

et 网上投稿

et 网上订阅

录用查询

汇款查询

杂志栏目

● 经济研究

● 西部大开发

● 改革探索

● 新观察

● 理论经纬

● 三农问题

● 热门话题

● 企业论坛

● 区域经济

● 财经论坛

● 对外开放和贸易

● 综合论坛

● 经济全球化

● 产业集群研究

● 社会主义劳动理论探讨

● 面向21世纪的中国经济学

论文正文

外资银行技术溢出效应的微观分析 *

上传日期: 2007年9月12日 编辑: 现代经济编辑部 点击: 526次

朱荣华

(安徽财经大学经济与金融学院金融系, 安徽蚌埠 233041)

*本文得到安徽财经大学青年科研项目(项目号: ACKYQ0738ZC)的资金资助。

摘要: 根据中国加入世界贸易组织前作出的一系列关于金融业开放的承诺, 2007年始我国的银行业进入了全面开放期, 外资银行作用也随之不断加强。本文从外资银行进入中国的现状以及对银行业产生的正反两方面的影响入手, 分析了影响技术溢出效果的主要因素, 从而对如何优化溢出效果即以较小的成本获得较大的收益提出相应的建议。

关键词: 外资银行; 技术溢出效应; 技术溢出效果

Abstract: China's banking will open in all aspects from 2007 according to the promises made by China before entering into WTO, which enforces the important effect of foreign banks to our economy. Based on the real situation of foreign banks in China and their positive and negative influences in the finance sector, this article analyzes the factors that affect spillover effects, which helps to put forward some suggestions on how to take advantage of spillover effects with little costs.

Key Words: foreign bank; spillover effects; results of spillovers

一些转型国家如阿根廷、智利、捷克等外资银行的资产总额已占东道国银行总资产的50%以上。1979年, 日本输出入银行成为第一家获准在北京设立办事处的外资银行, 从此外资银行在华发展经历了起步——快速——调整——加速的发展路径。刚刚开始2007年是银行业的全面开放的一年, 外资银行在华进入了发展新阶段, 不但加紧在华的布局, 并且在业务、发展战略等方面发生着深刻的变化和调整。内地网点数目最多的外资银行东亚银行预计, 3年后在内地的网点数目将增加至60个至80个; 渣打银行计划到2007年底将分、支行网点数量增至40个; 恒生银行宣布到2007年底, 计划网点总数增至30个, 到2010年再增至50多个。下一阶段外资银行在中小型银行入股和并购上会有更大规模的发展, 这将对未来本土银行业格局有着非常大的影响。因此, 研究外资银行对东道国的影响就越显重要。本文着重分析外资银行对中国金融业的技术溢出效应^①的现状, 并指出了影响溢出效果强弱的因素, 从而提出更好得利用外资银行的溢出效应。

一、外资银行技术溢出效应的收益与成本分析

技术溢出效应对于外资银行和东道国都存在收益和成本问题, 这种收益和成本是由竞争力强弱决定的。一般而言, 竞争力强者将获得较大的收益和付出较小的成本, 此时就是实证研究中的正溢出。本文研究的是外资银行在中国的技术溢出, 因此以下仅是对东道国的收益与成本分析。

(一) 技术溢出效应的收益。

关于外资银行进入东道国银行业影响的研究较多, 一般认为外资银行的进入带给东道国市场的收益要大于成本, 特别是可以提高资源配置的效率。如Water、Gelb、Levine、龚明华、叶欣等认为, 外资银行进入有助于改进东道国银行业的运作效率和金融稳定。而外资银行的引入对作为东道国的中国银行业的正外部性主要表现在:

1、促进银行间的竞争机制的发育。

外资银行的进入打破了原有的竞争格局, 促使中国银行业的经营管理层转变经营观念和管理方式, 提高经济效益。郭妍和张立光(2000)的回归分析的结果表明: 中资银行的利润率和费用率会因外资银行资产总额的增加而下降, 从而证明外资银行发展削弱了国内银行的垄断势力。

2、刺激国内银行业降低成本, 提高资源配置效率。

外资银行进入所带来的“鲶鱼效应”降低了我国国内银行因垄断而得的高利润和高运营成本。一方面外资银行自身可以凭借先进的经营管理技术、方法和理念等, 为客户提供内资银行所不能提供的业务, 或质量更高价格更低的业务。另一方面内资银行在学习和模仿外资银行的过程中, 也会提高自身的经营效率。这无疑会使资本配置更加合理。以外资银行最为集中的上海为例, 国内银行不良贷款比例只有约3%, 远低于全国接近8%的平均水平。

3、加快金融业的技术创新, 提升市场竞争力。

外资银行凭借自身在技术创新上的优势, 通过“示范效应”^②以及“竞争效应”

③,使得我国国内银行整体技术水平、服务水平有所提高,服务品种也不断增加。例如,我国银行零售业务的创新有外汇远期、外汇掉期、外汇期权等;公司业务有应收账款融资、福费廷、法人账户透支、集团内委托贷款等。

