

普惠金融领域的研究热点及未来趋势

蒲小彤¹, 王洪生¹, 姚传喜², 夏 群³

(1. 山东农业大学 经济管理学院, 山东 泰安 271000; 2. 中国人民银行泰安市中心支行, 山东 泰安 271000;
3. 新泰市科技局, 山东 新泰 271200)

摘要:以中国知网(CNKI)作为数据来源,运用文献计量分析法,借助 CiteSpace 软件对 2006—2021 年普惠金融领域进行分析。结果表明:普惠金融的发展可分为线下普惠金融时期、互联网+普惠金融时期和数字普惠金融时期 3 个阶段,未来普惠金融的研究重点应转向乡村振兴战略下数字普惠金融的发展,为普惠金融研究的政策体系完善提供新思路。

关键词:普惠金融;金融科技;CiteSpace;可视化分析

中图分类号:F830 **文献标志码:**A **文章编号:**1671-1807(2022)06-0183-06

“普惠金融”是由联合国在宣传全球小额贷款年(2005)之际提出的概念,把普惠金融体系界定为可以连续、高效、广泛地为社会上任何层次和人群进行服务的金融机构。随着经济社会的持续发展,中国政府也越来越意识到市场经济的蓬勃发展离不开中小企业等长尾群体的支撑。2021 年政府工作报告明确提出“将大型商业银行的普惠小微贷款增长 30% 以上”。

自普惠金融提出后,国内普惠金融的研究受到各界的广泛关注。一方面,传统金融机构因其准入门槛较高、交易成本居高不下等原因,忽略长尾人群的利益,使得农村地区的经济发展始终处于被动局面,不利于乡村振兴战略的开展;另一方面,在互联网金融的冲击之下,小额贷款公司等非银行金融机构也面临生存空间被挤压的局面。在大数据、区块链以及云计算等数字科技的支撑下,普惠金融逐步向数字普惠金融方向蜕变,为金融机构的商业模式变革开辟新道路。

使用文献计量的方式进行学科领域的研究进展分析,是探究领域内部发展规律和运行机制的有效途径。通过对普惠金融进行系统性分析,为普惠金融未来发展提供信息参考和建议支持。目前已有研究成果多通过理论解析的方法对普惠金融的影响机制展开分析,并通过文献计量的方式对普惠金融的影响原因与作用途径展开实证分析,但针对

国内外的普惠金融研究进展与趋势,做出系统地总结的研究成果相对较少。通过采用 CiteSpace 软件对普惠金融发展进行科学的可视化数据分析,在一定程度上减少了学者的主观讨论,从而提高了结论的客观性与科学性。在对普惠金融发展状况做出深刻分析的前提下,对普惠金融在乡村振兴战略下可持续发展研究提供建议。

1 数据来源与研究方法

1.1 数据来源和处理

本文主要关注普惠金融的发展,意图通过分析国内普惠金融的研究现状,对普惠金融的发展提出合理性建议。为了对普惠金融研究领域进行整体把握,研究数据的搜集均来源于中国知网(CNKI)数据库,为了保证研究的科研型,本次研究文章的选取全部选择 CSSCI,通过筛选关键词、摘要中带有“普惠金融”字样的文章,共得到论文 1 445 篇^[1]。

1.2 研究方法

CiteSpace 科学计算可视化分析有助于更加科学、严谨地展示已发表论文的动态规律、分布状况以及当前科研热点,而通过 CiteSpace 软件绘制的科学分布图谱,可以更直接表现出分散论文间的内在联系,为科学研究提供良好的研究基础。

基于搜索获取的 840 条文献数据,以“Keyword”“Institution”“Author”作为节点类型分别对

收稿日期:2022-02-24

作者简介:蒲小彤(1997—),女,山东淄博人,山东农业大学经济管理学院,硕士研究生,研究方向为普惠金融、农村金融、供应链金融;通信作者王洪生(1970—),男,山东肥城人,山东农业大学经济管理学院,教授,硕士研究生导师,管理学博士,研究方向为普惠金融、农村金融、供应链金融;姚传喜(1967—),男,山东泰安人,中国人民银行泰安市中心支行,经济师,研究方向为农村金融;夏群(1971—),女,山东新泰人,新泰市科技局,助理研究员,研究方向为农村金融。

