最小值	3.32	2.24	1.99	1.66	1.51

以省份为单位统计

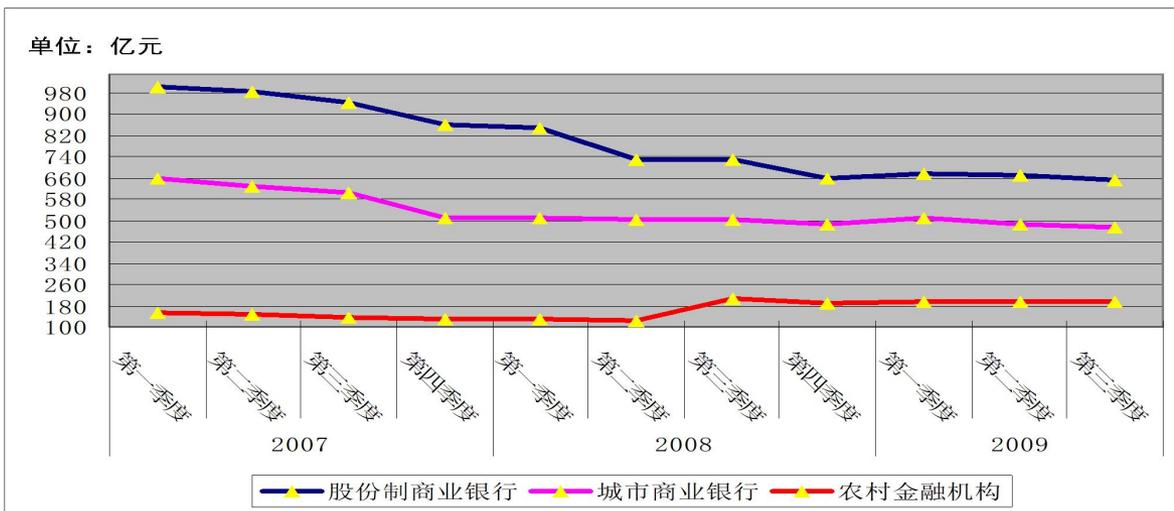


1.2 我国金融生态建设的基本状况（续）

- 近两年来，商业银行（包括国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行和外资银行）不良贷款继续保持“双降”。截至2009年9月末，不良贷款余额5045.1亿元，比年初减少558.0亿元；不良贷款率1.66%，比年初下降0.76个百分点。