4、提高银行部门的人力资本。

外资银行会通过各种渠道为我国雇员提供获得新知识、新技术的机会。显然东道国雇员可以从外资银行就业技能提高中获益,从在职和非在职培训中获得新的专业知识和管理技能。例如,渣打内部设有专门的组织学习部,为员工提供包括金融、银行业务和管理技巧等多方面的专业课程。

5、加快银行业的国际化步伐。

外资银行的进入,促进了我国金融体系的完善同时也使得我国金融市场的对外开放力度加大,促进金融监督当局按照国际惯例提高监管水平,在引进来的同时便于本国的银行走出去。而我国银行业在融入国际一体化的进程中,也必然要遵循国际银行业经营管理的统一原则,加强全面风险管理,完善内部控制制度,改进信息披露制度等都将有利于我国银行业的国际化进程。

(二) 技术溢出效应的成本。

Stiglitz、史建平、陶士贵等认为,外资银行的进入同时会给国内银行、国内企业和政府带来一些潜在成本。这些潜在的成本在我国金融业表现为:

1、造成金融业发展地区不平衡问题加剧。

外资银行入住中国首选的是经济基础好、发展强劲、金融市场较发达的地区,使得金融资源继续向发达地区集中,从而造成经济发展的不平衡进一步加剧。我国外资银行高度集中于上海、深圳、北京、广州等沿海地区,这些城市外资银行设立分行的数量占在华外资银行分行总数的87%,而中西部地区许多省份则鲜有外资机构进入。

2、加大了金融业的监管难度。

由于我国定义下的货币供给量M2中没有包括在华外资银行的存款,这就使得货币政策以M2作为中间指标的数值不准确。截止2005年12月,在华外资银行的存款1695.5亿元人民币并没有体现在M2中。另外,外资银行发展带来银行支付手段的革新,使得信用卡等电子货币的使用范围更加广泛,打乱了我国原有货币界限,很难准确地对货币政策进行调控,这就有可能会使东道国货币政策低效甚至失效。

3、内资银行人才流入外资银行。

由于外资银行的福利待遇等诸多方面要比国内银行好,中资银行高级人才流入外资银行屡见不鲜。外资银行在中国市场扩展网点,急需一大批人员来补充队伍,业务经理、客户经理等中层职位,都是外资银行在中资银行“挖角”的主要对象。“银行人才流失”现象日益严峻地摆在了所有中资银行业面前。

4、产生对外资银行的技术依赖 ④。

外资在入股国内商业银行的同时,也可能附有许多不合理的条款,借此推行他们的金融霸权。比如借先进的管理经验的名义,高价兜售某些专利,产品、管理系统等;有的外资银行按照其全球战略规划,可能压制在华合资合作的商业银行自身的业务创新。

二、影响外资银行溢出效应强弱因素

收益和成本的大小决定着外资银行技术溢出效果 ⑤。概括来说,外资银行技术溢出的大小、速度,受到技术溢出方即外资银行、技术接受方即内资银行、技术本身以及外部(东道国)环境等因素的制约(见图1)。

图1 技术溢出效果的影响因素

(一) 技术溢出方。

跨国公司技术溢出效应有关制造业研究的结果表明不同投资形式对东道国的溢出效应是不相同的。合资、合作企业与独资企业相比更愿尽可能快地让当地技术人员掌握技术,提高管理人员的技术水平。由此可以看出合资银行以及股权投资(可以看作为战略合作)银行更加有利于技术溢出效果的发挥。另外,外资银行的投资理念、战略思想等也会影响技术溢出效果。如外资银行害怕培养出一个能在国际市场与自己抗衡的强劲对手,因而对关键技术进行控制或对转让持保守态度,这样内资银行就会很少有机会接触到核心技术。

自从1996年光大银行第一家引入战略投资者以来,十年间24家国内银行共引资约250亿美元。目前中国几乎所有主要银行都有外资银行参与进来。市场格局并没有产生中外资银行直接在市场上竞争的局面,这将有利于技术溢出正效益的发挥。

(二) 技术接受方。

内资银行业对外资技术的识别能力和吸收能力关系到外资溢出效应的大小。技术识别能力实际上是银行意识问题。实证研究表明,在与外资的合作中,因内资银行“不识货”或其技术和管理不以为然,而丧失宝贵的吸收与学习机会的现象并不少见。这种现象的存在不仅仅是由于其自身管理和技术人员素质差,还有着深刻的制度原因,诸如:引资时仅考虑到自身利益,盲目引进外资;不注重技术的吸收、消化。外资银行能否在所处的环境尽快产生溢出效应,还要看内资银行能否迅速地模仿、消化、吸收,并在此基础上创新,形成对外资银行的竞争压力,形成新一轮的技术溢出。

(三) 技术本身。

制造业的技术,按照先进程度主要有三类:“一是先进技术;二是适宜技术;三是传统技术 ⑥。”不同等级技术的溢出大小是不同的,对经济产生的影响也是不同的。对于银行服务业可以理解为外资银行和内资银行的技术水平和管理水平的差距。