普惠金融发展现状的文献成果在学者和机构之间的分布情况、关键词共现、关键词聚类等方面进行了分类,从而把普惠金融的研究状况用知识图谱的方法可视化地展示了出来,并借此解析普惠金融研究领域的热点与前沿。通过联合发文机构分布特征的研究,能够看出不同金融机构在普惠金融领域中的贡献度重要性、社会影响力程度,以及金融机构间的协作关系;通过关键词共现分析方法和关键词聚类分析等方法则能够显示出当前普惠金融领域的研究热点和科研前沿,并由此推断出当前普惠性金融领域未来的主要科研方向。

2 普惠金融研究现状的计量分析

2.1 发文趋势分析

研究普惠金融领域的文献总量与速度可以揭示该学科的进展快慢程度与整体发展水平。通过分析各个年份的文章发文量,绘制 2006—2021 年普惠金融研究论文发文量年份分布图(图 1)。由图 1 可发现,2006—2012 年论文总量呈稳定增长态势,而 2013—2021 年则呈现出大幅增长态势,这与 2013 年“互联网金融”的出现有着密切联系。而网络金融的蓬勃发展也推动了普惠金融向数字普惠金融的方向转变,随着数字经济的发展,学术界对数字普惠金融的研究越来越关注。

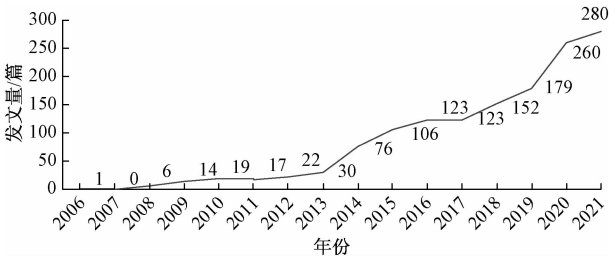


图 1 普惠金融研究论文发文量年份分布

2.2 核心作者与机构分布

核心作者代表了该领域的高产作者,通过分析核心作者,可以了解普惠金融研究主要内容,对发文数量排名前 10 的核心作者和发文机构进行呈现,见表 1。

从普惠金融的研究成果来看,冉光和、傅利福和吴青发文最多,发文量都在 13 篇,并且与其他作者形成简单的合作关系子网络,其中最为显著的是以傅利福为中心节点连接厉佳妮、张龙耀、韦宏耀、方霞等形成的子关系网络,表明普惠金融的研究领域已经初步形成了主要研究团队,并逐渐开始进行深入研究。发文机构以湖南农业大学经济学院为

首,共发表 17 篇关于普惠金融研究领域的文章,发文量仅次于湖南农业大学经济学院的就是西安交通大学经济与金融学院和中国农业发展银行博士后科研工作站,各发表 15 篇有关普惠金融研究的文献。由此可见,现如今普惠金融的研究仍以各大高校的金融学院为主,学院氛围较为浓厚,但各大高校之间也缺乏合作,跨机构的交流合作能力还有较大的提升空间。

表 1 发文量排名前 10 的普惠金融作者、机构

排名	发文作者	排名	发文机构
1	傅利福	1	湖南农业大学经济学院
2	冉光和	2	西安交通大学经济与金融学院
3	吴青	3	中国农业发展银行博士后科研工作站
4	厉佳妮	4	中共浙江省委党校经济学教研部
5	黄益平	5	中南大学商学院
6	吴庆田	6	辽宁大学经济学院
7	周孟亮	7	北京化工大学经济管理学院
8	唐滔	8	北京大学国家发展研究院
9	李明贤	9	中央财经大学金融学院
10	斯宏浩	10	湖南大学金融与统计学院

