



亞太太平洋地區微型融資

◎梁玲菁/台北大學合作經濟學系副教授

亞太平洋地區推廣儲蓄互助社與微型融資以協助當地低收入者，關於亞太太平洋地區國家之信用合作與儲蓄互助社的情況，本文僅介紹斐濟 (Fiji)、菲律賓 (Philippine)、俄羅斯 (Russia)、所羅門群島 (Solomon Island)、土瓦魯群島 (Tuvalu)、阿根廷 (Argentina)、貝里斯 (Belize)、玻利維亞 (Bolivia)、等八國，¹希冀國內對此議題多加認識。

壹、斐濟²

斐濟是由332個小島所構成的島嶼國家，人口總數為80萬人，其中的53.6%人口居住在鄉村地區，有46.4%的人口則居住於都市地區。大多數都是從印度而來的勞動人口，平均每人GDP為1,920美金，人

口中有90%具有識字能力，主要出口產品為糖；近年的經濟發展尚能創造高度的就業，2000年5月後則走下坡。斐濟為農業基礎的國家，目前積極地增加都市之中小企業和微型企業的發展。其金融機構建立在斐濟之憲法基礎上，由財政部管理，並透過各種的法規進行管理，最重要的為金融（控管）法[The Finance(Control and Management)Act]。政府通常會以預算的方式來執行財政措施，但政府在金融法之允許下，可使用以下六個帳戶運作，即循環基金帳、特別基金帳、貸放基金帳、營運基金帳、保險基金帳、借入基金帳等進行適當的收支、貸放、循環運用政府基金。該國由以下六種金融組織提供中小企業資金：

一、斐濟的準備銀行：準備銀行是規範全體金融環境的重要組織，同時監督管理所有內在的、外在的國家之間的交易；擁有5家商業銀行，同時擁有斐濟開發銀

1 相關資料取自國際經濟合作發展協會與台灣經濟研究院，於2003年9月24日至10月7日期間舉辦「國際微額研習班」共22國計29人參加 (Micro-Credit Experience in Taiwan 24th September-4th October 2003)，作者擔任「經濟發展與非正式金融部門」之講師。

2 Mr. Aporosa Vuinakela, (2003), Fiji Agricultural Financing, Micro-Credit Experience in Taiwan.



行，經營歷史有30年之久，目前可供貸款之金額最低為500美元，主要是給小企業至大企業都可向開發銀行貸款。

二、開發銀行：1967年建立開發銀行法，它主要在於開發鄉村的活動，近年漸發展成為商業化銀行的型態。2002年6月開發銀行經營之業務有67%仍然以農業貸款為主。

三、儲蓄互助社：在斐濟儲蓄互助社具有相當完整的發展，特別在鄉村地區提供給農業團體、鄉村勞工各種的金融服務，包括：如何建立中小企業與微型企業。對社員而言，能以儲蓄互助社的方式加入而擁有金融權，是相當具有競爭力的。

四、全國的微型融資單位：建立於1999年，其目的為消除貧窮、創造就業機會及改善生活，目前它是以協助貧窮人口中的25%為主要目標，希望能夠建立中小企業；貸款額最低額為美金25元至最高額美金1,500元；另外，有各式各樣的微型金融機構以及三個非政府機構提供相關的服務給斐濟各個目標區域，特別是對鄉村的村莊。政府指定三個地點，其中有二個完全是經由合作部門來執行。

五、外國的協助：非政府組織、斐濟的開發銀行和政府部門，特別是女性部門，他們接受外國的協助，來達到協助目標群體、村莊給予的補助，建立相關的事業。

六、政府的協助：政府特別給予鄉村發展資金，是希望能夠透過製作及分擔計畫成本、住宅、道路、市場等這些服務；政府的計畫是為開發鄉村地區，給予企業協助，但其中的一個計畫仍舊是透過全國的微型融資單位來執行。

貳、菲律賓³

菲律賓在金融體系當中，信用合作社屬於私人提供的範疇。社員貸款時，月利率為1%，再加上服務的手續費；社員從合作社借款，亦有年終的股息歸還，合作社的發展置於菲律賓合作當局之法規規範下。目前有效的發展中小企業，希望能給予更多協助，主要是提供六個月之貸款額度在菲幣披索10元至20元的範圍，目前菲律賓極欲解決此問題，因此希望能透過「綜合性目標的合作社 (Multi-purpose Cooperative)」來滿足微型融資的計畫。