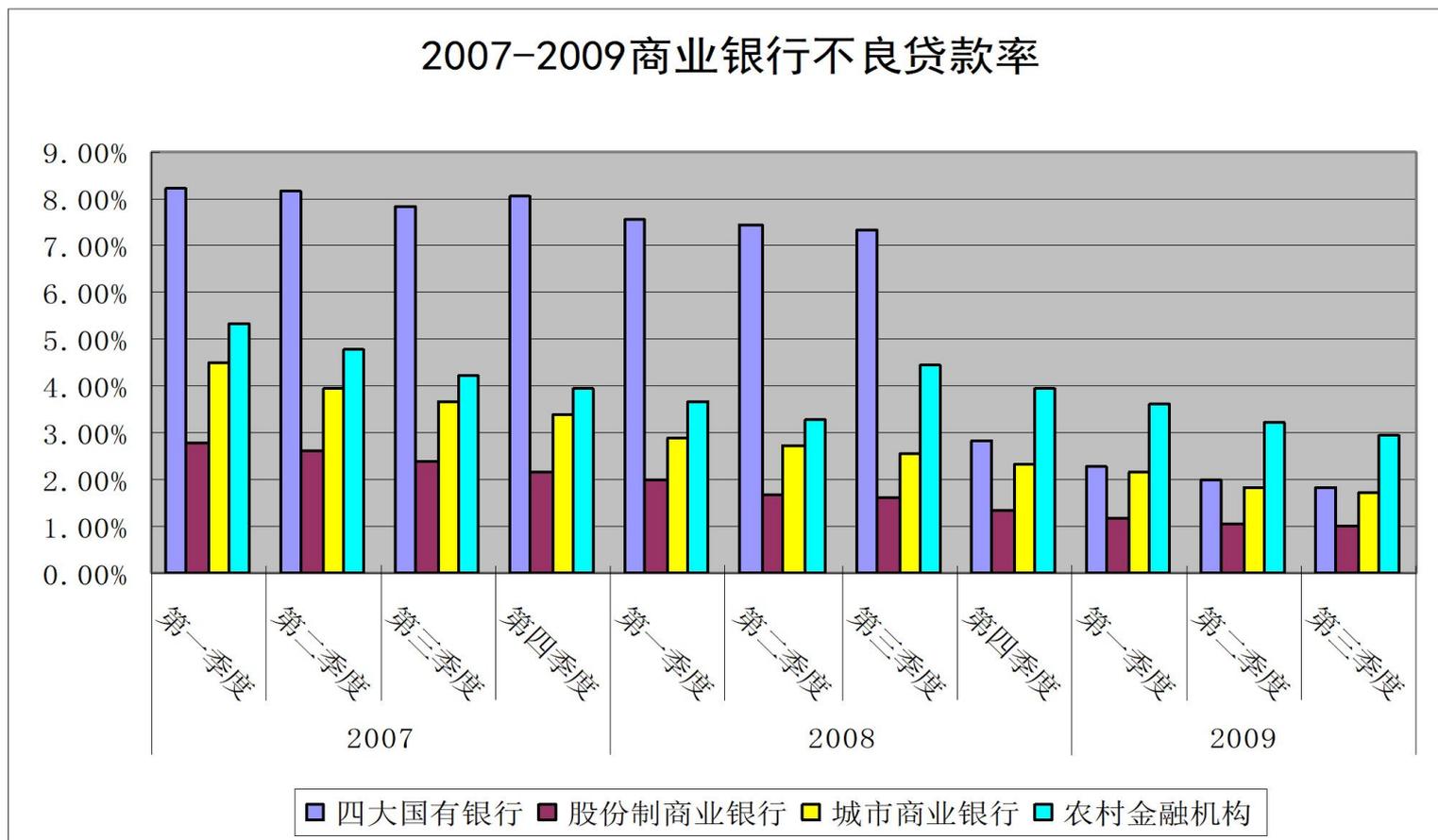
图12 2007-2009年我国商业银行不良贷款额



资料来源：中国银监会统计数据



图11 2007-2009年我国商业银行不良贷款率



资料来源：中国银监会统计数据



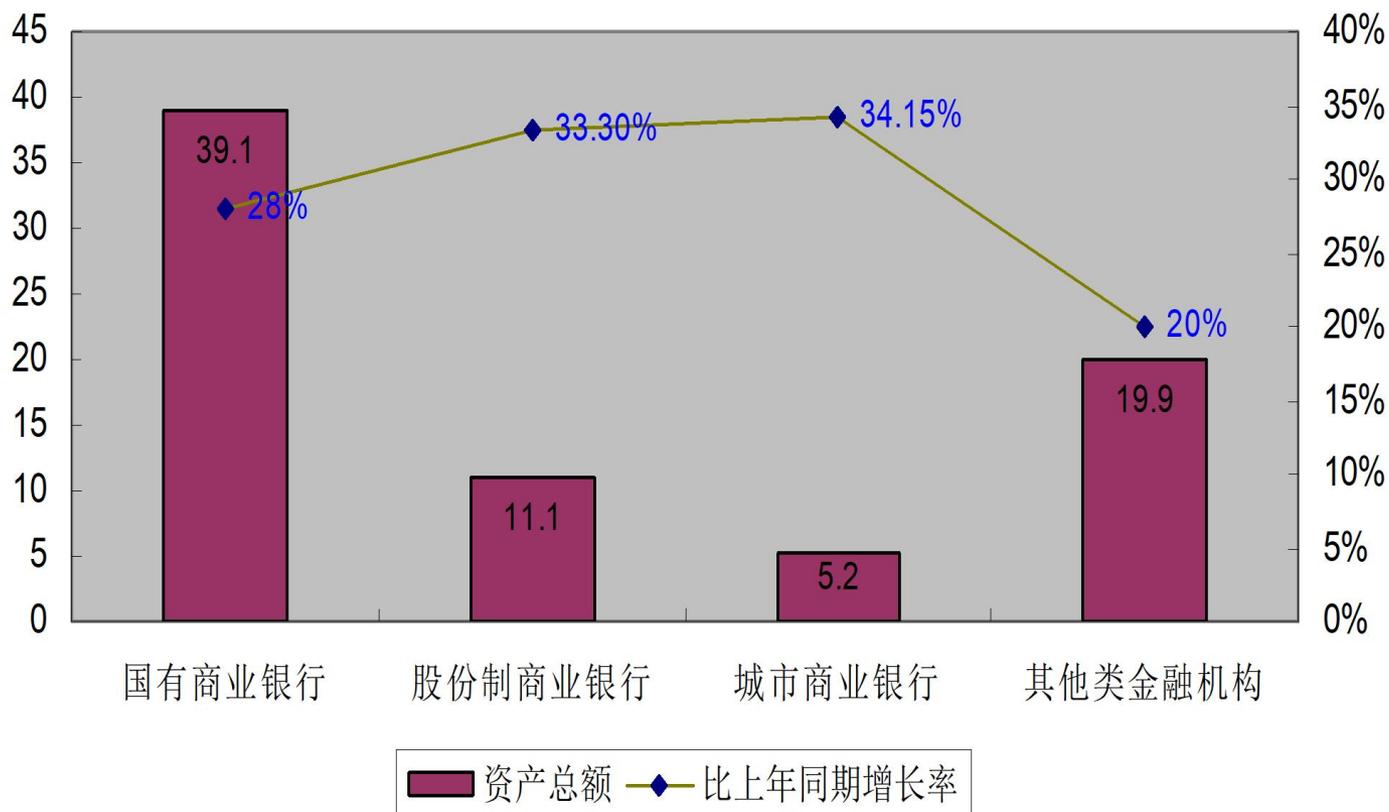
1.2 我国金融生态建设的基本状况（续）

- 据中国银监会初步统计，截至2009年9月末，我国银行业金融机构境内本外币资产总额为75.3万亿元，比上年同期增长26.9%。
- 金融生态建设任重道远。



截至2009年9月末，我国金融机构资产总额及同比增长率

(万亿元)



1.2 我国金融生态建设的基本状况（续）

- 湖南省（以浏阳为例）：十年前，浏阳市率先开展了金融安全区创建活动。1999年-2008年，浏阳市银行贷款余额从21.6亿元增加到97.9亿元，增长了3.53倍；不良资产比率从32.9%下降到1.8%，下降了31.1个百分点。浏阳从一个老少边穷地区发展到县域经济基本竞争力列全国第74位的县级市。在2009年湖南省县域金融生态评估中，列88个县市的第一名。
- 到如今，从长沙到全省，金融生态建设已由点及面推广开来，促进了经济金融大发展。2008年9月9日《株洲日报》，公开发布全国第一份县域金融生态评估报告。



1.2 我国金融生态建设的基本状况（续）

- 江苏省（以南通为例）：2005年3月，为推进金融生态环境建设，人行南通市中心支行在全国首家制定并以政府名义出台了《南通市金融生态创建规划》、《南通市金融稳定工作实施方案》和《南通市金融生态评价价值指标体系》。



1.2 我国金融生态建设的基本状况（续）