3 普惠金融研究热点分析

普惠金融的发展一直呈现欣欣向荣的景象,随着大数据、云计算等互联网科技的迅猛发展,不断推动普惠金融的创新与演变,成为学者研究的热门领域之一。为了探索普惠金融未来发展的方向和面临的挑战,现对普惠金融的研究历程中前沿热点进行分析,以期发现目前研究的不足,并对未来发展方向进行展望。

3.1 关键词共现分析

通过 CiteSpace 软件对关键词进行分析,将节点类型设置为“Keyword”,通过分析 2006—2021 年时间窗口的现有文献,将具有相同意义的关键词加以整合,即可得出关键词共现的研究热点图谱。系统运行结果表明,共形成 371 个节点,439 条连线,且密度为 0.006 4,表明关键词共现结构较为松散,即在普惠金融研究领域关键词共现分析可视化图谱中共产生 371 个关键词以及 439 条关联关系^[2]。

表 2 中列出了共现频次排行前 10 的关键词及其序号、共现频率、中心度等数据。可以发现“普惠金融”作为关键词共现频次最多、中心度最高,处于领先地位,符合“普惠金融”作为搜索数据的预判。而通过对普惠金融中的高频率关键字和共现知识图谱(图 2)进行分类,可发现对普惠金融得的研究类别主要包括了如下 3 类。①对普惠金融的内涵界定研究。“普惠金融”的定义是由联合国在宣传全