2003年7月，由理事會共同決定增加合作社的相關貸款，從3萬元至五萬元披索（約美金545元到美金909元的貸款級距），希望能夠給予社員服務；其中也會來自政府的員工，基本上是以固定收入部分為基準，每月家庭的支出大約在美金54.55元；強調有更多的貸款提供給急需的家庭，而信用合作社每月利息大約1%，相較於其他銀行在3%-3.5%，相對的便宜，更比高利貸（20%）為低。

3 EMANUEL E. DAEZ, (2003), "Philippine Financial Structure and System", Micro-Credit experience in Taiwan.



目前，理事會較關心的部分為「逾期未還」的問題，該逾期部分約占14%，在600位會員中約有84位逾期未還。該合作社每月平均收入為美金1,782元，透過貸款業務，無法支持所有變動的償還計畫，而這些的貸款通常是用在緊急的醫療需求，特別是在水、電力、電話的支出，以及有一些房屋的修繕；許多社員是依賴借入款而生活，尚未進入教導他們如何使生活更好，因此這是目前信用合作社面臨的問題；社員大會預定在2004年3月召開，在法規和金融地位上，如何能創造更好的經營是目前所遭遇的問題。

菲律賓從總統府單位提供的資金，約可提供美金5,455元給合作社，這些額外加入的資本援助社員有較高的信用限制；理事會原則上提供具有生產性的貸款，幫助社員建立生產的計畫，而不希望他們只用在非生產性的貸款，因此理事會如何去判別有效且具有持續性的微型融資，是執行面非常重要的課題。

參、俄羅斯

俄羅斯微型金融制度的發展，以下就四部分說明：

一、微型金融資金的來源與分布區域

俄羅斯金融體系中以不同的組織在不同的地區運用，其主要的微型融資包括以

下五個機構組織：1. 儲蓄互助社和信用合作社；2. 微型信用貸款機構；3. 非政府的資金；4. 商業銀行；5. 政府的資金特別是區域性的資金。其資金來源如下：

第一、農業或鄉村地區的合作社和儲蓄互助社占全體微型融資機構之資金比例約27.8%，其中儲蓄互助社約有15家，因為這一部分在俄羅斯並沒有太多的發展；

第二、其他機構資金比例占15.7%，經由微型金融的機構來促成；

第三、非政府資金比例占8.1%；

第四、商業銀行資金比例占20%；

第五、政府資金比例占29.2%，特別是區域性的資金；由地方的小型企業家及政府資金來資助。

這些相關的微型信用貸款機構，其目的相當單純，幫助低所得者建立有生產性的貸款和企業，通常透過非商業的基礎及非商業性的組織來進行，特別是基金會、合作社，也就成為相對重要的非政府組織。俄羅斯的儲蓄互助社和信用合作社，是由集體的社員所擁有，為特別的目的而建構，主要是能透過組織給予金融的協助，組織中的資金，全部來自社員股金的貢獻和個人的儲蓄，因此不會向外去尋求外部資金來源；信用合作社也是由集體的社員擁有，特別是在鄉村地區的農民和農業企業。

政府以區域性的方式提供許多資金，這些是透過區域的和市府的資金來幫助中

4 Valeria Palmova, (2003), Microfinancing experience in the Russian Federation, Moscow Region Fund for Small Business Support, Micro-Credit experience in Taiwan.

小企業的建立，同時也成為官方式的夥伴，延伸稱為小型企業的聯邦資金；一般而言，資金可給予許多不同的層級，而貸款能否加以延伸則以可償性、非償性之基礎來判斷。

主要服務區域分布情況為：遠東地區占4.9%、西伯利亞地區占8.6%、Ural地區占4.9%、Privolzhsky地區占21.1%、南部地區占3.6%、西北部占18.4%、中央地區占33.5%。

二、俄羅斯微型企業

有關俄羅斯微型企業的發展，目前已經有12年的發展經驗，超越了560萬人，其中45萬的個人企業家占有企業19%，貢獻GDP占44%，占就業人口當中的45%，在俄羅斯微型企業的資金來源可以有幾個面向：

