

# 渐近的国际化学理论评述

黄传峰

(枣庄学院, 山东 枣庄 277100)

**摘要:**企业的国际化理论主要分为渐进理论和跳跃理论。比较了国际化的渐近理论的各流派的主要观点、特征和理论假设,指出它们之间的内在的逻辑性,并总结了它们的不足之处以及重要的理论意义。

**关键词:**国际化;渐近论;跳跃论;阶段理论

**中图分类号:**F114.41

**文献标识码:**A

**文章编号:**1001-7348(2005)08-0192-02

## 0 前言

自1970年代以来,企业的国际化经营已经被广泛地研究,并诞生了许多用来支持企业进入国际市场的理论及模型。根据主要学术观点可以分为渐进论和跳跃论。渐进论认为企业从国内经营到国外经营是一个从被动到主动,从量变到质变的长期演变过程。而跳跃论认为国际化经营呈现跳跃式发展,可以跨越其中的某一个或多个环节。渐进理论出现于上世纪70年代,跳跃理论则出现于上世纪80年代中期,它脱胎于渐进理论,又对渐进理论有了新的突破。目前,渐进理论主要分析已有企业特别是大型企业的跨国经营问题,而跳跃理论则转变为直接国际化理论,主要研究新的中小企业为什么和如何在创立之初就直接进行国际化经营的问题<sup>[1]</sup>。本文重点讨论国际化的渐近理论的相关流派和内在逻辑。

为了清晰概念的内在逻辑,我们将国际化的渐近理论分为两类:国际化的经济决定论方法和行为演化方法。这些分类的联系如表1所示:

表1 渐近的国际化学理论的学派分类

国际化渐近理论			
经济决定论		行为演化论	
内在化理论	资源	网络资源	国际化阶段学说
交易成本学说	学说	依赖学说	段学说

## 1 基于经济决定论的国际化学说

基于经济决定论的国际化学说对于渐近的国际化学理论和模型来说是一个通称,它们都是从经济的方面来考虑问题的。它们包括内在化理论和与交易成本相关的模型,例如,独占优势理论和市场供应者反应理论,还有基于资源的学说。

### 1.1 内在化和交易成本理论

内在化和交易成本理论认为国际化是建立在经济决定的基础之上的。这些理论将国际化描述为战略决策,即由一个公司制定的,选择特定的市场、进入模式和商业活动的过程。这些理论假定一个公司是在一个确定的时间点,基于理性的经济标准,如成本,风险和利益,在一组离散的可相互替代的方案中进行选择来作出这些国际化决策。

内在化和交易成本学说是由许多更细化的理论组成,包括内在化理论,独占优势理论,市场供应者反应理论,它们在下面将有简明的介绍:

内在化理论认为跨国公司的存在是由于市场的不完全性造成的,这个隐藏在一个公司做出国际化决策背后的基本原理是它能够通过国际化交易减少成本。对于商业活动选择不同的外国市场都是基于成本最小化的基础上的;并且,公司会不停地利用内在化作为一个增长的手段,直到内在化的利益

不再能降低成本<sup>[2]</sup>。

独占优势理论解释了跨国公司(MNE)存在的原因,那就是它们拥有竞争对手所不能获得的竞争优势的所有权,独特的来源等。这个竞争优势或许是特定资产的所有权或者是使用权,或者是拥有通过控制资产网络而达到的减少交易成本的能力。这些资产的例子可以是出众的生产过程,不同于他人的产品、组织能力和专利权。根据这个独占优势理论,跨国公司能够在外国市场上充分利用自己的竞争优势,而只需要付出一点点额外的边际成本,从而使自己比当地的竞争者更加出众,它们虽然拥有当地市场的知识,但却不得不承担努力发展跨国公司所拥有的优势所带来的全部成本。