- 山东（以泰安为例）：泰安市走出了一条有特色的金融生态建设之路，采用了“信用共同体”的做法。信用共同体以章程、协议等形式将银行、企业、商会三方责、权、利契约化，有效解决银、企信息不对称及抵押物不足导致的信贷困境。信用共同体强调大小企业结合，把大户作为小企业的担保人、推荐人。小企业信用意识的提升带来了银企双赢的成果，与银行形成了良性互动。截至2009年9月末，泰安市人民币各项贷款余额达到770.3亿元，5年内翻了一番，其金融机构不良贷款率从2004年末的18.35%下降到2009年9月末的5.6%。



1.2 我国金融生态建设的基本状况（续）

- 辽宁（以朝阳为例）：致力于增强居民信用意识，提高居民对信用记录的重视。采用了“红名单”和“黑名单”制度。金融生态环境的好转，夯实了经济发展的基础，对资金的吸引力增强，朝阳经济在全球金融危机影响下依然保持了强劲的发展势头。2009年前三个季度，实现地区生产总值335.3亿元，增长18%，多项经济指标在辽宁省位居前列。
- 辽宁省重视农村信用体系的建设，克服了当地以往缺乏农户信用评价标准的状况。把主观的评价转为客观透明的评价，以此达到农户、政府和金融机构的三赢。截至2009年9月末，辽宁全省农信社农户贷款的不良率从2006年的27.3%降低到13.4%。



1.2 我国金融生态建设的基本状况（续）

- 湖北（以孝感为例）：从一个逃废债盛行、银行信贷风险高发的重灾区，成为一个金融机构争相进入、外地客商竞相投资的热土。在这片金融绿洲中，活跃着农户、小企业、个体工商户等各类微观经济主体，良好的信用环境造就了金融机构与这些市场细胞之间的良性互动。而所有的这些变化，都来自于金融生态环境的系统性建设。这其中，地方政府对金融生态环境的高度重视是其亮点。从2002年开始，湖北省政府提出，不评经济十强县（市），只评地方信用县（市）。