第一、由企業的夥伴、親友或其他人所提供：

第二、商業銀行提供：

第三、地方或政府為小型企業家支持資金：

第四、由微型企業組織提供的銀行信用，幫助他們建立事業，而不必要考慮到先期自立資金以及過去的信用紀錄。

一般來講，微型企業不會向銀行來尋求微型融資的申請。而國際間的微型金融的計畫，它可以有美國的協助，由FINCA，也可以由國際間各種機會，以及VOCA/ACDI的協助，在整個俄羅斯，女性甚至可以透過微型融資的連鎖關係

(Solidarity) 得到美國福特基金會(Ford Foundation)資金的協助。

在2000年至2002年間，俄羅斯在微型貸款的部分包括：

第一、銀行增加了他們的關係能力，以及提供給小型企業融資的數量；

第二、降低最少貸款金額限制；

第三、開始採取有彈性的、簡單化的信用利潤以給予有更多的信用還款機會。

在1999年11月，建立有關非正式組織的部分；2001年，建立有關信用局，同時在該年度新的立法被接受，經由這些立法，在稅制上給予減免，無論是非銀行所做的微型金融或者是已經貸款的部分，都能夠給予免稅。目前這些微型金融的活動較為成熟，這些模式都得到很好的成功經驗，因此也能夠創造出更多成熟的計畫出來。這樣的一個發展使得它可以再投資，並且吸引更多的資源進入到金融體系，因而中小企業可以直接地獲得更多的協助。

三、微型金融的服務

基本上，俄羅斯微型融資在第一個借款月，主要的利率為每個月6~8%，之後，如果未來的期間有良好的信用，則以要求3~4%的利率。在每一次的第一次借款當中，其金額在美金500元至1,000元之間，通常是以一天的營運資金需求決定其貸款額度，貸款期間為三個月，其主要的目的是給予微型企業有小額的資金資助，此項服務比傳統的銀行有利。若每個月的利率為4%，它的保證條件是兩個親屬保

5. 2003年8月26日APEC CHINESE TAIPEI，由俄羅斯Anna小姐在全國商業發展協會聯盟所提出的報告。



證人，其保證人可以是夫妻、可以是企業裡的、或者是親朋好友。

微型金融的目的是創造一個高度的動態和有效率的金融制度，能夠為中小企業提供一種刺激的效果和生產的服務，同時也能夠以相互的力量來建立小型的企業，達到資本的累積經驗。俄羅斯的微型金融主要的工作有以下五項：

第一、刺激金融資源的效率以及方便性；

第二、創造工作場所；

第三、增加課稅的基礎；

第四、為中小企業的發展創造有利的信用歷史，以期未來進入銀行體系利用金融業務；

第五、為中小型企業過渡到經濟體系時的前身；

有關俄羅斯在微型金融的地位，根據2003年1月的統計，平均每個月微型貸款利率是6%，平均貸款金額為美金400元，平均一個客戶的數量可以達到650元美金，還款率高達95%；有關貸款的分配可以在商業的部分佔55%，提供個人的服務部分佔24%，在農業部分的資金有11%，有關貸款的63%是給予第一次進入事業的人，目前對微型貸款需求的部分高達美金45億元。因此，在俄羅斯有關微型金融的計畫共計300個，對於這樣的微型金融計畫所引起的社會效果：

第一、創造了工作場所，增加就業；

第二、提供更多的經濟發展機會給予一般不同的地區；

第三、在不同的區域當中，提供給微

型、中小型企業家更多的機會去發展經濟活動；

第四、在所有的計畫當中，以女性為主佔70%以上，因此對女性參與者的地位提昇有很大的幫助。

四、俄羅斯微型金融之教育與訓練

俄羅斯「全國商業協會的計畫」於1997年由22個俄羅斯的商人以及中小企業的機構所贊助而成。目前，他們計畫與APEC組織有更多的聯繫。

2002年在ACC的基金之下創立的時候，他們的目的希望能夠經由國際間的合作與促進，建立合作的網絡以及提供俄羅斯的商業發展，達到APEC地區成就。APEC對中小企業的支持經驗與分析，提供很多的經驗予俄羅斯非正式部門的協助，特別是APEC建立中小企業員工的訓練計畫、聯合開發計畫，以及提供諮詢的服務，並且給予一個夥伴關係之間的探討方向。特別在本次2003年台北APEC組織會議，以及2004年6月將參加莫斯科國際性的會議，促進中小企業與大型企業的對話。要穩固有關社區中企業家的努力，特別是企業家精神如何有效發展，未來還需要開發中小企業與大型企業之間的合作關係。