市场供应者反应理论主张公司的国际化行为是基于它自己避免成为不同者的风险的需要。这个公司模仿它的竞争对手的行为,并且因此拥有获得和它的竞争对手同样的优势的机会。同样,在相反的情况下,可以和它的竞争对手共担国际化的不利风险。模仿的目的是为了减少国际化的风险。

### 1.2 基于企业资源的学说

上述理论都强调市场的不完全性和资产的控制等经济观点不同,基于资源的理论试图解释国际化是一个战略决定,它依赖于自身所拥有的确定的资源所带来的能力和外部约束条件,例如,全面的人力资本,管理

收稿日期:2005-01-14

作者简介:黄传峰(1969-),男,江苏沛县人,枣庄学院讲师,中国矿业大学管理学院博士研究生,研究方向为网络经济与管理、企业国际化。

表 2 基于经济交易的理论总结

学说	基本原理
内在化原理	通过内部交易减少成本
独占优势理论	以低成本使用全球化的独特的竞争优势
垄断反应理论	避免不同:当对手国际化时自己也国际化
资源理论	基于所拥有的必要资源做出战略决定

与产业的技术秘诀,金融资本的获取能力等<sup>[3]</sup>。

总之,基于经济交易的理论学说以一种严格的方式,紧紧地围绕着一个特殊的假定,来解释国际化,正如下表所总结的那样。

## 2 行为演化学说

国际化的行为演化学说在国际理论中包括两个学派:网络资源依赖理论和阶段理论(也称组织学习理论)。下面,将先介绍这些理论中的国际化的阶段理论,然后介绍国际化的网络模型。

### 2.1 国际化的阶段理论

国际化的阶段理论也被称为过程理论,表明一个公司的国际化是一个渐近的过程。阶段理论有两个学派,一个是基于 Uppsala 模型(U-model)<sup>[4]</sup>,另一个是基于与创新有关的国际化模型(I-model)<sup>[5]</sup>。

Uppsala 模型(U-model),是由 Johanson 和 Vahlne 于 1977 年提出,它认为国际化是一个长期的渐近的学习外国市场知识的过程,然后再集中资源去提高国际化积累的水平。这个模型认为这个过程是一个公司内部相互影响的过程:一方面,不断增加对于外国市场及其运作的知识,另一方面,投入更多的资源进入这些市场。公司内部的这种国际化发展和投资之间的相互影响如图 1 所示:

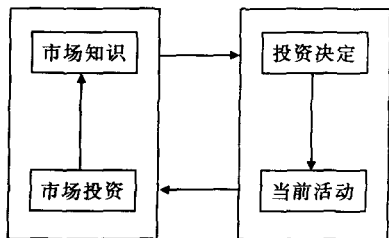


图 1 Uppsala Model 的国际化过程<sup>[4]</sup>

Uppsala 国际化模型描述了两个关键的国际化模式。第一,这个模式认为国际化出现在一个 4 个独特阶段组成的不断增长的

国际化之链中(详见图 2)。参与的水平与公司可用的市场经验,并且因此与公司决定和投资水平有关。第二个模式认为公司和它的外国目标市场的精神距离(Psychic Distance)随着国际化的进程的深入而增大。精神距离包括文化、政治、语言以及其它影响公司和市场之间的信息流动的差异。Uppsala 模型认为公司会从那些和它们在精神距离上较近的国家开始国际化,因为在那里,它们能够感觉到最好的机会和最低水平的不确定性。

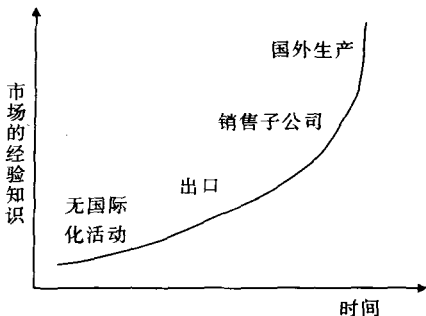


图 2 Uppsala 国际化模型的实施链和阶段<sup>[4]</sup>

基于创新的国际化模型也认为一个公司的国际化过程是分阶段的,即:国内营销、预出口、试验性参与、积极参与、投资参与 5 个阶段。它和 U-model 在理论水平上的主要不同是一个公司的国际化是被解释为管理创新的一个结果,每一个阶段都对应了一个创新。在运作水平上,这个模型主要把注意的焦点集中在出口和销售的比率作为一个关键的指标上,认为它可靠地反映了一个公司的国际化参与程度。

