



热门文章

用多元线性

何加强会计

国外汇储备

国衍生金融

间借贷利率

章

章

品市场竞争

业银行走混

国存款保险

国创业板市

华夏并购案

[2008年11月]金融业集聚效应的实证分析——以西安为例

【字体 大 中 小】

作者: [康玉泉 孙庆兰] 来源: [本站] 浏览:

自从19世纪90年代经济学家马歇尔提出了产业集聚即空间外部性的概念后,经济学家从不同产业集聚现象进行了研究。古典区位理论的创始人屠能(Thunen)、产业区位理论的奠基人德·韦伯以(Alfred weber)以及经济学家胡佛(hoover)等在区域经济学理论中研究了产现象,对企业的集聚现象进行了解释。斯科特(Scott)、波特(Porter)等人在新产业空间中揭示了产业集聚在企业区位选择中的关系。克鲁格曼(Krugman)的新经济地理学理论应用方法探讨了产业集聚的形成机制,使得产业集聚问题融入主流经济学。近年来许多经济学家对产业集聚问题进行了更为深入的研究,比如Forslid(2002)和Hanson(1998)等探讨了与经济一体化和贸易自由化的关系;Fujita(1999)和Henderson(1974)对产业集聚与城市进行了研究;Philippe Martin和Ottaviano(2001)探讨了产业集聚促进经济增长的机制。但目前产业集聚问题的研究对象主要是实体经济中的企业组织而非金融机构。只有少数学者业集聚进行过探讨。Choi et al.(2002)研究了金融中心吸引力的原因。Gehrig(1998)认为对敏感的金融交易更可能集中在信息集中与交流充分的中心地区,从而形成金融产业集聚。连建辉等(2005)专门分析了金融企业集群的经济性质,认为金融企业集群是复合性金融产交易的中间网络组织。梁颖(2006)等研究了金融集聚的宏观原因以及金融产业集聚的模式(2007)对我国金融业空间集聚水平及其变动趋势进行了量化分析。国内外学者的研究并没聚效应的实证分析,对集聚效应的存在进行验证。本文以西安的金融业为例,对金融集聚效

一、金融集聚的理论解释及西安金融业集聚状况

马歇尔在其产业集聚理论中,提出产业空间集聚的原因有三个:第一,集聚能够促进专业化发展;第二,集聚能够为具有专业化技能的工人提供集中的市场;第三,集聚使得企业溢出中获益。马歇尔认为,通过企业、机构和基础设施在某一区域的联系能够带来规模经济,并促进区域供应者和消费者之间增加相互作用、共享基础设施以及其他区域外部性,效应。集聚效应能够提高企业的生产率和持续创新能力,增强企业的竞争力。由于金融机构理与产业的集聚的机理类似,因此集聚理论也都多少可以解释金融业集聚的原因或优势所在首先,产业的集聚在促进专业化的发展,形成中间产品生产的分工,同时还会带来厂商生产的规模化发展。其中最为明显的就是金融服务的集聚。随着生产企业的集聚度越来越高,企服务的需求越来越多,就会有金融机构在其周围设立分支机构,这就是金融业的“客户追随金融企业的”“客户追随”导致金融机构集聚与产业的集聚共生共长。金融业集聚产生的集聚使金融机构和企业相互降低交易成本,进一步刺激金融产业集聚的发展。另外,金融集聚区一旦形成,就会呈现出“自组织特性即自我强化机制”,具有自我发展的能力。并且金融融业集聚地相互依存、紧密合作,使得金融业集聚地成为金融业适宜的发展地,从而吸引金进入,形成金融机构与金融集聚地之间的良性互动关系。

第二,金融业是一个知识密集型行业,金融产品的创新与现代信息技术在金融业中的应用使融业成为对知识和人才要求很高的行业。金融产业集群易形成专业人才市场,降低雇员与金间的搜寻、培训等交易成本,使金融企业能够方便地得到所要的人才。