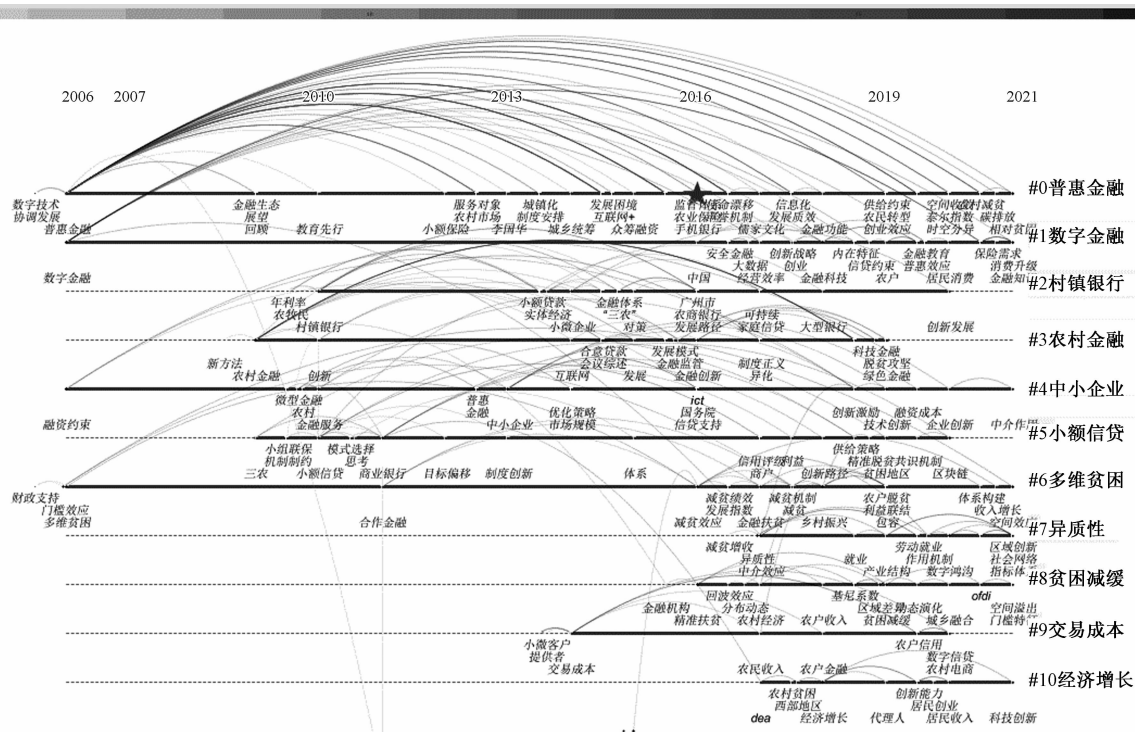


图3 普惠金融研究热点的时间线图谱

表3 普惠金融领域文献突现关键词

关键词	强度	开始年份	结束年份	2006—2021 年
多维贫困	3.08	2006	2013	
融资约束	2.38	2006	2012	
农村金融	4.02	2009	2019	
小额信贷	5.64	2010	2014	
互联网金融	2.02	2013	2015	
村镇银行	5.06	2014	2016	
精准扶贫	4.14	2017	2019	
大数据	1.52	2017	2018	
区域差异	2.29	2019	2021	
技术创新	1.62	2019	2021	

金融体系之间的关联性问题。小额信贷作为一个扶贫和推动地方金融发展的新兴金融服务方法,对缩短个人收入差距和缓解地区发展不平衡等社会问题,发挥着推动和促进作用,但由于其高成本、高风险的特征,使之不能真正发挥支农作用。普惠金融体系的建立可以把传统金融机构长期排除在外的中低收入人群纳入其业务范畴之中,为全体人员创造可以得到多元化服务的公平机会。二者相互促进、相互扶持,能够成为解决中国欠发达地区农村信贷市场的重要补充^[6]。②普惠金融体系下农村小额信贷市场发展的创新性问题。小组联保模式被看作是中国小额信贷领域伟大创举,全面掌握小组联保模式的实际运用状况,是当前中国普惠金融条件下小额信贷企业迅速发展壮大的关键^[7]。③商

业银行和小额信贷机构之间的协作问题。虽然目前国外商业银行参与小额信贷发展工作已相当广泛,但目前有关研究成果仍大多聚焦于中国商业银行参与小额信贷的成因、动机等方面,针对中国大型商业银行与小额信贷金融机构的协作条件和激励机制等问题仍缺乏深入研究^[8]。

3.2.2 “互联网+普惠金融”时期(2013—2015 年)

2013 年是中国互联网金融蓬勃发展的元年。与传统金融机构过于强调等级制度的不同,互联网金融则崇尚平等和共享,契合普惠金融的核心发展宗旨。普惠金融体系还可以利用与网络信息技术融合的优势,创造低成本、可持续发展的普惠性金融^[9]。

“互联网+普惠金融”时期正处于数字普惠金

融发展的早期阶段,在该阶段发现数字科技和普惠金融的融合可以弥补传统线下普惠金融模式中出现不足,进而引领传统普惠金融向数字普惠金融转变。在“互联网+普惠金融”时期的研究热点主要集中在“村镇银行”,突现词强度在 5.06,证明了从传统普惠金融向数字普惠金融转变的过渡时期,村镇银行扮演着举足轻重的角色。

在 2006 年国家批准成立新型农村金融机构之后,村镇银行作为中国特色的独有产物逐渐发展为新型农村金融机构的重要组成部分。刘姣华、李长健从村镇银行对农民金融发展影响的角度出发,研究得出普惠金融的目标是维护农民的金融发展权,村镇银行是实现普惠金融的有效途径^[10]。而崔艳娟则为衡量中国村镇银行的发展水平,按照国际普惠金融服务指标的计量方式以及中国的实践状况,从广度、宽度、深度、可获性和可持续性五种层面对中国村镇银行的发展水平进行了剖析,从而完成了由理论分析到实证分析的巨大飞跃^[11]。

3.2.3 数字普惠金融时期(2016—2021 年)

2016 年,国务院办公厅颁布的《推进普惠金融发展规划(2016—2020 年)》,首次将发展普惠金融作为国家级战略规划。利用科技创新,使金融机构开发出中小企业所需的金融服务产品与服务,从而实现了金融服务的普惠性。从表 3 中可以看出,在数字普惠金融时期,突现关键词包括“大数据”和“技术创新”,突现值分别为 1.52 和 1.62。可以看出学者们正在逐步转移研究重点,在未来一段时间,学术界将重点研究技术创新对数字普惠金融发展的影响。