这两个模型的不同点在于它们解释隐藏在公司国际化经营背后的基本原理的方式不同。在 U-model 中,焦点是获取、综合和应用经验和外国市场知识,还有在不断增加的对外国市场的投资和资源分配。这个逻辑是公司的行为是能动的,被内部和外部条件的改变所驱动,而不为受约束的发展战略所左右。另一方面,在 I-model 中,国际化代表了公司的一种创新。国际化进程缓慢的一个主要原因是一个公司在国内市场中经营的安排被认为是规避风险的,而且对于外国市场缺乏足够的知识。

两个模型的相似之处在于它们都假定这个进程是一个渐近的、规避风险的、难于处理的适应公司内外部环境变化的过程。它们也都认为国际化的障碍,如语言、文化差

异以及国际通信和运输的缓慢,它们会干扰外国市场信息的获得,增加国际化的风险。

### 2.2 国际化的网络模型

1988 年 Johanson & Mattson 发展的国际化网络模型认为市场都是企业关系的网络。其基本原理是企业间为了业务需要广泛的了解。因为这些知识都是被深深的分散在一个组织内部,所以一个企业需要长期关系和连续的交易才能使它们获得这些知识。需要创建这样的企业间的网络关系和竞争,这些努力意味着在同一时期内行业网络既是稳定的,又是变化的。

根据网络模型,一个企业直接或间接地依赖于其它的企业:直接依赖于那些有交易关系的企业,同时间接依赖于和它的直接对手有交易关系的企业。一个公司的市场地位被分别定义为微观地位和宏观地位,前者是指与个体对手的关系;后者是指与整个网络或网络中的某一区域/层次的关系。一个结构紧密的网络标志着强的互相依赖,在组织中的位置明确;相反在结构松散的网络中表明弱的关系和不易明确的位置。

这个网络模型描述了这个全球产业网络的两个部分:第一,在国家边界内组成的国家网络;第二,连接着附带有特定产品区域的产品网络。一个产品网络的国际化程度依赖于这个产品网络在不同国家阶层间的关系的数量的强度。国际化有以下三种形式:①国际扩展——在新的国家网络中确定位置;②渗透——当公司已经存在的时候,发展自己的地位;③国际集成与综合——在不同国家网络中的位置之间越来越多的协调。

基于市场(产品网络)的国际化程度和公司的国际化程度的高低,国际化的网络模型将国际化的企业分成不同的类型:开拓者,迟到者,单独国际化,一道国际化;这是基于这样一个主张:每个类型的国际化都有不同的方式。像阶段模型一样,网络模型也认为知识和资源的缺乏是一个关键的挑战,在一个公司国际化经营的早期阶段。它也为国际化的开拓者提供一个渐近的理论方法。

## 3 总结

综上所述,上述的国际化理论各流派都认为企业的国际化是一个渐近的、逐步学习的过程,是依赖于企业的各种资源限制和

# 金融风险度量方法的研究进展

王 燕<sup>1</sup>, 杨文瀚<sup>2</sup>

(1. 河海大学 商学院, 江苏 南京 210098; 2. 南京航空航天大学 经济与管理学院, 江苏 南京 210016)

**摘要:** 风险管理是金融业的主要任务之一, 而金融风险度量则是风险管理的重中之重。风险度量方法选择的合理与否决定着风险管理的成败。简要回顾了风险度量发展过程, 并对主要的风险度量方法进行分析, 指出其优点和不足; 最后, 分析了风险度量方法的未来发展趋势。