目前，俄羅斯微型金融的成就，固然有量的成長，但是以微型金融的四大要素：存款、貸款、支援性服務、教育與訓練等來看，尚未強調人民自主的儲蓄能力，以及有關支援性服務和訓練課程的部分，惟其中我們可以得知它藉由國際間的訓練課程，來達到它內部的人才訓練，以



微型金融的發展來看，進行國際連結尚缺內部普及性訓練。由於俄羅斯本身的人民並沒有充分的金融需求吶喊，因此，在儲蓄互助社方面尚未有太大的成就，其中最大的問題是區域間的差異性非常大，並且幅員廣大，造成微型金融在推廣上的困難度，因此它需要更多的協助來喚起民衆在合作、自助、互助和自治管理等觀念上的開發，這一觀念和建立柬埔寨的微型金融發展歷程相似。柬埔寨初期獲得國際非營利組織CARE的協助，但缺乏自己儲蓄自助互助的觀念，故微型金融效果有限，自2000年開始，人民能有更多的了解自助互助之重要性，因而促成微型金融自主能力建構的可能性。

肆、所羅門群島⁶

所羅門群島儲蓄互助社建立於1981年；透過主教的協助，互助運動成爲鄉村地區金融服務的主要來源，此項新活動在1986年正式化，且以儲蓄互助社法爲主要依據；所羅門群島建立全國儲蓄互助社協會，稱爲SICUL；中央銀行指定儲蓄互助社均在此法令下登記，其設立使全國鄉村金融市場得到正確的發展方向，特別在提供社員服務的功能上進行儲蓄，儲蓄因此成爲鄉村地區相當重要的要素。

儲蓄互助社擁有的潛力是提供低成本的金服務，特別在村莊和村落，但目前也遭遇到困難，縱使已登記的儲蓄互助社

已超過160家，但仍有50%未登記。儲蓄互助社的成長目前無法持續發展，必須要尋求政府或其他國際間的捐獻，如：IFAD組織已支持相關的發展。此外，另有合作部門的貸款，主要是由政府商業部的支持，提供相關的家庭貸款，而該補助來自英國；從銀行的經驗中，透過合作社和社區發展組織的共同運作，對地區而言能有更好的發展。

但有關微型融資在1980年卻呈現下降的命運，即由紐西蘭政府支持，特別是鄉村貸款和發展方面以改善整體鄉村的基礎建設，例如：OBM，該組織給予農業有關土地清理的工作及增加改善鄉村地區的住宅，該部分的問題持續增加中。

鄉村社區發展基金和基金的信用計畫，此計畫由國際上合作和發展資金，特別是由中華民國給予所羅門群島在社會和安全上的協助，貸款中約80%經由保證提供給借款人；目前進行中的計畫約有50個，但此項主要的信用計畫仍出現較高的倒帳率和不良貸款率，因此爲顧及財務的持續性，須面對以下問題的改善：

1. 貸款設計的問題；
2. 一般經濟活動相當低的現象；
3. 不適當的基礎建設；
4. 有限的市場範疇與需求；
5. 缺乏企業家精神的推動和企業管理知識；
6. 合法性問題；
7. 土地的流失；

6. Horiara, (2003) ,A Situation on Micro-Credit Development in Solomon Islands, Micro-Credit experience in Taiwan.



- 8.彼此在不同的團體中，政府部門缺乏聯繫與溝通；
- 9.不適當的銀行貸款管理與監理。

伍、土瓦魯群島⁷

土瓦魯群島主要以愛麗絲島著名，曾為英國殖民地，於1978年獨立。以農業的開發為主要資金需求，由該國開發銀行在1993年開始提供予當地企業及該國經濟發展運用，開發銀行所供應的資金如下：

- 1.商業和工業部門為美金117萬元，主要的客戶有88個；
- 2.漁業方面為美金179,991元，客戶44個；
- 3.農業方面為美金148,238元，客戶只有4個。

相關的基金如Tuvalu National Provident Fund (TNPF) 建立於1984年4月，該項基金始於美金50萬元，目前資本已超過美金1,600萬元，主要提供給勞動者於退休後所給付的資金；勞動者只要在17歲至65歲即成為該基金的會員，便能享有此部分的服務。該基金在法規允許下，僅能投資於海外，不得進行地方性的投資。有關投資的決定需經由TNPF理事會決定，包括社員的小額貸款計畫。允許社員借出基金餘額之30%供投資，其他均為財產投資。