综上所述,数字普惠金融的研究主要分为以下 3 个方面:①通过数字普惠金融对城乡居民收入差异的调查。殷贺等通过深入研究数字普惠性金融对城乡居民收入差异的空间溢出效果,证明了尽管数字普惠性金融的涵盖广度、应用深度仍是城市发展的薄弱点,但通过数字普惠性金融的迅速发展却可以有效降低城乡居民收入差异^[12]。②数字普惠金融与农村减贫效应的研究。张海洋等创新性的度量“家庭贫困脆弱性”指标,利用普惠金融指数探究数字普惠金融对农村减贫效应的影响^[13]。③数字普惠金融对经济增长的影响研究。数字普惠金融能够显著促进经济高质量发展,马黄龙、屈小娥通过构建经济高质量发展评价体系,从经济提质增效和经济发展理念两个维度验证这一结论^[14]。

4 结论与展望

4.1 研究结论

以普惠金融为研究对象,以 2006—2021 年知网收录的以“普惠金融”为主题的 CSSCI 文献为数据源,利用 CiteSpace 分析工具,从文献的计量特征入手,客观揭示了国内普惠金融研究的空间分布、研究热点及研究前沿进行分析,得到以下结论:

1)普惠金融领域的研究热点呈现出明显的社会科学属性,国内研究热点集中于农村金融议题。从普惠金融领域文献突现关键词表中可以发现,2009—2019 年农村金融一直是国内研究的热点,例如城乡收入差距、农村减贫效应等,以增强农村地区贫困人口幸福度为发展宗旨,呈现出明显的助农属性、社会科学属性。城乡经济发展差距逐年加大,随着普惠金融的出现,为低收入群体提供融资机会,减缓城乡收入差距,与国情密切相关。

2)国内普惠金融的研究热点演进与政策制定息息相关。2013 年首次提出精准扶贫计划,强调从实际出发,因地制宜,帮扶贫困地区摆脱贫困。从文献突现表和关键词共现图谱中可以发现,国内学者围绕精准扶贫进行一系列研究。从测度农村家庭“多维贫困”的影响因素研究,到对农村地区的“贫困减缓”现象研究,在 2013—2020 年,精准扶贫一直是普惠金融领域研究的热点之一。2020 年是脱贫攻坚政策的收官之年,脱贫攻坚政策的结束伴随乡村振兴战略的开始。随着国家政策的转变,学者也将研究重点转向乡村振兴战略下普惠金融的发展研究。

3)普惠金融领域的研究方法呈现从理论研究到实证研究的转变。最初对于普惠金融的研究主要集中在有关小额信贷、村镇银行的发展与普惠金融的关系以及普惠金融体系的构建等理论研究。之后为了更加具体地衡量普惠金融的发展,开始采用面板自回归模型、中介效应模型等计量模型动态分析普惠金融与地区经济增长、产业结构优化、城乡收入差距以及农村减贫效应之间的关系。同时指出在研究同一变量时,采取不同的控制变量会得到不同的实证结果。如普惠金融的减贫效应在不同地区、城乡之间存在显著异质性。

4.2 研究展望

随着大数据、云计算等数字科技的兴起,进一步降低中小企业信息可得性的成本,降低企业融资成本,减少城乡收入差距。数字普惠金融逐渐成为普惠金融体系的研究重点,虽然数字普惠金融的研

究成果不断增多,但是仍存在一定的完善空间。通过对未来普惠金融领域的研究现状不足进行分析,对未来研究趋势进行展望,对学者开展后续研究会有所启发。

1) 扩宽数字普惠金融的研究层面。数字普惠金融的研究对象主要集中在国家、省级、地级市层面,缺乏对于县级层面的研究。北京大学数字普惠金融指数的构建已经达到县域层面,不存在数据不可得现象,后续学者可以将县级研究作为研究重点,扩宽数字普惠金融的研究层面。