第三,金融产业集聚将大大简化金融机构之间的合作途径,增强其合作的广度和深度,金融容易建立协调与信息机制,相关市场、技术与竞争信息在集群内迅速传播,形成知识的溢出利于金融产品衍生和创新,提高经营管理水平。另外,集群内的竞争压力、竞争潜在压力和较能够提供创新动力,提高金融机构的服务与市场观念。

总之,金融企业聚集在某一特定地区,金融企业之间的联系必然加强,形成业务上的分工与息与知识的共享与交流,取得经济上的集聚效应,使得地区金融企业群具有金融创新与经营势,增强金融业的竞争力,提高整个金融业抵御风险的能力。

随着中国经济的高速发展,产业的集聚进程不断推进。藤田(Fujita2001)等的实证研究表在纺织、服装、机械、电子和橡胶塑料等工业出现了明显的区域集聚。根据李强(2007)等以高新区为中心产业集聚正在形成。产业的集聚必然带动金融业集聚的形成。从实际状况来业在西安地区的集聚已具雏形。截至2006年末,西安市共有12类6507个银行业金融机构;3司,65个证券营业部,20个证券服务部,3家期货公司,2家保险总公司,18个省级保险分公类保险机构1615个,各类专业保险中介81个,保险兼业代理机构2175个。西安在资金总量、金融机构数量、金融开放程度监管机构、金融人才储备等方面,都遥遥领先于西北其他城市。因此从某种意义上说,西安金融业已经开始引领西北了。

二、西安金融业集聚效应的测度

产业的空间集聚是一种普遍现象,研究表明集聚对生产效率具有明显的促进作用,即存在集聚经济。20世纪70年代后都采用生产函数法度量集聚经济,即直接的测度方法。应用生产函数方法来测度集聚经济有两个层面:一是从微观的企业层面进行测度。集聚经济的存在意味着企业的产出不仅是一般投入的函数,同时还是其所在地区产业或整个经济活动规模的函数。那么在投入一定的情况下,企业的总产出会随着这些外部总量的上升而上升,产出的平均成本将随之下降。因此,估计企业函数是对集聚经济最直接的测度方法。但是这种方法受制于微观企业数据的可得性。二是从产业或地区层面测度集聚经济。从行业或地区总产出来看,生产活动因为集聚经济的存在而表现出加总的规模报酬递增特征,随着投入的增加,产出以更快的速度增加,生产率水平随着集聚水平的提高而上升。所以,运用地区或行业的生产函数可以对集聚经济进行测度。但是由于,由于缺乏城市资本存量数据,一般采用固定替代弹性(CES)生产函数的分析方法来估计集聚经济。根据CES生产函数,可得到如下的工资函数:

$$W=AQ\alpha L\beta$$

其中W、Q、L、A分别表示真实工资、产出、从业人员与常数项。集聚经济的大小可用 $h=\frac{\beta}{\alpha+\beta}$ 来衡量。当 $h > 1$ 时表明规模收益递增,从而表明集聚经济存在;当 $h=1$ 时集聚规模收益不变;当 $0 < h < 1$ 时,集聚规模收益递减;当 $h < 0$ 时,集聚不经济。

把上述生产函数两边取对数,变化为可以进行实证分析的计量经济学模型如下:

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...

The WORLD MONEY SHOW

WOMEN SHOW

insights... investment boutique discover

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...