台湾政治大学金融系主任沈中华在《外资银行进入影响当地银行绩效吗?》一文中指出:来自高收入国家的外资份额对对穷国的银行影响显著;来自穷国的外资份额对对穷国的银行则有一些影响。也就是说,并非所有的外资进入都对当地银行有利,实际上只有来自高收入国家的外资即拥有先进的技术和管理经验的外资银行才有利于当地银行。所以,内外资银行只有存在一定技术差距,当地银行才能从外资带来的现代管理技术中获益。

(四) 东道国环境。

影响外资银行技术溢出效果的东道国的外部环境可分为:①人力资本水平。如果当地劳动力素质与外资银行的要求存在着较大的差距,就会加大跨国公司的进入成本。另外劳动力技术水平的高低也决定着其技术吸收能力和创新能力的大小。②市场环境。许多发展中东道国尚未形成一个公平合理有效的经济竞争环境,资本市场、劳动力市场、产品市场还不完善,没有形成有效的竞争体系,从而约束外资银行技术溢出。③政府管理环境。法律体制的完善,监管水平的高低都影响着溢出的强度及速度。比如,发展中东道国对知识产权的保护方面存在着许多不足之处,侵权现象非常严重,外资银行在这些国家进行技术转让时总是小心翼翼,保留了部分本该转让的技术。④体制因素及思维观念。体制因素也会影响到溢出的进程。例如,很多人都看到,人员流动在技术溢出中的重要地位,但是,大批内资银行职员流向外资银行。银行业的竞争归根到底是人才的竞争。对此要有深刻的认识才能制定合理的薪酬制度、完善的激励机制、提供较好的企业环境等来吸引优秀员工回流。

三、结论

以上分析我们可以看出,外资银行进入中国的技术溢出效应促进了我国银行业提高效率,加强技术创新,不断增强竞争力,但不可避免产生了一些不利的影 响。为了更好地促进外资银行在我国的技术溢出的速度和强度,以最小的成本获得最大的收益,应针对跨国公司技术溢出效果影响因素,采取相应的策略和措施以优化溢出效果:①确保市场竞争的有效性。虽然我国银行业进行了产权改革解决了行政垄断,但是仍然存在市场垄断。因此,必须进一步加大外资银行的开放广度和深度,比如应创造条件允许外资银行开办投资银行业务;鼓励外资银行提供附加值较高的新金融产品业务和服务。②进一步完善银行治理结构。国内银行还不是真正意义上的市场化的企业,市场上缺乏大批成熟、懂市场经济规则和先进经营管理的职业经理人队伍。因而,应尽快加快国内银行业市场基础制度和体系的建设,培育出“市场化”的银行、“市场化”的金融产品。③优化人力资源的配置。如上文所述人员因素是外资银行技术溢出效应传播途径中最至关重要的因素,而人才资源又是银行服务业核心竞争力之一。要利用人及人身上蕴藏的知识和技能,使外资银行的技术外溢得以扩散,关键在于提高素质,建立完善的运行机制。④增强国内银行的技术学习与吸收能力。只有内资银行具备主动学习和吸收的能力,才能更好的利用和促使外资银行先进技术和管理经验的溢出效应。

注释:

①是指跨国公司作为对外直接投资的主体,在东道国从事生产或其它经济行为时,并非有意转让或传播其技术,而是无法避免地在非自愿情况下而向东道国扩散技术的现象。

②即国内银行通过向外资银行学习而提高自身的技术水平。

③即国内银行因受到外资银行竞争的压力而加快自身的技术开发与创新。

④詹金斯(R·O·Jenkins)认为,东道国企业与跨国公司合作的结果,可能使东道国陷入依赖跨国公司的技术规程和路径的陷阱,从而产生“技术依赖”。

⑤技术溢出效果和技术溢出效应是两个不同的概念,技术溢出效果是技术溢出效应的收益和成本较量的结果,它是技术溢出对东道国企业技术水平和经济的影响的最终结果。

⑥冯梅:《外商直接投资过程中的技术转移与扩散》,《中国工业经济》,1997年第11期。

参考文献:

- [1] 黄宪,熊福平.外资银行进入对我国银行业影响的实证分析[J].国际金融研究,2006;(5)
- [2] 李晓峰,王维,严佳佳.外资银行进入对我国银行效率影响的实证分析[J].财经科学,2006;(8)
- [3] 郭妍,张立光.外资银行进入对我国银行业影响效应的实证研究[J].经济科学,2005;(2)
- [4] 谈儒勇,丁桂菊.外资银行进入效应研究述评[J].外国经济与管理,2005;(5)
- [5] 舒晓峰,江莉.外资银行进入的正面效应探析[J].湖北财经高等专科学校学报,2004;(8)
- [6] 叶欣,冯宗宪.外资银行进入对本国银行体系稳定性影响的实证研究[J].经济科学,2003;(2)

版权所有：《现代经济》编辑部
E-MAIL:mejv@vip.sohu.com 电话：0898---68928581 传真：0898---68919810
地址：海口市龙昆北路24号龙园别墅D1栋 邮编：570105