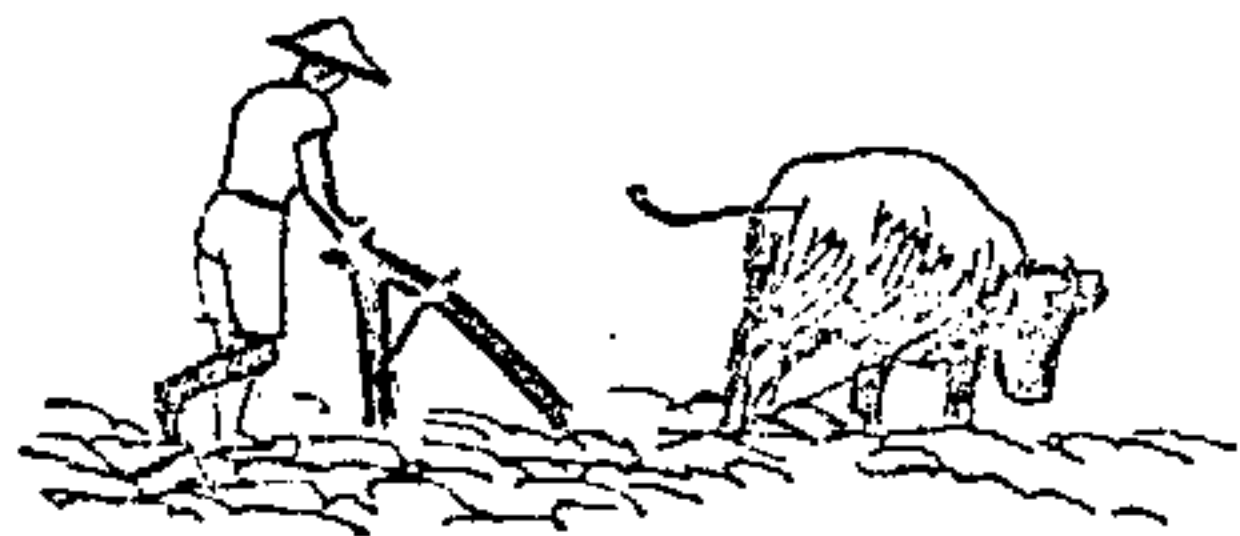


臺灣地區

基層農業金融資金調節問題之探討

——兼述主要國家有關體制——



黃松榮
臺灣經濟研究所

壹、引言

近幾年來，臺灣地區農民生產資金之不足，久爲各界人士所共認，亦爲執政當局所關懷，於是各種農貸透過基層農業金融機關——農會信用部轉貸一般農民，稍解農業生產資金之涸轍困境；惟農業資金借貸雙方立場常難一致，形成農會信用部擁有大量資金呆存無法貸出，而農民在需要資金之時，又無法獲取適當融資；加以各地農會信用部營運規模大小不一，相互間又無法調節，如有裕餘資金依法應轉存農業行庫，此一資金倒流之矛盾現象，正足以反映當前臺灣地區基層農業金融資金調節問題之癥結所在。

各鄉鎮農會信用部自爲最基層農業金融機構，彼此間無法密切聯繫及相互融通，故各級農會及農政當局亟盼縣級及省級農會設置信用部，構成農會資金之縱橫融通體系，既能調節各鄉鎮農會間資金之盈虛，同時每年可避免鉅額之利息差額外流，上級農會對下級農會輔導監督之力量亦可增加（註一）。惟以現有農貸機關疊床架屋，業已形成頗多競合或重複之處，若農會再行成立本身之信用系統，是否有此必要，頗值商榷。爰先就農業金融之學理分析、各主要國家有關體制之比較檢討，最後再將贊成與反對意見分別臚列，詳加分析其問題之癥結，並提出解決之道，作爲有關單位改進之參考。

註一：邱茂英，「臺灣農會與經濟發展——兼論農會再改進」，臺灣土地金融季刊第八卷第四期（臺北臺灣土地銀行研究處編印，民國六十年十二月）第七十九頁。

貳、基層農業金融資金調節之必要性

吾人皆知農村資金盈虛極不均勻，加以農業所需固定資金之比重較大，資金流通過程或迴轉甚爲緩慢，而一方面多數農民不諳銀行貸款作業程序，不能根據實際需要主動向農業金融機構借貸；另一方面基層農業金融機構資金之不足亦爲不爭之事實，導致農民「運用資本之內外在限制」（Internal and External Capital Rationing）。（註二）時至今日，一般農民知識水準提高，大眾傳播工具之宣導（按目前電視即闢有農漁業時間），「內在限制」自可消弭無形，「外在限制」根本解決之道，除短期農貸資金可逕由各農業金融機關所吸收之存款、資本金、各種公積金、累積盈餘、借入款及中央銀行重貼現或質押等取得外；中長期低利農貸資金似宜經由政府編列預算，發行農業債券、向國際金融機構融資、增加農業事業機構及一般機構資金等多種途徑開闢源泉，由農業金融主管機關統籌營運，以促進各地方農業之均衡發展。

註二：所謂運用資本之內在限制（Internal Capital rationing）意指農民因知識不足、當地租佃制度、農民保守性以及農業生產之產量與產品價格之不確定性（Uncertainty）使其投資未達最適狀態（Optimum）。所謂運用資本之外在限制（External Capital Rationing）即指農民自有資金不足須向外借入時，金融機構對其貸款額所作限制，使其投資未達最適狀態。