此外於2000年5月建立人壽保險計畫，但沒有提出適合以合作社經營之方

式；投資範圍從最小額之美金2,000元提供給斐濟的地方基金，以及美金5,000元給Pasifika國際基金。

有關微型信用貸款與循環基金 (Island Development and Micro Credit Schemes) 有兩種：一種為島嶼開發循環基金 (Island Development Revolving Funds) 乃為協助島嶼開發所設立的循環基金，該基金由紐西蘭提供資金，每個借款人在開始借款時，最高額度為美金500元，年利率為3%；另一種專門提供給婦女信用貸款者稱作Tuvalu National Council of Women's (TNCW) Credit Scheme，該基金亦由紐西蘭補助和SPC提供。

每個島嶼可有自行的信用計畫，主要是提供如Funafuti Island，但限定只能給予當地婦女貸款，而這些婦女接受信用貸款的協助，同時成為積極會員，進而成為社區開發的重要人物；每個計畫最高的額度為美金500元，利率5%，最長的期限為12個月，該部分的資金主要是用在企業經營，協助的來源有加拿大、紐西蘭和SPC；過去幾年發展的相當成功，地方政府Kaupule也提供給島嶼循環性基金，促進鄉村社區的開發，但卻運用補助的方式，故其協助極為有限。

此外，有技術面的協助，1998年時設立土瓦魯企業中心 (Tuvalu Business Centre)，該企業中心除提供UNDP和政府的資金外，主要是促進當地企業家發展和

7. 台經院, Tuvalu Country Report, 2003/9/24-10/7.



支持開發，其主要角色有：

1. 整合各項協助，創造企業和改善目前企業狀態；
2. 運用各項座談會、工作坊方式，增加彼此之間的認識，例如：創造、改善企業、管理技能、簿記的能力培養、降低成本分析及行銷策略等，這些內容均可透過收音機或媒體方式傳達，提供給企業各項的諮詢和延伸各種服務。

陸、阿根廷⁸

阿根廷銀行體系中的前10大金融機構存貸款概況（如表一所示），觀察表一的資料，存款總數為41.92%，貸款部分是52.13%；有關信用合作社部分，存款占2.27%，在貸款的部分占1.61%，就前10大而言，信用合作社的比例僅占甚小比例，因此信用合作社在阿根廷沒有很大的市場佔有率。

柒、貝里斯⁹

貝里斯在2003年儲蓄互助社共有12家，由社員和存款人共同擁有，且只能對社員放款，儲蓄互助社在當地不能設有分支機構，同時也只能在特定區域服務；有關儲蓄互助社的經營管理效率，在不同儲

蓄互助社中也有所差異。

貸款利率每月索取1%，該部分是對微型企業融資，不需要其他特殊計畫進行貸款；儲蓄互助社的資金來自於社員儲蓄，而貸放社員時卻需等待一段時間，即須經核准後才能獲得貸款；儲蓄互助社目前並未接受法規規範，在特定區域中，每個組織規模相當的小，目前正發展自由的微型企業計畫。

觀察2002年12月31日資料，12家儲蓄互助社共有社員28,117位，以該國貨幣單位言，總存款量達3,889,958.78，發行股金總金額38,250,848.99，在外流通的貸款金額高達47,341,243.89，準備金為3,212,278.98，總資產達54,991,704.55。

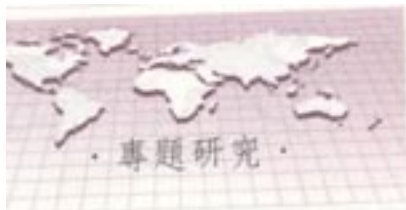
此外，有兩家儲蓄互助社並非單一的擁有，是由St. Francis Xavier和Holy Redeemer 儲蓄互助社結合成為一家，規模如下：

社 員：47,372人
資產總額：198,292,437.87
存款總額：23,213,412.59
總 儲 蓄：153,130,598.70
貸款總額：155,290,141.43
儲備金總額：30,081,821.62

目前，貝里斯的儲蓄互助社亦正朝向微型企業金融貸款計畫而發展。

8. Cdora, Adriana Ines Kopacz, 2003/9/29-10/7, Financing Small Enterprises in Argentina, For Workshop on Micro-Credit Experience in Taiwan.