**关键词:** 金融; 风险度量; 方差; VaR; 熵; 行为金融

**中图分类号:** F830

**文献标识码:** A

**文章编号:** 1001-7348(2005)08-0194-02

## 0 前言

风险大量存在于金融市场中, 随着市场的全球化发展, 金融风险日益增加, 为了处理这种风险, 金融机构在风险管理方面投入了大量的人力物力。由于面临的具体问题不同, 人们对风险的认识存有差别, 风险度量

的方法也不同。而客观准确地度量风险, 能为风险管理工作提供良好的基础与必要保证, 对金融市场的参与者而言具有积极意义。下面简要回顾风险度量发展过程, 并对主要度量方法加以评价。

## 1 早期的风险度量方法

段模型也被批评是因为它有一种倾向: 把决策看成是一个演化的发展, 而不是直接进行经济分析决策制定的结果, 并且它们所说的事实与国际化进程是如何开始的没有太大的关系。

然而, 理论研究的事实和实证都已经表明, 渐近的国际理论依然是各种企业国际化经营理论的基础和重要组成部分, 并且导致了許多新的综合分析集成模型的出现, 从而将国际化的研究推向一个新高度。

### 参考文献:

- [1] Oviatt, B.M. & McDougall, P.P. 1994. Toward a theory of international new ventures. *Journal of international business studies*, 1st Quarter: 45-63.
- [2] McDougall, P.P., Shane, S., Oviatt, B.M. 1994. Explaining the formation of international new ventures:

Halley(1693)为度量死亡风险而建立的“科学”生命表格, 可能是最早的可追溯到的风险方法。按照 Karlborch(1969)的文献记载, 英国保险精算师 Tetents(1789)第一个提出按照均值给风险进行排序的思想。1896年伊文·费歇尔提出了著名的量化期限结构理论, 它在证券市场中被广泛用作利率相关证

The limits of theories from international business research. *Journal of business venturing*, 9: 469-487.

- [3] Westhead, P., Wright, M. & Ucbasaran, D. 2001. The internationalization of new and small firms: A resource-based view. *Journal of business venturing*, 16: 333-358.
- [4] Johanson, J. & Vahlne, J.E. 1975. The internationalization process of the firm—a model of knowledge development and increasing foreign market commitments. *Journal of international business studies*, 8: 23-32.
- [5] Gankema, H., Snuif, H. & Zwart, P. 2000. The Internationalization Process of Small and Medium-sized Enterprises: An Evaluation of Stage Theory. *Journal of Small Business Management*, October 2000: 15-27.

(责任编辑: 董小玉)

企业的战略决策的, 它们都有着较为严谨的经济理论基础, 能够为企业的国际化行为提供一个完整的理论分析框架和一定的决策支持。

但是, 它们也有共同的不足之处, 即它们研究的重点都是已有的大型企业的国际化行为, 对于由于经济全球化背景变化所带来的中小企业和新创立企业的国际化行为研究不够, 并且不能够解释企业的直接的国际化现象。另外, 经济决定理论最大的缺点是减少了决策的逻辑性——仅仅是为了交易成本的最优化, 以及假定企业能够在离散的、明确的特定的时间点之间做出完全理性的决策来。反过来, 行为演化理论被广泛批评之处在于它们缺乏预测能力, 它们只强调渐近的、被动的国际化发展, 却不能在国际化进程中的不同阶段确定所需要的时间。阶

收稿日期: 2005-01-18

基金项目: 国家教育部博士学科点基金项目(20020287001); 江苏省自然科学基金项目(BK2003211)

作者简介: 王燕(1978-), 女, 河海大学商学院博士生, 研究方向为供应链管理; 杨文瀚(1976-), 男, 山东青岛人, 南京航空航天大学经济与管理学院博士生, 研究方向为金融工程。