1.3 进一步加强金融生态建设

1. 充分认识金融生态建设的战略意义

应把金融生态建设放到系统性风险防范和国家金融安全的战略高度来考虑。

国际金融危机从本质上说明西方国家金融机制出了问题，我国应以此为鉴，平时应重视金融生态建设。

中国人民银行的各地分支机构应把当地金融生态建设作为其中中心工作。

中国人民银行通过金融生态建设拓展其履职空间，作为履行宏观审慎监管的重要内容。



1.3 进一步加强金融生态建设（续）

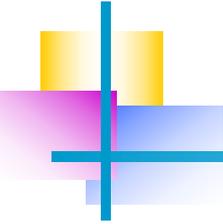
2. 构建政府主导的部门联动机制，形成工作合力

金融生态建设涉及方方面面，是一项复杂的系统工程，不可能一蹴而就，需要政府、企业和居民等全社会的共同努力。各级党委和政府应对金融生态建设给予足够重视，形成“金融洼地”和“经济增长极”，促进经济发展，实现银企共赢。

地方党委和政府对于防范和化解地区金融风险，构建良好的地区金融生态起着至关重要的作用。

各地应当制定金融生态建设规划，明确建设目标，万众一心，开创新局面。





2 湖南省金融生态评估



2.1 2008年金融生态评估工作回顾

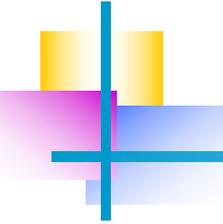
- 自2008年4月份开始，中国人民银行长沙中心支行、株洲市中心支行和湖南大学金融管理研究中心组成金融生态评估课题组，构建科学的金融生态评估体系，运用层次分析法等先进评估手段，采集株洲市所辖五县（市）的经济、金融及恰相关数据信息，对2007年度株洲县域金融生态状况进行了可观评估。在分析现状和存在的问题基础上，探讨优化途径与方法，提出改善对策和措施。



2.1 2008年金融生态评估工作回顾（续）

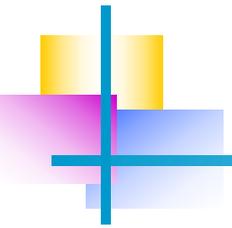
- 课题组于2008年9月9日在《株洲日报》专版发布了全国首份县域金融生态报告——《2007年度株洲市县域金融生态评估报告》，此举在全国尚属首例。发布标志了我省在县域金融生态评估工作上走在全国各省份前列，也体现了省内各级政府部门、各级人民银行对金融生态评估工作以及金融生态建设的重视，对金融生态建设后续工作的开展具有重要的推动意义。





2.2 指标体系说明





2.2.1 指标体系构建原则

(一) 层次性原则

金融生态本身体现了不同的层级结构，评价金融生态时应考虑这种层级结构。因此，将金融生态评估指标体系分为三个层次，即项目层，子项目层和原始指标层。



2.2.1 指标体系构建原则（续）

（二）定量分析为主、定性分析为辅的原则

评估指标体系原始指标层全部采用相关部门提供的数据。考虑到个别指标的数据存在局限性，本课题组通过问卷调查的方式在定性分析基础上补充相关数据。



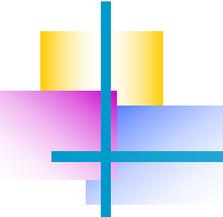
2.2.2 指标选取说明

课题组针对中国社会科学院金融生态课题组所提出的金融指标体系，提出下列不足，并在此基础上，结合湖南省金融生态自身特定，建立一套具有自适应性的指标体系。

社科院指标体系缺陷：

(1) 过于强调经济发展和GDP考核，在经济社会发展的两大因素效率和公平方面，过多地关注了效率，未很好的体现转变经济增长方式、可持续发展这一重要涵义。





2.2.2 指标选取说明

(2) 金融创安机制建设情况、征信体系建设及其运用情况、行政事业单位拖欠银行贷款清收率等反映金融生态的重要指标没有包括在评价体系中，可能导致研究结果和研究目的的偏离。

(2) 反映农村金融生态的指标没有包括在评价体系中。农村金融生态作为金融生态的一个子系统，良好的农村经济对区域金融生态的建设具有重大意义。农村金融是中国金融的薄弱环节，其面临的“金融生态”问题尤为突出，应当纳入金融生态评估指标体系。



