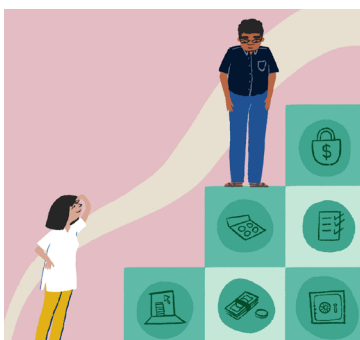


全球金融健康 白皮书

金融健康观点、方法
和建议汇编



摘要

在过去的二十年里，联合国针对最脆弱群体推广的普惠金融战略取得了重大进展。自2011年以来，全球范围内共有12亿人拥有了人生的第一个金融账户。大多数国家的政府目前都实施了普惠金融战略并通过正规的金融系统进行政府金融支付。在日常生活中，青少年、女性和其他历来被边缘化的人群正愈来愈多地接触和使用金融产品和服务。

然而，新型冠状病毒肺炎（COVID-19）疫情依然暴露了全球经济和社会体系中的弱点。全世界各国人民尤其是中低收入（LMI）群体正面临着失业的危险，收入和资产也在不断贬值。全球各细分人口的金融脆弱性在这次疫情中毫无保留地呈现出来。在疫情发生时，大部分人没有做好充分的财务准备以应对持续性的收入危机。2017年一项关于全球金融韧性的研究显示，肯尼亚、越南、希腊、智利、哥伦比亚和孟加拉国有超过三分之二的成年人一旦失去收入，将无法仅依靠存款或通过变卖财产来保障三个月的基本生活需求。

面对这些严峻挑战，我们亟需一套解决方法来衡量和改善个人与家庭的金融状况。金融健康正是我们现阶段研究、倡导并实践的新兴主题，它旨在了解和评估我们所服务人群的财务状况并最终改善其福祉。

金融健康是一套推动实现可持续发展目标（SDG）的有效工具和综合性方法论。过去各国的政府和私营部门广泛实施普惠金融政策，具体措施包括为民众提供更加便捷和低成本贷款服务等，以助力实现全球减贫（SDG 1）。但是我们认为，尽管普惠金融政策能够通过促进居民收入增长和收入结构多元化来减少贫困，如何建立长效机制、巩固普惠金融成果则需要我们以更广阔的角度审视当下的问题。金融健康重在帮助个人和家庭预防财务危机，提升金融韧性，设立长期财务目标，因为只有这样普惠金融成效的可持续性才可能充分显现出来。

金融健康的重要内涵之一就是帮助民众提升应对经济危机的能力，避免弱势群体在危困时期通过削减必要开支度日或采取不恰当的金融自救手段。金融健康超越金融产品与服务的可获得性，与其他更广泛的一系列政策（如社会保障）相互关联，涉及不同的行业（如医疗和农业），服务于多样的细分人群。

此白皮书旨在建立有关金融健康的基准论调，整理归纳全球机构及个人目前的循证工作成果。本文探索了金融健康的重要内涵和驱动要素、金融健康的度量方法以及各种利益相关者在金融健康中所起到的作用。此篇致力于让各方在金融健康这一议题上达成共识，呼吁公众、政府和私营部门等有志加入我们的合作伙伴集体学习、共同行动，以促进实现全球金融健康。



重点洞见

更全面的方法论

金融健康虽不是解决当前困境的万能之策，但它为我们确定目标、创造影响力、度量结果提供了一个更综合的视角。从各方面来讲，金融健康都是推动全球减贫和促进经济福祉的一套进阶方法论。

重要内涵和驱动要素

金融健康议题包含很多层面，我们需要区分金融健康的结果和金融健康的驱动要素。

金融健康的度量标准

金融健康与普惠金融相比，前者的度量标准更加精细化，它提供了实现可持续发展目标（SDG）的中期目标，应当成为政府优先考虑实施的政策。

金融服务提供商

金融机构和服务提供商将客户的金融健康摆在核心位置能促进企业的持续增长，并实现长期股东价值最大化。

政策制定者和监管者

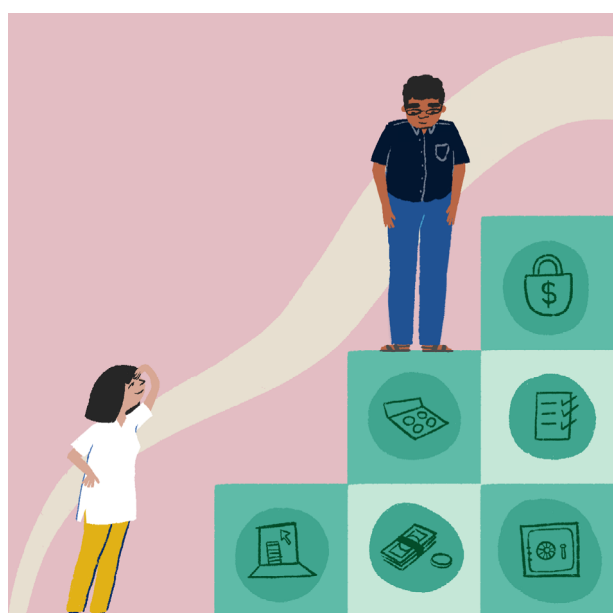
政府已经认识到个体的金融健康状况会影响到全民的生产力，但各国的金融健康政策仍处于起步阶段。