The WORLD MONEY SHOW

WOMEN SHOW

insights... investment boutique discover

$\ln W_i = \ln A + \alpha \ln Q_i + \beta \ln L_i + u_i$   
应用西安市1990至2006年的金融业从业人员平均工资、金融业产值以及金融业从业人员的数据，运用Eviews软件对模型进行回归，估计参数 $\alpha$ 、 $\beta$ 。回归结果如下：

$$\ln W = -10.82 + 0.885 \ln Q - 1.227 \ln L$$

(0.123) (0.156)

t = 7.193 10.493

R<sup>2</sup> = 0.975 F = 135.8 DW = 2.237

从回归结果看，两个参数估计值的t检验都是显著的，而且回归结果显示该模型对于实际数据的拟合也很好，说明本模型分析该问题的结论是可信的。从回归结果，我们可以得到 $h = 1.97$ ，结果显示西安的金融业的集聚效应明显。

### 三、结论及政策启示

金融业集聚效应的存在，对于提高金融业经营效率，推动金融创新，规避金融经营风险，能够为区域经济和金融业的发展提供强劲的成长动力。金融业集群化发展将成为现代金融业发展的基本形式。西安的金融业发展虽然有明显的集聚效应，但作为区域性金融中心来说，无论是在规模上还是在硬件设施上与北京、上海等国内其他金融中心相比仍然还有一定的差距，与伦敦、纽约、东京、香港等世界上发达的金融中心相比，差距则更为显著。西安要成为一个重要的金融集聚地，进一步的发展要从以下几个方面进行：一是以产业集聚吸引金融资源集聚。由于金融业的“客户跟随”现象，只有吸引更多的大公司尤其是跨公司落户西安，才能为金融业的集聚提供客户资源。二是要发挥政府作用，推动金融集聚跨越式发展。西安目前金融业集聚还处在萌芽阶段，市场经济体系发展不完善，要靠经济发展来循序渐进的实现金融产业自发集聚已经不具备条件，要充分把握产业资本转移与金融资本流动的规律，由政府主导，制定规划，提供金融集聚所需的基础设施与制度环境，实现金融业集聚的快速发展。三是金融业要推进金融创新，包括金融产品、制度创新以及管理创新，形成金融业发展的核心竞争力，增强金融业本身的吸引力，以此来吸引更多的金融资源聚集，促进金融业集聚快速发展。

### 参考文献：

- 【1】李强 我国高新区产业集聚实证研究：生产要素集中与规模受益递增. 科学学与科学技术管理[J] 2007 5 106-112.
- 【2】梁颖 罗霄 金融产业集聚的形成模式研究：全球视角与中国的选择 南京财经大学学报 [J] 2006 5 16-20
- 【3】梁颖 金融产业集聚的宏观动因. 经济研究[J] 2006 11 56-62
- 【4】Fujita M Krugman P Venables J. Spatial Economy: Cities, Regions and International Trade[M]. Cambridge, Mass: MIT Press. 1999
- 【5】保罗·克鲁格曼 地理与贸易 [M] 北京：北京大学出版社 中国人民大学出版社 2000
- 【6】Henderson J.V. The size and types of cities. American Economic Review[J], 1974 64: 640-656.
- 【7】刘长全 集聚经济测度方法前沿综述 统计研究 [J] 2006, 3, 38-41
- 【8】连建辉 孙焕民等 金融企业集群：经济性质、效率边界与竞争优势金融研究[J] 2005, 6. 72-82
- 【9】藤田昌久 雅克·弗朗科斯·蒂斯 集聚经济学 [M] 西南财经大学出版社 2005

(作者单位：西安工业大学经济管理学院/西安科技大学管理学院)

【 评论 】 【 推荐 】

评一评

正在读取...



笔名：



评论：

发表评论

重写评论

[评论将在5分钟内被审核，请耐心等待]

【注】 发表评论必需遵守以下条例：

- 尊重网上道德，遵守中华人民共和国的各项有关法律法规
- 承担一切因您的行为而直接或间接导致的民事或刑事责任
- 本站管理人员有权保留或删除其管辖留言中的任意内容
- 本站有权在网站内转载或引用您的评论
- 参与本评论即表明您已经阅读并接受上述条款

Copyright ©2007-2008 时代金融

XML RSS 2.0

POWERED BY  
54NB

EliteArticle System Version 3.00 Beta2

当前风格：经典风格

云南省昆明市正义路69号金融大厦