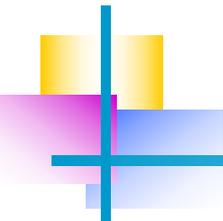
2.2.2 指标选取说明

(4) 法治环境分项和信用文化分项指标全部是由问卷调查得到的定性数据，较之客观数据，基于问卷调查的主观评分在完备性和精确性方面存在不足。

(5) 金融发展方面反映金融效率的二级分项指标“辖内商业银行体系效益”含义不明

(6) 定量指标全部为绝对量指标，未能很好地动态体现区域金融生态某一方面的变化水平和发展趋势。





2.2.2 指标选取说明

根据指标体系构建的原则，我们将湖南省县域金融生态分解为法治环境、经济基础、信用环境和金融运行四个部分。

(1) 法治环境是构成金融生态环境的重要内容之一，考虑到资料的可获得性和尽量将指标量化，从以下两个角度对司法环境做出评价：



2.2.2 指标选取说明

■ 司法力度

- 经济案件从受理到结案之间存在着一个时间差，这个时间差越短，反映出法院的办事效率越高，司法力度越强。所选指标来评估各个区域的司法力度。



2.2.2 指标选取说明（续）

■ 金融债权保护

- 司法判决的顺利执行是司法公正的重要内涵和体现；金融资产能否通过法律途径收回以及回收金额的大小体现出了地区法院对金融资产的保护程度。所选指标能够较好衡量司法体系对金融债权的保护程度。



2.2.2 指标选取说明（续）

(2) 经济基础是构成金融生态环境的重要组成部分，可以从经济发展水平、投资消费、收入等方面来评估经济基础及其对区域金融生态的影响。

■ 经济发展水平

- 经济发展水平是影响金融生态的一个重要因素。经济规模的扩大和实体经济部门实力的增强有利于提高金融系统对不良资产的消化能力；同时该类指标选取充分考虑到中国城乡结合的经济结构及未来发展趋势、现阶段经济发展转型的特点。



2.2.2 指标选取说明（续）

■ 投资消费

- 在国民收入核算时，投资和消费是影响产出水平的重要因素。年均固定资产投资增长率和年均社会消费品零售总额增长率两个指标能有效反应地区投资与消费增长。

2.2.2 指标选取说明（续）

■ 收入

- 金融主体服务的对象包括居民、企业和政府。个体的收入水平可以反映一个人的能力水平以及对诚信的重视程度，选取指标应能定量评价社会诚信文化程度；企业和政府的收入是偿还金融机构债务的重要保障，收入越高，金融主体消化和抵御系统性金融风险的能力也就越强，选取指标应能反应出政府和企业收入水平；湖南省农、林、牧、渔业组成的第一产业一直在全省经济中占有较大比重，结合此特点，今年课题组设计新指标考察农村经济及其对金融生态的影响。



2.2.2 指标选取说明（续）

(2) 信用环境的优劣对金融生态起着极其重要的作用。可以从社会信用和中介服务两方面来评价各地区的信用环境。

■ 社会信用

- 良好的社会信用是金融体系赖以存在的基础，其指标设计应囊括政府、企业和个人。与去年相比，今年增加了“违约法人客户数”，“违约法人客户比年初增减数”，“违约个人客户数”，“违约个人客户比年初增减数”等指标，从存量、增量两角度考察各地信用环境，更为全面地反映各地金融生态现状。



2.2.2 指标选取说明（续）

■ 中介服务

- 中间型组织能有效地增强人与人之间的联系，提升建立彼此间诚信的基础。在现代经济社会中，中间型组织产业化成为构成整个经济体系不可或缺的一环，在现代金融服务中发挥越来越重要的作用。课题组考察范围主要为律师事务所、评级公司、担保公司。



2.2.2 指标选取说明（续）

(4) 金融运行指标反映了金融机构相关业务的情况，包括金融发展、流动性、盈利能力、风险状况和金融意识五个方面。

■ 金融发展

- 金融发展应包含两个层面的内容：金融总量的增长和金融结构的演进。前者反映金融发展的规模，后者反映金融的发展方式。金融结构多样化和现代化能有效减少金融机构之间的同质性，增加金融体系的系统性风险防范能力，课题组选取直接融资占比、保费收入增长率、保险深度指标作为金融结构多样性发展的衡量指标。



2.2.2 指标选取说明（续）

■ 金融信用意识

- 金融信用意识主要是从个体角度考量区域金融发展状况，可以从微观层面上反映区域金融发展深度。课题组选取下列指标评估区域金融信用状况：人均个人消费信贷、保险密度，农户小额信用贷款信用评发放率和农户小额信用贷款发放率。

2.2.2 指标选取说明（续）

■ 流动性，盈利能力和风险状况

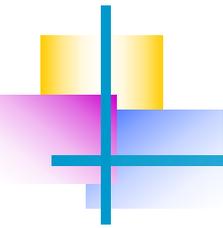
- 商业银行作为主要的金融机构，其经营原则有三条，即流动性、盈利性和安全性。对金融主体整体运行情况评价也离不开这三方面的考察，可以从（法人）存贷比，（法人）流动性比例，（法人）备付金率三方面来评估金融机构流动性水平；从资产利润率、（法人）资本利润率和金融机构盈利面三方面来评估金融机构盈利能力水平；从（法人）资本充足率、不良贷款率、（法