金融健康虽不是解决当前困境的万能之策，但它为我们确定目标、创造影响力、度量结果提供了一个更综合的视角。从定义上，金融健康包括个人金融生活的四个重要方面：**金融安全感、金融韧性、金融控制力和金融自由**。金融健康是指个人可以实现日常生活需求、应对突发财务危机并追求长远财务目标的状态。实现金融健康的人群同时对自己的财产具有掌控力。金融健康的各个维度体现如下：

- 满足短期消费需求的能力（金融安全感）
- 应对意外和不利事件的能力（金融韧性）
- 掌控当下和未来资产的能力（金融控制力）
- 实现长期财务目标和欲望的能力（金融自由）



从各方面来讲，金融健康都是推动全球减贫和促进经济福祉的一套进阶方法论。一方面，金融健康是以人为中心的，因为它同时采取客观和主观的方法去衡量结果。这体现了一个原则：影响力对于不同的人可能有着不同的意义、最好由个人自行去定义影响力。另一方面，金融健康能够覆盖更多极其重要的度量指标。相比普惠金融常用的交易数据指标，金融健康的衡量指标（例如在规定时间内提供流动资金的能力）能更加细致地反映个人的财务状况。金融健康把金融生活里扮演重要角色的诸多要素纳入了考虑范畴，如个人情况（收入和资产）和环境因素（社会资本和公共基础设施）等等。



金融健康议题包含很多层面，我们需要区分金融健康的结果和金融健康的驱动要素。金融健康的结果从定义出发分为金融安全感、金融韧性、金融控制力和金融自由共四个方面。金融健康的驱动要素则涵盖一系列个体和环境因素，例如收入、资产、财务习惯（如储蓄和支出）、社会资本和社会经济环境等。这些不同的要素以无数种组合的形式影响着金融健康。举例来说，收入相同、财富相当的两个个体可能会因财务习惯和所属社会经济环境不同而有着不同的金融健康状况。综上，金融健康是一个精细化的概念，这使得金融健康能够全面呈现消费者的财务状况。



金融机构和服务提供商将客户的金融健康摆在核心位置能促进企业的持续增长，并实现长期股东价值最大化。在本白皮书（第四节）中，我们提供了一个高屋建瓴且务实的路线图，金融机构和服务提供商可以据此定制符合自身情况的道路，在快节奏商业环境中依然坚持以客户为中心，开启金融健康之旅。该路线图以四大战略支柱为基础，为金融机构和服务提供商提供参考：1) 将金融健康作为企业的战略要务；2) 重新排列各项业务评估指标和模型的优先级；3) 调整技术、产品、流程和合作伙伴等各要素为最终目标服务；4) 深化客户关系，建立客户信任。



政府已经认识到个体的金融健康状况会影响到全民的生产力，但各国的金融健康政策仍处于起步阶段。大多数政策制定者和监管者更加关心金融稳定性和消费者保护，但对于实现金融健康来讲，这些远远不够。我们坚信金融健康和金融稳定性之间存在协同关系，二者的协同发展可以通过制定正确的政策来推动。首先是确立金融健康的度量标准，并将其摆在建设金融健康的核心地位；然后将那些能够转化的金融健康成果作为行业 and 国民目标。对于创新创业领域，政府可以明确金融创新的边界，从而塑造正向的创新环境。此外，政府还应当赋能消费者群体或直接倾听民众反馈，这样不仅能会督促从业机构承担起社会责任，同时也可以更好地了解消费者的金融需求。



金融健康与普惠金融相比，前者的度量标准更加精细化，它提供了实现可持续发展（SDG）的中期目标，应当成为政府优先考虑实施的政策。我们已经试用过若干度量金融健康的框架，一些框架收集了他人反馈的金融健康状况和金融行为；另一些纳入了通过观察发现的财务状况；还有一些侧重了解人们对金融健康的主观感受：例如他们对自身金融健康状况的看法，以及对自己未来金融状况的信心。

虽然这些框架都有其特性，但它们也有共同点。建立金融健康衡量框架所需考虑的关键因素主要包括：社会背景（例如社会资本）、指标透明度（金融健康的结果/各驱动要素）以及所用数据类型（供给方/需求方）。通过衡量客户的金融健康，我们可以为公共和私营部门提供行动方针来改善全体民众、尤其是边缘弱势群体的金融健康，并驱动市场朝着有利于消费者金融健康的方向有序发展。

我们再次强调，金融健康是一项涵盖了有关经济福祉和减贫等概念的高级术语。抛开各种定义，金融健康一词从根本上代表着某项金融活动对个体产生的积极影响，即该行动是否在满足基本生活需求、提升财务抗风险能力和经营累积财富等方面为受众做出了贡献。实现金融健康并不是我们的目的本身，而是我们帮助民众、社会和市场抵抗经济冲击，提升创新能力的重要手段。这意味着公共和私营部门参与者需要共同协作来达到金融健康的结果，实现可持续发展目标 (SDG)。我们希望本篇报告能为政府、政策制定者和私营部门实施干预措施提供有用的建议，促进个人和家庭的金融健康。

点击[此处](#)，可阅读英文报告原文