9. Ms. Wendy Babb, 2003, For Workshop on Micro-Credit Experience in Taiwan, A Situation of Micro-Credit Development in Belize.



表一、阿根廷前十大金融機構

	存款 (%)	貸款 (%)
Banca Nazionale Lavoro SA	2.70	2.15
Banca Credicoop Cooperativo Limitado	2.27	1.61
Banca de Galicia y Buenos Aires S. A	4.73	13.03
Banca Hipotecario SA	0.13	4.07
Banca Sudameris Argentina SA	8.11	8.57
Banca Rio de la Plata SA	1.57	1.75
BankBoston, National Association	4.76	3.56
BBVA Banco Francés SA	8.41	9.40
Citibank N.A.	5.52	4.46
HSBC Bank Argentina SA	3.73	3.51
總合	41.92	52.13

資料來源：Cdora, Adriana In_s Kopacz (2003/9/29-10/7)。

表二、玻利維亞微型金融之概況

	參與者	全國	外商	ROA (%)	ROE (%)	PDO	客戶 人數	貸款 (百萬美元)	存款 (百萬美元)
商業銀行	11	6	5	0.35	3.36	19.32	210,081	2,738.00	2,637.85
私營融資基金與 FTP BancoSol	8			1.30 1.40	10.45 9.77	7.01	158,232	244.34	227.80
儲蓄與住宅金融	12			1.31	16.94	13.46	24,842	278.00	415.20
儲蓄互助社	22			ND	ND	12.66	30,200	90.20	196.60
非政府組織	11			ND	ND	14.95	154,426	79.90	

資料來源：Andrea Torres-Goitia V. (2003)。



捌、玻利維亞¹⁰

有關玻利維亞微型金融之概況如表二所示。觀察表二，其中儲蓄互助社共22家，有關之PDO為12.66%，服務客戶共計30,200人；貸款高達9,020萬美元，存款高達1億9,660萬美元，在微型金融的計畫中參加的家數最多，服務的人口達30,200個客戶，僅高於相互儲蓄機構（24,842人），其規模較小。在全國微型金融部分，商業銀行有11家參與，在私人融資基金和BancoSol 體系共有八個單位參加，在儲蓄和住宅相互融資則有12家參與，在非政府組織有11家。其中服務客戶人數最多者為商業銀行，其客戶計210,081人；貸款部分，儲蓄互助社為90.20百萬美元，僅略高於非政府組織之79.9百萬美元，貸款金額最高者亦為商業銀行，為2,738.00百萬美元；存款部分儲蓄互助社為196.60百萬美元，屬存款總額為最低者，最高者仍為商業銀行計2,637.85百萬美元。

玻利維亞合作社平均存、放款之利率：美元部分是16.86%，存款利率為3.52%；LCY部分是33.30%，存款利率為10.47%。

Credit Union 統計看板 Credit Union

儲蓄互助社運動發展現況

◎本國概況(92年9月)

社數/社員數：346社/188,613人
 股金結餘：16,786,785,543元
 放款結餘：11,650,616,917元
 資產總額：21,121,166,398元
 公積金：1,418,199,999元
 放款累計金額：116,063,386,003元
 放款累計筆數：879,374筆
 平均每筆放款金額：131,984元

◎亞洲概況(WOCCU 2002年統計資料)

國家(含協會)：14個
 社數/社員數：16,586社/10,897,528人
 股金結餘：23,852,816,914美元
 放款結餘：15,375,200,211美元
 資產總額：27,014,469,018美元
 公積金：820,867,274美元

◎世界概況(WOCCU 2002年統計資料)

儲互社分布於五大洲及南太平洋等地區
 國家：79國
 社數/社員數：40,258社/118,268,624人
 股金結餘：589,219,828,003美元
 放款結餘：424,950,529,304美元
 資產總額：676,049,302,487美元
 公積金：67,419,839,501美元
 社員人數占總經濟活動人口比率：7.93%
 社員人數占總經濟活動人口比率
 最高的洲-北美洲：42.23%
 最高的國家-愛爾蘭：70.2%

10.Andrea Torres-Goitia V., 2003, Workshop on Micro-Credit Experience in Taiwan.