2.2.2 指标选取说明（续）

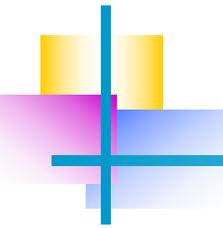
人) 单一客户贷款集中度, 金融案件发案数(件)、金融案件同化等方面来评估金融机构风险状况。上述三方面指标体现商业银行管理中的三性: 流动性、收益性、风险性, 其不仅是商业银行内部管理的重要目标, 也是银行监管重要考核标准。此次国际金融危机的爆发, 国际各界对金融机构流动性管理给予了空前的重视。将其纳入金融生态评估指标体系对未来我国金融体系危机防范, 具有极其重要的战略意义。





2.2 金融生态评估方法说明

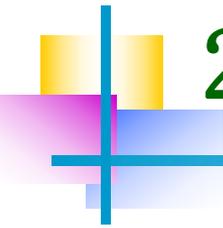




2.2.1 数据来源及其说明

(一) 统计数据

统计数据由中国人民银行长沙中心支行和中国人民银行省内各市州中心支行提供。其中法治环境方面的数据主要来自各地金融证券办和法院，经济基础方面的数据主要来自各地统计局，信用环境方面的数据主要来自各地发改委、商业银行、银行同业协会、司法局、律师协会、会计师事务所、注册会计师协会、担保机构等，金融运行方面的数据主要来自各地人民银行分支机构、银监分局、商业银行、保险机构、农村信用社、统计局等。

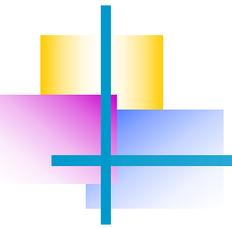


2.2.1 数据来源及其说明（续）

（二）问卷数据

为弥补法治环境和信用环境个别指标存在的局限性，课题组对法治环境和信用环境进行了专家问卷调查。





2.2.2 原始数据标准化

- 原始数据收集完毕后，需对其进行标准化处理，原因如下：
 - (1) 各指标对应的原始数值在量纲上不统一；
 - (2) 大部分指标为正向指标，但也有少数指标为逆向指标。

2.2.2 原始数据标准化（续）

- 对于问题（1），本课题组运用正态标准化方法和累积概率分布方法对各指标原始数据予以统一处理，将各指标原始数据转化为无量纲的0~100分的数值。



2.2.2 原始数据标准化（续）

- 对于问题（2），则在正态标准化和累计概率分布处理的基础上，对逆向指标的数据进行正向化处理。详细过程如下：

首先对数据进行正态标准化处理。对同一年份各县的同一考核指标，将该指标视为一随机变量，服从均值为 μ_j 、标准差为 σ_j 的正态分布，即 $X_j \sim N(\mu_j, \sigma_j)$ 。设第 i 个县在第 j 个考核指标上的值为 X_{ij} ，通过计算得出 X_j 的均值 μ_j 和标准差 σ_j ，并采取下式进行正态标准化：



2.2.2 原始数据标准化（续）

$$X'_{ij} = \frac{X_{ij} - \mu_j}{\sigma_j}$$

经过正态标准化后，指标转化为了一均值为0、标准差为1的随机变量，即 $X'_j \sim N(\mu_j, \sigma_j)$ 。

其次，求出县*i*在指标 X_j 上的累计概率分布值 p_{ij} 。由于第*j*个指标已转化为一均值为0、标准差为1的随机变量 X'_j 。则对应的分布函数为：



2.2.2 原始数据标准化（续）

$$P_j = \frac{1}{\sqrt{2\pi}} \int_{-\infty}^{z_{ij}} e^{-\frac{t^2}{2}} dt$$

最后，根据该分布函数可求得 X'_{ij} 对应的累积概率分布值 p_{ij} ，其含义为 $P(X_j \leq x_{ij}) = p_{ij}$ 。由于累积概率值在0和1之间分布，将累积概率值乘以100即得到相应的标准化数值（取值范围为0到100分）。当所有原始数据都化成0-100之后，再对一些逆向指标进行正向化处理。



2.3.3 各层次权重的确定

- 对于原始指标层，我们分别采用简单平均归一化确定指标的权重。对于项目层和子项目层各指标，我们采用层次分析法确定各指标的权重。

项目层	子项目层	指标层
层次分析法	层次分析法	简单平均归一化

表 各层次权重确定方法



2.3.3 各层次权重的确定（续）

- 简单平均归一化较为简单，此时原始指标层指标权重仅与其上属子项目层指标所包含的原始指标个数相关，即为该个数的倒数，以司法力度为例，其下属原始指标个数为2，分别为经济案件结案率和金融案件结案率，则其权重均为 $1/2$ 在原始指标层的权重。