2) 开发数字普惠金融研究新方法。目前数字普惠金融的研究多采用北大构建的数字普惠金融指数,但是该指标体系存在一定的主观性问题,后续学者可以通过其他测算方法构建更加合理的指标体系,对数字普惠金融的研究提供新方法。

3) 推动数字普惠金融的政策动态研究。数字普惠金融作为新兴的数字经济,存在监管政策落后于发展速度的现象。学者可以通过借鉴国外经验,基于中国的国情,为数字普惠金融的创新路径选择和政策研究等方面提出合理建议,助力乡村振兴战略。

参考文献

[1] 田丽芳,龙海军. 创业拼凑国内研究现状与展望:基于 CiteSpace 知识可视化软件的计量分析[J]. 科学与管理, 2021,41(1):49-56.

[2] 杨中华,李亚鑫,姜学鹏. 安全科学领域研究进展与趋势:基于 CiteSpace 的可视化分析[J]. 科学与管理,2021,41(3):76-84.

[3] 丁杰. 互联网金融与普惠金融的理论及现实悖论[J]. 财经科学,2015(6):1-10.

[4] 何德旭,苗文龙. 金融排斥、金融包容与中国普惠金融制度的构建[J]. 财贸经济,2015(3):5-16.

[5] 张涵,王桂平,康飞. 国际数据安全领域的研究热点与前沿分析[J]. 科学与管理,2021,41(3):68-75.

[6] 王睿,明悦,蒲勇健. 普惠性金融体系下中国农村小额信贷机构的研究分析[J]. 重庆大学学报(社会科学版), 2008(5):28-34.

[7] 周孟亮,李明贤. 普惠金融下小组联保模式与小额信贷机制创新[J]. 商业经济与管理,2010(9):51-58.

[8] 周孟亮,李明贤. 普惠金融视野下大型商业银行介入小额信贷的模式与机制[J]. 改革,2011(4):47-54.

[9] 周源. 互联网金融的普惠特征[J]. 中国金融,2014(8):86.

[10] 刘姣华,李长健. 村镇银行保护农民金融发展权研究:从普惠金融的视角[J]. 云南社会科学,2014(5):90-94.

[11] 崔艳娟. 村镇银行发展的测度与对策[J]. 西安电子科技大学学报(社会科学版),2015,25(4):43-47.

[12] 殷贺,江红莉,张财经,等. 数字普惠金融如何响应城乡收入差距? 基于空间溢出视角的实证检验[J]. 金融监管研究,2020(9):33-49.

[13] 张海洋,韩晓. 数字金融的减贫效应研究:基于贫困脆弱性视角[J]. 金融评论,2021,13(6):57-77,119.

[14] 马黄龙,屈小娥. 数字普惠金融对经济高质量发展的影响:基于农村人力资本和数字鸿沟视角的分析[J]. 经济问题探索,2021(10):173-190.

Research Hotspots and Future Trends in the Field of Financial Inclusion

PU Xiaotong¹, WANG Hongsheng¹, YAO Chuanxi², XIA Qun³

(1. School of Economics and Management, Shandong Agricultural University, Tai'an Shandong 271000, China;
2. The People's Bank of China Tai'an Central Sub-branch, Tai'an Shandong 271000, China;
3. Xin'tai Science and Technology Bureau, Xintai Shandong 271200, China)

Abstract: Taking CNKI as the data source, using the bibliometric analysis method, and using CiteSpace software to analyze the field of inclusive finance from 2006 to 2021. The results show that the development of inclusive finance can be divided into three stages: the offline financial inclusive period, the Internet+inclusive financial period, and the digital inclusive financial period. In the future, the research focus on inclusive finance should turn to digital inclusive finance under the rural revitalization strategy. The research on the development of financial inclusion provides new ideas for the improvement of the policy system of inclusive finance research.

Keywords: financial inclusion; financial technology; CiteSpace; visual analysis