2.3.3 各层次权重的确定（续）

■ 层次分析法步骤如下：

- （1）建立递阶层次结构体系，即分为项目层、子项目层和原始指标层。
- （2）根据上下层次之间的隶属关系和同一层次各个指标的相对重要性，构造判断矩阵。即通过两两比较同一层次各指标对上一层次某指标的相对重要性，赋予一定的分值。我们采用T. L. Saaty提出的比较标度法，见下表：



表 比较标度值

标度	定义	说明
1	两个元素同样重要	判断矩阵的主对角线元素为
3	i元素比j元素稍微重要	$a_{ij} = 1 / a_{ji}$ 或 $a_{ji} = \frac{1}{a_{ij}}$
5	i元素比j元素明显重要	
7	i元素比j元素重要得多	
9	i元素比j元素极端重要	此为两元素间的最高差别
2, 4, 6, 8	上述两相邻判断的中间值	



2.3.3 各层次权重的确定（续）

(3) 计算各层次指标的权重。根据判断矩阵提供的信息，我们采用比较简便的求解方法，即方根法。步骤为：设判断矩阵A的元素为 a_{ij} ，则其特征向量W的分量 w_i 可按下式求得：

$$w_i = \left(\prod_{j=1}^n a_{ij} \right)^{1/n}, i = 1, 2, \dots, n$$

然后对所得向量W作归一化处理，即可获得各指标的权重。



2.3.3 各层次权重的确定（续）

（4）由于判断矩阵是专家赋予的，所以需要进行一致性检验，即评估判断矩阵的可靠性。其计算步骤如下：

① 计算随机一致性指标：

$$CI = \frac{\lambda_{\max} - n}{n - 1}$$

式中： λ_{\max} 为判断矩阵的最大特征根， n 为判断矩阵的阶数。



2.3.3 各层次权重的确定（续）

② 计算一致性比率：

$$CR = \frac{CI}{RI}$$

式中：**RI**为平均随机一致性指标，具体数值见下表：

矩阵阶数	1	2	3	4	5
RI	0	0	0.58	0.89	1.12
矩阵阶数	6	7	8	9	10
RI	1.26	1.36	1.41	1.46	1.49

表. 平均随机一致性指标值

当**CR<0.1**时，则认为判断矩阵的一致性可以接受；当**CR>0.1**时，则应对判断矩阵作适当的修正。



2.3.4 得分计算及汇总

运用前面所确定的各层次指标的权重便可计算各层次的得分。例如，将司法力度的得分 X_{11} ，金融债权保护的得分 X_{12} 和相应的权重 w_{11} 、 w_{12} ，即可计算法治环境的得分 X_1 ：

$$\text{法制环境 } (X_1) \text{ 得分} = \text{司法力度得分 } (X_{11}) \times \omega_{11} \\ + \text{金融债权得分 } (X_{12}) \times \omega_{12}$$

同理可得经济基础、信用环境、金融运行的得分如下所示：

2.3.4 得分计算及汇总（续）

经济基础 (X_2) 得分 = 发展水平 (X_{21}) \times ω_{21}
+ 投资消费 (X_{22}) \times ω_{22} + 收入 (X_{23}) \times ω_{23}

信用环境 (X_3) 得分 = 社会信用 (X_{31}) \times ω_{31}
+ 中介服务 (X_{32}) \times ω_{32}

金融运行 (X_4) 得分 = 金融发展 (X_{41}) \times ω_{41}
+ 流动性 (X_{42}) \times ω_{42} + 盈利能力 (X_{43}) \times ω_{43}
+ 风险状况 (X_{44}) \times ω_{44} + 金融意识 (X_{45}) \times ω_{45}



2.3.4 得分计算及汇总（续）

- 相较于经济基础X2和金融运行X4，法治环境X1、信用环境X3中包含的指标主观成分较高。为减小可能出现的数据失真所造成工作结果的偏差，课题组采用综合计算得分和专家打分的方式对法治环境X1、信用环境X3赋予分数，其中原始数据计算分数占70%的权重，专家打分占30%的权重。将法治环境中X1原始数据计算分数标为X1、专家打分为Y1，信用环境中原始数据计算分数为X3、专家打分为Y3，则法治环境得分进一步表示为



2.3.4 得分计算及汇总（续）

$70\% * X1 + 30\% * Y1$ ，信用环境则为 $70\% * X3 + 30\% * Y3$ ，为便于分类分析与处理，在得到综合得分的基础上，将调整过后的法治环境、信用环境得分利用功效系数法统一规范到40-95得分区间，原经济基础、金融运行得分统一规范到40-100得分区间。以下以某A县为例，分别说明其法治环境、信用环境、经济基础、金融运行得分的调整：



2.3.4 得分计算及汇总（续）

调整后的A县法治环境得分 =

$$40 + 55 \times \frac{A\text{县法治环境得分} - \min\{88\text{县市法治环境得分}\}}{\max\{88\text{县市法治环境得分}\} - \min\{88\text{县市法治环境得分}\}}$$

调整后的A县经济基础得分 =

$$40 + 60 \times \frac{A\text{县经济基础得分} - \min\{88\text{县市经济基础得分}\}}{\max\{88\text{县市经济基础得分}\} - \min\{88\text{县市经济基础得分}\}}$$

调整后的A县信用环境得分 =

$$40 + 55 \times \frac{A\text{县信用环境得分} - \min\{88\text{县市信用环境得分}\}}{\max\{88\text{县市信用环境得分}\} - \min\{88\text{县市信用环境得分}\}}$$

调整后的A县金融运行得分 =

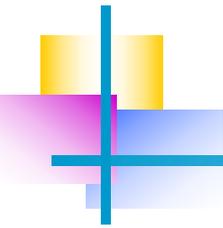
$$40 + 60 \times \frac{A\text{县金融运行得分} - \min\{88\text{县市金融运行得分}\}}{\max\{88\text{县市金融运行得分}\} - \min\{88\text{县市金融运行得分}\}}$$



2.3.4 得分计算及汇总（续）

- 最后，将上述规范后的法治环境、经济基础、信用环境、金融运行的得分汇总，得出金融生态整体得分：

$$\begin{aligned} \text{金融生态环境得分} = & \text{法治环境得分} \times \omega_1 + \text{经济基础得分} \times \omega_2 \\ & + \text{信用环境得分} \times \omega_3 + \text{金融运行得分} \times \omega_4 \end{aligned}$$



2.4 关于金融生态评估的工作建议

- 总体来说，09年湖南省金融生态评估工作过程开展顺利，课题组工作期间受到了各方，特别是中国人民银行省内各级支行的大力协助；评估工作结果较为理想，受到外界各方的认可，产生了积极影响，对金融生态建设等后续工作的落实将起到推动作用。



2.4 关于金融生态评估的工作建议（续）

- 课题组在评估工作开展期间仍发现一些较为普遍的问题，课题组在此总结并提出改善建议，望得到相关责任部门的重视以及纠正，这对今后金融生态评估工作的完善至关重要：

（一）数据的客观性

由于评估数据收集工作涉及到政府各级相关部门，收集对象广泛，数据规模庞大，课题组无法对数据的



2.4 关于金融生态评估的工作建议（续）

客观性进行一一核实。为保证评估工作足够可观有效，课题组结合工作中遇到的问题，提出下列建议：

- ① 建立约束机制，保障各级相关部门主管对所报数据是否真实带有一定责任，如证实某部门提供数据确实存在虚报，则追究相关主管人的责任。
- ② 对难以量化的数据，各级相关部门应结合日常工作，建立稳定、有效的收集渠道和程序。



2.4 关于金融生态评估的工作建议（续）

- ③ 对于参加意见征求的各方专家，应鼓励其结合日常工作经验，平日对意见征集表中涉及的问题予以思考，以此达到意见充分客观有效。
- ④ 由于数据收集工作涉及各方利益，客观上要求统一的协调部门，地方政府无疑是首当人选，望地方各级政府对于生态评估更为重视。



2.4 关于金融生态评估的工作建议（续）

（二）评估方法的完善

对于评估过程，课题组总结以下两点建议：

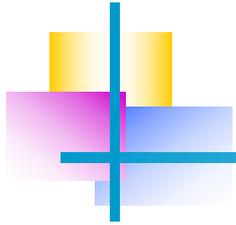
- ① 权重确定。各层次指标权重确定方式可更为多样化，在简单平均、方差加权、层次分析法的基础上引入其他统计方法，通过多种科学方法的结合，这样也有利于确保评估工作的客观、公正。



2.4 关于金融生态评估的工作建议（续）

- ② 调查问卷设计。遵循客观反应省内各地区金融生态现状的整体目标，课题组可在现有调查问卷基础上拓宽问卷收集渠道、丰富问卷形式、扩展问卷调查内容，试探性地引入区域特点的问卷内容，使得评估体系更加科学、全面、丰富。





谢谢!

